

Principal Global Investors Funds

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR BIS 30. SEPTEMBER 2019

INHALT

Allgemeine Informationen	4 - 13
Bericht des Anlageberaters	14 - 20
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	21 - 25
Bericht des Depositors	26
Erklärung der Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft	27
Erklärung der Aufgaben des Depositors	27
Anlagenbestand:	
Global Equity Fund („GEF“)	28 - 30
European Equity Fund („EEF“)	30 - 33
Preferred Securities Fund („PSF“)	34 - 41
High Yield Fund („HYF“)	42 - 48
Global Property Securities Fund („GPSF“)	49 - 51
Post Global Limited Term High Yield Fund („GLTHY“)	52 - 55
Origin Global Emerging Markets Fund („OGEMF“)	56 - 57
Origin Global Smaller Companies Fund („OGSCF“)	58 - 61
Real Estate Debt Fund („REDF“)	62 - 62
Global Income Fund („GIF“)	63 - 68
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund („FUEMF“)	69 - 75
U.S. Blue Chip Equity Fund („USBCEF“)	76 - 76
Erklärung zur Finanzlage zum 30. September 2019	77 - 82
Erklärung zur Finanzlage zum 30. September 2018	83 - 89
Erklärung zum Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019	90 - 91
Erklärung zum Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018	92 - 94
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanleihen zugeschrieben werden kann für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019	95 - 96
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanleihen zugeschrieben werden kann für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018	97 - 99
Anmerkungen zu Jahresbericht und Bilanz	100 - 169
Zusätzliche Informationen (ungeprüft):	
Fondsperformance und Leverage	170 - 184
Gesamtkostenanteil	185
Vergütungsrichtlinien OGAW V	186

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR BIS 30. SEPTEMBER 2019

INHALT (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Portfolioänderungen (ungeprüft):	
Global Equity Fund („GEF“)	187
Asian Equity Fund („AEF“)	188
European Equity Fund („EEF“)	189
Emerging Markets Equity Fund („EMEF“)	190
Japanese Equity Fund („JEF“)	191
Preferred Securities Fund („PSF“)	192
U.S. Equity Fund („USEF“)	193
High Yield Fund („HYF“)	194
Global Property Securities Fund („GPSF“)	195
Post Global Limited Term High Yield Fund („GLTHY“)	196
Origin Global Emerging Markets Fund („OGEMF“)	197
Origin Global Smaller Companies Fund („OGSCF“)	198
Real Estate Debt Fund („REDF“)	199
Global Income Fund („GIF“)	200
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund („FUEMF“)	201
U.S. Blue Chip Equity Fund („USBCEF“)	202
Vorschriften Wertpapierfinanzierungsgeschäft (ungeprüft)	203
Direktorium	204 - 205
Informationen für Investoren in der Schweiz	205
Anfragen	206

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die nachfolgenden Informationen sind dem Prospekt entnommen und müssen in Verbindung mit dem vollständigen Text und den Definitionen des Prospekts gelesen werden.

Der Principal Global Investors Fund („Trust“) wurde am 13. Oktober 1992 als offener Investmentfonds mit Umbrella-Struktur nach irischem Recht als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere („OGAW“) gegründet. Anteile von bestimmten Klassen des Trusts sind an der irischen Börse Euronext Dublin (vormals Irish Stock Exchange) notiert. Der Trust wurde in Irland gemäss den Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (in der jeweils gültigen Fassung) und dem Zentralbank (Überwachung und Durchsetzung) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (Änderung) Vorschriften von 2019 („OGAW-Vorschriften Zentralbank“) genehmigt.

Soweit nicht anders angegeben, sind Anlagen nicht abgesichert.

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 umfasste der Trust folgende Fonds:

Fonds	Anlagentyp	Auflegedatum
Global Equity Fund	A- Klasse Erträge A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation F2- Klasse Akkumulation	4. Dezember 1992 24. Juni 1996 1. April 1998 4. April 2016
Asian Equity Fund ¹	A- Klasse Erträge A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation	6. November 1992 24. Juni 1996 16. November 1998
European Equity Fund	A- Klasse Erträge A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (EUR)	24. November 1992 24. Juni 1996 1. April 1998 19. Februar 2010
Emerging Markets Equity Fund ²	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation	19. Februar 1998 13. August 1998
Japanese Equity Fund ³	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (JPY) F2- Klasse Akkumulation	1. August 2000 1. August 2000 11. April 2011 5. April 2016
Preferred Securities Fund*	A- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation A- Klasse Erträge F- Klasse Akkumulation D- Klasse Akkumulation D- Klasse Erträge F- Klasse Erträge I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert) I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Erträge (JPY abgesichert) I- Klasse Erträge (EUR abgesichert) A- Klasse Erträge (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation I- Klasse Erträge I- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) A- Klasse Erträge (EUR abgesichert) P- Klasse Erträge P- Klasse Akkumulation I- Klasse Erträge (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) F2- Klasse Akkumulation D2- Klasse Erträge A- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert) N- Klasse Erträge	22. April 2003 22. April 2003 3. Februar 2005 7. Januar 2009 12. Januar 2009 6. Oktober 2009 7. Oktober 2009 6. April 2010 16. April 2010 1. Oktober 2010 7. Juni 2011 26. März 2012 27. März 2012 17. Januar 2013 28. Februar 2013 3. April 2013 7. April 2013 7. April 2013 12. April 2013 22. September 2013 16. März 2016 30. März 2016 27. Juni 2016 19. September 2016

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 umfasste der Trust folgende Fonds: (Fortsetzung)

Fonds	Anlagentyp	Auflegedatum
Preferred Securities Fund* (Fortsetzung)	I- Klasse Erträge (CHF abgesichert) A- Klasse Erträge (SGD abgesichert) I- Klasse Erträge (SGD abgesichert) A- Klasse Akkumulation (SGD abgesichert) I- Klasse Akkumulation (SGD abgesichert) N- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I- Klasse Akkumulation (AUD abgesichert) I- Klasse Erträge (AUD abgesichert) N- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) A- Klasse Erträge (AUD abgesichert) N- Klasse Erträge (EUR abgesichert) A- Klasse Erträge (CHF abgesichert) N- Klasse Erträge (GBP abgesichert) N- Klasse Akkumulation D2- Klasse Erträge (HKD) X- Klasse Akkumulation X- Klasse Erträge	28. Februar 2017 26. Mai 2017 26. Mai 2017 26. Mai 2017 29. Mai 2017 6. Juli 2017 11. Juli 2017 11. Juli 2017 21. Juli 2017 7. September 2017 16. März 2018 8. Mai 2018 6. Juli 2018 13. September 2018 8. Februar 2019 8. Juli 2019 8. Juli 2019
U.S. Equity Fund ⁴	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP)	1. Dezember 2003 1. Dezember 2003 19. November 2008
High Yield Fund*	I- Klasse Akkumulation A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (BRL abgesichert) I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) A- Klasse Erträge A- Klasse Erträge (AUD abgesichert) D- Klasse Akkumulation F- Klasse Akkumulation I- Klasse Erträge I- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) D2- Klasse Erträge D2- Klasse Erträge (HKD) N- Klasse Erträge N- Klasse Erträge (EUR abgesichert) N- Klasse Akkumulation	15. März 2004 25. November 2009 20. März 2013 10. Oktober 2013 30. Juni 2014 9. Januar 2015 6. Februar 2015 10. März 2016 12. Januar 2018 28. März 2018 8. Februar 2019 8. Februar 2019 2. April 2019 25. April 2019 26. Juni 2019
Global Property Securities Fund	I- Klasse Akkumulation (USD abgesichert) I- Klasse Akkumulation I2- Klasse Erträge I- Klasse Erträge (JPY abgesichert) F- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) A- Klasse Akkumulation (USD abgesichert) N- Klasse Erträge N- Klasse Akkumulation I- Klasse Erträge A- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) P- Klasse Akkumulation D- Klasse Akkumulation	20. April 2007 27. November 2008 26. Juni 2014 18. Mai 2015 20. April 2016 12. Februar 2018 5. März 2018 1. Juni 2018 10. Juni 2019 11. Juni 2019 14. Juni 2019 26. Juni 2019 26. Juni 2019
Post Global Limited Term High Yield Fund*	I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert) I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) I2- Klasse Akkumulation	1. Juni 2011 15. Juni 2011 1. Juli 2011 22. Januar 2015 8. September 2015 6. Oktober 2015

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 umfasste der Trust folgende Fonds: (Fortsetzung)

Fonds	Anlagentyp	Auflegedatum
Post Global Limited Term High Yield Fund*(Fortsetzung)	I2- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I2- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation A- Klasse Erträge I- Klasse Akkumulation (SGD abgesichert) I- Klasse Erträge (EUR abgesichert) I- Klasse Erträge N- Klasse Akkumulation N- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	6. Oktober 2015 6. Oktober 2015 8. Februar 2016 1. März 2016 17. Mai 2016 23. August 2016 6. Dezember 2016 31. Oktober 2017 14. November 2017
Origin Global Emerging Markets Fund	I- Klasse Akkumulation (GBP) I- Klasse Akkumulation F2- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (EUR) D- Klasse Akkumulation N- Klasse Akkumulation	15. April 2013 31. Januar 2014 4. April 2016 7. Dezember 2018 26. Juni 2019 26. Juni 2019
Origin Global Smaller Companies Fund	I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP) A- Klasse Akkumulation	12. April 2013 12. April 2013 31. Dezember 2018
Real Estate Debt Fund*	I- Klasse Erträge I- Klasse Akkumulation	21. März 2016 21. März 2016
Global Income Fund	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation D- Klasse Erträge	29. März 2017 29. März 2017 29. März 2017
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund*	I- Klasse Akkumulation I2- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I2- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I2- Klasse Erträge (EUR abgesichert) I2- Klasse Erträge I2- Klasse Erträge (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) N- Klasse Erträge A2- Klasse Erträge A2- Klasse Erträge (EUR) A- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) N- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) A- Klasse Akkumulation N- Klasse Akkumulation I- Klasse Erträge N- Klasse Erträge (SGD abgesichert) A- Klasse Erträge (CHF abgesichert) N- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I2- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) D- Klasse Erträge A2- Klasse Erträge (SGD abgesichert) I- Klasse Erträge (EUR abgesichert) N- Klasse Erträge (EUR abgesichert) I- Klasse Erträge (CHF abgesichert) D- Klasse Akkumulation I3 Klasse Akkumulation I3 Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	3. Mai 2017 3. Mai 2017 28. Juni 2017 3. November 2017 17. April 2018 22. Juni 2018 3. Dezember 2018 24. Dezember 2018 24. Dezember 2018 24. Dezember 2018 24. Dezember 2018 24. Dezember 2018 24. Dezember 2018 17. Januar 2019 25. Januar 2019 15. Februar 2019 20. Februar 2019 20. Februar 2019 20. Februar 2019 6. März 2019 11. März 2019 28. März 2019 1. April 2019 1. April 2019 10. April 2019 3. Mai 2019 28. Mai 2019 8. Juli 2019 15. Juli 2019

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 umfasste der Trust folgende Fonds: (Fortsetzung)

Fonds	Anlagetyp	Auflegedatum
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund* (Fortsetzung)	I3 Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	15. Juli 2019
	I3 Klasse Erträge (GBP abgesichert)	15. Juli 2019
	I3 Klasse Erträge	17. Juli 2019
U. S Blue Chip Equity Fund ⁵	I- Klasse Akkumulation	15. August 2019

*Fixed Income Fund.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Principal Global Investors (Ireland) Limited („Verwaltungsgesellschaft“) kann mit vorheriger Zustimmung der Zentralbank und Zustimmung von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch („Depositär“) und des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsrat“) weitere Fonds hinzufügen.

Der Jahresabschluss wird auf der Website www.principalglobal.com veröffentlicht. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind, zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft und Principal Global Investors, LLC („Anlageberater“) für die Pflege und Integrität der Finanzinformationen auf dieser Website verantwortlich.

