

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële 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 - Euro Hedged A Class Accumulation Units

Priip-ontwikkelaar: Principal Global Investors (Ireland) Ltd

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) Ltd met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 22 februari 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Unit Trust

Looptijd

Het Fonds kent geen vervaldatum. De Bestuurders of Trustees 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.

Retailbeleggersdoelgroep

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 bewaarningsrisico.

- 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.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

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

Als de valuta van het product niet de valuta is waarin u belegt, dan geldt het volgende: 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 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, samen met eventuele updates van dit Essentiële-informatiedocument en in het verleden behaalde resultaten, op onze website. <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>

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.

Prestatiescenario'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 bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

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

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2014 en mei 2019.

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: EUR 10.000.

Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2.940 EUR	3.740 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-70,57 %	-17,87 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.980 EUR	8.620 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,15 %	-2,93 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.700 EUR	10.760 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,99 %	1,48 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.240 EUR	11.560 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	12,42 %	2,94 %

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

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

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	618 EUR	1.252 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,2%	2,3% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,7 % vóór de kosten en 1,5 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige 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 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapvergoeding in rekening.	0 EUR
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de feitelijke kosten in de loop van vorig jaar	111 EUR
Transactiekosten	0,1% 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.	7 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is voor dit product geen prestatievergoeding.	0 EUR

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, p/a Transfer Agency Mellon Wexford Business Park, Rochestown Drinagh Wexford, Ierland, Y35 VY03 E-mail: bnyntaregistration@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, samen met eventuele updates van dit Essentiële-informatiedocument en in het verleden behaalde resultaten, op onze website. <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>