

Preferred Securities Fund - F2 Class Accumulation Units

30 noviembre 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment manager

Spectrum Asset Management, Inc.
("Spectrum")

Spectrum está especializado en la gestión de títulos preferentes.

Fund managers

Kevin Nugent

41 años de experiencia en el sector

Manu Krishnan, CFA

21 años de experiencia en el sector

Mark A. Lieb

48 años de experiencia en el sector

L. Phillip Jacoby, IV

43 años de experiencia en el sector

Bob Giangregorio

22 años de experiencia en el sector

Fred Diaz

33 años de experiencia en el sector

Satomi Yarnell

16 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

El Fondo trata de proporcionar rentabilidad de forma consistente con la preservación del capital. El Fondo intenta cumplir su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera de títulos preferentes denominados en USD y de valores de deuda. En el momento de la inversión del Fondo, la mayoría de estos valores se calificarán como grado de inversión. Cualquier exposición a divisas distintas del USD se cubrirá de nuevo a USD.

Index

BIG GLOBAL AGG CORP USD TR

Datos del fondo

Tamaño del fondo	\$3.79b
Moneda base	USD
Domicilio del fondo	IRELAND
Reúne requisitos UCITS	Sí
Negociación	10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation	Article 8

Datos de la clase de unidad

Launch date	15 mar 2016
Currency	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Comisión de gestión	1.85% pa
Distribución de ingresos	Accumulating

Clasificación del fondo

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



Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el inicio*
Fondo, Acumulado Neto	0,07	1,63	6,52	6,35	23,47	9,58	37,30
Índice Acumulado	0,64	2,47	8,03	6,12	19,86	1,41	36,32
Fondo, Anualizado Neto	0,07	1,63	6,52	6,35	7,27	1,84	3,32
Índice Anualizado	0,64	2,47	8,03	6,12	6,22	0,28	3,24

Rendimiento de 12 meses (%)

dic 20 - nov 21	dic 21 - nov 22	dic 22 - nov 23	dic 23 - nov 24	dic 24 - nov 25
0,96	-12,09	4,77	10,82	6,35

Análisis de riesgo

	3 Años	5 Años
Ratio de información	0,2	0,3
Alfa	1,7	0,3
Error de Seguimiento	4,9	4,5
Desviación estándar	4,5	5,5
Beta	0,5	0,6

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente: Administrador del fondo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC desde febrero de 2011, los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha se obtienen de PGI y/o sus filiales y el Índice.

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Calidad crediticia media	Baa2	A3
Rentabilidad actual	6,2	4,7
Yield to Worst	5,7	4,7
Rentabilidad al vencimiento	7,0	4,8
Duración modificada	4,6	6,4

Todas las rentabilidades que se indican en la hoja informativa se han calculado por cartera y sin descontar impuestos y gastos.

10 principales posiciones %

	Fondo
PGIF High Grade Capital Securities Fund	4,6
Toronto Dominion Bank 8.125 10/27-82	2,3
Enterprise Products Oper 5.25 8/27-77	2,3
Royal Bank of Canada 6.35 11/34-84	2,2
Zurich Finance Ireland 3 1/31-51 REG S	2,1
MetLife Inc. 10.75 8/1/39	1,8
Demeter Swiss Re 5.625 8/27-52 Reg S	1,7
MetLife Cap X 9.25 4/33-38 144a	1,5
American Electric Power 6.95 9/34-54	1,5
Bank Of Nova Scotia 6.875 10/35-85	1,4
Total	21,4
Número de posiciones	233

Geographic allocation (%)

	Fondo
Estados Unidos	33,5
Canadá	17,7
Gran Bretaña	9,9
Suiza	8,6
Francia	6,0
Ucits Fund	5,2
Japón	4,7
España	3,3
Holanda	3,2
Alemania	2,5
Suecia	1,3
Finlandia	0,9
Australia	0,9
Otros	1,2
Efectivo	1,3

Asignación por sectores %

	Fondo
Bancos	44,9
Seguros	26,2
Servicios básicos	11,8
Energía	8,4
UCITS Fund	5,2
Financiero	1,1
REITs	0,9
Telecomunicaciones	0,2
Otros	0,0
Efectivo	1,3

Classification: Internal Use

Para obtener información adicional sobre las inversiones en fondos UCITS, siga los enlaces a continuación:

[Principal High Grade Capital Securities I Class Accumulation Unhedged Units](#)

[Principal Capital Securities I Class Accumulation Unhedged Units](#)

Fuente: Principal Global Investors y/o sus afiliados y el Índice. Characteristics sources: Bloomberg, Moody's, S&P, Fitch, and Spectrum Asset Management.

Datos: Estos datos/análisis no se obtienen del registro oficial del Fondo. Se basa en datos de los sistemas internos de Principal Global Investors y/o sus afiliados. El rendimiento que se muestra en esta sección es bruto y no tiene en cuenta ninguna comisión ni otros cargos que, si se tuvieran en cuenta, reducirían las cifras mostradas.