PREISE

In jedem der Fonds gibt es nur einen Preis für Kauf, Verkauf und Anlagentausch. Dieser entspricht dem Nettoinventarwert („NIW“) pro Anlage, auf den nächsten Cent gerundet (abzüglich/zuzüglich Abgaben und Gebühren, soweit erhoben).

HANDEL

Handelsschluss (d.h. die Zeit, zu der Zeichnungs- oder Rückkaufanträge für Anlagen in Dublin eingegangen sein müssen, damit diese Anträge unter normalen Umständen an einem bestimmten Handelstag bearbeitet werden können) ist 10:00 Uhr (irischer Zeit) an dem betreffenden Handelstag. Handelsschluss für Anleger aus Hong Kong ist 17:00 Uhr (Hong Kong Zeit) an dem betreffenden Handelstag. Alle Handelsanträge sind zu richten an:

Anleger aus Hong Kong:

Principal Investment & Retirement Services Limited
30th Floor, Millennium City 6
392 Kwun Tung Road
Kwun Tong, Kowloon
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383
Fax: 852 2918 1461

Alle sonstigen Anleger:

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company
One Dockland Central, Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland
Tel.: 353 1900 8081
Fax: +44 207 964 2667

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

MINDESTZEICHNUNG

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Global Equity Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung
A- Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
F2-Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den European Equity Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung
A-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D-Klasse	1.000 USD
N-Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Preferred Securities Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung
A- Klasse	1.000 USD
A2-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
F- Klasse	1.000 USD
F2-Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD
N2 Klasse	1.000 USD
P- Klasse	1.000 USD
X- Klasse	1.000.000.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den High Yield Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung
A- Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
F- Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD
P- Klasse	1.000 USD

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

MINDESTZEICHNUNG (Fortsetzung)

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilklassen für den Global Property Securities Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A- Klasse	1.000 USD
A2-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
I2- Klasse	100.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
F- Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD
P- Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilklassen für den Post Global Limited Term High Yield Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A- Klasse	1.000 USD
A2-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	300.000 USD
I2- Klasse	200.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
F- Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilklassen für den Origin Global Emerging Markets Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A- Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
F2-Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilklassen für Origin Global Smaller Companies Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D-Klasse	1.000 USD
N-Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilklassen für den Real Estate Debt Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A- Klasse	1.000 USD
A2-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
F- Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD
P- Klasse	1.000 USD

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

MINDESTZEICHNUNG (Fortsetzung)

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Global Income Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
D-Klasse	1.000 USD
F-Klasse	1.000 USD
N-Klasse	1.000 USD
P-Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund lauten wie:

Mindestzeichnung

A- Klasse	1.000 USD
A2-Klasse	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD
I2- Klasse	100.000.000 USD
I3- Klasse	20.000.000 USD
D- Klasse	1.000 USD
D2-Klasse	1.000 USD
N- Klasse	1.000 USD

Die Mindestzeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den U.S. Blue Chip Equity Fund lauten wie folgt:

Mindestzeichnung

A-Klasse	1.000 USD
D-Klasse	1.000 USD
I-Klasse	2.000.000 USD
I2-Klasse	100.000.000 USD
F-Klasse	1.000 USD
N-Klasse	1.000 USD

AUSSCHÜTTUNGEN UND AUSSCHÜTTUNGSSTATUS

Gemäss Treuhandvertrag entscheidet die Verwaltungsgesellschaft über eine Ausschüttung an die Inhaber von Ertragsanlagen in jedem Fonds und der Treuhänder über jeden Ausschüttungstermin. Es ist die Absicht der Verwaltungsgesellschaft, Ausschüttungen nur in dem Masse durchzuführen, dass sie durch die Erträge der zugrunde liegenden Investitionen abgedeckt sind. Es ist ebenfalls Absicht der Verwaltungsgesellschaft, dass die Ausschüttungen für alle Anlageklassen Erträge möglichst am 30. September jeden Jahres oder am nächsten Geschäftstag festgesetzt werden. Für die Ertragsklassen A, I, D, F, N, P und X des Preferred Securities Fund, die Ertragsklassen A, I und N des High Yield Fund, die Ertragsklassen A und I des Post Global Limited Term High Yield Fund, die Ertragsklasse I des Real Estate Debt Fund und die Ertragsklassen A, A2, I, I2, I3, D und N des Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund werden die Dividenden vierteljährlich ausgeschüttet. Für die Ertragsklassen D2 des Preferred Securities Fund and High Yield Fund und der Ertragsklasse D des Global Income Fund werden die Dividenden monatlich ausgeschüttet. Derzeit sind keine Ertragsklassen D2 für Global Property Securities Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Real Estate Debt Fund oder Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund im Umlauf. Für die Ertragsklasse N2 des Preferred Securities Fund werden auch monatliche Ausschüttungen fällig. Derzeit sind keine Ertragsklassen N2 in Umlauf.

Nach Ablauf der Frist von sechs Jahren nach dem jeweiligen Ausschüttungstag verlieren der Inhaber und jede Person, die über, durch oder treuhänderisch für diesen Inhaber Ansprüche stellt, jegliches Recht auf eine nicht gezahlte Ausschüttung und dieser Betrag wird Teil des betreffenden Fonds.

UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Der Verwaltungsrat hat für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 Standards für die Unternehmensführung beschlossen, die mit dem Irish Funds Code in Einklang stehen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

VERBUNDENE PERSONEN

Vorschrift 43(1) der CBI-OGAW-Vorschriften 2015, Einschränkungen der Transaktionen mit verbundenen Personen - erfordert, dass alle mit einer OGAW ausgeführten Transaktion von Vertriebsstellen, Verwaltungsgesellschaften, Treuhändern, Administrator, Depositar, Anlageberatern und/oder verbundene oder Konzerngesellschaften („verbundene Personen“) als Transaktionen zu Marktbedingungen erfolgen müssen. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilseigner der OGAW erfolgen.

In Anbetracht der Bestätigungen der vom Anlageverwalter für das Kapital- und Finanzmanagement eingesetzten Person und des Treuhänders ist der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass Vorkehrungen getroffen wurden (die durch schriftliche Verfahren belegt sind), um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen aus der Verordnung Nr. 43(1) der OGAW-Verordnung der Zentralbank auf alle Geschäfte mit verbundenen Personen angewandt werden, und dass bei Geschäften mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden, diese Verpflichtungen eingehalten wurden.

Keiner der Verwaltungsratsmitglieder hatte für die Zeit vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 Anteile an den Anteilen der Fonds.

WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Einführungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Fonds

- Der U. S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Anteilsklasse

- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert) 3. Dezember 2018.
- Origin Global Emerging Markets Fund I-Klasse Akkumulation (EUR) 7. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) 24. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Erträge 24. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A2-Klasse Erträge 24. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A2-Klasse Erträge (EUR) 24. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) 24. Dezember 2018.
- Origin Global Smaller Companies Fund A-Klasse Akkumulation 31. Dezember 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A-Klasse Akkumulation 17. Januar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Akkumulation 25. Januar 2019.
- High Yield Fund D2-Klasse Erträge 8. Februar 2019.
- High Yield Fund D2-Klasse Erträge (HKD) 8. Februar 2019.
- Preferred Securities Fund D2-Klasse Erträge (HKD) 8. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I-Klasse Erträge 15. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A-Klasse Erträge (SGD abgesichert) 20. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Erträge (SGD abgesichert) 20. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A-Klasse Erträge (CHF abgesichert) 20. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Erträge (CHF abgesichert) 20. Februar 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) 6. März 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) 11. März 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund D-Klasse Erträge 28. März 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert) 1. April 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I-Klasse Erträge (EUR abgesichert) 1. April 2019.
- High Yield Fund N-Klasse Erträge 2. April 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund N-Klasse Erträge (EUR abgesichert) 10. April 2019.
- High Yield Fund N-Klasse Erträge (EUR abgesichert) 25. April 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I-Klasse Erträge (CHF abgesichert) 3. Mai 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund D-Klasse Akkumulation 28. Mai 2019.
- Global Property Securities Fund N-Klasse Akkumulation 10. Juni 2019.
- Global Property Securities Fund I-Klasse Erträge 11. Juni 2019.
- Global Property Securities A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) 14. Juni 2019.
- Origin Global Emerging Markets Fund D-Klasse Akkumulation 26. Juni 2019.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES (Fortsetzung)

Einführungen im Laufe des Geschäftsjahres: (Fortsetzung)

Anteilsklasse (Fortsetzung)

- Origin Global Emerging Markets Fund N-Klasse Akkumulation 26. Juni 2019.
- High Yield Fund N-Klasse Akkumulation 26. Juni 2019.
- Global Property Securities Fund D-Klasse Akkumulation 26. Juni 2019.
- Global Property Securities Fund P-Klasse Akkumulation 26. Juni 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I3-Klasse Akkumulation 8. Juli 2019.
- Preferred Securities Fund X-Klasse Akkumulation 8. Juli 2019.
- Preferred Securities Fund X-Klasse Erträge 8. Juli 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) 15. Juli 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) 15. Juli 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert) 15. Juli 2019.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund I3-Klasse Erträge 17. Juli 2019.
- U.S Blue Chip Equity Fund I-Klasse Akkumulation 15. August 2019.

Schliessungen im Laufe des Geschäftsjahres

Fonds

- Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 geschlossen.
- Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 geschlossen.
- Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 geschlossen.
- Der Emerging Markets Fund wurde am 26. März 2019 geschlossen.

Anteilsklasse

- Post Global Limited Term High Yield Fund I-Klasse Erträge (GBP abgesichert) 30. Oktober 2018.
- Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund A-Klasse Erträge (SGD abgesichert) 29. August 2019.

Änderungen Prospekt und Nachtrag

- High Yield Fund - Am 22. Oktober 2018 wurde ein neuer Nachtrag für den Fonds herausgegeben, der die Anlage in Wertpapiere der Rule 144A widerspiegelt (einschliesslich derjenigen, die noch nicht mit der Verpflichtung zur Registrierung bei der US SEC ausgegeben sind).
- Post Global Limited Term High Yield Fund - Die Definition von „Geschäftstag“ wurde geändert, um US-Feiertage sowie irische Feiertage in den Nachtrag vom 6. November 2018 aufzunehmen.
- Finisterre Unconstrained Emerging Market Fixed Income Fund - mit Wirkung ab dem Nachtrag vom 3. Dezember 2018, die Kündigungsfrist für Rücknahmen wurde aufgehoben und die Verwaltungsgebühren für die Anteilsklassen I, N, D und A gesenkt.
- Der neue Verkaufsprospekt und die zugehörigen Nachträge wurden am 2. Juli 2019 herausgegeben. Wesentliche Aktualisierungen waren:
 - Zusätzliche Offenlegungen als Folge der Absicht Grossbritanniens, die Europäische Union zu verlassen (Brexit-Offenlegungen)
 - die Nutzung von Stock Connect als Mechanismus für Direktinvestitionen in China A-Aktien zu ermöglichen.
 - Die Fondsnachträge wurden aktualisiert, um den Mindestbetrag von 1.000 USD für die Erstzeichnung der Anteilsklassen A, A2, D, D2, F, F2, N und P widerzuspiegeln und den zusätzlichen Mindestzeichnungsbetrag für alle Klassen zu entfernen.
 - Die Nachträge zu den Fonds Global Equity, Global Income and Origin Global Emerging Markets Funds wurden aktualisiert, um die Änderung im Abschnitt zur Anlagepolitik widerzuspiegeln, um klarzustellen, dass jedes Engagement in China künftig über H-Aktien oder China-A-Aktien über Stock Connect erfolgt.
 - Post Global Limited Term High Yield Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund und Global Property Securities Fund - Es wurden Aktualisierungen des Abschnitts Effizientes Portfoliomanagement vorgenommen, um zusätzliche Klarheit über die Hebelwirkung des Fonds zu schaffen.
- Am 12. August 2019 wurde ein neuer Nachtrag für den U.S. Blue Chip Equity Fund herausgegeben.
- Im Anschluss an die ausserordentliche Hauptversammlung („EGM“) der Anteilhaber des Trusts, die am 19. September 2019 stattfand, wurden Änderungen der Trusturkunde u.a. in Bezug auf die Schaffung von Income Plus Units, die Zahlung von Dividenden aus dem Kapital und den Zwangsrückkaufprozess, wie in der Bekanntmachung der EGM vom 22. August 2019 detailliert beschrieben, genehmigt.
- Im Anschluss an die ausserordentliche Hauptversammlung („EGM“) der Anteilhaber des Global Income Fund vom 19. September 2019 wurden Änderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds genehmigt, neben anderen zusätzlichen Änderungen, die am Nachtrag vorgenommen werden sollen (Name des Fonds, Profil des typischen Anlegers, Anlageunterberater, Anlage in Wertpapiere nach Rule 144A, Klarstellung der Anlagebeschränkungen usw.), wie in der Mitteilung der EGM vom 22. August 2019 ausgeführt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES (Fortsetzung)

