

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.



"N Class Accumulation Units", eine Anteilsklasse des Preferred Securities Fund (der Fonds), eines Teilfonds des Principal Global Investors Funds (der Trust) (ISIN: IE00BD0Q8V55)

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

Ziele und Anlagepolitik

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

Der Fonds will sein allgemeines Ziel dadurch erreichen, indem er hauptsächlich in ein Portfolio aus Nachranganleihen und Schuldtitel 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 weltweit angeboten, obwohl die Mehrheit der Werte voraussichtlich amerikanische und/oder europäische Werte sein werden.

Der Fonds strebt einen Wertzuwachs an, der in erster Linie durch seine Titelselektion einschließlich Bonitätsanalyse erreicht werden soll. Im Rahmen des Anlageprozess erfolgt eine fundierte, interne Analyse bei einem strategischen und disziplinierten Portfolioaufbau.

Der Fonds kann zusätzlich auch liquide Einlagen, wie Bankeinlagen halten. Gleichwohl dürfen insgesamt nicht mehr als ein Drittel des Nettofondvermögens in liquide Anlagen oder Nachranganleihen oder Schuldtiteln oder Instrumenten gehalten werden.

Es ist grundsätzlich beabsichtigt, dass der Fonds jederzeit vollinvestiert ist, es kann jedoch jederzeit ein Teil des Kapitals in Barmitteln oder Einlagen gehalten werden.

Alle durch die Anteilsklasse vereinnahmten Erträge werden wieder angelegt.

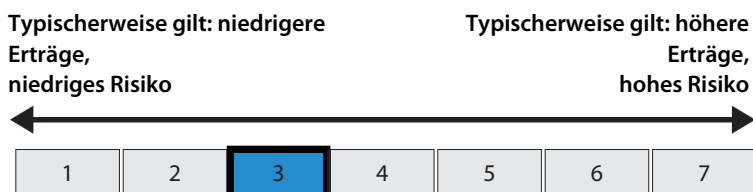
Auf Verlangen Sie können an jedem Handelstag, der ein Werktag ist, Anteile kaufen oder verkaufen. Genaueres hierzu können Sie dem Prospektnachtrag für den Fonds, der zusammen mit dem Basisprospekt den Verkaufsprospekt bildet, entnehmen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt an, den Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD TR Index („Index“) zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Index wird jedoch nicht in den Anlageprozess einbezogen. Der Portfolioverwalter kann nach eigenem Ermessen auswählen, welche Anlagen für den Fonds auszuwählen sind solange dies in Übereinstimmung mit der vorgenannten Anlagepolitik geschieht.

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt zu Anlageziel, Anlagepolitik, Strategie und Profil eines typischen Anlegers die sich in der Prospektergänzung befindet und alle Angaben detailliert erläutert.

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 rangiert auf Stufe 3, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit mittlere bis hohe Wertsteigerungen und -verluste aufgewiesen haben.

Nachfolgend sind die wesentlich relevanten Risiken aufgeführt, die nicht vom SRRI erfasst werden:

- Der Marktwert von Schuldtiteln wird durch Änderungen des Zinsniveaus beeinflusst und der Fonds würde durch die Anlage in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Es besteht ein Ausfall- und Liquiditätsrisiko bei der Anlage in Wertpapieren deren Bonitätsbewertung unterhalb des Investment Grade liegt.
- Das Risiko von Contingent Convertible Securities ergibt sich aus dem wesentlich höheren Risiko, das diese Instrumente in angespannten Zeiten an den Finanzmärkte im Vergleich zu anderen Wertpapierformen haben können, was zu einem wesentlichen Verlust im Fonds führen kann.

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Besondere Anlageerwägungen und Risiken“ des Prospekts, in dem alle Einzelheiten erläutert werden.

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.