Códigos del fondo

Bloomberg	PGPUF2A ID
ISIN	IE00BZBWH190
lipper	68362138
SEDOL	BZBWH19
CUSIP	G72451126
Valoren	30695776
WKN	A2JMB8

Registro

Austria, Bélgica, Chile (CMF), Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Guernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Luxemburgo, Macao, Países Bajos, Noruega, Singapur, España, Suecia y Suiza

No todas las clases de participaciones se encuentran registradas en los países que se enumeran; para obtener más información, póngase en contacto con su representante de ventas. En Italia, el Fondo está registrado solo para Inversores Cualificados y en Singapur, el Fondo está registrado como un Esquema Restringido para inversores institucionales y personas relevantes definidas en la SFA.

Advertencias de riesgo

- El valor de mercado de los títulos de deuda se ve afectado por los cambios en los tipos de interés vigentes y el Fondo puede estar expuesto a riesgo de crédito al invertir en títulos de deuda.
- Riesgo de incumplimiento y riesgo de liquidez asociados a la inversión en valores por debajo del grado de inversión.
- El riesgo de valores convertibles contingentes se debe al riesgo sustancialmente mayor que estos instrumentos pueden tener en comparación con otras formas de valores en momentos de estrés crediticio y puede dar lugar a una pérdida importante para el Fondo.
- El valor de una inversión puede fluctuar a causa de variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede disponer de cobertura en la moneda base del Fondo o no disponer de ella.

Información de rendimiento

*Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al BBG GLOBAL AGG CORP USD TR (el "Índice"). Sin embargo, la composición del Índice no se tiene en cuenta en el proceso de gestión de inversiones y el gestor de carteras mantiene plena discreción para seleccionar inversiones para el Fondo de acuerdo con la política de inversión anterior.

Este documento presenta el rendimiento de esta clase de participaciones en particular del Fondo desde la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones en su moneda de clase de participaciones, como se especifica en la primera página. El rendimiento desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud.

Los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a la negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Como resultado, es posible que la rentabilidad declarada y las rentabilidades reales de la inversión disponibles para los inversores sean diferentes. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, y, por tanto, las rentabilidades que reciba un inversor pueden ser menores.

Declaraciones

Principal Global Investors ("PGI") es el brazo de administración de activos del Principal Financial Group e incluye (entre otras entidades): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") y cualquier Subgestor de Inversiones del Fondo. PGI ha sido nombrado Distribuidor del Fondo y ha identificado que el Fondo es compatible con las necesidades, características y objetivos de los inversores tanto institucionales como minoristas. Sin embargo, tenga en cuenta que PGI no distribuye directamente a los inversores minoristas, que deben buscar asesoramiento de inversión independiente antes de decidir si el fondo en cuestión es adecuado para satisfacer sus necesidades y objetivos de inversión.

Los detalles completos de los riesgos asociados con la inversión en el Fondo se detallan en el Folleto del Fondo, el Suplemento y el Documento de Información del Inversor Clave ("KIID"). Este documento puede no incluir todas las comisiones y los gastos relacionados con el Fondo. La información sobre los costos y cargos asociados con el Fondo se proporciona en la divulgación previa de MiFID II. Estos documentos están disponibles en nuestro sitio web en PrincipalAM.com y le recomendamos que los lea antes de invertir para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir. Cualquier persona que venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle costos adicionales y usted debe solicitar información sobre dichos costos y cargos a esa persona.

Este documento está destinado únicamente para fines informativos. No es una oferta ni una solicitud a nadie para suscribirse a las unidades del Fondo. No debe interpretarse como un consejo de inversión. No se ofrecen garantías de que se logre el objetivo de inversión del Fondo. Los comentarios se basan en las condiciones actuales del mercado, no hay seguridad de que tales eventos o proyecciones ocurrán y que las condiciones reales puedan ser significativamente diferentes. Las expresiones de opinión y las predicciones contenidas en este documento son precisas a la fecha de emisión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La referencia a una inversión o seguridad específica no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener dicha inversión o seguridad, y se proporciona con fines ilustrativos. Los porcentajes no siempre suman el 100% debido al redondeo.

El Fondo puede ofrecer diferentes clases de unidades que pueden estar sujetas a diferentes comisiones y gastos (que podrían afectar el rendimiento) y pueden no estar disponibles para todos los inversores. Si el Fondo ofrece clases de participaciones cubiertas, las rentabilidades de dichas clases de participaciones pueden diferir de las clases de participaciones denominadas en la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones cubierta.

Las cifras publicadas tienen carácter meramente informativo y proporcionan datos de la rentabilidad de un índice comparable. El método de cálculo de la rentabilidad puede diferir entre el Fondo y su índice. Además, no es posible invertir en un índice.

