Key Information Document

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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 - Quote di A EUR-H Acc Classe
Ideatore del PRIIP: Principal Global Investors (Ireland) Limited
Codice ISIN: IE00B00Z9M92
Sito Web: https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds
Per maggiori informazioni contattare il numero +44 (0) 207 710 0220.
La Central Bank of Ireland (CBI) è responsabile della supervisione di Principal Global Investors (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente documento contenente le informazioni chiave è esatto alla data del 30 giugno 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Unit Trust
Termine
Il Fondo non ha una data di scadenza, tuttavia gli Amministratori o il 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 destinatari
Il Fondo è adatto a tutti gli investitori che cercano un rendimento coerente con la conservazione del capitale in un orizzonte d'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. I CoCo sono inoltre soggetti all'annullamento delle cedole, in quanto i pagamenti delle cedole sono del tutto discrezionali e possono essere annullati dall'emittente in qualsiasi momento, con la cancellazione di eventuali pagamenti annullati, il che può in definitiva portare a un rischio di mispricing.
•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 di sostenibilità 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.
• Un Fondo o una Classe di Quote può cercare di ridurre l'esposizione al rischio valutario stipulando operazioni di copertura con l'intento di coprire i rischi di oscillazione dei cambi. Tuttavia, il rischio valutario non può essere completamente eliminato e le attività di copertura valutaria potrebbero non compensare perfettamente le oscillazioni effettive tra le valute del portafoglio sottostante e la valuta coperta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che si tenga il prodotto 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.
Questo prodotto è stato inserito nella classe di rischio 2 di 7: una classe di rischio bassa.
Questo valuta le potenziali perdite di performance future ad un livello basso ed eventuali condizioni di mercato poco favorevoli difficilmente avranno ripercussioni sulla capacità dell'ideatore di PRIIP di rimborsare l'investitore.
Se la valuta del prodotto è diversa dalla valuta dell'investimento, si applica quanto segue: Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta estera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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. Laddove la valuta di una classe di quote sia diversa dalla valuta di base del Fondo, la performance potrebbe non essere indicata rispetto a un parametro di riferimento con copertura.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Qualora non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.
Ulteriori informazioni in merito ai rischi sono contenute nel prospetto disponibile sul sito https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds o dal gestore su richiesta.

Performance Scenari

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.
Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.
Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Orizzonte remporale raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**€10000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3500	€6660
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.98%	-7.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7980	€8620
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.17%	-2.93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9800	€9930
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.95%	-0.13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11240	€11560
	Rendimento medio per ciascun anno	12.43%	2.95%

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 ottobre 2017 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Principal Global Investors (Ireland) Limited 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 vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dal tempo di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- EUR 10,000.00 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€616	€1069
Incidenza annuale dei costi (*)	6.2%	2.2% ogni anno

(*) Indica come i costi riducono il rendimento ciascun anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è di 2% al lordo dei costi e -0,13% 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
Costi di Uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,07% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	€108
Costi di transazione	0,08% 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.	€8
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.	€0

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 sul nostro sito web: https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds.

Qualsiasi aggiornamento del presente KID e delle Performance precedenti è disponibile al seguente link: https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds.

Gli scenari di performance mensili sono disponibili al seguente link: https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE00B00Z9M92/en_IE.