

Global High Yield Fund - F Class Accumulation Units

30 noviembre 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Fund managers

Joshua Rank, CFA
25 años de experiencia en el sector
Darrin Smith, CFA
34 años de experiencia en el sector
Mark Denkinger, CFA
35 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

El Fondo busca ofrecer una rentabilidad compuesta por ingresos y, a largo plazo, crecimiento del capital. El Fondo intenta cumplir su objetivo global invirtiendo principalmente en una cartera de valores de renta fija de alta rentabilidad denominados en USD. El Fondo también puede invertir globalmente en valores de renta fija de alta rentabilidad cotizados y no cotizados. Todos los valores en la cartera tendrán una calificación en general inferior al grado de inversión. Cualquier exposición a divisas distintas del USD se cubrirá de nuevo a USD.

Index

ICE BofA Global High Yield USD Hedged Index*

Datos del fondo

Tamaño del fondo \$222.69m
Moneda base USD
Domicilio del fondo IRELAND
Reúne requisitos UCITS Sí
Negociación 10:00 AM GMT
Daily
SFDR Categorisation Article 8

Datos de la clase de unidad

Launch date 24 feb 2016
Currency USD
Minimum investment US\$ 1,000
Comisión de gestión 1.85% pa
Distribución de ingresos Accumulating

Clasificación del fondo

Mark Denkinger, Darrin Smith, and Joshua Rank + rated - Citywire Fund Manager Ratings



Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el inicio
Fondo, Acumulado Neto	0,07	0,53	4,59	4,37	23,64	15,77	52,70
Índice Acumulado	0,33	1,37	7,79	7,59	32,97	23,77	86,96
Fondo, Anualizado Neto	0,07	0,53	4,59	4,37	7,32	2,97	4,43
Índice Anualizado	0,33	1,37	7,79	7,59	9,95	4,35	6,61

Rendimiento de 12 meses (%)

dic 20 - nov 21	dic 21 - nov 22	dic 22 - nov 23	dic 23 - nov 24	dic 24 - nov 25
3,64	-9,66	7,53	10,17	4,37

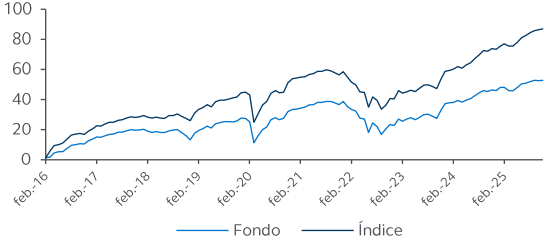
Análisis de riesgo

	3 Años	5 Años
Ratio de información	-2,9	-1,1
Alfa	-2,7	-1,4
Error de Seguimiento	0,9	1,3
Desviación estándar	4,3	6,5
Beta	1,0	1,0

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente: Administrador del fondo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC desde febrero de 2011, los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha se obtienen de PGI y/o sus filiales y el Índice.

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Calidad crediticia media	B+	BB-
Rentabilidad actual	7,0	6,5
Yield to Worst	6,8	6,5
Rentabilidad al vencimiento	7,4	6,9
Option Adjusted Duration (Years)	2,8	3,1

Todas las rentabilidades que se indican en la hoja informativa se han calculado por cartera y sin descontar impuestos y gastos.

10 principales posiciones %

	Fondo
888 Acquisitions Ltd	0,9
Tenet Healthcare Corp	0,8
Archrock Partners Lp / Archrock Partners Finance	0,8
1261229 Bc Ltd	0,8
Odido Group Holding Bv	0,8
Lightning Power Llc	0,7
Fertitta Entertainment Llc / Fertitta Entertainm	0,7
Taseko Mines Ltd	0,7
Endo Finance Holdings Inc	0,7
Global Aircraft Leasing Co Ltd	0,7
Total	7,6

Número de posiciones 360

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
Estados Unidos	66,8	10,0
Gran Bretaña	6,8	2,5
Canadá	4,4	1,2
Luxemburgo	3,5	1,8
Francia	2,6	-2,0
Italia	2,2	-0,4
Alemania	2,0	-0,6
Holanda	2,0	0,8
Suiza	1,3	1,0
Slovenia	0,9	0,7
Noruega	0,8	0,7
Suecia	0,8	0,0
Irlanda	0,8	0,5
Otros	5,3	-16,0

Calidad crediticia %

	Fondo	Difference
AAA	0,4	0,4
BBB	2,9	-2,9
BB	45,1	-11,6
B	41,4	11,7
CCC and below	8,2	1,6
Not Rated	2,0	0,7

La calidad crediticia se refiere a las calificaciones crediticias de los valores subyacentes del Fondo según la calificación de Standard & Poor's o Moody's Investors Service, que por lo general van de AAA/Aaa (más alta) a C/D (más baja). Si Moody's y S&P asignan calificaciones diferentes, se emplea la calificación más alta. Las metodologías de calificación y las calificaciones individuales pueden cambiar a lo largo del tiempo. Calidad crediticia: AAA incluye efectivo.