Sonstige Ereignisse

- Im Referendum vom 23. Juni 2016 stimmte das Vereinigte Königreich („UK“) für den Austritt aus der Europäischen Union („EU“), der am 29. März 2019 in Kraft treten sollte, jedoch später verlängert wurde. Derzeit besteht Unsicherheit über das Ergebnis der Brexit-Verhandlungen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich in Bezug auf die Bedingungen, unter denen das Vereinigte Königreich die EU verlassen wird, den endgültigen Zeitpunkt des Inkrafttretens und die gegebenenfalls geltenden Übergangsregelungen. Daraus ergibt sich das Potenzial für eine Zeit der politischen und wirtschaftlichen Instabilität und Volatilität der Finanzmärkte. Der Trust hat eine Reihe von Schritten unternommen, um sich auf verschiedene Ergebnisse vorzubereiten, darunter organisatorische, Governance- und operative Veränderungen sowie Kundenkommunikation.
- Am 13. September 2019 trat Michael Beer als leitendes Verwaltungsratsmitglied von Principal Global Investors (Ireland) Limited zurück.

WICHTIGE EREIGNISSE NACH ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

- Ausschüttungen, die am 1. Oktober 2019 festgesetzt wurden, wurde nicht in die Aufstellung des Gesamtgewinns zum 30. September 2019 aufgenommen. Diese werden in den Jahresabschluss zum 30. September 2020 aufgenommen. Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 6.
- Im Anschluss an die Mitteilung an die Anteilhaber vom 17. Oktober 2019 hat die Bank of New York Mellon die rechtlichen Einheiten innerhalb der Unternehmensgruppe The Bank of New York Mellon umstrukturiert, um die Struktur ihrer rechtlichen Einheiten zu rationalisieren und ihre Tätigkeiten zu straffen; und der Treuhänder des Fonds, BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited („TCIL“), wurde mit The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch) zusammengelegt.
- Der Real Estate Debt Fund wurde am 28. November 2019 geschlossen.
- Zum 1. Dezember 2019 wurde der Name des Depositors von BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited in The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch) geändert.
- Kamal Bhatia wurde am 3. Dezember 2019 zum nicht leitenden Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzenden des Verwaltungsrats von Principal Global Investors (Ireland) Limited ernannt.
- Der neue Verkaufsprospekt und die zugehörigen Nachträge wurden am 19. Dezember 2019 herausgegeben.
- Der Asian High Yield Fund wurde am 8. Januar 2020 aufgelegt.

Nach Ende des Geschäftsjahres gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
BERICHT DES ANLAGEBERATERS
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Global Equity Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Global Equity Fund eine Nettoperformance von -7,05%.

Der Fonds profitierte von der Aktienausswahl innerhalb des Versorgungssektors unter der Führung von Iberdrola und American Electric Power. Die gehaltenen Medien- und Unterhaltungstitel von World Wrestling Entertainment und Ubisoft Entertainment glichen dagegen die Outperformance aus.

Während des Berichtszeitraums erhöhte der Fonds sein Engagement auf den internationalen Märkten, begleitet von einem reduzierten Engagement auf dem US-amerikanischen Markt. Dies wurde durch aktienspezifische Bewertung der Möglichkeiten vorangetrieben, die eine von uns angestrebte grundlegende Veränderungsdynamik aufweisen. Dies hat sich als Gegenwind für den Fonds erwiesen, da sich der US-Markt gegenüber seinem früheren Zyklushoch verdoppelt hat, während sich viele internationale Märkte noch nicht vollständig erholt haben. Wir blieben auf diese Weise positioniert, da die internationalen Märkte nach fast einem Jahrzehnt der Führung durch die USA nun ein vergleichbares Gewinnwachstum bei wesentlich günstigeren Bewertungen und niedrigeren Schuldenständen aufweisen.

Darüber hinaus haben mehrere Jahre kraftloses Makrowachstums die Popularität von zwei verschiedenen Gruppen von Aktien gefördert: bahnbrechende Unternehmen mit hohem Wachstum und defensive Anleihevertreter. Beide Gruppen werden jetzt im Vergleich zum bisherigen Verlauf mit erheblichen Bewertungsaufschlägen gehandelt. Der Fonds verringerte angesichts der Bewertungen das Engagement in diesen beiden Bereichen, dies wirkte sich jedoch negativ auf die Performance aus.

Die Strategie behielt ihre niedrigere Bewertung gegenüber dem Index bei, während sie sich angesichts der langjährigen Führungsrolle im Bereich der Rendite mehr auf diese Möglichkeiten ausserhalb der Vereinigten Staaten konzentrierte. Dies hat sich im vergangenen Jahr als Gegenwind für den Fonds erwiesen, obwohl zum Jahresende hin Anzeichen für eine Besserung erkennbar wurden. Zuvor gekaufte, neu bewertete Gelegenheiten mit der Möglichkeit grundlegender Veränderungen, begannen sich im vierten Quartal zu erholen und erwiesen sich als Top-Beiträge in den Bereichen, die sich am besten entwickelten. Und schliesslich haben die Schwellenländer im Quartal endlich ihre Führung bei der Performance des Fonds unter Beweis gestellt.

Die Besorgnis der Märkte, die durch volatile chinesisch-amerikanische Handelsbeziehungen, eine Reihe von geopolitischen Ereignissen, einschliesslich der Untersuchung zum amerikanischen Amtsenthebungsverfahren, sowie gemischte Botschaften der US-Notenbank hervorgerufen wurde, hat zu einem abrupten Stimmungsumschwung bei den Anlegern und einer schnellen Streuung von Firmen und Sektor-Performance geführt.

Auch wenn die Ungewissheit bestehen bleibt, kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Vergleiche der Ertrags- und Cash-Flow-Renditen von Aktien gegenüber den Renditen von Staats- und Unternehmensanleihen nach wie vor recht attraktiv sind. Die Anziehungskraft durch niedrige und negative Renditen im Ausland steht im Einklang mit unserer langjährigen Auffassung, dass die Ziele der langfristigen Akkumulation und der Finanzierung von Verbindlichkeiten ohne ein sinnvolles Aktienengagement noch immer nur minimale Möglichkeiten haben. Selektivität ist entscheidend.

Wir bevorzugen weiterhin Unternehmen mit günstigen Ertragsentwicklungen und anderen Aspekten der Verbesserung der Geschäftsgrundlagen, steigenden Anlegererwartungen und attraktiven relativen Bewertungen. Die Aktienausswahl bleibt wie immer unser Fokus.

European Equity Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der European Equity Fund eine Nettoperformance von -1,12%.

Die stärksten positiven Beiträge erhielt der Fonds aus Deutschland sowie aus dem Finanz- und Konsumgütersektor. Zu den Spitzenreitern gehören JD Sports Fashion (+55%), Enel (+53%) und Iberdrola (+50%). Ein leicht negativer Beitrag kam aus Schweden und den Bereichen Industrie und Informationstechnologie. Unser Engagement bei Rockwool, Ubisoft und Wirecard war negativ.

Die Aktienmärkte konnten sich nach einer harten Vorperiode erholen, jedoch nicht ohne anhaltende Volatilität inmitten der Spannungen geopolitischer Ereignisse und gemischter Wirtschaftsdaten auf der ganzen Welt. Die Brexit-Dynamik entwickelte sich weiter, obwohl eine mögliche Lösung noch in weiter Ferne lag.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)

Auch wenn die Ungewissheit aufgrund der jüngsten geopolitischen Ereignisse bestehen bleibt, kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Vergleiche der Ertrags- und Cash-Flow-Renditen von Aktien gegenüber den Renditen von Staats- und Unternehmensanleihen nach wie vor recht attraktiv sind. Die Anziehungskraft durch niedrige und negative Renditen im Ausland steht im Einklang mit unserer langjährigen Auffassung, dass die Ziele der langfristigen Akkumulation und der Finanzierung von Verbindlichkeiten ohne ein sinnvolles Aktienengagement noch immer nur minimale Möglichkeiten haben. Unabhängig von der Region, dem Bereich und den allgemeinen Marktbedingungen bleibt unser Bottom-up-Schwerpunkt die nachhaltige Ertragsentwicklung und Bewertungen im Vergleich zu den Erwartungen eine Konstante im gesamten Portfolio und hilft uns dabei, über kurzfristigen Volatilitätsausbrüchen und „Risiko ein/Risiko aus“-Tendenzen vieler Anleger zu stehen.

Preferred Securities Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Preferred Securities Fund eine Nettoperformance von 10,10%.

Wir reduzierten die Konzentrationen in aktiven variabel verzinslichen Papieren, weil sich unsere Ertragserwartungen mit der Änderung unserer Ansichten über die Zinssätze und der Verengung der Spreads verschoben. Dieser Bereich brachte den geringsten positiven Beitrag. Wir reduzierten das Engagement in nachrangige Verbindlichkeiten von Versicherungen und erhöhten das Engagement in bedingt handelbaren Wertpapieren, um die Rendite zu steigern und die Vorteile der Portfoliostruktur zu nutzen, die sich aus den festgesetzten bis neu festgesetzten Zinssätzen gegenüber den LIBOR-Rückstellungen ergeben. Beide Sektoren waren lagen bei der Performance im ersten Viertel.

Der Fonds durchlief zu Beginn des Berichtszeitraums eine extreme Phase der Liquiditätsnachfrage und der Spreadausweitung, die sich am Jahresende noch verschärfte. Die Spreads weiteten sich dramatisch aus. Im restlichen Zeitraum gingen die Zinssätze zurück, und die Spreads verengten sich erheblich, was zu starken Mittelzuflüssen und einem breiten Angebot des Marktes führte.

Die allgemeinen Finanzbedingungen verbesserten sich, als die US-Notenbank („Fed“) in diesem Jahr zweimal die Zinsen an hob und senkte. Diese Kürzungen zur Sicherung der Wirtschaft, die Rekordbeschäftigung und das starke Verbrauchervertrauen sollten der US-Wirtschaft die Möglichkeit geben, sich zu stabilisieren und bescheiden zu wachsen. Der Wiedereintritt der US-Notenbank in die Repo-Märkte und die geplanten Treasury Bill („T-Bill“) Käufe zur Erhöhung der Überschussreserven dürften den Markt in seiner Entwicklung unterstützen und die Fortschritte beim Handel sollten die Stimmung bis ins nächste Jahr hinein aufheitern.

Wir erwarten ein konstruktives Kreditumfeld, da die US-Notenbank das Wachstum mit einer übermäßigen Ausweitung der Reserven weiterhin unterstützt. Eine Kombination aus engeren Spreads und nur geringfügig höheren längerfristigen US-Treasury-Zinsen und hohen Erträgen sollte zu einer positiven Gesamtrendite führen, da sich der Fonds auf nachrangige Kapitalanlagen konzentriert. Der Einzelhandelsmarkt für \$25par scheint überbewertet und wir werden den Einzelhandelssektor weiterhin untergewichten. Wir erwarten, dass die institutionellen Sektoren gut abschneiden werden, da die relativen Spreads gegenüber den vorrangigen Alternativen attraktiv sind, das Durationsrisiko gemindert wird und die Emission zur Steuerung der Sekundärpreisbildung beitragen dürfte.

High Yield Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der High Yield Fund eine Nettoperformance von 5,74%.

Die Aktienausswahl wirkte sich aufgrund der Übergewichtung von Chaparral Energy, Pinnacle Operating Corp, Navios Maritime Holdings, Calfrac und unserer Positionierung innerhalb der Kapitalstruktur von Bausch Health negativ auf die Renditen aus. Dies wurde durch die Outperformance von Übergewichten in Ziggo, Untergewichten in Mallinckrodt, Valaris und Hexion International und unsere Positionierung innerhalb der Kapitalstruktur von Frontier Communications etwas ausgeglichen.

Der Fonds entwickelte sich in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2019 schlechter als der ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged Index („Index“). Die unterdurchschnittliche Entwicklung ist auf die Marktvolatilität Ende 2018 zurückzuführen, die in erster Linie durch die zu starke Anhebung der Zinssätze durch die US-Notenbank, eine weltweite Verlangsamung der Produktion aufgrund einer Konjunkturabschwächung in China und des Handelskrieges zwischen den USA und China sowie eine Wende bei der starken Rally der Märkte seit Anfang 2016 verursacht wurde. In den letzten neun Monaten bis zum 30. September 2019 entwickelte sich das Portfolio besser als der Index, da sich der Markt nach dem raschen Ausverkauf erholte, das Wirtschaftswachstum positiv blieb und die Zentralbanken weltweit eine zurückhaltende Haltung einleiteten.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

High Yield Fund (Fortsetzung)

Wir halten weiterhin an unserem disziplinierten fundamentalen Anlageprozess fest und konzentrieren uns auf den Kauf von Emittenten mit verbesserten Fundamentaldaten und begrenztem Refinanzierungsbedarf. Um gegen Schwankungen des Wirtschaftswachstums gewappnet zu sein, werden wir weiterhin die Abhängigkeit von zyklischen Branchen begrenzen. Unterstützende Zentralbanken sollten jedoch in Verbindung mit der anhaltenden Jagd nach Rendite die Hochzinsanleihen unterstützen und es den Emittenten ermöglichen, ihre Schulden zu attraktiven Bedingungen zu refinanzieren. Aus Ratinggesichtspunkten haben Wertpapiere mit BB-Rating im Jahr 2019 deutlich besser abgeschnitten, da die Ratingkategorie die höchste Korrelation zu fallenden globalen Zinssätzen und der Risikoaversion der Anleger aufweist, so dass wir weiterhin den besten Wert in einzelnen Krediten mit B-Rating sehen, vor allem angesichts der Tatsache, dass wir uns am breiten Ende der Spanne zwischen B und BB befinden. Darüber hinaus glauben wir zwar, dass es innerhalb der CCC-Kategorie Chancen gibt, aber angesichts des höheren Risikoniveaus ist eine sichere Auswahl sogar noch wichtiger.

Global Property Securities Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Global Property Securities Fund eine Nettoperformance von 14,11%.

Zur relativen Performance trug hauptsächlich die Aktienausswahl bei, was in erster Linie auf die Auswahl der Büros und Hotels & Resorts in den Vereinigten Staaten zurückzuführen ist. Die Aktienausswahl in britische und australische Industrieunternehmen kam dem Portfolio ebenfalls zugute. In Japan, der SVR Hongkong (China) und Deutschland führte die schlechte Aktienausswahl zu einem leichten Rückgang der Performance.

Unsere Untergewichtung des Einzelhandels unterstützte die globale Performance, da die Fundamentaldaten in diesem Bereich weiterhin schwach sind. Die Auswahl innerhalb der Vereinigten Staaten (Bevorzugung von wachstumsorientierten Büros, Hotel-C-Corps und hochwertige Einkaufszentren) war ein wichtiger Faktor. Die Exposition gegenüber spezialisierten Wohnimmobilien trug ebenfalls zum Ergebnis bei. Das Portfolio profitierte davon, dass Grossbritannien nicht diversifiziert und zugunsten stärkerer Fundamentaldaten in der Industrie keine Einkaufszentren gehalten wurden. Die Vermeidung der einzelhandelsintensiven Niederlande war der wichtigste Beitrag auf dem Kontinent, aber unsere Exposition gegenüber deutschen Wohnimmobilien, die durch Vorschriften negativ beeinflusst wurde, zog das Alpha nach unten. Die Aktienausswahl innerhalb des asiatisch-pazifischen Raums (insbesondere Japan) hat die Performance im letzten Jahr nach unten gezogen, mit Ausnahme der Aktienausswahl in Australien.

Es dürfte für die Vereinigten Staaten und China schwierig sein, grundlegende Meinungsverschiedenheiten im Handelsbereich in nächster Zeit vollständig zu lösen. Es ist jedoch möglich, dass in naher Zukunft vor den US-Präsidentenwahlen ein verwässerter „Deal“ abgeschlossen werden könnte. Ein stimmungverbesserndes teilweiser Deal und die verzögerten Auswirkungen der weltweiten Zinssenkungen der Zentralbanken zur Stabilisierung des globalen Wachstums könnten dazu beitragen, den Rückgang der Anleiherenditen abzuschwächen und sie nach oben zu treiben.

Eine zyklische Erholung der Gewinne scheint aus dieser Sicht weit weniger wahrscheinlich, auch wenn die Wirtschaft positiv überrascht. Diese Themen werden wahrscheinlich die Aufwärtsentwicklung der globalen Anleiherenditen einschränken. Globale REITs sollten sich daher angesichts der Sicherheit und Stabilität der weitgehend inländischen vertraglichen Immobilieneinkommensströme weiterhin gut entwickeln. Niedrigere Anleiherenditen und ein geringerer Druck auf die Zinssätze bieten ebenfalls Unterstützung für das Niveau der Immobilienbewertung.

Die Aktienausswahl wirkte sich aufgrund der Übergewichtung von Chaparral Energy, Pinnacle Operating Corp, Navios Maritime Holdings, Calfrac und unserer Positionierung innerhalb der Kapitalstruktur von Bausch Health negativ auf die Renditen aus. Dies wurde durch die Outperformance von Übergewichteten bei Zigo etwas ausgeglichen.

Post Global Limited Term High Yield Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Post Limited Term High Yield Fund eine Nettoperformance von 5,57%.

Der Fonds erwirtschaftete weiterhin stabile Erträge aus qualitativ hochwertigen Unternehmen in stabileren, defensiveren Sektoren wie Technologie/Software, Kabel/Satelliten und Telekommunikation, mit einem begrenzten Engagement in Energie- und Rohstoffunternehmen und keinem Engagement in gestressten/ausfallgefährdeten Krediten.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund (Fortsetzung)

Nach einer grossen Schwäche im vierten Quartal 2018 erholten sich die Hochzinsmärkte in den ersten neun Monaten des Jahres 2019 kräftig, angetrieben von einer lockeren Zentralbankpolitik und allgemein soliden Unternehmensfundamentaldaten, und dies trotz eskalierender Handelsspannungen. Der Fonds erzielte attraktive risikobereinigte Renditen, wobei er sich während der Schwäche im vierten Quartal nach unten absicherte und an der Aufwärtsbewegung im Jahr 2019 teilnahm. Die Kreditqualität blieb stabil, da der Fonds weiterhin defensiv in den unserer Meinung nach qualitativ hochwertigen Unternehmen positioniert war.

Während sich die Renditen für Hochzinsanleihen mit kurzer Laufzeit weiter nach unten bewegt haben, sind wir weiterhin der Ansicht, dass das qualitativ hochwertigere Segment des Marktes angesichts des viel niedrigeren Zinsumfelds relativ gesehen attraktiv ist. Die seit kurzem lockere Federal Reserve ist eine starke positive Kraft für Hochzinsanleihen mit kurzer Laufzeit, insbesondere für die höherwertigen Segmente des Marktes, auf die sich der Fonds konzentriert. Darüber hinaus sind wir der Ansicht, dass die angegebene schlechteste Rendite für den Fonds die tatsächlich realisierbare Rendite unterbewerten könnte, da der Fonds ein erhebliches Engagement in „Rolling-Call“-Anleihen hat, deren realisierte Renditen steigen können, da sie für längere Zeiträume im Umlauf bleiben.

Origin Global Emerging Markets Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Origin Global Emerging Markets Fund eine Nettoperformance von -2,28%.

Die Aktienausswahl auf Sektorebene leistete im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag, wobei die Industrie- und Verbraucherwerte bei der Aktienausswahl führend waren. Auf Länderebene brachte China einen herausragenden Beitrag, gefolgt von Polen und Korea.

Es gibt derzeit keinen erkennbaren Trend in Bezug auf die allgemeine Richtung des Aktienmarktes. Abgesehen von einem Volatilitätsanstieg Ende letzten Jahres und dem schnellen Kursrückgang und der schnellen Erholung sind die Aktienmärkte seit zwei Jahren ohne Trend und die Volatilität ist gering.

Bei Origin versuchen wir nicht, die Zukunft vorherzusagen, sondern folgen lieber den Beweisen. Die Form des Portfolios hat sich im Laufe des Jahres 2019 geändert. Auf Sektorebene hat dies zu einer wesentlichen Verringerung der Exposition gegenüber Materialwirtschaft geführt, da wir unseren Anteil an der Informationstechnologie und dem Verbrauchsgüterbereich erhöht haben. Geografisch haben wir das Engagement des Portfolios in Südkorea und Thailand reduziert, vor allem zugunsten von Indien und Brasilien.

Origin Global Smaller Companies Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Origin Global Small Companies Fund eine Nettoperformance von -7,41%.

Insgesamt hat die Aktienausswahl in diesem Zeitraum einen negativen Beitrag geleistet. Auf Sektorebene trugen Energie und Gesundheitsvorsorge am stärksten zur entsprechenden Performance bei, während Industrie und Materialwirtschaft am negativsten wirkten. Regional betrachtet erwies sich die Aktienausswahl in Nordamerika als der grösste Negativfaktor.

Es gibt derzeit keinen erkennbaren Trend in Bezug auf die allgemeine Richtung des Aktienmarktes. Abgesehen von einem Volatilitätsanstieg Ende letzten Jahres und dem schnellen Kursrückgang und der schnellen Erholung sind die Aktienmärkte seit zwei Jahren ohne Trend und die Volatilität ist gering.

Bei Origin versuchen wir nicht, die Zukunft vorherzusagen, sondern folgen lieber den Beweisen. So hat sich die Form des Portfolios aus regionaler Sicht vor allem durch den Ausbau der Position in den Schwellenländern zu Lasten Nordamerikas verschoben. Auf Sektorebene haben wir eine Abkehr von Materialwirtschaft und Verbrauchsgütern und eine Zunahme der Informationstechnologie erlebt.

Was auch immer die Zukunft bringt, wir werden weiterhin Portfolios von Unternehmen aufbauen, die die von uns bevorzugten Eigenschaften aufweisen. Sobald der Markt dazu zurückkehrt, die Unternehmen zu belohnen, die das Gleichgewicht dieser Eigenschaften am besten verkörpern, bleibt die Strategie in der Lage, eine gute Performance zu erzielen.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Real Estate Debt Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Real Estate Debt Fund eine Nettoperformance von 9,72%.

Im Laufe des Jahres profitierte der Fonds von einer positiven Titelauswahl, die im Vergleich zum Bloomberg Barclays Investment Grade CMBS Index zu einer Brutto-Überrendite führte. Aufgrund des starken Rückgangs der US-Treasury-Zinsen trugen längerfristige Wertpapiere mit Rating AAA am meisten zur Gesamrendite bei.

Der Real Estate Debt Fund investierte vor allem in durch Gewerbeimmobilien besicherte US-Wertpapiere (U.S. commercial mortgage backed securities/CMBS) mit dem Ziel von langfristig attraktiven, risikobereinigten Renditen. Der Unteranlageberater baute ein diversifiziertes Portfolio mit Engagement in einer Vielzahl von Vintage- und Kreditsegmenten auf, das ein höheres Renditeprofil aufwies als der Bloomberg Barclays Investment Grade CMBS Index. Die Nachfrage nach alternativen Renditequellen begünstigte das Portfolio, da die Anleger Interesse an der Anlageklasse zeigten. Darüber hinaus trug der Rückgang des 10-jährigen US-Treasury-Zinssatzes im vergangenen Jahr aus einer Mark-to-Market-Perspektive zur Gesamrendite bei.

Der Fonds wurde am 28. November 2019 offiziell geschlossen.

Global Income Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Global Income Fund eine Nettoperformance von 2,79%.

Das Engagement des Fonds im globalen Immobilien- und Infrastruktursektor trug zur Performance des Fonds bei. Umgekehrt wirkte sich das Engagement des Fonds im globalen Industrie- und Dienstleistungssektor negativ auf die Performance des Fonds aus.

Im Laufe des Zwölfmonatszeitraums erhöhten wir unser Engagement in festverzinsliche Wertpapiere und reduzierten entsprechend unser Engagement in Aktien, wobei wir opportunistisch von der Rallye der Aktienmärkte profitierten. Innerhalb unserer vier wirtschaftlichen Ertragssektoren haben wir unser Engagement in den globalen Sektor der Schwellenländer auf der Grundlage von Bewertungen erhöht (in erster Linie durch die Erhöhung unseres Engagements im Bereich der festverzinslichen Anlagen), und wir haben unser Engagement im globalen Immobilien- und Infrastruktursektor sowie im globalen Industrie- und

Dienstleistungssektor reduziert (in erster Linie durch die Verringerung unseres Aktienengagements in diesen Bereichen). Unser Engagement im globalen Finanzsektor ist über den Zeitraum von zwölf Monaten ziemlich konstant geblieben.

Im aktuellen Marktumfeld hat der Fonds eine Übergewichtung von festverzinslichen Wertpapieren und eine entsprechende Untergewichtung von Aktien. In den vier wirtschaftlichen Ertragssektoren des Portfolios ist der Fonds taktisch untergewichtet im globalen Immobilien- und Infrastruktursektor sowie den globalen Schwellenländern und gegenüber seinen langfristigen strategischen Zielen in den globalen Industrie- und Dienstleistungssektoren leicht übergewichtet. Wertpapiere aus Schwellenländern können für eine Diversifizierung mit zeitweise schnelleren Wachstumskurven sorgen. Im globalen Immobilien- und Infrastruktursektor können diese defensiven „Mietpapiere“ als Risikoballast für das Portfolio dienen. Innerhalb des Sektors globale Industrie und Dienstleistungen spricht das anhaltende Wirtschaftswachstum für diese zyklisch orientierten Wertpapiere. Und schliesslich kann im globalen Finanzsektor die Aussicht auf eine Normalisierung der Renditekurve den Finanzanlagen zugute kommen.

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

In den zwölf Monaten bis 30. September 2019 erzielte der Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income eine Nettoperformance von 9,69%.

Der Fonds profitierte von der Positionierung in Krediten und lokalen Anleihen der Ukraine, in brasilianischen Firmenkrediten und Devisen sowie in lokalen ägyptischen Schatzanweisungen, die dem Portfolio einen bedeutenden Anteil stabiler Erträge brachten. Die grössten Negativfaktoren des Fonds waren hingegen unsere Positionierung in der karibischen Telefongesellschaft Digicel, dem kolumbianischen Peso und den polnischen Zloty.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
BERICHT DES ANLAGEBERATERS
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund (Fortsetzung)

Ende 2018 haben wir uns entschieden, das Risiko von Schwellenländern zunächst über den Ertragspfad wieder einzugehen, wobei wir uns weiterhin auf Alpha- und Relativwertschancen konzentrieren und gleichzeitig unser positives Engagement in Momentum-Anlagen schrittweise erhöhen, obwohl wir sehr liquide und taktisch bleiben. Wir begannen dann, unser Risiko zu verringern, um im Sommer vorsichtiger zu sein und das argentinische Fiasko zu vermeiden. Wir entschieden uns dann, das Risiko im September durch Neuemissionen zu erhöhen, während wir bei den seit Jahresbeginn starken Beitragstiteln (Ukraine; Ägypten) teilweise Gewinne mitnahmen.

Die kurzfristigen Aussichten sind recht herausfordernd, da die anhaltenden globalen Ereignisrisiken und der Überhang der US-Rezessionsgeräusche bei Öl und Rohstoffen, US-Aktien und US-Hochrenditen uns vorsichtiger ins Jahresende gehen lassen. Wir sehen weiterhin Werte in hochverzinslichen Krediten aus Schwellenländern und selektiv in hochverzinslichen Verschuldungen in Landeswährung in Mexiko, Russland, Indonesien und Südafrika. Kurzfristig ergeben sich taktische Gelegenheiten für Schwellenmarkt-FX („EMFX“) aus einer potenziellen Schwäche des US-Dollars, aber das könnte zunichte gemacht werden, wenn globale Risikoanlagen bei Rezessionsängsten gewaltsam korrigiert werden. Während wir die globalen Aussichten und die Anlagen in Schwellenländer-Schuldtiteln („EMD“) im Grossen und Ganzen konstruktiv beurteilen und versucht wären, solche extremen Bewegungen auszublenden, neigen wir dazu, durch Anlagen mit höherer Dynamik und mehr Bargeld liquider zu sein, wobei wir eigenwillige, kurz laufende High Yield-Namen und länger laufende IG-Namen bevorzugen, was zu einer umfassenderen Verbesserung der Kreditqualität führt.

U. S Blue Chip Equity Fund

Für den Zeitraum bis 30. September 2019 verzeichnete der U.S. Blue Chip Equity Fund eine Nettoperformance von 2,00%.

Zu den wichtigsten Beiträgen gehörten Alphabet und Brookfield Asset Management. Beide Unternehmen werden von Eigentümer-Betreibern geführt, die die Unternehmen mit einer langfristigen Perspektive führen. Den grössten negativen Beitrag brachten Amazon und Adobe, zwei Unternehmen mit dauerhaften Wirtschaftsgräben gegenüber den Mitbewerbern. Wir haben weiterhin Vertrauen in die Unternehmen, die wir besitzen, da sie über Wettbewerbsvorteile verfügen, die es ihnen ermöglichen, ihren Eigenwert im Laufe der Zeit zu steigern.

Der U.S. Blue Chip Equity Fund hat sich gegenüber dem Russell 1000 Growth Index in der Zeit seit seiner Auflegung unterdurchschnittlich entwickelt. Unternehmen aus dem Gesundheits- und Finanzsektor leisteten den grössten positiven Beitrag, während Unternehmen aus dem Informationstechnologiesektor die Performance beeinträchtigten.

Angesichts unseres langfristigen Zeithorizonts als wertorientierte Anleger, die üblicherweise Aktien von Unternehmen für mehrere Jahre besitzen, haben wir keine kurzfristigen Marktaussichten. Wir werden weiterhin nach Möglichkeiten suchen, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren, die von Eigentümern und Betreibern geführt werden und mit einem Abschlag zu ihrem geschätzten Eigenwert handeln.

Asian Equity Fund (am 26. Februar 2019 beendet)

In den sechs Monaten bis 31. März 2019 erzielte der Asian Equity Fund eine Nettoperformance von -5,93%.

Die drei grössten Beiträge des Fonds waren das fehlende Engagement in Hon Hai, das um 26,1% zurückging, Weichai Power, mit einer Steigerung von 13,6% und KIA Motors mit plus 27,7%. Die drei grössten negativen Faktoren waren Housing Development Finance Corporation, minus 5,5%, Shin Kong Financial, minus 24,5% und Taiwan Semiconductor, minus 13,6%.

Unser Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich und verzeichnete Verluste sowohl in Asien als auch im asiatisch-pazifischen Raum. Die Verluste in Asien wurden hauptsächlich durch die negative Aktienauswahl in China und Indien verursacht. Finanzwerte und Energie waren aus Sektorsicht die grössten Negativfaktoren.

Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 offiziell geschlossen.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Japanese Equity Fund (beendet am 26. Februar 2019)

In den sechs Monaten bis 31. März 2019 erzielte der Japanese Equity Fund eine Nettoperformance von -6,76%.

Das Portfolio entwickelte sich aufgrund der negativen Aktienausswahl im Sechsmonatszeitraum schlechter. Unser Investmentprozess und die Stileigenschaften unseres Portfolios waren im Berichtszeitraum in Japan mit erheblichen Gegenwind verbunden. Eine übergewichtete Position in SoftBank Group trug in diesem Zeitraum stark zur Performance bei, da die Aktie in USD um 11,7% zulegte. Eine übergewichtete Position in Kanamoto Co. wirkte sich im Berichtszeitraum negativ auf das Portfolio aus, da das Wertpapier auf USD-Basis um 24,9% nachgab.

Unser Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich und verzeichnete Verluste sowohl in Asien als auch im asiatisch-pazifischen Raum. Die Verluste in Asien wurden hauptsächlich durch die negative Aktienausswahl in China und Indien verursacht. Finanzwerte und Energie waren aus Sektorsicht die grössten Negativfaktoren.

Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 offiziell geschlossen.

U.S. Equity Fund (am 26. Februar 2019 beendet)

In den sechs Monaten bis 31. März 2019 erzielte der US Equity Fund eine Nettoperformance von -5,97%.

Die Aktienausswahl in den Bereichen Industrie und Informationstechnologie war am effektivsten, während die Aktienausswahl in den Bereichen Konsumgüter und Finanzen weniger effektiv war.

Der Fonds entwickelte sich in diesem Zeitraum unterdurchschnittlich. Unsere Entscheidung, die NVIDIA Corporation nicht zu halten, sowie unsere Übergewichtspositionen bei der Boeing Company und VeriSign Inc. trugen positiv zur Performance bei. Unsere übergewichteten Positionen bei Capri Holdings Limited, Apple Inc. und Valero Energy Corporation beeinträchtigten die Performance.

Unser Portfolio bestand aus Unternehmen, von denen wir glaubten, dass sie im Vergleich zu ihren Mitbewerbern eine überlegene fundamentale Veränderung, steigende Anlegererwartungen und attraktive relative Bewertungen bieten würden.

Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 offiziell geschlossen.

Emerging Markets Equity Fund (beendet am 26. März 2019)

In den sechs Monaten bis 31. März 2019 erzielte der Emerging Markets Equity Fund eine Nettoperformance von -1,86%.

Die drei grössten Beiträge für den Fonds leisteten Banco do Brasil mit einem Plus von 97,1%, Banco Santander Brasil mit einem Plus von 41,1% und Itausa mit einem Plus von 40,6%. Die drei grössten Negativfaktoren waren Banorte mit einem Minus von 27,5 Prozent, Taiwan Semiconductor mit einem Minus von 10,0 Prozent und eine Untergewichtung von Petrobras mit einem Plus von 41,2 Prozent.

Unser Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich, wobei die meisten Verluste auf die negative Aktienausswahl in Asien zurückzuführen sind. Die EMEA-Region wirkte sich leicht negativ aus und die Unterperformance in Lateinamerika war auf eine negative Aktienausswahl in Brasilien und Mexiko zurückzuführen. Die Performance in Asien wurde durch die negative Aktienausswahl in China, Indien und Thailand beeinträchtigt. Aus Sektorsicht belasteten Finanzwerte, Energie und Versorger den Fonds am stärksten.

Der Fonds wurde am 26. März 2019 offiziell geschlossen.

Principal Global Investors, LLC

29. Oktober 2019

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilseigner von Fonds von Principal Global Investors Funds

Bericht zur Prüfung des Jahresabschlusses

Bestätigungsvermerk

Unserer Meinung nach gilt für den Jahresabschluss des Principal Global Investors Funds:

- Er vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Global Equity Fund, European Equity Fund, Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Global Property Securities Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund, Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund zum 30. September 2019 sowie deren Ergebnisse für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- Er vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Asian Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund bis zu ihrem Ende am 26. Februar 2019 und deren Ergebnisse für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 26. Februar 2019 („Zeitraum“);
- Er vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage Emerging Markets Equity Fund bis zu seinem Ende am 26. März 2019 und von seinen Ergebnissen für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 26. März 2019 („Zeitraum“);
- Er wurde ordnungsgemäss in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Irland (Rechnungslegungsgrundsätze des Financial Reporting Council von GB, einschliesslich des Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ und irischem Recht) erstellt, und
- Er wurde ordnungsgemäss in Einklang mit den Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (in der jeweils gültigen Fassung) erstellt.