La información en este documento se ha derivado de fuentes que se consideran precisas a la fecha de emisión y se deriva de PGI o sus afiliados, a menos que se indique lo contrario. La información derivada de fuentes distintas a PGI o sus afiliadas se considera confiable, sin embargo, no verificamos ni garantizamos de forma independiente su exactitud o validez. Sin perjuicio de las disposiciones en contrario de la legislación aplicable, las sociedades de Principal Financial Group y sus empleados o consejeros no ofrecen garantías respecto a la fiabilidad o la exactitud de este documento, ni aceptan responsabilidades que pudieran derivarse de errores u omisiones que pueda presentar el mismo por otros motivos (incluido el de negligencia).

Este documento no tiene como fin distribuirse a, ni que lo utilicen, personas o entidades en jurisdicciones o países en que su distribución o su uso contravengan leyes o reglamentos locales. Cuando este documento se emite en los siguientes países / jurisdicciones, es emitido por las entidades anotadas:

- Este documento es emitido en Europa por Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 R296, Irlanda. Principal Global Investors (Ireland) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los clientes que no contraten directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") o Principal Global Investors (Ireland) Limited ("PGIL") no podrán beneficiarse de las protecciones ofrecidas por la normativa y regulación de la Financial Conduct Authority o del Central Bank of Ireland, incluidas las establecidas conforme a MiFID II. Además, cuando los clientes contratan con PGIE o PGIL, PGIE o PGIL pueden delegar la autoridad de gestión a filiales que no estén autorizadas ni reguladas en Europa y, en cualquier caso, el cliente puede no beneficiarse de todas las protecciones ofrecidas por las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera o del Banco Central de Irlanda. En Europa, este documento se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes aptas, y los clientes minoristas (según las definiciones de la directiva MiFID) no deben tomarlo como referencia.
- En el Reino Unido por PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, registrada en Inglaterra con el número 03819986, que ha aprobado su contenido, y que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority).
- Este documento es material de marketing y es emitido en Suiza por Principal Global Investors (Suiza) GmbH. Para los inversores en Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zúrich, mientras que el agente de pagos es Banque Cantonale de Ginebra, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra. El prospecto, los documentos de información clave, el contrato de fideicomiso (y sus suplementos), así como los informes anuales y semestrales, se pueden obtener gratuitamente a través del representante.
- Este documento se emite en los Emiratos Árabes Unidos por Principal Investor Management (DIFC) Limited, una entidad registrada en el Dubai International Financial Centre y autorizada por la Dubai Financial Services Authority como empresa autorizada, actuando como distribuidor y promotor de los productos y servicios de Principal Asset Management. Este documento se entrega de forma individual al destinatario y no debe ser transmitido ni distribuido por el destinatario a ninguna otra persona u organización.

Los siguientes índices se han utilizado para el Fondo entre las fechas especificadas: Desde su creación hasta el 30 de septiembre de 2008, Lehman Aggregate Index o BofA Merrill Lynch Preferred Stock Index; del 1 de octubre de 2008 al 31 de marzo de 2011, 65% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index y 35% Barclays Capital CapSec Tier 1 Index; del 1 de abril de 2011 al 28 de febrero de 2014, 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index y 50% Barclays Capital CapSec Tier 1 Index; y desde el 28 de febrero de 2014 al 30 de julio de 2018, 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities y 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index. El 30 de julio de 2018, se cambió el índice del Fondo al índice actual y en esa fecha se modificaron las rentabilidades del índice presentadas en esta ficha desde la creación del Fondo para mostrar exclusivamente las del índice actual. Las rentabilidades de los otros índices se proporcionan previa petición.

©2025 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.

Información importante

El objetivo de inversión que se indica en este documento es un resumen, consulte el suplemento para obtener información detallada sobre el objetivo y la política de inversión del fondo.

Fuente y copyright: CITYWIRE. Los administradores de cartera son cualificados A por Citywire por su rentabilidad ajustada al riesgo a tres años para el período 31 octubre 2022 - 31 octubre 2025. La metodología exclusiva de Citywire clasifica a los administradores de fondos en función de sus registros individuales de seguimiento en todos los fondos que administran a nivel mundial.

El producto promueve características medioambientales o sociales según lo referido en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR"). Consulte las divulgaciones precontractuales requeridas, contenidas en el correspondiente folleto o memorando de oferta (según corresponda) o en nuestro sitio web. Puede encontrar más información en \$0004\$https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds\$0005\$.

Contáctenos

Para obtener más información acerca del Fondo, póngase en contacto con:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited

+49 69 5060 6787

Investors-Europe@principal.com

Principal Global Investors (Chile) Limited

800 20 10 02

dlpchiledistribucion@exchange.principal.com
www.principal.cl

Principal Global Investors (Singapore) Limited

+65 6490 4649

principalasia@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

Sitio web:

<https://www.principalam.com>