



Principal Global Investors (EU) Ltd. Niederlassung Deutschland

Adresse: Taunusanlage 16
60325 Frankfurt am Main

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

Website: www.principalglobal.com

Teamgröße: 4 Mitarbeiter

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 498 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):

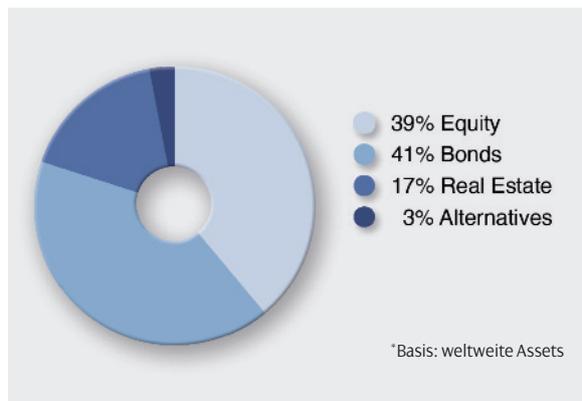
498.234 AuM weltweit

(Daten zum 30. September 2021)

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.

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.

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.

Aligned Investors baut die Anlagephilosophie auf der Annahme auf, dass eigentümer- bzw. gründergeführte Unternehmen langfristig bessere Ergebnisse erzielen. „Aligned“ bezieht sich auf den Glauben an klare und transparente Anreizsysteme, die diesen Unternehmen zum Vorteil gereichen. Der Prozess ist langfristig ausgerichtet, die Haltedauer einzelner Unternehmen beträgt oft viele Jahre. Die Analyse nutzt ausschließlich fundamentale Methoden.

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 2022 im Vordergrund?

Institutionelle Anleger in Deutschland bauen ihre Quoten in Private Markets weiter aus. Wir positionieren uns in diesem Jahr besonders mit unserer Immobilien-expertise – bei Investments sowohl in Eigen- als auch in Fremdkapital. Beispiele sind unsere Strategien in Datenzentren und dem US Real Estate Debt Market. Einen weiteren Schwerpunkt legen wir auf den US Mid-Market Direct Lending Markt. Dies soll unser bereits sehr gutes Image für Assetklassen wie REITs, US Small Cap Aktien oder Emerging Markets Renten abrunden.

