Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

"F Class Accumulation Units", une classe de parts du Preferred Securities Fund (le Fonds), un compartiment de Principal Global Investors Funds (le Trust) (ISIN: IE00B3C9X393)

Le Fonds est géré par Principal Global Investors (Ireland) Limited (le Gestionnaire), qui fait partie du groupe de sociétés The Principal Financial Group

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif global du Fonds est de générer un rendement composé d'un revenu compatible avec la préservation du capital.

Le Fonds cherche à atteindre son objectif global en investissant principalement dans un portefeuille de titres privilégiés et de titres de créance libellés en dollars américains, dont les obligations convertibles et les titres convertibles contingents (obligations dites « CoCos »). Au moment de l'investissement du Fonds, la majorité de ces titres présenteront une notation de qualité Investment Grade. Les investissements du Fonds seront proposés sur des marchés cotés dans le monde entier, bien qu'il soit anticipé que la majorité des titres sera émise par des émetteurs américains et/ou européens.

Le Fonds cherche à ajouter de la valeur principalement par la sélection de titres assortie d'une analyse de crédit. Son processus d'investissement implique une recherche exclusive approfondie et la construction stratégique et disciplinée du portefeuille.

Le Fonds peut également détenir des actifs liquides à titre accessoire tels que des dépôts bancaires. Toutefois, au maximum un tiers des actifs nets du Fonds peut être détenu au total dans des actifs liquides à titre accessoire ou dans des titres ou des instruments d'endettement non privilégiés.

Bien qu'il entre généralement dans les intentions que le Fonds soit entièrement investi à tout moment, il est possible qu'une partie des actifs soit détenue en liquidités ou sous forme de dépôts à un moment donné.

Tout revenu perçu par la classe de parts sera réinvesti.

Vous pouvez acheter ou vendre des parts sur demande chaque Jour de Transaction qui est un Jour Ouvrable, tel que défini dans le supplément du Fonds (qui, conjointement avec le prospectus, constitue le Prospectus).

Le Fonds est géré de manière active et vise à obtenir de meilleures performances que l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD TR (« l'Indice »). Cependant, la composition de l'Indice n'est pas prise en compte dans le processus de gestion des investissements et le gestionnaire de portefeuille conserve toute latitude pour sélectionner les investissements du Fonds conformément à la politique d'investissement ci-dessus énoncée.

Nous vous invitons à consulter la section intitulée Objectif d'investissement, politiques, stratégie et profil d'un investisseur type du Supplément où figurent les informations complètes.

Profil de risque et de rendement

Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes ; il peut évoluer dans le temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La partie grisée dans le tableau ci-dessous montre la position du Fonds d'après l'indicateur de Risque et de Rendement.

Typiquement, à rendement moindre, risque moindre — **Typiquement, à rendement meilleur, risque supérieur**



Ce Fonds se classe dans la catégorie de risques 4, du fait que les fonds de ce type ont connu des hausses et des baisses de valeur moyennes dans le passé.

Les paragraphes ci-dessous détaillent les risques revêtant une importance significative qui ne sont pas pris en compte par le SRRI :

• Il existe des risques spécifiques associés aux investissements dans les marchés émergents, résultant de pratiques de marché potentiellement 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.

• La valeur de marché des titres de créance 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 défaillance augmente pour les titres de créance de qualité inférieure à Investment Grade.

• 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.

• 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.

• Des commissions et/ou des distributions peuvent être prélevées sur le capital du fonds, ce qui a pour effet de réduire la valeur en capital des participations des investisseurs dans le fonds et de limiter le potentiel de croissance future du capital.