Wir haben den Jahresabschluss geprüft, der Bestandteil des Geschäftsberichts und des geprüften Jahresabschlusses ist. Dieser umfasst:

- Die Vermögensaufstellung des Global Equity Fund, European Equity Fund, Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Global Property Securities Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund, Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund zum 30. September 2019;
- Die Vermögensaufstellung des Asian Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund zum 26. Februar 2019;
- Die Vermögensaufstellung des Emerging Markets Equity Fund zum 26. März 2019;
- Das Gesamtergebnis des Global Equity Fund, European Equity Fund, Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Global Property Securities Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund, Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- Das Gesamtergebnis des Asian Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zur Beendigung am 26. Februar 2019 („Zeitraum“);
- Das Gesamtergebnis des Emerging Markets Equity Fund für den Zeitraum vom 1. Oktober bis zur Beendigung am 26. März 2019 („Zeitraum“);
- Die Erklärung über die Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen des Global Equity Fund, European Equity Fund, Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Global Property Securities Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund, Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund zugeschrieben werden kann, für das an diesem Tag endende Geschäftsjahr;
- Die Erklärung über die Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen des Asian Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund zugeschrieben werden kann für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zu deren Beendigung am 26. Februar 2019 („Zeitraum“);
- Die Erklärung über die Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen des Emerging Markets Equity Fund zugeschrieben werden kann für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zu seiner Beendigung am 26. März 2019 („Zeitraum“);
- Das Anlagenportfolio für jeden Fonds zum 30. September 2019; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für jeden der Fonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilseigner von Fonds von Principal Global Investors Funds (Fortsetzung)

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und dem anwendbaren Recht durchgeführt.

Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen der ISA (Ireland) sind in den Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung der Jahresabschlüsse in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu bilden.

Unabhängigkeit

Wir blieben unabhängig vom Trust in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung der Jahresabschlüsse in Irland relevant sind, die den Ethical Standard der IAASA, wie er für börsennotierte Unternehmen gilt, umfasst, und wir haben unsere anderen ethischen Verpflichtungen in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Unser Prüfungsansatz

Übersicht



Grundsatz der Wesentlichkeit

- **Gesamtwesentlichkeit:** Für Fixed Income Funds (Rentenfonds) 100 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. September 2019, mit Ausnahme der beendeten und zur Beendigung anstehenden Rentenfonds, bei denen die Gesamtwesentlichkeit 100 Basispunkte des durchschnittlichen NIW der letzten 3 Jahre beträgt. Für alle anderen Fonds der Investmentgesellschaft wird die Gesamtwesentlichkeit auf 50 Basispunkte des NIW zum 30. September 2019 festgelegt, mit Ausnahme von beendeten und zur Beendigung anstehenden Fonds, bei denen die Gesamtwirksamkeit 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW der letzten drei Jahre beträgt.

Prüfungsumfang

- Der Trust ist ein offener Investmentfonds mit Umbrella-Struktur. Wir haben den Umfang unserer Prüfung unter Berücksichtigung der Art der Anlagen innerhalb der Fonds, der Einbeziehung der umseitig genannten Dritten, der Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie der Branche, in der der Trust tätig ist, angepasst. Wir betrachten jeden Fonds auf individueller Ebene.

Prüfungsschwerpunkte

- Bestand und Bewertung von Wertpapieranlagen zum beizulegenden Zeitwert

Umfang unserer Prüfung

Im Rahmen der Prüfung haben wir die Wesentlichkeit ermittelt und die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss beurteilt. Insbesondere wurde untersucht, wo die Verwaltungsgesellschaft subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, wie z.B. die Auswahl von Preisquellen zur Bewertung des Anlageportfolios. Wie bei allen unseren Prüfungen befassten wir uns auch mit dem Risiko, dass das Management die internen Kontrollen ausser Kraft setzt, einschliesslich der Beurteilung, ob es Beweise für eine Befangenheit der Verwaltungsgesellschaft gibt, die ein Risiko wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von Betrug darstellen.

Prüfungsschwerpunkte

Prüfungsschwerpunkte sind diejenigen Sachverhalte, die nach pflichtgemäßem Ermessen des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses der laufenden Periode von grösster Bedeutung waren und die die wesentlichsten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen (unabhängig davon, ob sie auf Betrug zurückzuführen sind oder nicht) beinhalten, die von den Abschlussprüfern festgestellt wurden, einschliesslich derjenigen, die sich am stärksten auswirken auf: die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuweisung von Ressourcen für die Prüfung und die Leitung der Bemühungen des Auftrags Teams. Diese Sachverhalte und alle Bemerkungen, die wir zu den Ergebnissen unserer diesbezüglichen Verfahren machen, wurden im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unseres Bestätigungsvermerks behandelt, und wir geben zu diesen Sachverhalten kein gesondertes Prüfungsurteil ab. Dies ist keine vollständige Auflistung aller Risiken, die durch unsere Prüfung festgestellt wurden.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilseigner von Fonds von Principal Global Investors Funds (Fortsetzung)

Unser Prüfungsansatz (Fortsetzung)

<i>Prüfungsschwerpunkt</i>	<i>Wie unsere Prüfung den Prüfungsschwerpunkt behandelte</i>
<i>Bestand und Bewertung von Wertpapieranlagen zum beizulegenden Zeitwert</i> Für weitere Einzelheiten siehe Anlagenportfolio für jeden Fonds und wesentliche Rechnungslegungsprinzipien für den Jahresabschluss des Trusts. Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Investitionen in Wertpapiere in der Bilanz jedes Teilfonds werden zum 30. September 2019 im Namen des Teilfonds gehalten und gemäss der in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungspraxis zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Diese Bereiche gelten als wichtige Prüfungsschwerpunkte, da sie die wesentlichen Elemente des Jahresabschlusses darstellen	Wir haben vom Depositar und anderen Gegenparteien der zum 30. September 2019 gehaltenen und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Investitionen in Wertpapiere eine unabhängige Bestandsbestätigung erhalten, indem wir die in den Buchhaltungsunterlagen enthaltenen Beträge vereinbart haben. Bei einem Teil der derivativen Positionen haben wir diese Positionen liquidiert, um die Kontoauszüge zum Jahresende zu verbuchen und deren Existenz zu überprüfen. Wir haben die Bewertung der Investitionen in Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert überprüft, indem wir die Bewertung der Investitionen nach Möglichkeit unabhängig voneinander mit Drittanbieterquellen vorgenommen haben. Als Ergebnis dieser Verfahren wurden keine wesentlichen Probleme festgestellt.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Wir haben nichts zu berichten in Bezug auf die folgenden Punkte, bei denen die ISA (Irland) von uns verlangen, dass wir berichten, wenn:

- die Verwendung der Basis der Unternehmensfortführung der Rechnungslegung durch den Anlageverwalter bei der Erstellung des Jahresabschlusses nicht sachgerecht ist oder
- der Anlageverwalter in den Jahresabschlüssen keine wesentlichen Unsicherheiten offengelegt hat, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Fonds aufkommen lassen könnten, die Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Tag, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird, zu gewährleisten.

Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist diese Erklärung keine Garantie dafür, dass die Fonds weiterhin in der Lage sind, den Fortbestand zu sichern.

Wie wir den Prüfungsumfang angepasst haben

Wir haben den Umfang unserer Prüfung so bemessen, dass wir ausreichende Leistungen erbracht haben, um ein Prüfungsurteil über den Jahresabschluss als Ganzes abgeben zu können, und zwar unter Berücksichtigung der Struktur des Trusts, der Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie der Branche, in der er tätig ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kontrolliert die Angelegenheiten des Trusts und ist verantwortlich für die gesamte Anlagepolitik, die von ihm bestimmt wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Verantwortlichkeiten an Principal Global Investors, LLC („Anlageberater“) und an BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company („Administrator“) übertragen. Die Jahresabschlüsse, die in der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft verbleiben, werden in ihrem Namen vom Administrator erstellt. Der Trust hat The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch („Depositar“) zum Depositar der Vermögenswerte des Trusts ernannt. Bei der Festlegung des Gesamtkonzepts für unsere Prüfung haben wir das Risiko wesentlicher falscher Darstellungen auf Fondsebene unter Berücksichtigung der Art, der Wahrscheinlichkeit und des potenziellen Ausmasses von Fehldarstellungen beurteilt. Als Teil unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion des Trusts mit dem Administrator betrachtet und die Kontrollumgebung beim Administrator bewertet.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilseigner von Fonds von Principal Global Investors Funds (Fortsetzung)

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung (Fortsetzung)

Grundsatz der Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung wurde durch die Anwendung von Wesentlichkeitsaspekten beeinflusst. Wir legen bestimmte quantitative Schwellenwerte für die Wesentlichkeit fest. Diese und qualitative Erwägungen haben uns geholfen, den Umfang unserer Prüfung und die Art, den Zeitpunkt und den Umfang unserer Prüfungshandlungen in Bezug auf die einzelnen Posten und Angaben des Jahresabschlusses sowie die Auswirkungen von Fehlaussagen sowohl einzeln als auch in ihrer Gesamtheit auf den Jahresabschluss zu bestimmen.

Auf der Grundlage unseres fachlichen Ermessens haben wir die Wesentlichkeit für die Jahresabschlüsse der einzelnen Treuhandfonds des Trusts wie folgt bestimmt:

Gesamtwesentlichkeit und wie wir sie ermittelt haben	Gesamtwesentlichkeit: Für Fixed Income Funds (Rentenfonds) 100 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. September 2019, mit Ausnahme der beendeten und zur Beendigung anstehenden Rentenfonds, bei denen die Gesamtwesentlichkeit 100 Basispunkte des durchschnittlichen NIW der letzten 3 Jahre beträgt. Für alle anderen Fonds der Investmentgesellschaft wird die Gesamtwesentlichkeit auf 50 Basispunkte des NIW zum 30. September 2019 festgelegt, mit Ausnahme von beendeten und zur Beendigung anstehenden Fonds, bei denen die Gesamtwirksamkeit 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW der letzten drei Jahre beträgt.
-------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Begründung für die angewandte Benchmark	Wir haben diese Benchmark angewandt, weil das Hauptziel des Trusts darin besteht, den Anlegern eine Gesamrendite auf Fondsebene unter Berücksichtigung der Kapital- und Ertragsrenditen zu bieten.
------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Wir haben mit dem Prüfungsausschuss vereinbart, dass wir ihnen Fehlaussagen melden, die während unserer Prüfung festgestellt wurden, die mehr als 5 Basispunkte des NIW eines jeden Fonds (durchschnittlicher NIW der letzten 3 Jahre für die Beendigung und aufgrund der Beendigung von Fonds) und 10 Basispunkte des NIW des Fixed Income Fund (durchschnittlicher NIW der letzten 3 Jahre für die Beendigung und aufgrund der Beendigung von Fonds), für den NIW pro Aktie betreffen und sich auf die Differenzen auswirkt (2018: 5 Basispunkte des NIW jedes Fonds und 10 Basispunkte des NIW bei Fixed Income Funds, für den NIW pro Aktie, der sich auf die Differenzen auswirkt) sowie unter diesem Betrag liegende Fehlaussagen, die unserer Ansicht nach aus qualitativen Gründen eine Berichterstattung rechtfertigen.

