

# Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund I Hedged Inc EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																																																					
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg Global Agg Corp USD TR USD	Senza rating																																																																																																																																					
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																																																																																								
Il Fondo mira a realizzare il suo obiettivo investendo principalmente in un portafoglio di titoli privilegiati e di debito denominati in dollari statunitensi. All'atto dell'investimento del Fondo, la maggior parte di questi titoli avranno un merito di credito "investment grade" o superiore. Gli investimenti del Fondo saranno offerti sui mercati quotati di tutto il mondo, anche se si prevede che nella maggior parte dei casi gli emittenti saranno statunitensi.																																																																																																																																								
<b>Rendimenti</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Mese</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2021-01</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-02</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-03</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-04</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-05</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-06</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-07</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-08</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-09</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-10</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-11</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-12</td><td>100</td></tr> <tr><td>2022-01</td><td>100</td></tr> <tr><td>2022-02</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-03</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-04</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-05</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-06</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-07</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-08</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-09</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-10</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-11</td><td>92</td></tr> <tr><td>2022-12</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-01</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-02</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-03</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-04</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-05</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-06</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-07</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-08</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-09</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-10</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-11</td><td>92</td></tr> <tr><td>2023-12</td><td>92</td></tr> <tr><td>2024-01</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-02</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-03</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-04</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-05</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-06</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-07</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-08</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-09</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-10</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-11</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-12</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-01</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-02</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-03</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-04</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-05</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-06</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-07</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-08</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-09</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-10</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-11</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>100</td></tr> <tr><td>2026-01</td><td>100</td></tr> </tbody> </table>	Mese	Rendimento (%)	2021-01	100	2021-02	100	2021-03	100	2021-04	100	2021-05	100	2021-06	100	2021-07	100	2021-08	100	2021-09	100	2021-10	100	2021-11	100	2021-12	100	2022-01	100	2022-02	92	2022-03	92	2022-04	92	2022-05	92	2022-06	92	2022-07	92	2022-08	92	2022-09	92	2022-10	92	2022-11	92	2022-12	92	2023-01	92	2023-02	92	2023-03	92	2023-04	92	2023-05	92	2023-06	92	2023-07	92	2023-08	92	2023-09	92	2023-10	92	2023-11	92	2023-12	92	2024-01	100	2024-02	100	2024-03	100	2024-04	100	2024-05	100	2024-06	100	2024-07	100	2024-08	100	2024-09	100	2024-10	100	2024-11	100	2024-12	100	2025-01	100	2025-02	100	2025-03	100	2025-04	100	2025-05	100	2025-06	100	2025-07	100	2025-08	100	2025-09	100	2025-10	100	2025-11	100	2025-12	100	2026-01	100	2021-01	1,90	2022-01	-11,94	2023-01	6,53	2024-01	7,43	2025-01	6,27	2026-01	0,44
Mese	Rendimento (%)																																																																																																																																							
2021-01	100																																																																																																																																							
2021-02	100																																																																																																																																							
2021-03	100																																																																																																																																							
2021-04	100																																																																																																																																							
2021-05	100																																																																																																																																							
2021-06	100																																																																																																																																							
2021-07	100																																																																																																																																							
2021-08	100																																																																																																																																							
2021-09	100																																																																																																																																							
2021-10	100																																																																																																																																							
2021-11	100																																																																																																																																							
2021-12	100																																																																																																																																							
2022-01	100																																																																																																																																							
2022-02	92																																																																																																																																							
2022-03	92																																																																																																																																							
2022-04	92																																																																																																																																							
2022-05	92																																																																																																																																							
2022-06	92																																																																																																																																							
2022-07	92																																																																																																																																							
2022-08	92																																																																																																																																							
2022-09	92																																																																																																																																							
2022-10	92																																																																																																																																							
2022-11	92																																																																																																																																							
2022-12	92																																																																																																																																							
2023-01	92																																																																																																																																							
2023-02	92																																																																																																																																							
2023-03	92																																																																																																																																							
