

Principal Global Investors (EU) Ltd.
 Niederlassung Deutschland

Adresse: Taunusanlage 16
 60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/5060 6832

Website: www.PrincipalAM.com

Teamgröße: 6 Mitarbeitende

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:
Gottfried Hörich
 Country Head
 +49 (0)69/5060 6787
 hoerich.gottfried@principal.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

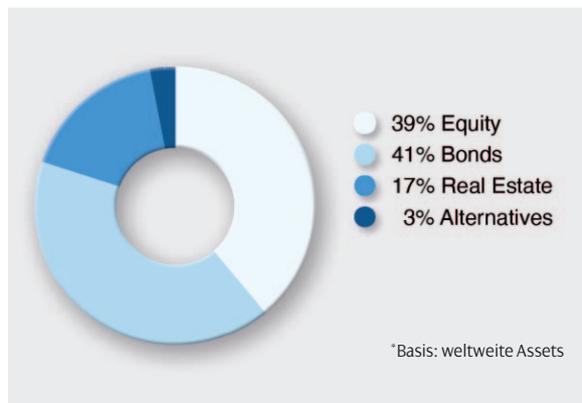
Principal Global Investors ist die Vermögensverwaltungsgesellschaft der 1879 gegründeten börsennotierten Principal Financial Group. Hauptsitz der amerikanischen Gesellschaft ist Des Moines, Iowa. Wir verwalten Vermögenswerte von 455 Mrd. Euro in erster Linie für Pensionseinrichtungen und andere institutionelle Kunden. Wir sind als Multi-Boutique Gesellschaft organisiert. Die spezialisierten Investment Boutiquen verfolgen ihren eigenen Investmentansatz.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2003
Mitgliedschaften in Verbänden:
 BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):
455.000 AuM weltweit

(Daten zum 30. September 2022)
Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Segregated Accounts

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	X/X	-/-
Small Cap/Large Cap		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Growth/Value		X/X	X/-	-/-	X/X	-/-	X/-	X/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	X/X	-/X	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz/ Impact Investing		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		-	-	-	X	-	-	-	-
Corporate Bonds		-	-	-	X	-	-	-	-
High Yield		X	-	-	X	-	X	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	X	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		X	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Preferreds (Nachträge) Municipals		X	-	-	X	-	-	-	-

3. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds		X	X	X	-
Publikumsfonds (offen)		-	-	-	-
Sektorenfonds		X	-	-	-
REIT-Fonds		X	-	-	-
Fund-of-Funds		-	-	-	-
Closed-end-Funds		X	X	X	-

Bemerkung zu Sektoren:

■ Office ■ Logistics ■ Care Homes ■ Hotel ■ Retail ■ Data Centers

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Boutiquen unter dem Dach von PGI verfolgen ihren eigenen unabhängigen Investmentprozess.

Principal Real Estate deckt die „vier Quadranten“ der Assetklasse Immobilien ab: Eigen- und Fremdkapital, in gelisteten und privaten Märkten. Mit ca. 100 Mrd. US-Dollar sind wir einer der weltweit größten Anleger in Immobilien. Unterstützend nimmt unser Immobilien-Research eine zentrale Position in der relativen Bewertung und Analyse dieser vier Anlagesegmente ein. Diese Sichtweise verhilft unseren Anlegern zu der so wichtigen Top-Down-Sicht auf diese Assetklasse.

Principal Alternative Credit (PAC) ist ein Direct Lending Manager für den sog. US Lower Middle Market. PAC konzentriert sich auf Unternehmen mit einem EBITDA von 5-25 Mio. US-Dollar. Im Vordergrund stehen Serviceorientierte Geschäftsmodelle, die weniger anfällig gegenüber ökonomischen Zyklen sind als Industrieunternehmen. Dieses Marktsegment ist deutlich weniger hart umkämpft als der sog. Upper Middle Market oder gar syndizierte Kreditmarkt. Daher lassen sich hier noch auskömmliche Renditen erzielen mit guter Besicherung.

Finisterre Capital ist spezialisiert auf das Management von Emerging Market Debt Total Return Strategien. Derivate werden aktiv genutzt, um das Kapital in Korrekturen zu schützen und attraktive Renditen bei geringen Schwankungen zu erzielen.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Als Unterzeichner der Principles for Responsible Investing (PRI) seit 2010 verstehen wir, dass ESG-Faktoren eine wesentliche Rolle bei der Bestimmung von Risiko und Rendite spielen und als Teil unserer Pflicht gegenüber Kunden und unseres grundlegenden Anlageprozesses betrachtet werden sollten.

Wir schätzen die Möglichkeiten, die ein PRI-Unterzeichner bei der Definition und Gestaltung der ESG-Diskussion, der Entwicklung von Best Practices und letztendlich des Potenzials zur Verbesserung der Ergebnisse für unsere Kunden und für diejenigen, die von ihnen abhängig sind, bietet.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2023 im Vordergrund?

Trotz aller politischen und Marktunsicherheiten sind wir überzeugt, dass zum einen der Trend zu weiteren Engagements in Private Markets anhält und zum anderen Immobilienportfolios gerade jetzt regional und sektoral stärker diversifiziert werden müssen. Daher diskutieren wir auch im Jahr 2023 mit Anlegern den US Lower Middle Market als Alternative zu etablierten Corporate Private Credit Anlagen. Daneben steht unsere Immobilienexpertise in den USA im Vordergrund: Wohnimmobilien, Datenzentren sowie die Debt-Seite dieses Marktes.

