

Principal High Grade Capital Securities Fund - Z Class Income Euro Unhedged Units

28 Februar 2026

Investment manager

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub investment manager

Spectrum Asset Management, Inc.
(„Spectrum“)
Spectrum ist spezialisiert auf das
Management von Preferred Securities.

Fund managers

Manu Krishnan, CFA

22 Jahre Erfahrung

Mark A. Lieb

49 Jahre Erfahrung

Lewis Jacoby

44 Jahre Erfahrung

Bob Giangregorio

23 Jahre Erfahrung

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erzielung einer Rendite an, die aus Erträgen bei gleichzeitigem Kapitalerhalt besteht. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass keine Garantie für die Erreichung des Anlageziels des Fonds besteht.

Index

ICE BofA Euro Corporate Senior Index*

Fondsdaten

Fondsvolumen €256.55m
Basiswährung EUR
Domizil des teilfonds IRELAND
Rechtsform: UCITS Ja
Handel 10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation Article 8

Fakten zur anteilsklasse

Launch date 23 Dez. 2024
Währung EUR
Minimum investment US\$ 5,000,000
Verwaltungsgebühr 0,40%
Ertragsverwendung Distributing
Ausschüttungen Quarterly

Fondsbewertung

Mark Lieb, Bob Giangregorio, Manu Krishnan, and Phil Jacoby A rated -
Citywire Fund Manager Ratings



Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	0,39	1,18	1,18	4,01	-	-	5,22
Index Kumulativ	0,57	1,13	1,36	3,55	-	-	5,04
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	0,39	1,18	1,18	4,01	-	-	4,39
Index Jahresbasis	0,57	1,13	1,36	3,55	-	-	4,24

Rollierende 12-monats-rendite (%)

März 21 - Feb. 22	März 22 - Feb. 23	März 23 - Feb. 24	März 24 - Feb. 25	März 25 - Feb. 26
-	-	-	-	4,01

Risikoanalyse

	1 Jahr
Information Ratio	0,7
Alpha	0,3
Tracking Error	0,7
Standardabweichung	2,0
Beta	1,1

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen zuverlässigen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.
Quelle: Fonds-Administrator: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC.

*Der Index dient ausschließlich als Maßstab für den Performancevergleich. Es wird weder direkt noch indirekt in den Anlageverwaltungsprozess einbezogen. Der Anlageverwalter und der Unteranlageverwalter verfügen über die volle Entscheidungsfreiheit bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds im Einklang mit der Anlagepolitik.

Bis zum 30. Juni 2025 wurde der Fonds aktiv unter Bezugnahme auf den ICE BofA Subordinated Euro Financial Index verwaltet. Ab dem 1. Juli 2025 wird der

Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Bonität	Baa1	A3
Laufende Rendite	4,3	2,7
Yield-to-worst	3,7	3,0
Rückzahlungsrendite	4,8	3,0
Modifizierte duration	4,9	4,5

Alle im Factsheet angegebenen Renditen werden auf Portfolioebene vor Abzug von Steuern und Ausgaben berechnet.

Die 10 größten positionen (in %)

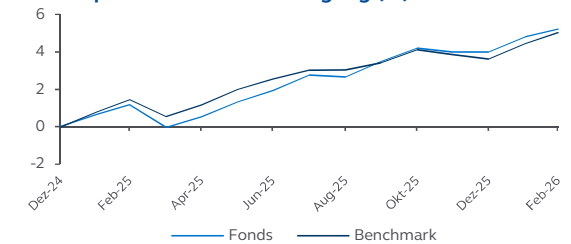
	Fonds
Iberdrola Finanzas Sau 4.871 04/31 EUR perp REG	4,2
Southern Co 1.875 09/27 EUR	3,5
Nextera Energy Capital 4.75 2/36 EUR	3,1
Enel Spa 6.625 07/31 EUR perp REG S	2,9
Citigroup Inc 4.296 07/35 EUR	2,8
Nippon Life Insurance 4.114 01/35 EUR	2,7
Axa Sa 5.5 07/33 EUR REG S	2,7
Totalenergies Se 3.25 01/37 EUR perp REG S	2,1
Deutsche Bahn Fin GmbH 1.6 10/29 EUR perp REG S	2,0
Nn Group Nv 6 11/33 EUR REG S	1,9
Gesamt	28,0

Anzahl der Titel 96

Länderallokation (%)

	Fonds
Frankreich	19,7
Vereinigte Staaten Von Amerika	14,4
Italien	12,3
Deutschland	11,1
Großbritannien	10,9
Spanien	8,2
Niederlande	6,6
Belgien	3,1
Japan	3,0
Schweiz	2,5
Dänemark	2,1
Schweden	1,7
Luxemburg	1,0
Sonstige	2,1
Barmittel	1,3

Gesamtpformance seit auflegung (%)



Bonität

	Fonds
AA/AAA and cash	1,3
A	42,6
BBB	56,1
BB and Lower	0,0
Not Rated	0,0

Bonität bzw. Kreditqualität bezieht sich auf die Bonitätsratings der Basiswerte des Fonds von Standard & Poor's oder Moody's Investors Service, die generell zwischen AAA/Aaa (höchste Bewertung) und C/D (niedrigste Bewertung) liegen. Werden von Moody's und S&P unterschiedliche Ratings vergeben, so wird das höhere Rating verwendet. Ratingverfahren und einzelne Ratings können sich im Laufe der Zeit ändern.

Branchenallokation %

	Fonds
Banken	34,0
Versicherung	28,8
Versorgungsunternehmens	22,0
Energie	5,9
Telecommunications	4,7
Industrie	3,3
Sonstige	0,0
Barmittel	1,3

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PRHGZEI ID
ISIN	IE000JPMRA2
Lipper	68826439
SEDOL	BSWWKC1
Valoren	138092957
WKN	A40NVY

Zugelassen zum Vertrieb in:

Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz und Vereinigtes Königreich

Nicht alle Anteilsklassen sind in den aufgeführten Ländern registriert. Bitte kontaktieren Sie Ihren Vertriebsmitarbeiter für mehr Informationen. In Italien ist der Fonds nur für qualifizierte Anleger registriert.

Risikowarnungen

- Der Marktwert von Schuldtiteln wird durch Änderungen der geltenden Zinssätze beeinflusst und der Fonds kann durch die Anlage in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Der Wert einer Anlage kann aufgrund von Wechselkursänderungen zwischen Währungen schwanken und kann gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert sein oder nicht.

Informationen zur Wertentwicklung

Dieses Dokument stellt die Performance dieser spezifischen Anteilsklasse des Fonds dar, und zwar ab dem Datum der Auflegung der Anteilsklasse in ihrer Anteilsklassenwährung, wie auf der Titelseite angegeben. Die Wertentwicklung des Fonds seit der Auflegung, die vor der Aufnahme der Anteilklasse erfolgte, ist auf Anfrage erhältlich.

Die angezeigten Performancedaten basieren auf den Preisen des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds am letzten irischen Geschäftstag des Monats. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer NIW. Daher ist es möglich, dass die angegebene Wertentwicklung und die den Anlegern tatsächlich zur Verfügung stehenden Anlagerenditen voneinander abweichen. Die Daten zur Wertentwicklung sind nach Abzug von Gebühren und anderen zusätzlichen Kosten angegeben, enthalten jedoch keine potenziellen Entry-/Exit-Kosten. Daher kann die tatsächliche Rendite für einen Anleger niedriger ausfallen.

Informationen

Principal Global Investors („PGI“) ist der Vermögensverwaltungssparte der Principal Financial Group und umfasst (unter anderem): Principal Global Investors LLC („PGI LLC“), Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) und alle Untereinlageverwalter des Fonds. PGIE wurde zum Anlageberater für den Fonds bestellt und hat festgestellt, dass der Fonds mit den Anforderungen, Charakteristiken und den Zielen von sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern übereinstimmt. Bitte beachten Sie, dass sich PGI nicht direkt an private Investoren wendet. Private Investoren sollten unabhängige Beratung in Anspruch nehmen, bevor sie entscheiden, dass der fragliche Fonds mit ihren eigenen Anforderungen und Zielen übereinstimmt.

Die Risiken einer Anlage in den Fonds werden im Verkaufsprospekt, in der Ergänzung und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) im Detail beschrieben. Möglicherweise sind nicht alle im Zusammenhang mit diesem Fonds anfallenden Gebühren in diesem Dokument enthalten. Informationen zu den mit dem Fonds verbundene Kosten und Gebühren sind in der MiFID II Ex-Ante Offenlegungserklärung beschrieben. Diese Dokumente stehen auf unserer Webseite unter PrincipalAM.com zur Verfügung und wir empfehlen Ihnen, sie zu lesen, bevor Sie eine Anlage tätigen, so dass Sie eine fundierte Entscheidung bezüglich einer Anlage treffen können. Jede Person, die Ihnen den Fonds verkauft oder Sie zu ihm berät, kann zusätzliche Kosten oder Gebühren erheben, über die Sie Informationen anfordern sollten.

Das vorliegende Dokument dient lediglich zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Zeichnen von Anteilen an dem Fonds dar. Es sollte nicht als Investitionsempfehlung verstanden werden. Es wird nicht garantiert, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Kommentare basieren auf den aktuellen Marktbedingungen und es gibt keine Garantie für das Eintreten bestimmter Ereignisse oder Prognosen. Die tatsächlichen Bedingungen können erheblich abweichen. Meinungsäußerungen oder Aussagen über die Zukunft sind zum Ausgabedatum gültig und können jederzeit geändert oder angepasst werden. Verweise auf eine bestimmte Investition oder einen bestimmten Titel sind nicht als Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf, zum Halten einer Anlage oder eines Titels zu verstehen, sondern werden zu Veranschaulichungszwecken angegeben. Aufgrund der Auf- oder Abrundung ergibt die Summe der Prozentzahlen nicht immer 100%.