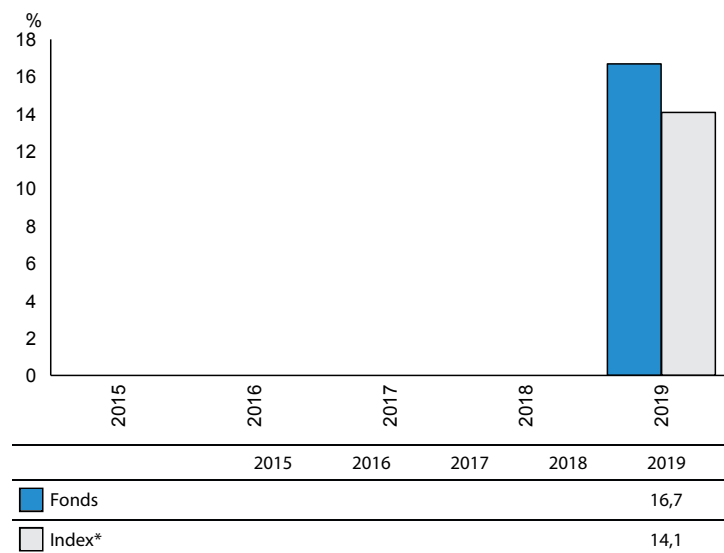
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

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	0,69%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	ENTFÄLLT

Frühere Wertentwicklung



Quelle: FE 2020

Praktische Informationen

- Der Treuhänder ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch. Der Basisprospekt, der Prospektantrag für den Fonds und die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (dem Administrator) unter der Anschrift One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irland, bezogen werden.
- Der aktuelle Nettoinventarwert pro Anteil wird der Euronext Dublin unverzüglich nach der Berechnung mitgeteilt und ist unter www.principalglobal.com verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des Trusts vereinbar ist.
- Der Trust ist ein Investmentfonds in Umbrella-Struktur mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Anleger keine Ansprüche auf die Vermögenswerte von Teilfonds haben, an denen sie keine Anteile besitzen.
- Dieses Dokument beschreibt die Anteilsklassen des Teilfonds. Der Prospekt des Unit Trust und die turnusmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrellafonds erstellt. Für die einzelnen Teilfonds werden Prospektanträge erstellt.
- Vorbehaltlich der Bedingungen, die im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt erläutert sind, können die Anteilhaber ihre Anteile an jedem Handelstag in eine andere Anteilsklasse des Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds des Unit Trust umtauschen. Bitte beachten Sie, dass die irischen Steuergesetze Auswirkungen auf Ihre persönliche steuerliche Situation haben können.
- Genauere Informationen über den Teilfonds sind im Prospekt und im Prospektantrag enthalten. Informationen über die einzelnen Klassen, die in Ihrer Rechtsordnung / an Ihrem Wohnort zum Kauf zur Verfügung stehen, erhalten Sie bei der Vertriebsstelle, der Principal Global Investors (Europe) Limited. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik des Managers, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, der Identität der für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, wo solche Ausschüsse existieren, sind erhältlich auf der folgenden Website: www.principalglobal.com. Eine Kopie der Vergütungspolitik kann auf Anfrage der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefordert werden.

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 25.02.2020.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahres bis Dezember 2019, und diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin sind nicht enthalten:

- Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.
- Beim Umtausch wird in der Regel kein Ausgabeaufschlag erhoben, die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch berechtigt, solche Kosten nach eigenem Ermessen zu erheben. Insbesondere kann die Verwaltungsgesellschaft, wenn innerhalb eines Zeitraums von zwölf Monaten mehr als vier Umtäusche vorgenommen werden, eine Bearbeitungsgebühr für alle nachfolgenden Umtäusche während des darauf folgenden Zeitraums von zwölf Monaten erheben.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Kosten und Aufwendungen" des Prospekts, der wie unten beschrieben verfügbar ist.

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: 13.09.2018.

Die Wertentwicklung wird in USD berechnet.

* Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate - United States Dollar