

Essentiële-Informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product: Preferred Securities Fund - Klasse A EUR-H Acc Rechten van deelneming

priip-ontwikkelaar: Principal Global Investors (Ireland) Limited

ISIN: IE00B00Z9M92

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

Bel +44 (0) 207 710 0220 voor meer informatie.

De Central Bank of Ireland (CBI) is verantwoordelijk voor het toezicht op Principal Global Investors (Ireland) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op 30 juni 2025.

Wat is dit voor een product?

Type

Recht van deelneming Trust

Looptijd

Het Fonds kent geen vervaldatum. De Bestuurders of Trustee behouden zich echter het recht voor om het Fonds in bepaalde situaties te sluiten – u vindt hierover meer informatie in het prospectus.

Doelstellingen

De algemene doelstelling van het Fonds is een rendement te verschaffen dat uit inkomsten bestaat dat in overeenstemming is met kapitaalbehoud. Het Fonds tracht zijn algemene doelstelling te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille met in Amerikaanse dollars luidende preferente effecten en schuldbewijzen. Daarbinnen kan het Fonds in het bijzonder beleggen in converteerbare obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's). Het Fonds wordt actief beheerd met de Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Total Return (de "Index") als referentiepunt, op de basis dat het Fonds tracht een beter rendement te behalen dan de Index.

Beoogde retailbelegger

Het Fonds is bedoeld voor alle beleggers die op de lange termijn op zoek zijn naar een rendement dat in overeenstemming is met kapitaalbehoud. Beleggers moeten verliezen kunnen dragen tot aan het bedrag dat zij in het Fonds hebben belegd. Beleggers moeten de verbonden risico's begrijpen en moeten eerdere ervaring met of kennis van de financiële markten hebben om in dit Fonds te beleggen.

Belangrijkste risico's:

- Er kunnen risico's zijn verbonden aan beleggingen in voorwaardelijk converteerbare effecten vanwege de onvoorspelbare aard van conversiegebeurtenissen en het hogere kredietrisico van achtergestelde instrumenten. CoCo's zijn ook onderworpen aan couponannuleringen, aangezien couponbetalingen volledig discretionair zijn en op elk moment kunnen worden geannuleerd door de emittent, waarbij dergelijke geannuleerde betalingen worden afgeschreven, wat uiteindelijk kan leiden tot een prijsstellingsrisico.
- De marktwaarde van schuldbewijzen wordt beïnvloed door veranderingen in de geldende rentevoet. Het Fonds kan ook zijn blootgesteld aan krediet- en wanbetalingsrisico als in dergelijke effecten wordt belegd. Het wanbetalingsrisico neemt toe voor niet-kredietwaardige schuldbewijzen.
- Er zijn specifieke risico's verbonden met beleggingen in opkomende markten, die voortvloeien uit potentieel minder ontwikkelde marktpraktijken. Hierbij gaat het om juridische, politieke en fiscale instabiliteit, vereffening, liquiditeit, valuta, boekhoudkundige normen en bewaarnemingsrisico.
- De Beheerder integreert duurzaamheidsrisico's in de beleggingsprocessen voor het Fonds met betrekking tot risicobeheer en besluitvorming. Dit betekent dat duurzaamheidsfactoren als onderdeel van het beleggingsproces worden gezien en dit kan het risico met zich meedragen dat het rendement van het Fonds negatief beïnvloed wordt door de beperkingen die als gevolg daarvan worden gesteld aan de blootstelling aan bepaalde sectoren of soorten beleggingen.
- De waarde van een belegging kan schommelen door wijzigingen in de wisselkoersen en deze kan al dan niet tegen de basisvaluta van het Fonds zijn afgedekt.
- Een Fonds of Participatieklasse kan trachten de blootstelling aan het wisselkoersrisico te beperken door afgedekte transacties aan te gaan met de bedoeling de wisselkoersrisico's af te dekken. Het valutarisico kan echter niet helemaal worden weggenomen en valuta-afdekking compenseert mogelijk niet volledig de werkelijke schommelingen tussen de valuta's van de onderliggende portefeuille en de afgedekte valuta.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het feitelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u zou minder terug kunnen ontvangen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat de priip-ontwikkelaar u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Indien het product van uw beleggingsvaluta verschilt, is het volgende van toepassing: Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

De waarde van een belegging kan schommelen door wijzigingen in de wisselkoersen en deze kan al dan niet tegen de basisvaluta van het Fonds zijn afgedekt. Wanneer de valuta van een participatieklasse anders is dan die van de basisvaluta van het Fonds, kan het zijn dat het rendement ten opzichte van een afgedekte benchmark niet wordt weergegeven.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Nadere informatie over risico's is uiteengezet in het prospectus dat beschikbaar is op <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds> of op verzoek bij de manager kan worden verkregen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u terugkrijgt hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties die gebruikmaken van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product in de afgelopen 10 jaar. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€3500	€6660
	Gemiddeld rendement per jaar	-64.98%	-7.80%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7980	€8620
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.17%	-2.93%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9800	€9930
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.95%	-0.13%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11240	€11560
	Gemiddeld rendement per jaar	12.43%	2.95%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Het ongunstig scenario voor een belegging deed zich voor tussen oktober 2017 en oktober 2022.

Het gematigde scenario voor een belegging deed zich voor tussen mei 2019 en mei 2024.

Het gunstig scenario voor een belegging deed zich voor tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als Principal Global Investors (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

Er is geen compensatie- of waarborgregeling die uw verlies geheel of gedeeltelijk compenseert.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of daarover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en hoe ze op uw belegging van invloed zijn.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden genomen om verschillende types kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij hebben aangenomen dat:

- U in het eerste jaar het door u belegde bedrag terugkrijgt (0% jaarrendement). Voor de overige periodes van bezit hebben wij aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.
- EUR 10,000.00 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€616	€1069
Effect van de kosten per jaar (*)	6.2%	2.2% per jaar

(*) Dit illustreert hoe kosten uw rendement elk jaar gedurende de periode van bezit verlagen. Het toont bijvoorbeeld dat als u op de aanbevolen periode van bezit uit uw belegging stapt, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2% zal zijn vóór aftrek van kosten en -0,13% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Dit is het meeste wat u in rekening wordt gebracht. De persoon die u het product verkoopt zal u over de feitelijke kosten informeren.	Maximaal €500
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapvergoeding in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de feitelijke kosten in de loop van vorig jaar.	€108
Transactiekosten	0,08% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer wij de onderliggende belegging voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal afhangen van hoeveel wij kopen en verkopen.	€8
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is voor dit product geen prestatievergoeding.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit van het Fonds is 5 jaar aangezien het Fonds voor de lange termijn belegt. Beleggers kunnen hun rechten van deelneming op aanvraag op elke Handelsdag verkopen (zoals gedefinieerd in het Prospectus van het Fonds). Voor nadere informatie over de afstotingsprocedure van het Fonds en wanneer afstoting mogelijk is, verwijzen wij u naar het deel "Terugkoop van rechten van deelneming" van het Prospectus van het Fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u niet volledig tevreden bent met een bepaald aspect van de service die u hebt ontvangen en een klacht wilt indienen, dient u zich te richten tot ons Registratieteam:

Principal Global Investors Registration Team

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity,

c/o Transfer Agency Mellon

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

E-mail: bnyregistration@bnymellon.com

Telefoon: +353 1 900 8081

Andere nuttige informatie

De kosten, prestaties en risicoberekeningen in dit Essentiële-informatiedocument volgen de door de EU-regels voorgeschreven methodologie. Nadere informatie over het prospectus, supplement, de laatste jaar- en tussentijdse verslagen en factsheets zijn beschikbaar op onze website: <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Eventuele updates van dit Essentiële-informatiedocument en van de In het verleden behaalde resultaten zijn beschikbaar via de volgende link: <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Maandelijkse prestatiescenario's zijn beschikbaar via de volgende link: https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE00B00Z9M92/en_IE.