Nous vous invitons à vous reporter à la section intitulée « Considérations et risques particuliers de l'investissement » du Prospectus où les informations exhaustives sont communiquées.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,88%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	AUCUNE

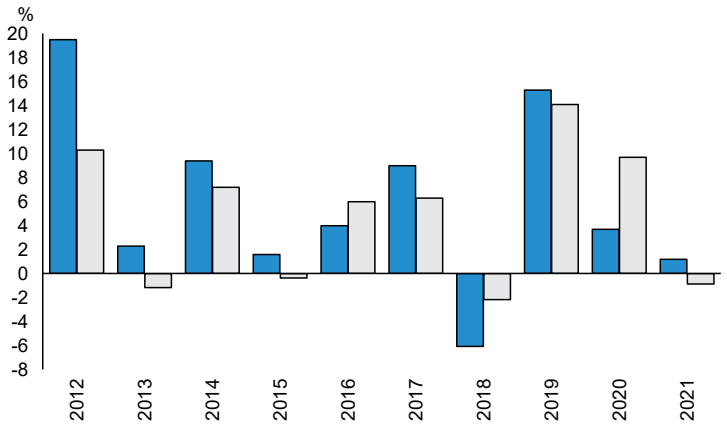
Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'année précédente, pour l'exercice se terminant en décembre 2021, ce chiffre pouvant varier d'une année à l'autre. Ce chiffre ne comprend pas ce qui suit :

• Les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée / frais de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.

• Bien que les frais d'entrée ne soient normalement pas portés en compte lors d'une conversion, le Gestionnaire a le droit de répercuter ces frais à sa discrétion. En particulier, s'il a été effectué plus de quatre conversions au cours d'une période de douze mois, le Gestionnaire peut imposer des frais de service sur les éventuelles conversions ultérieures ayant lieu au cours de la période suivante de douze mois.

Pour de plus amples informations relatives aux frais, veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Frais et dépenses » du Prospectus, qui est disponible comme indiqué ci-dessous.

Performances passées



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	19,5	2,3	9,4	1,6	4,0	9,0	-6,1	15,3	3,7	1,2
Index*	10,3	-1,2	7,2	-0,4	6,0	6,3	-2,2	14,1	9,7	-0,9

Source : la société FE fundinfo 2022

Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.

Date de lancement des Fonds : 22/04/2003.

Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 07/01/2009.

Les performances sont calculées en USD.

* Bloomberg Global Aggregate Corporate - United States Dollar

Informations pratiques

• Le Trustee est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin. • Il est possible d'obtenir gratuitement le Prospectus, le Supplément, les derniers comptes annuels et semestriels auprès de BNY Mellon Fund Services (Irlande) DAC (l'Agent Administratif), One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irlande. • La dernière Valeur de l'Actif Net par Part sera communiquée à Euronext Dublin immédiatement après calcul et disponible à l'adresse www.principalglobal.com. Les prix des opérations en bourse sont également disponibles auprès de l'Agent Administratif. • La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations figurant dans le présent document qui se révèleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du Prospectus du Trust. • Le Trust est un fonds commun de placement de type « unit trust » à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre ses compartiments. Cela signifie que les investisseurs n'ont aucun droit sur les actifs d'un compartiment dans lequel ils ne possèdent pas de parts. • Ce document décrit les classes de parts du compartiment, le Prospectus du Trust et les rapports périodiques sont élaborés pour l'ensemble du fonds à compartiments multiples. Des Suppléments sont préparés pour chaque compartiment. • Chaque Jour de Transaction, les détenteurs peuvent échanger leurs parts contre des parts d'une autre classe d'actions du compartiment, ou contre des parts d'un autre compartiment du Trust, sous réserve des Conditions énoncées dans le Prospectus dans la rubrique « Conversion de Parts ». Nous nous permettons d'attirer votre attention sur le fait que la législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle. • Des informations plus précises sur le Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément. Des informations sur les classes spécifiques disponibles à la vente dans votre juridiction particulière ou votre lieu de résidence sont disponibles auprès du Distributeur, Principal Global Investors (Europe) Limited. • Il est mis à votre disposition des informations détaillées relatives à la politique de rémunération du Gestionnaire, comprenant, entre autres, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, dont la composition du comité de rémunération, lorsqu'un tel comité existe, sur le site Web suivant : www.principalglobal.com. • Une copie de la politique de rémunération peut être obtenue gratuitement sur demande auprès du Gestionnaire.

Le Trust est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16/02/2022.