# Principal Global Investors Funds - High Grade Capital Securities Fund Z EUR Dis

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>Usato nel Report | ICE BofA Subordinated Euro Fin TR EUR | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to achieve its overall objective by investing primarily in a portfolio of Euro denominated fixed rate, floating rate, fixed-to-float and fixed-to-fixed rate corporate bonds and other corporate fixed income securities made up of capital securities and debentures. Capital securities (also known as 'hybrid securities') are a subset of the broader Euro denominated corporate bond universe that are issued either to satisfy regulatory capital requirements or rating agency capital credit criteria. They are typically subordinated bonds and rank lower than senior corporate bonds in a liquidation or bankruptcy. At the time of the Fund's investment, all of these securities will be rated as investment grade quality by credit rating...

## Rendimenti

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | 4,01 | 0,29 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | 4,84 | 0,95 |
| Categoria | - | - | - | - | 5,08 | 0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

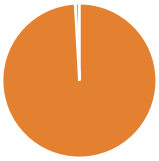
Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,52 | 2,57 | 2,46 |
| 6-Mesi | 1,09 | 1,58 | 1,42 |
| 1-Anno | 3,04 | 3,76 | 4,03 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,59 | - | - | - |
| 2025 | -0,04 | 1,97 | 1,52 | 0,50 |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,11 |
| Liquidità | 0,89 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Iberdrola Finanzas S.A.U. | — | 3,95 |
| Southern Co. | — | 3,43 |
| Citigroup Inc. | — | 3,24 |
| NextEra Energy Capital... | — | 3,21 |
| Enel S.p.A. | — | 2,89 |
| Nippon Life Insurance Co. | — | 2,62 |
| Axa SA | — | 2,61 |
| Allianz SE | — | 2,55 |
| TotalEnergies SE | — | 2,06 |
| Deutsche Bahn Finance GmbH... | — | 1,98 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,52 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 97 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,16 |
| Societario | 98,95 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,89 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 16,44 |
| Da 4 a 6 cedole | 77,86 |
| Da 6 a 8 cedole | 5,70 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 3,16 |
| da 7 a 10 | 22,66 |
| da 10 a 15 | 12,91 |
| da 15 a 20 | 9,63 |
| da 20 a 30 | 18,24 |
| oltre 30 | 33,39 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Principal Global Investors (Ireland) Ltd |
| Telefono | - |
| Web | www.principalglobalfunds.com |
| Data di Partenza | 24/12/2024 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 26/02/2024 |
| NAV (26/06/2026) | EUR 10,17 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 260,54 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026) | 5,95 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE000JPQMRA2 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,43% |
| Spese correnti | 0,60% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR