



Principal Global Investors (Ireland) Ltd.

Zweigniederlassung Deutschland (Principal Asset Management)

Adresse: Taunusanlage 16
60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/5050 66910

Website: <https://www.principalam.com/eu>

Teamgröße: 5 Mitarbeitende (institutioneller Bereich, deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Daniel Maric

Managing Director – Head of Distribution Germany & Austria
+49 (0)69/6677 8137, maric.daniel@principal.com

Abdulah Sharif

Director – Sales Germany & Austria
+49 (0) 69/5050 66906, sharif.abdulah@principal.com

Fotios Antonos

Associate Director – Institutional Sales Germany & Austria
+49 (0) 69/5095 5473, antonos.fotios@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 539,9 Mrd. Euro. (Stand: 31. Dezember 2024) in erster Linie für Pensionseinrichtungen und andere institutionelle Kunden. Wir sind als Multi-Investmenthaus Gesellschaft organisiert. Die spezialisierten Investment-Teams verfolgen ihre eigene Anlagestrategie.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

Mitgliedschaften in Verbänden:

☐ BVI ☐ BAI ☒ EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

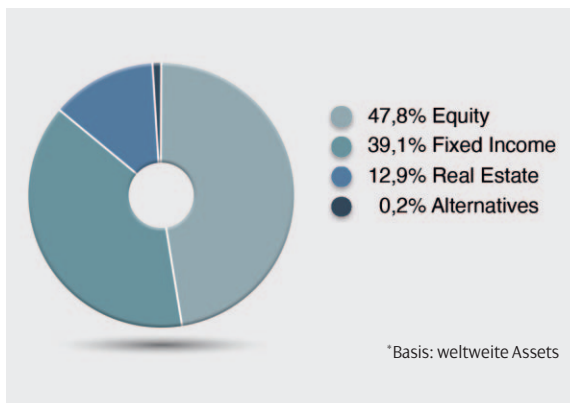
539.900 AuM weltweit
19.500 AuM europäische Kunden
4.500 AuM deutsche Kunden
4.500 AuM institutionelle Kunden Deutschland
330.400 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2024)

Angebotene Investmentvehikel:

☒ Spezialfonds/Segmentfonds
☒ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
☐ Strukturen/Zertifikate
☒ Closed-End-Funds

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
☐ Andere

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/-	-/-	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-

2. Bonds

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

3. Alternative Investmentlösungen

- Corporate Direct Lending mit Fokus auf Lower Mid-Market
- Unternehmen mit einem durchschnittlichen EBITDA von 25 Mio. US-Dollar
- Kreditportfolio fast ausschließlich aus First Lien/ Senior Secured Loans

4. 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	-

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
Spezialfonds	X	-	-	-	-

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Investment-Teams unter dem Dach von PGI verfolgen jeweils eine eigene, unabhängige Anlagestrategie.

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 5-50 Mio. US-Dollar. Im Vordergrund stehen Service orientierte 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.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

Principal Asset Management integriert ESG-Faktoren systematisch in alle aktiv verwalteten Anlageklassen und stellt treuhänderische Verantwortung sowie Kundeninteressen in den Mittelpunkt. ESG-Integration erfolgt durch fundamentale ESG-Analyse, thematische Investments und Impact-Investing. Als Unterzeichner der Principles for Responsible Investing (PRI) schätzen wir die Möglichkeit, ESG-Diskussionen mitzugestalten, Best Practices zu entwickeln und nachhaltige Ergebnisse für Kunden und ihre Stakeholder zu verbessern.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?

Wir sind überzeugt, dass eine stärkere Diversifikation von Immobilienportfolios sowohl regional als auch sektoral essenziell ist. Unser strategischer Fokus liegt auf US-Immobilien, alternativen Sektoren wie Rechenzentren in Europa und den USA sowie Private Debt in den Bereichen Direct Lending und Infrastruktur. Aufgrund unserer amerikanischen DNA profitieren Anleger auch von unserer US Aktien Expertise sowohl im Blue Cap als auch Small / Mid Cap Segment. Ergänzend dazu bieten wir neben dem klassischen High Yield Portfolio noch ein starkes Fixed-Income-Portfolio mit Finisterre Emerging Market Debt und Spectrum Preferreds an, um maßgeschneiderte und kundenorientierte Lösungen bereitzustellen.