Der Fonds kann unterschiedliche Anteilsklassen anbieten, die unterschiedlichen Gebühren und Ausgaben unterliegen können (die mitunter die Performance beeinflussen) und unter Umständen nicht allen Investoren zur Verfügung stehen. Die Renditen abgesicherter Anteilsklassen können von den Renditen der auf der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen abweichen.

Die veröffentlichten Zahlen dienen nur Informationszwecken und geben Auskunft über die Performance eines vergleichbaren Index. Die Methode zur Berechnung der Wertentwicklung kann sich zwischen dem Fonds und seinem Index unterscheiden. Außerdem ist es nicht möglich, in einen Index zu investieren.

Die Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Ausgabedatum als zuverlässig eingestuft werden und werden, sofern nicht anders angegeben, von PGI oder seinen Tochterunternehmen bezogen. Andere Quellen als die von PGI oder seinen Tochterunternehmen werden ebenfalls als zuverlässig eingestuft, jedoch keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Es wird daher keine Garantie für deren Richtigkeit oder Genauigkeit übernommen. Weder die zur Principal Financial Group gehörenden Unternehmen noch ihre Mitarbeitenden oder Verwaltungsratsmitglieder garantieren die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments bzw. übernehmen die sich aus jeglichen Gründen (z. B. aufgrund von Nachlässigkeit) ergebende Haftung für darin enthaltene Fehler oder Auslassungen, es sei denn, die geltenden Gesetze sehen anderslautende Bestimmungen vor.

Dieses Dokument darf nicht von einer Person oder einem Unternehmen in einem Land vertrieben oder verwendet werden, in dem der Vertrieb oder die Verwendung gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt. Falls dieses Dokuments in den folgenden Ländern/Jurisdiktionen herausgegeben wird, erfolgt die Herausgabe durch die ausgewiesenen Einheiten:

- Dieses Dokument wird in Europa von Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irland herausgegeben. Principal Global Investors (Ireland) Limited wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Kunden, die keinen direkten Vertrag mit Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) oder Principal Global Investors (Ireland) Limited („PGII“) eingehen, profitieren nicht von den Schutzvorschriften, die durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten werden, einschließlich jener, die im Rahmen von MiFID II erlassen wurden. Wenn Kunden mit PGIE oder PGII Verträge abschließen, können PGIE oder PGII außerdem die Verwaltungsbefugnis an verbundene Unternehmen delegieren, die in Europa nicht zugelassen oder reguliert sind, und in einem solchen Fall profitiert der Kunde möglicherweise nicht von dem gesamten Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird. In Europa richtet sich dieses Dokument ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien und sollte von Privatkunden (alle im Sinne der MiFID) nicht als Grundlage verwendet werden.
- In Großbritannien PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, eine in England unter der Nummer 03819986 eingetragene Gesellschaft, die die Inhalte des Dokuments genehmigt hat und von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird.
- Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingunterlagen, die in der Schweiz von Principal Global Investors (Switzerland) GmbH herausgegeben werden. Für Anleger in der Schweiz ist der Vertreter die Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zürich, während die Zahlstelle die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf ist. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Treuhandkunde (und deren Nachträge) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

Der Manager hat Anteile der Klasse Z für Erstanleger des Fonds eingerichtet. Anteile der Klasse Z sind ausschließlich für Anleger verfügbar, die den im Nachtrag aufgeführten Mindestanzahlungsbetrag erfüllen. Diese Anteile stehen Anlegern oder Plattformen nicht zur Verfügung, die den Mindestanzahlungsbetrag nicht einzeln erfüllen, aber über ein Pool- oder Aggregatorkonto auf den Fonds zugreifen.

©2026 Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal and the logomark design are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a Principal Financial Group company, in various countries around the world and may be used only with the permission of Principal Financial Services, Inc.

Principal Asset Management is a trade name of Principal Global Investors (Ireland) Limited and Principal Global Investors (Europe) Limited.

Wichtige Informationen

Das in diesem Dokument dargelegte Investitionsziel ist eine Zusammenfassung, detaillierte Informationen über Investitionsziele und Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Ergänzungen.

Quelle & Urheberrechte: CITYWIRE. Die Portfoliomanager wurden für ihre dreijährige risikobereinigte Performance im Zeitraum vom 31 Januar 2023 – 31 Januar 2026 von Citywire mit A bewertet. Die exklusive Bewertungsmethode von Citywire stuft Fondsmanager anhand ihrer individuellen Erfolgsbilanz für die Gesamtheit der von ihnen weltweit verwalteten Fonds ein.

Das Produkt fördert umweltbezogene und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU) Nr. 2019/2088 („SFDR“). Die erforderlichen vorvertraglichen Angaben finden Sie im jeweiligen Verkaufsprospekt oder in der jeweiligen Emissionserklärung (sofern zutreffend) oder auf unserer Website. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Kontakt

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited
+49 69 5060 6787
Investors-Europe@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
Investors-Europe@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com

Internet

<https://www.principalam.com>