Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Preferred Securities Fund - Euro Hedged A Class Accumulation Units
Ideatore del PRIIP: Principal Global Investors (Ireland) Ltd
ISIN: IE00B00Z9M92
Sito web: https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +44 (0) 207 710 0220.
La Central Bank of Ireland (CBI) è responsabile della vigilanza di Principal Global Investors (Ireland) Ltd in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Ireland.
Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 24 febbraio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Unit Trust

Termine
Il Fondo non ha una data di scadenza, tuttavia gli Amministratori o i Trustee si riservano il diritto di chiudere il fondo in determinate situazioni - maggiori dettagli sono contenuti nel prospetto.

Obiettivi
L'obiettivo generale del Fondo è fornire un rendimento composto da reddito, conservando al contempo il capitale. Il Fondo intende conseguire il proprio obiettivo complessivo investendo principalmente in un portafoglio di titoli privilegiati e titoli di debito denominati in dollari USA. In questo ambito, il Fondo può investire, in particolare, in obbligazioni convertibili e titoli contingent convertible (CoCo). Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Total Return (l'"Indice") sulla base del fatto che il Fondo mira a sovraperformare l'Indice.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Il Fondo è adatto a tutti gli investitori che cercano la crescita del capitale in un orizzonte di investimento a lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sostenere perdite fino all'intero importo che hanno investito nel Fondo. Gli investitori devono comprendere i rischi connessi e devono avere una precedente esperienza o conoscenza dei mercati finanziari per investire in questo fondo.

Rischi principali:
I titoli Contingent Convertible possono essere esposti a rischi a causa della natura imprevedibile degli eventi di conversione e del rischio di credito più elevato degli strumenti subordinati.
Il valore di mercato dei titoli di debito è influenzato dalle oscillazioni dei tassi di interesse prevalenti. Investendo in tali titoli, il Fondo può inoltre essere esposto al rischio di credito e di inadempimento. Il rischio di inadempimento aumenta per i titoli di debito di qualità inferiore a investment grade.
Esistono rischi specifici associati agli investimenti nei mercati emergenti, derivanti da prassi di mercato potenzialmente meno sviluppate. Questi includono instabilità legale, politica e fiscale, rischi relativi a regolamento, liquidità, valuta, standard contabili e custodia.
Il Gestore integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento del Fondo in relazione alla gestione del rischio e al processo decisionale. Ciò significa che i fattori ESG sono presi in considerazione nell'ambito del processo di investimento, il che può comportare il rischio di un impatto negativo sulla performance del Fondo a causa delle restrizioni imposte alla sua esposizione a determinati settori o tipi di investimenti.
Il valore di un investimento può oscillare a causa delle variazioni dei tassi di cambio tra le valute e può essere coperto o meno nella valuta di base del Fondo.
Le commissioni e/o le distribuzioni possono essere pagate a fronte del capitale del fondo, con l'effetto di abbassare il valore del capitale delle partecipazioni degli investitori nel fondo e limitare il potenziale di crescita futura del capitale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso	1	2	**3**	4	5	6	7	Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
Questo punteggio valuta le perdite potenziali derivanti da risultati futuri di medio-basso livello, ed è improbabile che le pessime condizioni del mercato possano incidere sulla capacità del fondo di ripagare gli investitori.
Se la valuta del prodotto è diversa dalla valuta del vostro investimento, si applica quanto segue: Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
Ulteriori informazioni in merito ai rischi sono riportate in dettaglio nel prospetto, disponibile sul sito www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds oppure presso il gestore su richiesta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: EUR 10.000.

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.870 EUR	3.720 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,34 %	-17,94 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.980 EUR	8.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,15 %	-3,84 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.770 EUR	10.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,27 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.240 EUR	12.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,42 %	4,18 %

Cosa accade se Principal Global Investors (Ireland) Ltd non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non vi è alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	622 EUR	1.301 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2 % prima dei costi e al 1,9 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a: 500 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.11% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	111 EUR
Costi di transazione	0,1% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo è di 5 anni, poiché il Fondo investe a lungo termine. Gli investitori possono vendere le proprie quote su richiesta in ogni Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto del Fondo). Per ulteriori informazioni sulla procedura di disinvestimento del Fondo e sui casi in cui è possibile effettuare il disinvestimento, si rimanda alla sezione "Rimborso delle quote" del Prospetto del Fondo.

Come presentare reclami?

Se non si è completamente soddisfatti di un qualsiasi aspetto del servizio ricevuto e si desidera presentare un reclamo, si suggerisce di scrivere o contattare il nostro Team di Registrazione all'indirizzo:

Principal Global Investors Registration Team
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity,
c/o Transfer Agency Mellon
Wexford Business Park, Rochestown Drinagh Wexford, Irlanda, Y35 VY03
Email: bnymtaregistration@bnymellon.com
Telefono: +353 1 900 8081

Altre informazioni pertinenti

I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Ulteriori informazioni, tra cui il prospetto, la nota integrativa, le ultime relazioni annuali e intermedie e le schede informative, sono disponibili insieme a qualsiasi aggiornamento del presente KID e dei Risultati ottenuti nel passato sul nostro sito web. https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds