

Preferred Securities Fund - D Class Accumulation Units

29 fevereiro 2024

Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment manager

Spectrum Asset Management, Inc.
("Spectrum")

A Spectrum é especializada em gestão de ativos preferenciais.

Fund managers

Kevin Nugent

40 anos de experiência no setor

Manu Krishnan, CFA

20 anos de experiência no setor

Mark A. Lieb

47 anos de experiência no setor

L. Phillip Jacoby, IV

42 anos de experiência no setor

Bob Giangregorio

21 anos de experiência no setor

Fred Diaz

32 anos de experiência no setor

Satomi Yarnell

15 anos de experiência no setor

Objetivo de investimento

O Fundo procura obter retorno sobre o investimento de forma compatível com a preservação de capital. O Fundo procura atingir seu objetivo investindo, sobretudo, em uma carteira de ativos preferenciais e títulos de dívida denominados em dólares dos EUA. No momento do investimento do Fundo, a maioria desses títulos será classificada como grau de investimento. Qualquer exposição a moedas que não sejam dólares dos EUA será reconvertida em dólares dos EUA.

Index

BBG GLOBAL AGG CORP USD TR

Dados do fundo

Patrimônio do fundo \$3.90b
Moeda base USD
Domicílio do fundo IRELAND
Qualifica-se como Sim
OICVM
Cotação 10:00 AM GMT
Daily
5pm Hong Kong
SAR

SFDR Categorisation

Article 8

Fatos sobre a classe do fundo

Data de lançamento 12 jan 2009
Currency USD
Minimum investment US\$ 1,000
Comissão de gestão 0.60% pa
Distribuição do rendimento Accumulating

Classificação de fundos

Mark A. Lieb A rated - Citywire Fund
Manager Ratings



Desempenho %

	1 mês	3 meses	YTD	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos
Fundo Acumulado Líquido	0,30	4,52	1,48	6,26	-0,63	14,37	40,13
Índice Cumulativo	-1,35	2,66	-1,43	6,06	-7,77	9,58	28,57
Fundo Anualizado Líquido	0,30	4,52	1,48	6,26	-0,21	2,72	3,43
Índice anualizado	-1,35	2,66	-1,43	6,06	-2,66	1,84	2,54

Retorno de 12 meses - móvel %

mar 19 - fev 20	mar 20 - fev 21	mar 21 - fev 22	mar 22 - fev 23	mar 23 - fev 24
11,04	3,65	-2,37	-4,21	6,26

Análise de risco

	3 anos	5 anos
Rácio de informação	0,5	0,2
Alfa	0,3	0,8
Erro de acompanhamento	5,4	5,7
Desvio padrão	6,7	9,0
Beta	0,6	0,8

O desempenho do passado não é um indicador confiável dos resultados futuros.

Fonte: Administrador do fundo: BNY Mellon Fund Services (Irlanda) DAC desde fevereiro de 2011; os dados de desempenho anteriores a essa data são obtidos junto à PGI e/ou suas afiliadas; e o índice.

Dados: A partir de dezembro de 2018, os dados de desempenho apresentados baseiam-se nos preços do Valor Patrimonial Líquido (NAV) do Fundo do último dia útil irlandês do mês. Para Fundos não abertos para negociação neste dia, será um NAV indicativo. Os dados de desempenho mostrados são líquidos, após a dedução de taxas e outros encargos, mas não incluem eventuais taxas de ingresso/resgate, de forma que o retorno recebido por um investidor pode ser menor. Antes de dezembro de 2018, os dados de desempenho apresentados baseavam-se nos preços de fechamento de mercado do Fundo no final do mês. (Consulte a nota de desempenho para obter mais detalhes.)

Análise de fundo

	Fundo	Índice
Qualidade média do crédito	Baa2	A3
Rendimento Atual	6,0	4,4
Rentabilidade até ao pior	6,3	5,5
Rendimento até o Vencimento	7,3	5,5
Duração modificada	3,5	6,5

Todos os rendimentos citados na planilha de informações são calculados em nível de carteira, antes da dedução de impostos e despesas.

Dez posições principais %

	Fundo
Zurich Finance Ireland 3 1/31-51 REG S	2,7
Bank Of Nova Scotia 4.9 6/25 perp	2,5
Enterprise Products Oper 5.25 8/27-77	2,2
HSBC Capital Funding 10.176 6/30/30 RegS	1,9
Toronto Dominion Bank 8.125 10/27-82	1,9
Enbridge Inc 6 1/27-77	1,8
MetLife Inc. 10.75 8/1/39	1,7
Munich Re 5.875 11/31-42 REG S	1,7
Nippon Life Insurance 2.75 1/31-51 Reg S	1,7
Demeter Swiss Re 5.625 8/27-52 Reg S	1,6
Total	19,9

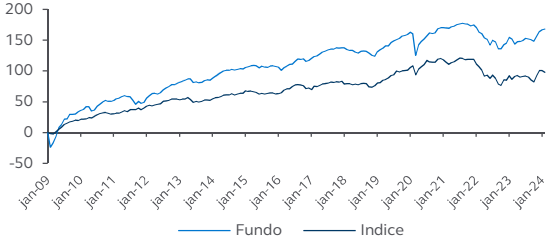
Numero de posições

221

Geographic allocation (%)

	Fundo
Estados Unidos	32,8
Great Britain	11,8
Canadá	10,2
Suíça	9,7
França	6,8
Japão	6,0
Holanda	3,6
Espanha	2,8
Finlândia	2,5
Austrália	2,4
Ucits Fund	2,3
Alemanha	2,2
Itália	2,0
Outros	3,2
Liquidez	1,8

Desempenho acumulado desde o início %



- Rendimento atual é o juro anual ganho sobre os títulos subjacentes dividido pelo preço de mercado da carteira de títulos subjacentes. O valor não é o rendimento de dividendos recebido pelos investidores e está sujeito a mudanças dependendo da carteira de títulos subjacentes.
- Rendimento mais baixo é o menor rendimento potencial que pode ser recebido em um título sem que o emissor esteja inadimplente. O rendimento mais baixo é calculado fazendo as hipóteses do pior cenário possível sobre o assunto.
- Yield to Maturity é um conceito usado para determinar a taxa de retorno que um investidor receberá se um investimento de longo prazo, como um título, for mantido até a data de vencimento. Observe que esse não é o retorno ou dividendo a ser recebido pelos investidores no fundo.

Qualidade do crédito %

	Fundo
AA or AAA	1,8
A	17,5
BBB	61,9
BB and Lower	16,5
FX Hedge	0,0
UCITS Fund	2,3

Qualidade de Crédito refere-se às classificações de crédito dos títulos componentes do Fundo, atribuídas pela Standard & Poor's ou pelo Moody's Investors Service, que geralmente variam de AAA/Aaa (mais alta) a C/D (mais baixa). Se o Moody's e a S&P atribuírem classificações diferentes, será adotada a mais elevada. As metodologias de classificação e as classificações individuais podem mudar ao longo do tempo.

Atribuição da indústria %

	Fundo
Bancos	48,9
Seguro	29,9
Energia	7,2
Utilities	5,6
UCITS Fund	2,3
Serviços de telecomunicações	1,3
REITs	1,2
Indústria	1,0
Financeiro	0,7
FX Hedge	0,0
Outros	0,0
Liquidez	1,8

Are Not FDIC Insured	May Lose Value	Are Not Bank Guaranteed
Are Not Insured by Any Federal Government Agency	Are Not Deposits	Are Not a Condition to Any Banking Service or Activity

Fonte: Principal Global Investors e/ou suas afiliadas e o Índice. Characteristics sources: Bloomberg, Moody's, S&P, Fitch, and Spectrum Asset Management. Dados: Esses dados/análise não são provenientes do registro oficial do Fundo. São baseados em dados dos sistemas internos da Principal Global Investors e/ou suas afiliadas. O desempenho mostrado nesta seção é bruto, ou seja, não leva em consideração quaisquer taxas ou outros encargos que, se considerados, reduziam os números mostrados.

Códigos do fundo Bloomberg ISIN Lipper SEDOL CUSIP Valoren WKN PGIPSID ID IE00B3CCBJ05 65137371 B3CCBJ0 G7244L594 3528852 AOPEBH

Income Units:

ISIN

Lipper

SEDOL

CUSIP

IE00B45QYL94

68027157

B45QYL9

G7244T175