2023-04	92																																																																																																																																							
2023-05	92																																																																																																																																							
2023-06	92																																																																																																																																							
2023-07	92																																																																																																																																							
2023-08	92																																																																																																																																							
2023-09	92																																																																																																																																							
2023-10	92																																																																																																																																							
2023-11	92																																																																																																																																							
2023-12	92																																																																																																																																							
2024-01	100																																																																																																																																							
2024-02	100																																																																																																																																							
2024-03	100																																																																																																																																							
2024-04	100																																																																																																																																							
2024-05	100																																																																																																																																							
2024-06	100																																																																																																																																							
2024-07	100																																																																																																																																							
2024-08	100																																																																																																																																							
2024-09	100																																																																																																																																							
2024-10	100																																																																																																																																							
2024-11	100																																																																																																																																							
2024-12	100																																																																																																																																							
2025-01	100																																																																																																																																							
2025-02	100																																																																																																																																							
2025-03	100																																																																																																																																							
2025-04	100																																																																																																																																							
2025-05	100																																																																																																																																							
2025-06	100																																																																																																																																							
2025-07	100																																																																																																																																							
2025-08	100																																																																																																																																							
2025-09	100																																																																																																																																							
2025-10	100																																																																																																																																							
2025-11	100																																																																																																																																							
2025-12	100																																																																																																																																							
2026-01	100																																																																																																																																							
<span style="color: red;">●</span> Fondo																																																																																																																																								
Misure di Rischio																																																																																																																																								
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,63	3-Mesi	1,32	Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																																																																																												
3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,14	6-Mesi	2,88																																																																																																																																			
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-	1-Anno	6,37																																																																																																																																			
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-	3-Anni Ann.ti	5,55																																																																																																																																			
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	1,77																																																																																																																																			
				10-Anni Ann.ti	3,09																																																																																																																																			
Rendimenti aggiornati al 09/02/2026																																																																																																																																								
Portafoglio 31/12/2025																																																																																																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Azioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Obbligazioni</td><td>89,84</td></tr> <tr><td>Liquidità</td><td>0,92</td></tr> <tr><td>Altro</td><td>9,24</td></tr> </tbody> </table>				Categoria	Percentuale	Azioni	0,00	Obbligazioni	89,84	Liquidità	0,92	Altro	9,24	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td></td><td>4,65</td><td>1,32</td><td>0</td></tr> <tr><td></td><td>7,40</td><td>2,88</td><td>AAA</td></tr> <tr><td></td><td>BBB</td><td>6,37</td><td>AA</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>5,55</td><td>A</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>1,77</td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td>3,09</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %		4,65	1,32	0		7,40	2,88	AAA		BBB	6,37	AA			5,55	A			1,77				3,09		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>0,21</td><td>da 1 a 3</td><td>4,55</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>98,96</td><td>da 3 a 5</td><td>0,64</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td><td>da 5 a 7</td><td>0,25</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td><td>da 7 a 10</td><td>1,64</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>0,82</td><td>da 10 a 15</td><td>7,77</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>0,00</td><td>da 15 a 20</td><td>0,71</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>da 20 a 30</td><td>24,77</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>oltre 30</td><td>59,60</td></tr> </tbody> </table>				Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Governativo	0,21	da 1 a 3	4,55	Societario	98,96	da 3 a 5	0,64	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,25	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	1,64	Liquidità ed equivalenti	0,82	da 10 a 15	7,77	Derivati	0,00	da 15 a 20	0,71			da 20 a 30	24,77			oltre 30	59,60																																																			
Categoria	Percentuale																																																																																																																																							
Azioni	0,00																																																																																																																																							
Obbligazioni	89,84																																																																																																																																							
Liquidità	0,92																																																																																																																																							
Altro	9,24																																																																																																																																							
