

# Origin Global Emerging Markets Fund - D Class Accumulation Units

31 enero 2024

## Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

## Sub investment manager

Origin Asset Management, LLP ("Principal Origin")

Principal Origin es un nombre comercial de Origin Asset Management LLP, una filial de Principal Global Investors. Principal Origin está especializado en la gestión de renta variable de todo el mundo, con experiencia en el uso de las inversiones sistemáticas basadas en evidencias con el fin de construir carteras de renta variable.

## Fund managers

**Tarlok Randhawa**

24 años de experiencia en el sector

**Chris Carter**

42 años de experiencia en el sector

**Nerys Weir**

23 años de experiencia en el sector

## Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo consiste en lograr el crecimiento del capital invirtiendo en renta variable de mercados emergentes de todo el mundo.

## Index

MSCI Emerging Markets NTR Index\*

## Datos del fondo

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| Tamaño del fondo       | \$67.38m           |
| 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

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Fecha de lanzamiento     | 26 jun. 2019 |
| Currency                 | USD          |
| Minimum investment       | US\$ 1,000   |
| Comisión de gestión      | 0.85% pa     |
| Distribución de ingresos | Accumulating |

## Rendimiento %

|                        | 1 Mes | 3 Meses | Acum. | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Desde el inicio |
|------------------------|-------|---------|-------|-------|--------|--------|-----------------|
| Fondo, Acumulado Neto  | -2,95 | 8,89    | -2,95 | 0,10  | -29,10 | -      | -4,50           |
| Índice Acumulado       | -4,64 | 7,01    | -4,64 | -2,94 | -20,87 | -      | 4,36            |
| Fondo, Anualizado Neto | -2,95 | 8,89    | -2,95 | 0,10  | -10,83 | -      | -0,99           |
| Índice Anualizado      | -4,64 | 7,01    | -4,64 | -2,94 | -7,50  | -      | 0,93            |

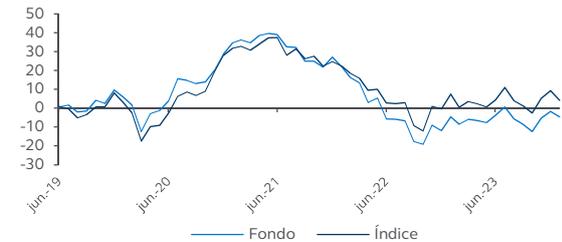
## Rendimiento de 12 meses (%)

| feb. 19 - ene. 20 | feb. 20 - ene. 21 | feb. 21 - ene. 22 | feb. 22 - ene. 23 | feb. 23 - ene. 24 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| -                 | 27,20             | -9,43             | -21,80            | 0,10              |

## Análisis de riesgo

|                      | 1 Año | 3 Años |
|----------------------|-------|--------|
| Ratio de información | 0,9   | -0,6   |
| Alfa                 | 2,1   | -3,8   |
| Error de Seguimiento | 3,5   | 5,4    |
| Desviación estándar  | 14,8  | 17,3   |
| Beta                 | 0,9   | 1,0    |

## Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



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.

Datos: A partir de diciembre de 2018, 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. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo de entrada/salida potencial, por lo que la rentabilidad que recibe un inversor pueden ser inferior. Antes de diciembre de 2018, los datos de rentabilidad que se muestran se basan en los precios de cierre del mercado a final de mes del Fondo. (Véase la nota sobre rentabilidad para obtener más información).

## Análisis del fondo

|                    | Fondo | Índice |
|--------------------|-------|--------|
| Return on Assets % | 9,7   | 7,7    |

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       |
|--|-------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | 9,7         |
| Samsung Electronics Co., Ltd.                | 4,6         |
| Tencent Holdings Ltd.                        | 3,5         |
| PDD Holdings Inc. Sponsored ADR Class A      | 3,1         |
| ICICI Bank Limited                           | 3,0         |
| Banco do Brasil S.A.                         | 2,8         |
| Bharat Electronics Limited                   | 2,3         |
| HCL Technologies Limited                     | 2,3         |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O   | 2,2         |
| Petroleo Brasileiro SA Pfd                   | 1,7         |
| <b>Total</b>                                 | <b>35,1</b> |
| Número de posiciones                         | 104         |

## 5 sobre/infraponderaciones de valores %

|  | Diferencia |
|--|------------|
| <b>Infraponderaciones</b>                    |            |
| Tata Consultancy Services Limited            | -0,6       |
| Al Rajhi Bank                                | -0,7       |
| Vale S.A.                                    | -0,7       |
| HDFC Bank Limited                            | -0,7       |
| Infosys Limited                              | -1,0       |
| <b>Sobreponderaciones</b>                    |            |
| Banco do Brasil S.A.                         | 2,6        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | 2,3        |
| Bharat Electronics Limited                   | 2,2        |
| HCL Technologies Limited                     | 2,0        |
| ICICI Bank Limited                           | 2,0        |

## Distribución por sectores %

|                               | Fondo | Diferencia |
|-------------------------------|-------|------------|
| Tecnologías de la Información | 27,6  | 5,4        |
| Financiero                    | 26,5  | 3,4        |
| Consumer Discretionary        | 13,7  | 1,6        |
| Communication Services        | 6,7   | -2,0       |
| Industrial                    | 6,1   | -0,7       |
| Consumo básico                | 4,9   | -1,1       |
| Energía                       | 3,9   | -1,8       |
| Salud                         | 2,4   | -1,2       |
| Materiales                    | 1,7   | -5,7       |
| Servicios básicos             | 0,7   | -2,2       |
| Otros                         | 0,0   | -1,6       |
| Efectivo                      | 5,9   | 5,9        |

## Geographic allocation (%)

|           | Fondo | Diferencia |
|-----------|-------|------------|
| China     | 21,5  | -2,0       |
| Taiwán    | 19,7  | 3,1        |
| India     | 17,1  | -0,8       |
| Korea     | 10,2  | -2,0       |
| Brasil    | 8,9   | 3,1        |
| México    | 4,0   | 1,1        |
| Turquía   | 3,7   | 3,0        |
| Sudáfrica | 1,9   | -1,1       |
| Indonesia | 1,8   | -0,1       |
| Polonia   | 1,8   | 0,8        |
| Hong Kong | 1,6   | 0,2        |
| Tailandia | 1,2   | -0,5       |
| Greece    | 0,4   | -0,1       |
| Otros     | 0,3   | 0,1        |
| Efectivo  | 5,9   | 5,9        |

|  |                     |  |
|--|---------------------|--|
| No están asegurados por la FDIC                              | Pueden perder valor | No tienen garantía bancaria  |
| No están asegurados por ninguna agencia del gobierno federal | No son depósitos    | No son un requisito para acceder a actividades o servicios bancarios |

Fuente: Principal Global Investors y/o sus afiliados y el Índice. Characteristics source: Factset.

Datos: Estos datos/análisis no se obtienen del registro oficial del Fondo. Se basa en datos de los sistemas internos de Principal Global Investors y/o sus afiliados. El rendimiento que se muestra en esta sección es bruto y no tiene en cuenta ninguna comisión u otros cargos que, si se consideraran, reducirían las cifras mostradas. Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

## Códigos del fondo

|           |              |
|-----------|--------------|
| Bloomberg | PIFOGDU ID   |
| ISIN      | IE00BD5DG624 |
| Lipper    | 68559930     |
| SEDOL     | BD5DG62      |
| CUSIP     | G72456331    |
| Valoren   | 44219809     |
| WKN       | A2PM6Z       |

## Registro

Alemania, Austria, Bélgica, Corea del Sur, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Guernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Luxemburgo, Noruega, Países Bajos, Singapur, Suecia, Suiza y Reino Unido

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

- Los mercados de valores están sujetos a muchos factores, que incluyen condiciones económicas, regulaciones gubernamentales, sentimiento del mercado, eventos políticos locales e internacionales y cuestiones medioambientales y tecnológicas que pueden afectar a la rentabilidad y la volatilidad. Existe el riesgo de que una inversión pierda valor.
- Existen riesgos específicos asociados con las inversiones en los mercados emergentes, incluidos riesgos de inestabilidad jurídica, política y fiscal, liquidación, liquidez, divisa, normas contables y custodia.
- Puede haber problemas de gobierno corporativo y protección de los inversores asociados con inversiones rusas.
- El fondo puede invertir en acciones A de China a través de Stock Connect. Dichas inversiones en valores de la República Popular China a través de los programas Stock Connect pueden ser más susceptibles a ciertos riesgos adicionales, como limitaciones de cuotas y de comercio local, retrasos en la ejecución de operaciones debido a diferencias en el día de negociación, suspensión de la negociación en la bolsa de valores, fallas o retraso en la compensación y liquidación, riesgo de beneficiario final, falta de protección por parte de cualquier esquema de compensación al inversor.
- El valor de una inversión puede fluctuar debido a las oscilaciones en los tipos de cambio entre monedas o a la posible imposición de regulaciones de control de cambios.
- Las inversiones del Fondo pueden realizarse en monedas distintas del dólar estadounidense. El valor de una inversión puede fluctuar debido a las oscilaciones en los tipos de cambio entre monedas o a la posible imposición de regulaciones de control de cambios.
- Esta clase de unidad carece de cobertura. Las clases de unidad sin cobertura se exponen a riesgos y niveles de volatilidad mayores.

## Información de rendimiento

\*Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al MSCI Emerging Markets NTR Index\* (el "Índice"). El gestor de carteras puede hacer referencia al índice como parte del proceso de gestión de inversiones, y también se considera parte del proceso de supervisión del riesgo de inversión. Sin embargo, el gestor de carteras mantiene plena discreción para seleccionar inversiones para el Fondo de acuerdo con la política de inversión anterior.

Este documento presenta el rendimiento de esta clase de unidad en particular del Fondo desde la fecha de inicio de la clase de unidad en su moneda de clase de unidad, como se especifica en la primera página. La rentabilidad desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud.

Antes del 31 de diciembre de 2018, los cálculos de rendimiento de los datos reflejan los precios de cierre de mercado de fin de mes de los activos del Fondo. Desde el 1 de enero de 2019, 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 rendimiento que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, ya que los rendimientos que recibe 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 Sub-Asesor 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 tiene 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 material no está destinado para su distribución o uso por parte de ninguna persona o entidad en ninguna jurisdicción o país donde dicha distribución o uso sea contrario a las leyes o regulaciones locales. Este documento no es, y en ningún caso debe interpretarse de este modo, un anuncio o cualquier otro paso para promover una oferta de valores en los Estados Unidos. Las Unidades en los Fondos no han sido registradas bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (la "Ley de 1933"). El Fondo no se ha registrado según la Ley de Sociedades de Inversión de 1940 ni está calificado según los estatutos de valores estatales aplicables. Las Unidades del Fondo no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente en los Estados Unidos o a ninguna persona de los Estados Unidos (según se define en el Reglamento S bajo la ley de 1933). Por lo tanto, cualquier publicación o distribución de este documento o cualquier otra información sobre los Fondos en Estados Unidos o dirigida a cualquier persona estadounidense no está autorizada por los Fondos, además de estar prohibida.

El distribuidor global ha elaborado este documento para su uso por parte del intermediario y sus asesores aprobados que hayan sido autorizados para distribuir los Fondos en los países y entre los clientes para los que el intermediario tenga la autorización y las licencias apropiadas para comercializar el producto y utilizar este material. Ni PGI, ni ninguno de sus afiliados, incluidos, entre otros, el Sub-Asesor, PGIE y el Fondo, asumen ninguna responsabilidad por dicha actividad de marketing.

©2024 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.

El producto promueve características medioambientales y/o sociales como se hace referencia 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 <https://www.principalam.com/SFDR>.