

Post Short Duration High Yield Fund - D2 Class Income Units

31 März 2023

Anlageberater

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub-investitionsberater

Post Advisory Group, LLC („Post“)
Post ist spezialisiert auf das Management von Hochzinsanleihen.

Fund managers

Jeffrey Stroll
20 Jahre Erfahrung
David D. Kim
20 Jahre Erfahrung
Schuyler Hewes
25 Jahre Erfahrung
Dan Ross
25 Jahre Erfahrung
Iris Shin
19 Jahre Erfahrung
James Wolf
36 Jahre Erfahrung

Anlageziel

Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er hauptsächlich in ein Portfolio kurzfristiger Hochzinsanleihen mit geringerer Volatilität und einer durchschnittlichen Laufzeit von ca. 12 bis 24 Monaten investiert.

Index

BBG US GOVT 1-2 YEAR INDEX GTR

Fondsinformationen

Fondsvolumen \$563.5m
Basiswährung USD
Domizil des teilfonds Irland
Rechtsform: UCITS Ja
Preisbildung Täglich
Handel 10:00 Dublin

Fakten zur anteilsklasse

Fondaufgabe 06 Jan. 2020
Währung USD
Absicherung N/A
Minimum investment US\$1,000
Verwaltungsgebühr 0.70% pa
Ertragsverwendung Ausschüttend
Ausschüttungen

Jeffrey Stroll and David Kim + rated -
Citywire Fund Manager Ratings



Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	1,07	2,52	2,52	-0,26	8,50	-	2,53
Index Kumulativ	1,34	1,43	1,43	0,44	-1,41	-	0,73
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	1,07	2,52	2,52	-0,26	2,76	-	0,78
Index Jahresbasis	1,34	1,43	1,43	0,44	-0,47	-	0,23

Rollierende 12-monats-rendite (%)

Apr. 18 - März 19	Apr. 19 - März 20	Apr. 20 - März 21	Apr. 21 - März 22	Apr. 22 - März 23
-	-	9,83	-0,95	-0,26

Risikoanalyse

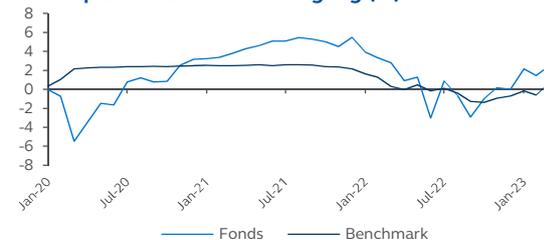
	1 Jahr	3 Jahre
Information Ratio	-0,1	0,7
Alpha	2,4	5,1
Tracking Error	6,3	4,4
Standardabweichung	7,5	5,1
Beta	2,4	2,3

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen zuverlässigen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Quelle: Fonds-Administrator: BNY Mellon Fund Services (Irland) DAC seit Februar 2011, Performance Daten vor diesem Datum werden von PGI und/oder seinen Tochterunternehmen bezogen; und der Index.

Daten: Ab Dezember 2018 basieren die angezeigten Performance-Daten auf den Nettoinventarwerten (NIW) des Fonds zum letzten Geschäftstages des Monats in Irland. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer Nettoinventarwert. Die Performance Daten zeigen das Netto der Gebühren und anderer zusätzlicher Kosten, beinhalten aber nicht eventuelle Entry-/Exit-Gebühren – die tatsächliche Anlagerendite kann daher niedriger ausfallen. Für den Zeitraum vor Dezember 2018 basieren die angegebenen Performance Daten auf den Schlusskursen des Fonds am Monatsende. Weitere Einzelheiten finden Sie unter Performance-Hinweise.

Gesamtpformance seit auflegung (%)



Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Bonität	BB-	AA+
Laufende Rendite	5,8	2,1
Yield-to-worst	7,3	4,4
Rückzahlungsrendite	7,3	4,4
Effektive Duration	1,8	1,4

Alle im Factsheet angegebenen Renditen werden auf Portfolioebene vor Abzug von Steuern und Ausgaben berechnet.

Effective duration

	Fonds	Differenz
<1 Year	13,9	5,8
1-3 Years	74,8	-17,2
3-5 Years	9,2	9,2
5-7 Years	0,0	0,0
7-10 Years	0,0	0,0
>10 Years	0,0	0,0
Cash	2,1	2,1

Bonität

	Fonds	Difference
AAA	0,0	-96,3
AA	0,0	-0,1
BBB	9,7	9,7
BB	47,0	47,0
B	33,6	33,6
CCC	3,8	3,8
Not Rated	3,7	0,2
Barmittel	2,1	2,1

• Die aktuelle Rendite besteht in den jährlichen Zinsen auf die zugrunde liegenden Anleihen, geteilt durch den Marktpreis des zugrunde liegenden Anleihenportfolios. Dieser Wert stellt nicht die von den Anlegern erhaltene Dividendenrendite dar und kann sich je nach dem zugrunde liegenden Anleihenportfolio ändern.

• „Yield-to-Worst“ ist die niedrigste potenzielle Rendite, die sich auf eine Anleihe ohne Zahlungsausfall des Emittenten erzielen lässt. Die „Yield-to-Worst“ wird unter Annahme des Worst-Case-Szenario in Bezug auf die Emission berechnet.

• Die Rückzahlungsrendite ist ein Konzept zur Ermittlung der Rendite, die Anleger erhalten, wenn eine langfristige, zinstragende Anlage, z. B. eine Anleihe, bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Beachten Sie bitte, dass es sich hierbei nicht um die Rendite oder Dividende handelt, die Investoren des Fonds erhalten.

Branchenallokation %

	Fonds	Differenz
TECHNOLOGY	16,1	16,1
FINANCE COMPANIES	10,1	10,1
GAMING	8,2	8,2
P&C	5,8	5,8
HEALTHCARE	5,6	5,6
FOOD AND BEVERAGE	5,1	5,1
RESTAURANTS	4,0	4,0
FINANCIAL OTHER	3,8	3,8
METALS AND MINING	3,7	3,7
MIDSTREAM	3,2	3,2
AUTOMOTIVE	3,1	3,1
CONSUMER CYCLICAL SERVICES	3,1	3,1
PACKAGING	2,7	2,7
AEROSPACE DEFENSE	2,6	2,6
LEISURE	2,6	2,6
AIRLINES	2,5	2,5
BROKERAGE ASSETMANAGERS EXCHANGES	2,5	2,5
ENVIRONMENTAL	2,1	2,1
CABLE SATELLITE	2,1	2,1
ELECTRIC	1,5	1,5
SUPERMARKETS	1,2	1,2
OTHER REITS	1,2	1,2
WIRELESS	1,1	1,1
CONSUMER PRODUCTS	1,1	1,1
WIRELINES	0,9	0,9
RETAILERS	0,5	0,5
MEDIA ENTERTAINMENT	0,5	0,5
PHARMACEUTICALS	0,5	0,5
CONSTRUCTION MACHINERY	0,3	0,3
BUILDING MATERIALS	0,2	0,2
INDEPENDENT	0,1	0,1
Sonstige	0,0	-100,0
Barmittel	2,1	2,1

Quelle: Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen und der Index. Characteristics source: State Street Bank.

Daten: Die Daten/Analysen gehen nicht auf die offiziellen Aufzeichnungen des Fonds zurück. Sie basieren auf den Daten der internen Systeme von Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen. Die in dieser Sektion gezeigte Performance ist Brutto und beinhaltet keine Gebühren oder andere zusätzliche Kosten, die bei Berücksichtigung die gezeigten Zahlen reduzieren können.

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PRGHYD2 ID
ISIN	IE00BD5DHV49
Lipper	68537025
SEDOL	BD5DHV4
CUSIP	G72456794
Valoren	44098257
WKN	A2PXJ2

Zugelassen zum Vertrieb in:

Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Guernsey, Irland, Italien, Jersey, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, VAE und Großbritannien

Nicht alle Anteilsklassen sind in den aufgeführten Ländern registriert. Bitte kontaktieren Sie Ihren Vertriebsmitarbeiter für mehr Informationen. In Italien ist der Fonds nur für qualifizierte Anleger registriert, in Singapur ist der Fonds als „Restricted Scheme“ für institutionelle Anleger und für relevante Personen gemäß der SFA registriert.

Risikowarnungen

- Der Marktwert von Schuldtiteln wird durch Änderungen der geltenden Zinssätze beeinflusst und der Fonds kann durch die Anlage in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Mit der Anlage in hochrentierliche Wertpapiere sind Ausfalls- und Liquiditätsrisiken verbunden.
- Ausfallrisiko und Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Anlagen in Wertpapieren unterhalb der Investment Grade-Kategorie.
- Diese Anteilsklasse ist nicht abgesichert. Nicht abgesicherte Anteilsklassen sind einem höheren Risiko und einer höheren Volatilität ausgesetzt. Bitte beachten Sie, dass im Fonds abgesicherte Anteilsklassen verfügbar sind.

Informationen zur wertentwicklung

*Offenlegung des Index: Der Fonds wird aktiv mit dem Ziel verwaltet, den BBG US GOVT 1-2 YEAR INDEX GTR (den „Index“) zu übertreffen. Der Portfoliomanager kann den Index als Teil des Anlageverwaltungsprozesses heranziehen, und er wird auch im Rahmen der Überwachung des Anlagerisikos berücksichtigt. Der Portfoliomanager behält jedoch die volle Entscheidungsfreiheit bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds im Einklang mit der oben genannten Anlagepolitik.