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %																																																																																																																																					
	4,65	1,32	0																																																																																																																																					
	7,40	2,88	AAA																																																																																																																																					
	BBB	6,37	AA																																																																																																																																					
		5,55	A																																																																																																																																					
		1,77																																																																																																																																						
		3,09																																																																																																																																						
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																																																																					
Governativo	0,21	da 1 a 3	4,55																																																																																																																																					
Societario	98,96	da 3 a 5	0,64																																																																																																																																					
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,25																																																																																																																																					
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	1,64																																																																																																																																					
Liquidità ed equivalenti	0,82	da 10 a 15	7,77																																																																																																																																					
Derivati	0,00	da 15 a 20	0,71																																																																																																																																					
		da 20 a 30	24,77																																																																																																																																					
		oltre 30	59,60																																																																																																																																					
<b>Titoli principali</b>				<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>0,21</td><td>da 1 a 3</td><td>4,55</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>98,96</td><td>da 3 a 5</td><td>0,64</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td><td>da 5 a 7</td><td>0,25</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td><td>da 7 a 10</td><td>1,64</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>0,82</td><td>da 10 a 15</td><td>7,77</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>0,00</td><td>da 15 a 20</td><td>0,71</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>da 20 a 30</td><td>24,77</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>oltre 30</td><td>59,60</td></tr> </tbody> </table>				Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Governativo	0,21	da 1 a 3	4,55	Societario	98,96	da 3 a 5	0,64	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,25	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	1,64	Liquidità ed equivalenti	0,82	da 10 a 15	7,77	Derivati	0,00	da 15 a 20	0,71			da 20 a 30	24,77			oltre 30	59,60																																																																																													
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																																																																					
Governativo	0,21	da 1 a 3	4,55																																																																																																																																					
Societario	98,96	da 3 a 5	0,64																																																																																																																																					
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,25																																																																																																																																					
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	1,64																																																																																																																																					
Liquidità ed equivalenti	0,82	da 10 a 15	7,77																																																																																																																																					
Derivati	0,00	da 15 a 20	0,71																																																																																																																																					
		da 20 a 30	24,77																																																																																																																																					
		oltre 30	59,60																																																																																																																																					
Nome	Settore	%																																																																																																																																						
Principal High Grd Cptl Secs...	-	4,60																																																																																																																																						
The Toronto-Dominion Bank	-	2,29																																																																																																																																						
Enterprise Products...	-	2,26																																																																																																																																						
Royal Bank of Canada	-	2,14																																																																																																																																						
Zurich Finance (Ireland) DAC	-	2,10																																																																																																																																						
MetLife Inc. 10,75%	-	1,79																																																																																																																																						
Argentum Netherlands B.V.	-	1,72																																																																																																																																						
MetLife Inc. 9,25%	-	1,55																																																																																																																																						
American Electric Power Co,...	-	1,48																																																																																																																																						
Bank of Nova Scotia	-	1,44																																																																																																																																						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,36																																																																																																																																						
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0																																																																																																																																						
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		188																																																																																																																																						
Anagrafica																																																																																																																																								
Società di Gestione	Principal Global Investors (Ireland) Ltd		Patrimonio Classe (Mln)	48,40 USD		Investimento Min. Ingresso																																																																																																																																		
Telefono	-		(09/02/2026)			Investimento Min. Successivo																																																																																																																																		
Web	www.principalglobalfunds.com		Domicilio	IRLANDA		T.E.R.																																																																																																																																		
Data di Partenza	08/06/2011		Valuta del Fondo	EUR		Spese correnti																																																																																																																																		
Nome del Gestore	L. Phillip Jocoby		UCITS	Si		Commissione di incentivo																																																																																																																																		
	Mark Lieb		Inc/Acc	Inc																																																																																																																																				
Data Inizio Gestione	22/04/2003		ISIN	IE00B61TKZ25																																																																																																																																				
NAV (09/02/2026)	EUR 5,69																																																																																																																																							
Patrimonio Netto (Mln)	3.816,62 USD																																																																																																																																							
(31/12/2025)																																																																																																																																								