

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



## "Euro Hedged A Class Accumulation Units", eine Anteilsklasse des Preferred Securities Fund (der Fonds), eines Teilfonds des Principal Global Investors Funds (der Trust) (ISIN:IE00B00Z9M92)

Dieser Fonds wird von Principal Global Investors (Ireland) Limited (der Fondsmanager) verwaltet, der zu den Gesellschaften der Principal Financial Group gehört.

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel

Das allgemeine Ziel des Fonds besteht darin, eine Rendite aus Erträgen zu erwirtschaften, die den Kapitalerhalt sicherstellt.

#### Anlagepolitik

Der Fonds will sein allgemeines Anlageziel dadurch erreichen, dass er hauptsächlich in ein Portfolio aus Vorzugsaktien und Schuldtiteln investiert, die auf US-Dollar lauten. Dazu gehören auch Wandelanleihen und Contingent Convertible Securities (bedingte Wandelanleihen – CoCos). Zum Zeitpunkt der Fondsanlage liegt das Rating dieser Wertpapiere mehrheitlich bei Investment Grade. Die Anlagen des Fonds werden an den aufgeführten Märkten weltweit angeboten, obwohl die Mehrheit voraussichtlich von US-amerikanischen und/oder europäischen Emittenten stammt.

Der Fonds strebt einen Wertzuwachs an, der in erster Linie durch die Titelauswahl (einschl. Kreditwürdigkeitsanalysen) erreicht werden soll. Der Anlageprozess beinhaltet fundiertes internes Research sowie einen strategischen und disziplinierten Portfolioaufbau.

Der Fonds kann weitere liquide Anlagen wie Bankeinlagen halten. Gleichwohl darf zusammengenommen nicht mehr als ein Drittel des Nettofondsvermögens in weitere liquide Anlagen oder Nicht-Vorzugspapiere oder Schuldtitel bzw. -instrumente fließen.

Auch wenn der Fonds generell anstrebt, jederzeit voll investiert zu sein, kann zu jedem beliebigen Zeitpunkt ein Teil der Vermögenswerte auf Barmittel oder Einlagen entfallen.

Sie können an jedem auf einen Werktag fallenden Handelstag beantragen, Anteile zu kaufen bzw. zu verkaufen. Dies unterliegt gleichwohl den Bedingungen unter dem Abschnitt „Handelstag“ im Anhang zum Fonds (der gemeinsam mit dem Prospekt den Prospekt darstellt).

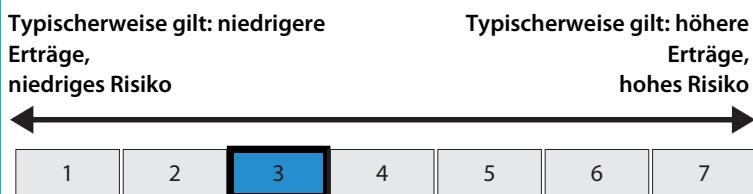
Der Fonds wird ohne Bezug zu einem bestimmten Referenzindex verwaltet.

Der unterbeauftragte Anlageberater kann im eigenen Ermessen entscheiden, welche Anlagen vom Fonds zu halten sind. Maßgeblich sind Anlageziel, Anlagepolitik und Beschränkungen des Fonds.

Siehe hierzu den Abschnitt „Anlageziel, Politik, Strategie und Profil eines typischen Anlegers“ im Prospekt, in dem alle Informationen dargelegt sind.

### Risiko- und Ertragsprofil

Die Tabelle „Kennzahlen zum Risiko-Ertrags-Verhältnis“ zeigt, wo der Fonds unter dem Aspekt seines potenziellen Risikos und Ertrags einzuordnen ist. Je höher der Fonds eingeordnet ist, umso größer ist das Ertragspotenzial, aber umso größer ist auch das Risiko, Geld zu verlieren. Das Risiko-Ertrags-Verhältnis basiert auf Vergangenheitsdaten, kann sich mit der Zeit ändern und kann möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis für das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Der schattierte Bereich der Tabelle unten zeigt an, wo der Fonds hinsichtlich seines Risiko-Ertrags-Verhältnisses rangiert.



- Dieser Fonds wurde Kategorie 3 zugeordnet, weil Fonds dieses Typs in der Vergangenheit wenig bis moderat gestiegen und gefallen sind.
- Die folgenden Risiken sind wesentlich und werden vom SRRI nicht erfasst:
- Der Marktwert von Schuldtiteln wird durch Änderungen der Leitzinsen beeinflusst; außerdem kann der Fonds durch die Anlage in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Anlagen in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade bergen Ausfall- und Liquiditätsrisiken.
- Das Risiko von Contingent Convertible Securities liegt im substanziiell höheren Risiko begründet, das diese Instrumente im Vergleich zu anderen Wertpapieren in Kreditkrisen haben können. Je nach Auslöserereignis kann der Fonds hierdurch erhebliche Verluste erleiden. Ereignisse wie die Verletzung einer vorab festgelegten Kapitalquote oder der Beschluss einer Aufsichtsbehörde können zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust oder zu einer Umwandlung in Eigenkapital der ausgebenden Gesellschaft führen, das möglicherweise bereits Gegenstand einer Wertminderung war.
- Eine Währungsabsicherung senkt, aber beseitigt das Risiko nicht vollständig. Durch Absicherung entstehen weitere Transaktionskosten und Gebühren, die sich auf die Gesamrendite auswirken.
- Siehe hierzu den Abschnitt „Besondere Hinweise zu Anlagen und Risiken“ des Prospekts, in dem alle Informationen dargelegt sind.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag  | 5,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

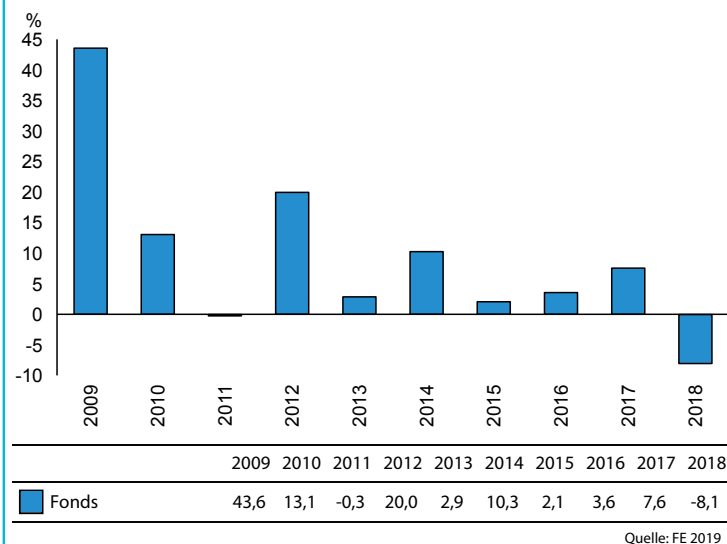
|                 |       |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 1,10% |
|-----------------|-------|

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat

|   |          |
|---|----------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | ENTFÄLLT |
|---|----------|

- Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen im letzten Jahr, d.h. für das im März 2019 zu Ende gegangene Geschäftsjahr; dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Darin nicht enthalten sind:
- Portfolio-Transaktionskosten, sofern es sich dabei nicht um Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge handelt, die der Teilfonds für den Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen entrichten muss.
- Obwohl bei Umschichtungen in der Regel keine Ausgabeaufschläge zu zahlen sind, steht es dem Fondsmanager frei, solche Gebühren zu erheben. Insbesondere sofern in einem 12-Monats-Zeitraum mehr als vier Umschichtungen erfolgen, kann der Fondsmanager für jegliche weiteren Umschichtungen im folgenden 12-Monats-Zeitraum eine Bearbeitungsgebühr veranschlagen.
- Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt „Kosten und Aufwendungen“ im Prospekt, der gemäß den nachfolgenden Angaben verfügbar ist.

## Frühere Wertentwicklung



- Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.
- Auflegungsdatum des Fonds: 22.04.2003.
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 22.04.2003.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

## Praktische Informationen

- Trustee ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen über den Trust (Prospekt, Anhang, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie Rechnungslegung) sind erhältlich bei BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (die Verwaltungsstelle) – One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1. In diesem Dokument ist eine Anteilsklasse des Fonds beschrieben. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Trust erstellt.
- Der jeweils aktuellste Nettoinventarwert pro Anteil wird auf der Website [www.principalglobal.com](http://www.principalglobal.com) veröffentlicht. Ebenso können Sie die Handelskurse bei der Verwaltungsstelle erfragen. Der Nettoinventarwert wird der Euronext Dublin unmittelbar nach Berechnung mitgeteilt. Die Anteile des Fonds können in Anteile eines anderen Teilfonds des OGAW umgetauscht werden (gemäß Angaben im Prospekt).
- Bitte beachten Sie, dass die irischen Steuervorschriften Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen können. Der Fondsmanager kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist. Bei dem Trust handelt es sich um einen Investmentfonds mit Umbrella-Struktur. Die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Dies bedeutet, dass die Anleger keinerlei Ansprüche gegenüber den Vermögenswerten eines Teilfonds erheben können, an dem sie keine Anteile besitzen. Anteilshaber können an jedem Handelstag beantragen, ihre Anteile am Fonds (die ursprüngliche Anteilsklasse) entweder ganz oder teilweise in die Anteilsklasse eines anderen Fonds umzutauschen, die zu diesem Zeitpunkt angeboten wird (die neue Anteilsklasse). Dabei sind die Bedingungen im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt zu beachten.
- Weitere Einzelheiten zum Fonds enthalten der Prospekt und dessen Anhang. Informationen zu den Anteilsklassen, die in Ihrer Rechtsordnung bzw. an Ihrem Wohnsitz zum Verkauf angeboten werden, erhalten Sie von der Vertriebsstelle, Principal Global Investors (Europe) Limited. Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Fondsmanagers, darunter unter anderem eine Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Leistungen, die Namen von Personen, die für die Zuweisung von Vergütungen und Leistungen zuständig sind (einschließlich der Zusammensetzung eines etwaigen Vergütungsausschusses), sind auf folgender Website abrufbar: [www.principalglobal.com](http://www.principalglobal.com). Eine Kopie der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos vom Fondsmanager erhältlich.

Der Trust ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Der Fondsmanager ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.07.2019.