Dieses Dokument gibt die Performance der thesaurierenden Anteile der Anteilsklasse I in der Basiswährung des Fonds wieder, wie auf der Titelseite angegeben. Die Performance seit Auflegung des Fonds, die vor dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse liegt, ist auf Anfrage erhältlich.

Vor dem 31. Dezember 2018 spiegeln die Berechnungen der Wertentwicklung die Marktschlusskurse des Fondsvermögens am Monatsende wider. Nach dem 1. Januar 2019 basieren die angegebenen Performanceangaben auf den Preisen des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds am letzten irischen Geschäftstag des Monats. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer NIW. Daher ist es möglich, dass die angegebene Wertentwicklung und die den Anlegern tatsächlich zur Verfügung stehenden Anlagerenditen voneinander abweichen.

Für Informationen bezüglich Anteilsklassen werden Renditen anhand der Gesamrenditenbasis gemessen, d.h. Nettoanlageerträge plus Kapitalgewinne oder -verluste aus den Anlagen.

Die Performanceangaben zeigen dass Netto der Gebühren und anderer zusätzlicher Kosten, beinhalten aber nicht eventuelle Entry-/Exit-Gebühren – deshalb können die tatsächlichen Anlagerenditen niedriger ausfallen.

Informationen

Principal Global Investors („PGI“) ist der Vermögensverwaltungssparte der Principal Financial Group und umfasst (unter anderem): Principal Global Investors, LLC („PG LLC“), Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) und alle Unteranlageberater des Fonds. PGIE wurde zum Anlageberater für den Fonds bestellt und hat festgestellt, dass der Fonds mit den Anforderungen, Charakteristiken und den Zielen von sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern übereinstimmt. Bitte beachten Sie, dass sich PGI nicht direkt an private Investoren wendet. Private Investoren sollten unabhängige Beratung in Anspruch nehmen, bevor sie entscheiden, dass der fragliche Fonds mit ihren eigenen Anforderungen und Zielen übereinstimmt.

Die Risiken einer Anlage in den Fonds werden im Verkaufsprospekt, in der Ergänzung und in den wesentlichen Anlegerinformationen im Detail beschrieben. Möglicherweise sind nicht alle im Zusammenhang mit diesem Fonds anfallenden Gebühren in diesem Dokument enthalten. Informationen zu den mit dem Fonds verbundenen Kosten und Gebühren sind in der Ex-Ante Offenlegung gemäß MiFID II beschrieben. Diese Dokumente stehen auf unserer Webseite unter PrincipalAM.com zur Verfügung und wir empfehlen Ihnen, sie zu lesen, ehe Sie eine Anlage tätigen, so dass Sie eine fundierte Entscheidung bezüglich einer Anlage treffen können. Jede Person, die Ihnen den Fonds verkauft oder Sie zu ihm berät, kann zusätzliche Kosten oder Gebühren erheben, über die Sie Informationen anfordern sollten.

Das vorliegende Dokument dient lediglich zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Zeichnen von Anteilen an dem Fonds dar. Es sollte nicht als Investitionsempfehlung verstanden werden. Es wird nicht garantiert, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Kommentare basieren auf den aktuellen Marktbedingungen und es gibt keine Garantie für das Eintreten bestimmter Ereignisse oder Prognosen. Die tatsächlichen Bedingungen können erheblich abweichen. Meinungsäußerungen oder Aussagen über die Zukunft sind zum Ausgabedatum gültig und können jederzeit geändert oder angepasst werden. Verweise auf eine bestimmte Investition oder einen bestimmten Titel sind nicht als Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf, zum Halten einer Anlage oder eines Titels zu verstehen, sondern werden zu Veranschaulichungszwecken angegeben. Aufgrund der Auf- oder Abrundung ergibt die Summe der Prozentzahlen nicht immer 100%.

Der Fonds kann unterschiedliche Anteilsklassen anbieten, die unterschiedlichen Gebühren und Ausgaben unterliegen können (die mitunter die Performance beeinflussen) und nicht allen Investoren zur Verfügung stehen können. Die Renditen abgesicherter Anteilsklassen können von den Renditen der auf der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen abweichen.

Die veröffentlichten Zahlen dienen nur Informationszwecken und geben Auskunft über die Performance eines vergleichbaren Index. Die Methode zur Berechnung der Wertentwicklung kann sich zwischen dem Fonds und seinem Index unterscheiden. Außerdem ist es nicht möglich, in einen Index zu investieren.