Asignación por sectores %

	Fondo	Diferencia
Healthcare	9,4	2,1
Industria básica	9,4	-0,1
Energía	8,9	-3,7
Financiar Services	8,6	1,5
Leisure	8,0	2,6
Telecomunicaciones	7,6	-0,4
Retail	6,4	1,4
Bienes de capital	6,0	0,6
Services	5,9	0,5
Media	5,6	-0,1
Technology & Electronics	4,7	0,4
Consumer Goods	4,3	0,8
Transportes	4,1	1,5
Inmobiliario	3,9	-0,6
Servicios públicos	2,7	-2,9
Automotive	2,3	-1,7
Asset Backed	1,1	1,1
Banking	0,8	-1,5
Otros	0,0	-1,7
Efectivo	0,4	0,4

Códigos del fondo

Bloomberg	PRHYUFA ID
ISIN	IE00BYZJC703
Lipper	68319723
SEDOL	BYZJC70
CUSIP	G7244T290
Valoren	13063127
WKN	A2JNGH

Registro

Austria, Bélgica, Chile (CMF), Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Guernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Luxemburgo, Macao, Países Bajos, Noruega, Singapur, España, Suecia y Suiza

No todas las clases de participaciones se encuentran registradas en los países que se enumeran; para obtener más información, póngase en contacto con su representante de ventas. En Italia, el Fondo está registrado solo para Inversores Cualificados y en Singapur, el Fondo está registrado como un Esquema Restringido para inversores institucionales y personas relevantes definidas en la SFA.

Advertencias de riesgo

- El valor de mercado de los títulos de deuda se ve afectado por los cambios en los tipos de interés vigentes y el Fondo puede estar expuesto a riesgo de crédito al invertir en títulos de deuda.
- Existen riesgos de incumplimiento y liquidez asociados con la inversión en valores de alta rentabilidad y en valores por debajo del grado de inversión.
- La capacidad de negociar REIT en el mercado secundario puede ser más limitada que para otras acciones.
- Riesgo de incumplimiento y riesgo de liquidez asociados a la inversión en valores por debajo del grado de inversión.
- El valor de una inversión puede fluctuar a causa de variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede disponer de cobertura en la moneda base del Fondo o no disponer de ella.

Información de rendimiento

Este documento presenta el rendimiento de esta clase de participaciones en particular del Fondo desde la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones en su moneda de clase de participaciones, como se especifica en la primera página. El rendimiento desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud. Los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Como resultado, es posible que la rentabilidad declarada y las rentabilidades reales de la inversión disponibles para los inversores sean diferentes. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, y, por tanto, las rentabilidades que reciba un inversor pueden ser menores.

Declaraciones

Principal Global Investors ("PGI") es el brazo de administración de activos del Principal Financial Group e incluye (entre otras entidades): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") y cualquier Subgestor de Inversiones del Fondo. PGIE ha sido nombrado Distribuidor del Fondo y ha identificado que el Fondo es compatible con las necesidades, características y objetivos de los inversores tanto institucionales como minoristas. Sin embargo, tenga en cuenta que PGI no distribuye directamente a los inversores minoristas, que deben buscar asesoramiento de inversión independiente antes de decidir si el fondo en cuestión es adecuado para satisfacer sus necesidades y objetivos de inversión. Los detalles completos de los riesgos asociados con la inversión en el Fondo se detallan en el Folleto del Fondo, el Suplemento y el Documento de Información del Inversor Clave ("KIID"). Este documento puede no incluir todas las comisiones y los gastos relacionados con el Fondo. La información sobre los costos y cargos asociados con el Fondo se proporciona en la divulgación previa de MiFID II. Estos documentos están disponibles en nuestro sitio web en PrincipalAM.com y le recomendamos que los lea antes de invertir para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir. Cualquier persona que venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle costos adicionales y usted debe solicitar información sobre dichos costos y cargos a esa persona. Este documento está destinado únicamente para fines informativos. No es una oferta ni una solicitud a nadie para suscribirse a las unidades del Fondo. No debe interpretarse como un consejo de inversión. No se ofrecen garantías de que se logre el objetivo de inversión del Fondo. Los comentarios se basan en las condiciones actuales del mercado, no hay seguridad de que tales eventos o proyecciones ocurran y que las condiciones reales puedan ser significativamente diferentes. Las expresiones de opinión y las predicciones contenidas en este documento son precisas a la fecha de emisión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La referencia a una inversión o seguridad específica no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener dicha inversión o seguridad, y se proporciona con fines ilustrativos. Los porcentajes no siempre suman el 100% debido al redondeo. El Fondo puede ofrecer diferentes clases de unidades que pueden estar sujetas a diferentes comisiones y gastos (que podrían afectar el rendimiento) y pueden no estar disponibles para todos los inversores. Si el Fondo ofrece clases de participaciones cubiertas, las rentabilidades de dichas clases de participaciones pueden diferir de las clases de participaciones denominadas en la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones cubierta. Las cifras publicadas tienen carácter meramente informativo y proporcionan datos de la rentabilidad de un índice comparable. El método de cálculo de la rentabilidad puede diferir entre el Fondo y su índice. Además, no es posible invertir en un índice. La información en este documento se ha derivado de fuentes que se consideran precisas a la fecha de emisión y se deriva de PGI o sus afiliados, a menos que se indique lo contrario. La información derivada de fuentes distintas a PGI o sus afiliadas se considera confiable, sin embargo, no verificamos ni garantizamos de forma independiente su exactitud o validez. Sin perjuicio de las disposiciones en contrario de la legislación aplicable, las sociedades de Principal Financial Group y sus empleados o consejeros no ofrecen garantías respecto a la fiabilidad o la exactitud de este documento, ni aceptan responsabilidades que pudieran derivarse de errores u omisiones que pueda presentar el mismo por otros motivos (incluido el de negligencia). Este documento no tiene como fin distribuirse a, ni que lo utilicen, personas o entidades en jurisdicciones o países en que su distribución o su uso contravengan leyes o reglamentos locales. Cuando este documento se emite en los siguientes países / jurisdicciones, es emitido por las entidades anotadas:

- Este documento es emitido en Europa por Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 R296, Irlanda. Principal Global Investors (Ireland) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los clientes que no contraten directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") o Principal Global Investors (Ireland) Limited ("PGII") no podrán beneficiarse de las protecciones ofrecidas por la normativa y regulación de la Financial Conduct Authority o del Central Bank of Ireland, incluidas las establecidas conforme a MiFID II. Además, cuando los clientes contratan con PGIE o PGII, PGIE o PGII pueden delegar la autoridad de gestión a filiales que no estén autorizadas ni reguladas en Europa y, en cualquier caso, el cliente puede no beneficiarse de todas las protecciones ofrecidas por las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera o del Banco Central de Irlanda. En Europa, este documento se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes aptas, y los clientes minoristas (según las definiciones de la directiva MiFID) no deben tomarlo como referencia.
- En el Reino Unido por PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, registrada en Inglaterra con el número 03819986, que ha aprobado su contenido, y que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority).
- Este documento es material de marketing y es emitido en Suiza por Principal Global Investors (Suiza) GmbH. Para los inversores en Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zürich, mientras que el agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Ginebra. El prospecto, los documentos de información clave, el contrato de fideicomiso (y sus suplementos), así como los informes anuales y semestrales, se pueden obtener gratuitamente a través del representante.
- Este documento se emite en los Emiratos Árabes Unidos por Principal Investor Management (DIFC) Limited, una entidad registrada en el Dubai International Financial Centre y autorizada por la Dubai Financial Services Authority como empresa autorizada, actuando como distribuidor y promotor de los productos y servicios de Principal Asset Management. Este documento se entrega de forma individual al destinatario y no debe ser transmitido ni distribuido por el destinatario a ninguna otra persona u organización.

El 31 de diciembre de 2014, el comparador de rendimiento para el Fondo cambió al Índice actual del Índice Global de Alto Rendimiento de Merrill Lynch (el "Índice Anterior"). Antes de esa fecha, los rendimientos del índice muestran los del Índice anterior. Los dos métodos de cálculo de la rentabilidad pueden no ser idénticos.

©2025 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 (Ireland) Limited and Principal Global Investors (Europe) Limited.

Información importante

El objetivo de inversión que se indica en este documento es un resumen, consulte el suplemento para obtener información detallada sobre el objetivo y la política de inversión del fondo.

Fuente y copyright: CITYWIRE. Los administradores de cartera son cualificados + por Citywire por su rentabilidad ajustada al riesgo a tres años para el período 31 octubre 2022 - 31 octubre 2025. La metodología exclusiva de Citywire clasifica a los administradores de fondos en función de sus registros individuales de seguimiento en todos los fondos que administran a nivel mundial.

El producto promueve características medioambientales o sociales según lo referido en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR"). Consulte las divulgaciones precontractuales requeridas, contenidas en el correspondiente folleto o memorando de oferta (según corresponda) o en nuestro sitio web. Puede encontrar más información en \$0004\$https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds\$0005\$.

Contáctenos

Para obtener más información acerca del Fondo, póngase en contacto con:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited
+49 69 5060 6787
Investors-Europe@principal.com

Principal Global Investors (Chile) Limited
800 20 10 02
dipchiledistribucion@exchange.principal.com
www.principal.cl

Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6490 4649
principalasia@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
Investors-Europe@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com

Sitio web:

https://www.principalam.com