

# 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.

## "N Class Accumulation Units", une catégorie de parts de Preferred Securities Fund (le Fonds), un compartiment de Principal Global Investors Funds (le Fonds commun de placement) (ISIN:IE00BD0Q8V55)

Ce Fonds est géré par Principal Global Investors (Ireland) Limited (le Gestionnaire), qui appartient au 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.

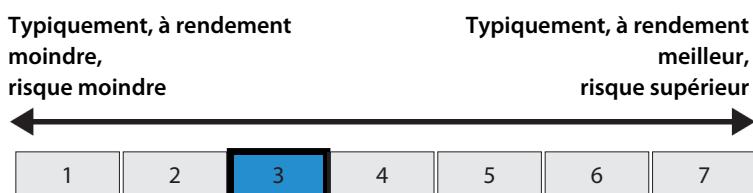
Vous pouvez acheter ou vendre des parts sur demande chaque Jour de Transaction qui est un Jour Ouvrable, tel que défini dans le supplément du Fonds (qui, conjointement avec le prospectus, constitue le Prospectus).

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 susmentionnée.

Veuillez 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.



Ce Fonds se classe dans la catégorie de risques 3 car les fonds de ce type ont connu des hausses et des baisses de valeur faibles à moyennes dans le passé.

Les risques suivants sont matériellement pertinents et ne sont pas pris en compte par le SRRI :

- La valeur de marché des titres de dette est affectée par les variations des taux d'intérêt du moment et le Fonds peut être exposé au risque de crédit en investissant dans des titres de dette.
- Les risques de défaillance et de liquidité associés à un investissement dans des titres de qualité inférieure à la qualité Investment Grade.
- Le risque lié aux titres de capital conditionnel (Contingent Capital Securities) est dû au risque significativement plus élevé que ces instruments peuvent comporter par rapport à d'autres formes de titres en période de tension du crédit, ce qui peut se traduire par des pertes importantes au détriment du Fonds.

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.

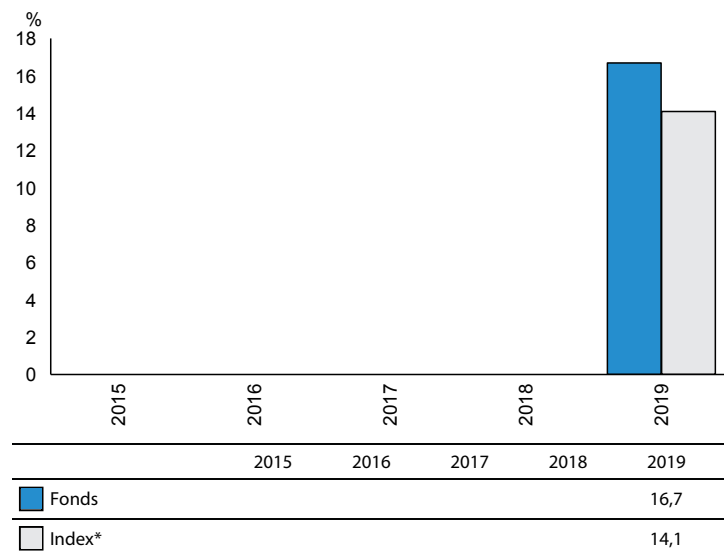
### Frais prélevés sur le Fonds sur une année

Frais courants	0,69%
----------------	-------

### Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques

Commission de performance	AUCUNE
---------------------------	--------

## Performances passées



Source : la société FE fundinfo 2020

## Informations pratiques

- Le Trustee est The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- 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](http://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 révéleraient 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 élaborés pour chaque compartiment.
- Chaque Jour de Transaction, les porteurs 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 sous la rubrique « Conversion de Parts ». Nous attirons votre attention sur le fait que la législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence 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 / résidence particulière sont disponibles auprès du Distributeur, Principal Global Investors (Europe) Limited.
- Des informations détaillées sur la politique de rémunération du Gestionnaire, notamment, sans toutefois s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, notamment la composition du comité de rémunération, dans les cas où un comité existe, sont disponibles sur le site Web suivant : [www.principalglobal.com](http://www.principalglobal.com).
- Une copie de la politique de rémunération peut être obtenue gratuitement sur demande auprès du Gestionnaire.

Le Fonds commun de placement est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La Société de gestion est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25/02/2020.

Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'année précédente, pour l'exercice se terminant en Décembre 2019, ce chiffre pouvant varier d'une année à l'autre. Il exclut:

- 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.

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 : 13/09/2018.

Les performances sont calculées en USD.

\* Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate - United States Dollar