Die Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die zum Ausgabedatum als zuverlässig eingestuft werden, und sie werden, sofern nicht anders angegeben, von PGI oder seinen verbundenen Unternehmen bezogen. Andere Quellen als die von PGI oder seinen Tochterunternehmen werden ebenfalls als zuverlässig eingestuft, jedoch keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Es wird daher keine Garantie für deren Richtigkeit oder Genauigkeit übernommen. Weder die zur Principal Financial Group gehörenden Unternehmen noch ihre Mitarbeitenden oder Verwaltungsratsmitglieder garantieren die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments bzw. übernehmen die sich aus jeglichen Gründen (z. B. aufgrund von Nachlässigkeit) ergebende Haftung für darin enthaltene Fehler oder Auslassungen, es sei denn, die geltenden Gesetze sehen anderslautende Bestimmungen vor.

Dieses Dokument darf nicht von einer Person oder einem Unternehmen in einem Land vertrieben oder verwendet werden, wo der Vertrieb oder die Verwendung gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt. Falls dieses Dokument in den folgenden Ländern/Rechtsordnungen herausgegeben wird, erfolgt die Herausgabe durch die jeweils ausgewiesenen Einheiten:

- In Europa durch Principal Global Investors (EU) Limited, Sobo Works, Windmill Lane, Dublin D02 K156, Irland. Principal Global Investors (EU) Limited wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Kunden, die nicht direkt mit Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) oder Principal Global Investors (EU) Limited („PGI EU“) in Kontakt stehen, profitieren nicht vom Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird, ebenso wenig wie von den Regeln und Vorschriften gemäß MiFID II. Wenn Kunden mit PGIE oder PGI EU Verträge abschließen, können PGIE oder PGI EU außerdem die Verwaltungsbefugnis an verbundene Unternehmen delegieren, die in Europa nicht zugelassen oder reguliert sind, und in einem solchen Fall profitiert der Kunde möglicherweise nicht von dem gesamten Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird.
- In Großbritannien PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, eine in England unter der Nummer 03819986 eingetragene Gesellschaft, die die Inhalte des Dokuments genehmigt hat und von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird.
- Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingunterlagen, die in der Schweiz von Principal Global Investors (Switzerland) GmbH herausgegeben werden. Dort, wo der Fonds in der Schweiz registriert ist, ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich die Vertretung. Die Funktion der Zahlstelle in der Schweiz übernimmt die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf. Anleger können den Verkaufsprospekt, den Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beantragen.
- Dieses Dokument wird in den Vereinigten Arabischen Emiraten von Principal Global Investors LLC herausgegeben, einer im Dubai International Financial Centre registrierten und von der Dubai Financial Services Authority als Repräsentanz zugelassenen Niederlassung. Es wird dem Empfänger auf individueller Basis zugestellt und sollte vom Empfänger nicht an andere Personen oder Organisationen weitergegeben oder anderweitig verteilt werden.

©2023 Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal and the logomark design are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a Principal Financial Group company, in various countries around the world and may be used only with the permission of Principal Financial Services, Inc.

Principal Asset Management is a trade name of Principal Global Investors (EU) Limited and Principal Global Investors (Europe) Limited.

Wichtige Informationen

Das in diesem Dokument dargelegte Investitionsziel ist eine Zusammenfassung, detaillierte Informationen über Investitionsziele und Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Ergänzungen.

Quelle & Urheberrechte: CITYWIRE. Die Portfoliomanager wurden für ihre dreijährige risikobereinigte Performance im Zeitraum vom 29 Februar 2020 – 28 Februar 2023 von Citywire mit + bewertet. Bei seiner besonderen Bewertungsmethode stuft Citywire Fondsmanager anhand ihrer individuellen Erfolgsbilanz auf Basis der Gesamtheit ihrer weltweit verwalteten Fonds ein.

Das Produkt fördert umweltbezogene und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU) Nr. 2019/2088 („SFDR“). Die erforderlichen vorvertraglichen Angaben finden Sie im jeweiligen Verkaufsprospekt oder in der jeweiligen Emissionserklärung (sofern zutreffend) oder auf unserer Website. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.principalam.com/SFDR>.

Kontakt

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Europe: Principal Global Investors (EU) Limited

+49 69 5060 6787

Hoerich.Gottfried@principal.com

Edwinson.Petter@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)

+97 143 46 4555

Dungarpurwala.Tasneem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore)

Limited

+65 6307 7807

Singh.Suresh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland)

GmbH

+41 44 286 1000

Bloch.Martin@principal.com

Zwicker.Isabel@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors

(Europe) Limited

+44 (0) 207 710 0220

Investors-Europe@principal.com

Glendon.Alan@principal.com

Internet

<https://www.principalam.com>