

Document D'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : Preferred Securities Fund - Parts de la Classe A EUR-H Acc

Initiateur de PRIIP : Principal Global Investors (Ireland) Limited

ISIN : IE00B00Z9M92

Site Web : <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>

Appelez le +44 (0) 207 710 0220 pour plus d'informations.

La Banque centrale d'Irlande (CBI) est responsable de la supervision de Principal Global Investors (Ireland) Limited en relation avec ce Document d'informations clés.

Ce document d'informations clés est exact au 30 Juin 2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Fonds commun de placement de type « Unit Trust »

Durée de vie

Le Fonds n'a pas de date d'échéance, mais les Administrateurs ou les Trustees se réservent le droit de clôturer le fonds dans certaines situations. De plus amples informations figurent dans le prospectus.

Objectifs

L'objectif global du Fonds est de générer un rendement composé d'un revenu compatible avec la préservation du capital. Le Fonds s'efforce de réaliser son objectif général en investissant principalement dans un portefeuille de titres privilégiés et de titres de dette libellés en dollars américains. Dans ce cadre, le Fonds peut investir notamment dans des obligations convertibles et les obligations convertibles conditionnelles (« CoCos »). Le Fonds est géré de manière active en se référant à l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Total Return (« l'Indice ») en tenant compte du fait que le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'Indice.

Investisseur de détail auquel le produit est destiné

Le Fonds est destiné à tous les investisseurs à la recherche d'un rendement compatible avec la préservation du capital sur un horizon d'investissement à long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter des pertes jusqu'à concurrence du montant qu'ils ont investi dans le Fonds. Les investisseurs doivent comprendre les risques encourus et doivent avoir une expérience ou des connaissances préalables sur les marchés financiers pour investir dans ce Fonds.

Risques majeurs :

- Il peut apparaître des risques associés à l'investissement dans des titres convertibles conditionnels en raison de la nature imprévisible des événements de conversion et du risque de crédit plus élevé des instruments subordonnés. Les Obligations convertibles conditionnelles (« CoCos ») sont également exposées au risque d'annulations de coupons, car les paiements de coupons sont entièrement discrétionnaires et peuvent être annulés par l'émetteur à tout moment, ces éventuels paiements annulés étant radiés, ce qui peut finalement conduire à un risque de détermination erronée des prix.
- La valeur de marché des titres de dette est affectée par les variations des taux d'intérêt prévalant au moment considéré. Le Fonds peut également être exposé au risque de crédit et au risque de défaillance en investissant dans ces titres. Le risque de défaut augmente pour les titres de dette de qualité inférieure à Investment Grade.
- Il existe des risques spécifiques associés aux investissements dans les marchés émergents, résultant de pratiques de marché éventuellement moins développées. Il s'agit notamment de l'instabilité juridique, politique et fiscale, le règlement-livraison, la liquidité, la devise, les normes comptables et les risques attachés à la conservation des valeurs mobilières.
- Le Gestionnaire intègre les risques en matière de développement durable dans les processus d'investissement du Fonds en ce qui concerne la gestion des risques et la prise de décision. Cela signifie que les facteurs de développement durable sont pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, ce qui peut comporter le risque que la performance du Fonds soit impactée négativement en raison des restrictions imposées à son exposition à certains secteurs ou types d'investissements par voie de conséquence.
- La valeur d'un investissement peut fluctuer en raison des variations des taux de change entre les devises et peut ou non être couverte par rapport à la devise de base du Fonds.
- Un Compartiment ou une Classe de Parts peut chercher à réduire son exposition au risque de change en concluant des transactions couvertes dans le but de couvrir les risques de fluctuation des taux de change. Toutefois, le risque de change ne peut être entièrement éliminé et les activités de couverture de change peuvent ne pas compenser parfaitement les fluctuations réelles entre les devises sous-jacentes du portefeuille et la devise couverte.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 2 sur une échelle de 7, qui est une classe de risque faible.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau bas, et il est très peu probable que de mauvaises conditions de marché affectent la capacité de l'initiateur de PRIIPS à vous payer.

Si la devise du produit diffère de votre devise d'investissement, les dispositions suivantes s'appliquent : Attention au risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Donc le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

La valeur d'un investissement peut fluctuer en raison des variations des taux de change entre les devises et peut ou non être couverte par rapport à la devise de base du Fonds. Lorsque la devise d'une classe de parts est différente de la devise de base du Fonds, la performance peut ne pas être présentée par rapport à un indice de référence couvert.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques sont détaillées dans le prospectus disponible à <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds> ou sur demande auprès du gestionnaire.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le montant que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et d'un indicateur de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		€10000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€3500	€6660
	Rendement annuel moyen	-64.98%	-7.80%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7980	€8620
	Rendement annuel moyen	-20.17%	-2.93%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€9800	€9930
	Rendement annuel moyen	-1.95%	-0.13%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€11240	€11560
	Rendement annuel moyen	12.43%	2.95%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement effectué entre Octobre 2017 et Octobre 2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement effectué entre Mai 2019 et Mai 2024.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement effectué entre Février 2016 et Février 2021.

Que se passe-t-il si Principal Global Investors (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de votre perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils ou qui vous vend ce produit vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10,000.00 est investi.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€616	€1069
Incidence des coûts annuels (*)	6.2%	2.2% chaque année

(*) Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 2 % avant la prise en compte des coûts et -0,13 % après la prise en compte des coûts.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	C'est le maximum qui vous sera prélevé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à €500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	€0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,07% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	€108
Coûts de transaction	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€8
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commissions liées aux résultats pour ce produit.	€0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années

La période de détention recommandée du Fonds est de 5 ans car le Fonds investit à long terme. Les investisseurs peuvent vendre leurs parts sur demande chaque Jour Ouvrable (tel que défini dans le Prospectus du Fonds). Pour de plus amples informations sur la procédure de désinvestissement du Fonds et sur les possibilités de désinvestissement, veuillez vous référer à la section « Rachat de Parts » du Prospectus du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait d'un aspect du service qui vous a été fourni et que vous souhaitez déposer une plainte, vous devez écrire ou contacter notre équipe d'enregistrement à :

Principal Global Investors Registration Team

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity,

c/o Transfer Agency Mellon

Wexford Business Park, Rochestown Drinagh Wexford, Ireland, Y35 VY03

E-mail : bnymtaregistration@bnymellon.com

Téléphone : +353 1 900 8081

Autres informations pertinentes

Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'Union européenne. De plus amples informations, notamment le prospectus, le supplément, les derniers rapports annuels et intermédiaires et les fiches d'information sont disponibles sur notre site Web à l'adresse <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Les éventuelles mises à jour de ce KID et les Performances Passées sont disponibles sur le lien suivant : <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Les scénarios de performances mensuelles sont disponibles sur le lien suivant : https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE00B00Z9M92/en_IE.