Berichterstattung über sonstige Angaben

Die sonstigen Angaben umfassen alle Angaben im Geschäftsbericht und im geprüften Jahresabschluss mit Ausnahme der Bilanz und des Berichts des Abschlussprüfers. Für die sonstigen Angaben ist die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben und dementsprechend geben wir auch keinen Bestätigungsvermerk oder, sofern in diesem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, keine Zusicherung darüber ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben mit dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wesentlich unvereinbar sind oder in sonstiger Weise als wesentlich falsch angesehen werden. Wenn wir eine offensichtliche wesentliche Unvereinbarkeit oder wesentliche Fehldarstellung feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche Fehldarstellung des Abschlusses oder eine wesentliche Fehldarstellung der sonstigen Angaben vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Fehlaussage dieser sonstigen Angaben vorliegt, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden. In Bezug auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilseigner von Fonds von Principal Global Investors Funds (Fortsetzung)

Verantwortlichkeit für Bilanz und Prüfung

Verantwortlichkeit der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft auf Seite 25 genau ausgeführt, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den anwendbaren Vorschriften verantwortlich, wobei dieser den tatsächlichen Verhältnissen entsprechen muss.

Die Verwaltungsgesellschaft sind auch für solche internen Kontrollen verantwortlich, die die Verwaltungsgesellschaft für notwendig hält, um die Erstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Angaben sind, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Fonds zu beurteilen, die Unternehmensfortführung zu gewährleisten, gegebenenfalls Fragen im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und die Rechnungslegung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung vorzunehmen, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt entweder, den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder sie hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Zielsetzung ist es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Angaben ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Meinung enthält. Eine hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISA (Irland) stets eine wesentliche Fehldarstellung aufdeckt, wenn sie vorliegt. Fehldarstellungen können aus Betrug oder Irrtum resultieren und sind als wesentlich anzusehen, wenn bei ihnen einzeln oder in ihrer Gesamtheit vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie die wirtschaftlichen Entscheidungen der Nutzer, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden, beeinflussen.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung des Jahresabschlusses finden Sie auf der IAASA-Website unter https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil des Berichts des Abschlussprüfers.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht, einschliesslich des Bestätigungsvermerks, wurde für und ausschliesslich für die Anteilhaber jedes der Fonds als Einrichtung gemäss den Verordnungen 2011 der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in ihrer jeweils gültigen Fassung und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen durch Abgabe dieses Bestätigungsvermerks keine Verantwortung für einen andere Zweck oder eine andere Person, der dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangen kann, ausser wir haben uns im Voraus schriftlich damit einverstanden erklärt.

Andrew O'Callaghan

im Namen und Auftrag von PricewaterhouseCoopers
Firma für Wirtschaftsprüfungen und gesetzliche Abschlussprüfungen
Dublin
21. Januar 2020

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

BERICHT DES DEPOSITARS AN DIE ANTEILSEIGNER VON PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Bericht des Depositars an die Anteilseigner mit Datum 30. September 2019

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 („Zeitraum“)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (ehemals BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited) („Depositär“, „uns“, „wir“ oder „unser“) hat sich in ihrer Eigenschaft als Depositär des Trusts mit dem Verhalten der Principal Global Investors Funds („Trust“) für den Berichtszeitraum befasst.

Dieser Bericht einschliesslich des Bestätigungsvermerks wurde für und ausschliesslich für die Anteilhaber des Trusts gemäss unserer Rolle als Depositär des Trusts und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen durch Abgabe dieses Bestätigungsvermerks keine Verantwortung für einen andere Zweck oder eine andere Person, der dieser Bericht gezeigt wird.

Aufgaben des Depositars

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten werden in Verordnung 34 der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 (S.I. Nr. 352 aus dem Jahr 2011) in der derzeit gültigen Fassung („Vorschriften“) umrissen.

Unser Bericht gibt an, ob, unserer Meinung nach, der Trust in diesem Zeitraum gemäss den Bestimmungen der Trusturkunde und der Vorschriften verwaltet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Einhaltung dieser Vorschriften voll verantwortlich. Hat die Verwaltungsgesellschaft nicht entsprechend gehandelt, müssen wir als Depositär angeben, in welcher Hinsicht die Verwaltungsgesellschaft nicht den Vorgaben entsprochen hat und welche Massnahmen wir diesbezüglich getroffen haben.

Grundlage des Bestätigungsvermerks des Depositars

Der Depositär führt solche Überprüfungen in dem Masse durch, wie sie nach seiner angemessenen Meinung notwendig sind, um seine Pflichten zu erfüllen und sicherzustellen, dass der Trust in allen wesentlichen Punkten (i) gemäss den für seine Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse durch die Vorschriften seiner Gründungsdokumente und die geltenden Bestimmungen auferlegten Einschränkungen und (ii) sonst gemäss den Gründungsdokumenten und den geltenden Vorschriften verwaltet wird.

Bestätigungsvermerk

Unsere Meinung nach wurde der Trust während des Berichtszeitraum in allen wesentlichen Punkten wie folgt verwaltet:

- (i) Gemäss den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen von Verwalter und Depositär, die durch die Trusturkunde und die Richtlinien beschränkt werden.
- (ii) Ansonsten gemäss den Vorschriften der Trusturkunde und den Richtlinien.

**Im Namen und Auftrag von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
Riverside II
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland**

Datum: 21. Januar 2020

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ERKLÄRUNG DER AUFGABEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Verwaltungsgesellschaft

Gemäss OAGW-Richtlinien muss die Verwaltungsgesellschaft die Jahresabschlüsse für jeden Berichtszeitraum erstellen, diese müssen am Ende dieses Zeitraums ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Trust, die Ergebnisse seiner Tätigkeit und die Bewegungen der Nettovermögenswerte für den Berichtszeitraum geben. Bei der Erstellung dieser Jahresabschlüsse muss die Verwaltungsgesellschaft:

- Geeignete Rechnungslegungsprinzipien auswählen und konsistent anwenden,
- Urteile und Einschätzungen vornehmen, die vorsichtig und angemessen sind, und
- Den Jahresabschluss unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellen, ausser ist es nicht davon auszugehen, dass der Trust weiterhin tätig sein wird.
- Sicherstellen, dass jede Transaktion, die mit einer OGAW von einer Verwaltungsgesellschaft oder einem Depositär einer OGAW, den Delegierten oder Unterdelegierten der Verwaltungsgesellschaft oder des Depositors und alle verbundenen Unternehmen oder Gruppen einer solchen Verwaltungsgesellschaft, des Depositors, des Delegierten oder Unterdelegierten („verbundene Personen“) durchgeführt wird, so durchgeführt wird, als ob sie zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelt würde. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilseigner erfolgen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die ordnungsgemässe Führung der Geschäftsbücher, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die finanzielle Position des Trust offenlegen, und die Sicherstellung, dass der Jahresabschluss im Einklang den allgemein in Irland akzeptierten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt werden und den Vorschriften der Trusturkunde, den OGAW-Richtlinien und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code für Investmentgesellschaften und Investmentfonds akzeptierten Rechnungslegungsvorschriften entsprechen. Die Verwaltungsgesellschaft ist ausserdem im Hinblick auf ihre Pflichten gemäss den OGAW-Richtlinien verantwortlich dafür, angemessene Schritte zur Verhinderung und Erkennung von Betrug und anderen Unregelmässigkeiten zu ergreifen.

Der Jahresabschluss wird auf der Website www.principalglobal.com veröffentlicht. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind, zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft und Principal Global Investors, LLC („Anlageberater“) für die Pflege und Integrität der Finanzinformationen auf dieser Website verantwortlich.

Principal Global Investors (Ireland) Limited

ERKLÄRUNG DER AUFGABEN DES DEPOSITARS

Depositär

Der Depositär muss gemäss OAGW-Richtlinien:

- das Vermögen eines Investmentfonds sicher verwahren,
- den Anteilseignern für jeden Berichtszeitraum über das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft eines Investmentfonds Bericht erstatten.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019

GLOBAL EQUITY FUND			GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)		
Nennwert	Aktie		Nennwert	Aktie	
		Wert USD	Wert USD		Wert USD
		% Netto- inventar- wert			% Netto- inventar- wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 99,64% (30. September 2018: 100,21%)			ISRAEL 2,14% (30. September 2018: 2,37%)		
AUSTRALIEN 0,00% (30. September 2018: 1,03%)			Geschäftsbanken Nicht-USA		
ÖSTERREICH 0,00% (30. September 2018: 0,69%)			14.306	Bank Leumi Le-Israel BM	101.826 1,03
BRASILIEN 1,72% (30. September 2018: 0,00%)			Telekommunikationsgeräte		
Ölunternehmen-Integriert			762	Nice Ltd ADR	109.576 1,11
14.200	Petroleo Brasileiro SA	102.782 1,04	ITALIEN 0,78% (30. September 2018: 0,30%)		
Oil Refining & Marketing			Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster		
10.100	Petrobras Distribuidora SA	66.753 0,68	498	Ferrari NV	76.850 0,78
KANADA 5,21% (30. September 2018: 7,33%)			JAPAN 3,78% (30. September 2018: 5,43%)		
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			Audio-/Videoprodukte		
18.000	Whitecap Resources Inc	62.536 0,63	1.300	Sony Corp	76.346 0,77
Pipelines			Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster		
2.200	TC Energy Corp	113.986 1,16	2.400	Toyota Motor Corp	160.244 1,62
Schadens-/Unfallversicherung			Telefon-Integriert		
200	Fairfax Financial Holdings Ltd	88.216 0,89	1.600	SoftBank Group Corp	62.771 0,64
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			Spielzeug		
	Brookfield Asset Management Inc - Class A	127.520 1,29	200	Nintendo Co Ltd	74.060 0,75
Einzelhandel-Bedarfsartikel			MEXIKO 0,00% (30. September 2018: 0,53%)		
	Alimentation Couche-Tard Inc - Class B	122.656 1,24	NIEDERLANDE 0,88% (30. September 2018: 0,88%)		
CHINA 4,80% (30. September 2018: 0,63%)			Lebens-/Krankenversicherungen		
Telekom Mobilfunk			2.463	NN Group NV	87.375 0,88
11.000	China Mobile Ltd	90.995 0,92	PORTUGAL 0,76% (30. September 2018: 0,00%)		
Geschäftsbanken Nicht-USA			Geschäftsbanken Nicht-USA		
28.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	96.704 0,98	361.823	Banco Comercial Portugues SA	75.184 0,76
Computer			RUSSLAND 2,07% (30. September 2018: 0,00%)		
124.000	Lenovo Group Ltd	82.726 0,84	Metall-Diversifiziert		
Anwendungssoftware Internet			4.805	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	123.008 1,24
2.100	Tencent Holdings Ltd	88.453 0,90	Ölunternehmen-Integriert		
Allbranchenversicherung			988	LUKOIL PJSC ADR	81.747 0,83
	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	114.868 1,16	SINGAPUR 0,00% (30. September 2018: 1,06%)		
DÄNEMARK 1,12% (30. September 2018: 0,00%)			SÜDKOREA 3,46% (30. September 2018: 0,00%)		
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster		
1.427	Vestas Wind Systems A/S	110.809 1,12	2.489	Kia Motors Corp	94.886 0,96
FRANKREICH 0,93% (30. September 2018: 5,44%)			Elektronische Bauteile-Halbleiter		
Baugewerbe-Tiefbau			4.059	Samsung Electronics Co Ltd	166.446 1,69
856	Vinci SA	92.219 0,93	Textilien-Bekleidung		
DEUTSCHLAND 0,99% (30. September 2018: 0,00%)			1.660	Fila Korea Ltd	80.353 0,81
Medizin-Medikamente			SPANIEN 1,98% (30. September 2018: 0,76%)		
870	Merck KGaA	98.024 0,99	Baugewerbe-Tiefbau		
HONGKONG 3,69% (30. September 2018: 1,07%)				ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	106.471 1,08
Sportschuhe			Elektro-Integriert		
35.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	95.766 0,97	8.565	Iberdrola SA	89.042 0,90
Lebensmittel-Fleischprodukte			SCHWEDEN 1,75% (30. September 2018: 2,84%)		
127.500	WH Group Ltd '144A'	114.173 1,16	Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe		
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			4.016	Hennes & Mauritz AB	77.950 0,79
9.000	CK Asset Holdings Ltd	60.961 0,62	Drahtlosgeräte		
6.500	Sun Hung Kai Properties Ltd	93.528 0,94	11.892	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	95.139 0,96
INDIEN 1,45% (30. September 2018: 0,00%)			SCHWEIZ 6,26% (30. September 2018: 2,92%)		
Geschäftsbanken Nicht-USA			Chemikalien-Spezial		
11.750	ICICI Bank Ltd ADR	143.115 1,45	294	Lonza Group AG	99.478 1,01
IRLAND 2,21% (30. September 2018: 0,00%)			Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert		
Finanzwesen-Leasingunternehmen			1.467	Nestle SA	159.299 1,61
2.001	AerCap Holdings NV	109.555 1,11	Medizinprodukte		
Medizinische Instrumente			418	Sonova Holding AG	97.252 0,98
737	ICON Plc	108.589 1,10			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND

ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)			GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)				
Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert
SCHWEIZ 6,26% (30. September 2018: 2,92%) (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN 47,49% (30. September 2018: 59,03%) (Fortsetzung)			
Medizin-Medikamente				Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten			
1.257	Novartis AG	109.091	1,11	817	Ameriprise Financial Inc	120.181	1,22
526	Roche Holding AG	153.212	1,55	Lebens-/Krankenversicherungen			
TAIWAN 2,60% (30. September 2018: 1,23%)				2.540	Athene Holding Ltd - Class A	106.832	1,08
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen				1.431	Prudential Financial Inc	128.719	1,31
20.000	Delta Electronics Inc	85.417	0,87	Medizinische Instrumente			
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen				434	Thermo Fisher Scientific Inc	126.411	1,28
10.000	Realtek Semiconductor Corp	74.135	0,75	Medizin-Medikamente			
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	96.771	0,98	1.605	Merck & Co Inc	135.109	1,37
GROSSBRITANNIEN 3,57% (30. September 2018: 6,67%)				Entsorgung ungefährlicher Abfälle			
Lebens-/Krankenversicherungen				820	Waste Management Inc	94.300	0,96
31.473	Legal & General Group Plc	96.340	0,98	Ölunternehmen-Integriert			
Ölunternehmen-Integriert				3.069	ConocoPhillips	174.872	1,77
21.308	BP Plc	135.438	1,37	2.172	Marathon Petroleum Corp	131.949	1,34
Beteiligungskapital				REITs-Diversifiziert			
8.415	3i Group Plc	120.964	1,22	1.928	Liberty Property Trust (REIT)	98.964	1,00
VEREINIGTE STAATEN 47,49% (30. September 2018: 59,03%)				REITs-Fertighäuser			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung					Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	103.406	1,05
266	Boeing Co/The	101.205	1,02	Einzelhandel Autoteile			
Bekleidungshersteller				296	O'Reilly Automotive Inc	117.959	1,19
2.833	Capri Holdings Ltd	93.942	0,95	Einzelhandel-Grosse Kaufhäuser			
Anwendungssoftware				1.989	TJX Cos Inc/The	110.867	1,12
456	Adobe Inc	125.970	1,27	Stahl-Produktion			
2.242	Microsoft Corp	311.705	3,16	1.839	Steel Dynamics Inc	54.802	0,56
Kabel-TV				Tabak			
3.449	Altice USA Inc	98.917	1,00	1.509	Philip Morris International Inc	114.578	1,16
Geschäftsbanken-Süd-USA				Webportale/Internetdienstleister			
1.707	IBERIABANK Corp	128.947	1,30	225	Alphabet Inc - Class A	274.757	2,78
3.754	Synovus Financial Corp	134.243	1,36	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs (Kosten: USD9.599.699)			9.842.246 99,64
Handelsdienstleistungen-Finanzien							
718	Mastercard Inc	194.987	1,97				
1.139	PayPal Holdings Inc	117.989	1,20				
Computer Datensicherheit							
877	CyberArk Software Ltd	87.542	0,89				
Kosmetik & Toilettenartikel							
2.162	Colgate-Palmolive Co	158.929	1,61				
Diversifizierte Produktionstätigkeiten							
1.015	Danaher Corp	146.596	1,49				
790	Honeywell International Inc	133.668	1,35				
E-Commerce/Produkte							
52.	Amazon.com Inc	90.267	0,91				
2.418	eBay Inc	94.254	0,96				
E-Commerce/Services							
2.347	Uber Technologies Inc	71.513	0,72				
Elektroprodukte-Diverses							
1.403	AMETEK Inc	128.823	1,30				
Elektronikteile-Diverses							
1.316	TE Connectivity Ltd	122.625	1,24				
Finanzen-Anlagebankier/Broker							
1.284	LPL Financial Holdings Inc	105.160	1,06				
Dienstleistungen Gesundheitswesen							
2.284	Syneos Health Inc	121.532	1,23				
Internetinhalte-Unterhaltung							
1.281	Facebook Inc - Class A	228.121	2,31				

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)				EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nennwert	Aktie	Wert USD	% Netto- inventar- wert	Nennwert	Aktie	Wert USD	% Netto- inventar- wert
FRANKREICH 13,37% (30. September 2018: 13,45%) (Fortsetzung)				NIEDERLANDE 9,81% (30. September 2018: 8,67%) (Fortsetzung)			
Telefon-Integriert				Elektronikteile-Diverses			
14.973	Orange SA	234.976	0,68	8.039	Koninklijke Philips NV	372.473	1,07
Textilien-Bekleidung				Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
2.003	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	796.271	2,29	2.894	Euronext NV '144A'	236.784	0,68
DEUTSCHLAND 9,34% (30. September 2018: 8,66%)				Lebensmittel-Einzelhandel			
Anwendungssoftware				Allbranchenversicherung			
1.776	Nemetschek SE	90.652	0,26	14.555	Koninklijke Ahold Delhaize NV	364.245	1,05
Sportschuhe				Ölunternehmen-Integriert			
1.590	adidas AG	495.148	1,42	3.175	ASR Nederland NV	117.236	0,34
4.589	Puma SE	355.206	1,02	Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster				Ausrüstung Halbleiter			
512	Volkswagen AG - Preference	87.109	0,25	2.444	ASML Holding NV	605.492	1,74
Handelsdienstleistungen				NORWEGEN 1,71% (30. September 2018: 2,59%)			
1.237	Wirecard AG	197.903	0,57	Geschäftsbanken Nicht-USA			
Datenverarbeitung/-verwaltung				Fischerei			
1.982	CompuGroup Medical SE	119.274	0,34	7.538	Mowi ASA	174.139	0,50
Medizinische Lasersysteme				Telekom-Dienste			
2.130	Carl Zeiss Meditec AG	242.893	0,70	11.343	Telenor ASA	227.897	0,65
Medizin-Medikamente				PORTUGAL 0,38% (30. September 2018: 0,53%)			
1.332	Merck KGaA	150.078	0,43	Geschäftsbanken Nicht-USA			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien				SÜDAFRIKA 0,77% (30. September 2018: 0,00%)			
5.108	Vonovia SE	259.223	0,75	Mineralien diversifiziert			
Erschließung/Verwaltung Immobilien				SPANIEN 3,27% (30. September 2018: 4,40%)			
10.040	TAG Immobilien AG	229.200	0,66	Baugewerbe-Tiefbau			
Rückversicherer				ACS Actividades de Construccion y Servicios SA			
2.208	Hannover Rueck SE	373.348	1,07	4.219		168.619	0,48
Forschung & Entwicklung				Elektro-Integriert			
8.526	Evotec SE	189.804	0,55	61.794	Iberdrola SA	642.415	1,85
Telefon-Integriert				Transaktionssoftware			
27.260	Deutsche Telekom AG	457.489	1,32	4.556	Amadeus IT Group SA	326.426	0,94
IRLAND 0,65% (30. September 2018: 1,15%)				SCHWEDEN 3,74% (30. September 2018: 3,99%)			
Baugewerbe Produktion-Diverses				Geschäftsbanken Nicht-USA			
4.646	Kingspan Group Plc	226.914	0,65	20.219	Skandinaviska Enskilda Banken AB	186.065	0,53
ITALIEN 5,83% (30. September 2018: 3,01%)				Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
Bekleidungshersteller				Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
5.063	Moncler SpA	180.493	0,52	8.577	AAK AB	166.487	0,48
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster				Investitionsgesellschaften			
1.913	Ferrari NV	295.208	0,85	6.020	Investor AB	294.567	0,85
Geschäftsbanken Nicht-USA				Maschinen-Landwirtschaft			
19.697	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	215.165	0,62	13.277	Husqvarna AB	101.115	0,29
Elektro-Integriert				Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
90.768	Enel SpA	677.938	1,95	6.892	Hennes & Mauritz AB	133.772	0,38
Gas-Transport				Drahtlosgeräte			
44.347	Snam SpA	224.039	0,64	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B			
Lebens-/Krankenversicherungen				SCHWEIZ 17,79% (30. September 2018: 14,79%)			
28.292	Poste Italiane SpA '144A'	321.700	0,93	Getränke-Ohne Alkohol			
Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert				8.438 Coca-Cola HBC AG			
4.575	Amplifon SpA	112.222	0,32	8.438		276.279	0,79
LUXEMBURG 0,00% (30. September 2018: 0,37%)							
Chemikalien-Diversifiziert							
2.856	Koninklijke DSM NV	343.741	0,99				
NIEDERLANDE 9,81% (30. September 2018: 8,67%)							
Geschäftsbanken Nicht-USA							
21.624	ING Groep NV	226.408	0,65				

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND

ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)				EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)						
Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert			
SCHWEIZ 17,79% (30. September 2018: 14,79%) (Fortsetzung)				GROSSBRITANNIEN 22,32% (30. September 2018: 21,62%) (Fortsetzung)						
Chemikalien-Spezial				Beteiligungskapital						
1.272	Lonza Group AG	430.395	1,24	36.745	3i Group Plc	528.201	1,52			
6.477	Logitech International SA	262.936	0,76	12.739	Intermediate Capital Group Plc	228.410	0,66			
Lebensmittel-Süsswaren				Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung						
69	Barry Callebaut AG	142.406	0,41	10.595	Ashtead Group Plc	295.593	0,85			
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert				Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe						
15.635	Nestle SA	1.697.780	4,88	47.995	JD Sports Fashion Plc	444.410	1,28			
Lebens-/Krankenversicherungen				Einzelhandel-Buchladen						
870	Swiss Life Holding AG	416.259	1,20	5.290	WH Smith Plc	129.530	0,37			
Medizinische Instrumente				Einzelhandel-Bauprodukte						
2.103	Alcon Inc	122.743	0,35	13.592	Grafton Group Plc	127.296	0,37			
Medizinprodukte				Transport-Dienstleistungen						
828	Sonova Holding AG	192.643	0,55	45.562	National Express Group Plc	243.112	0,70			
229	Straumann Holding AG	187.351	0,54	Tiermedizinische Produkte						
Medizin-Medikamente				4.837	Dechra Pharmaceuticals Plc	164.990	0,47			
12.534	Novartis AG	1.087.782	3,13	VEREINIGTE STAATEN 0,50% (30. September 2018: 0,46%)						
4.181	Roche Holding AG	1.217.830	3,50	Vertrieb/Grosshandel						
Erschliessung/Verwaltung Immobilien				2.382	Ferguson Plc	174.477	0,50			
1.200	PSP Swiss Property AG	152.473	0,44	NICHT BÖRSENNOTIERT 0,00% (30. September 2018: 2,24%)						
GROSSBRITANNIEN 22,32% (30. September 2018: 21,62%)				NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2018: 2,24%)						
Fluggesellschaften				Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs (Kosten: USD28.617.344) 34.900.094 100,36						
22.310	International Consolidated Airlines Group SA	130.590	0,38	Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2018: 0,00%)						
Getränke-Wein/Spirituosen				Abrech-	Kauf	Gekaufte Ver-	Verkaufte	Nicht	% Netto-	
15.196	Diageo Plc	624.139	1,79	Datums-		Menge	Menge	realisierter	inventar-	
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum								Gewinn/	wert	
6.781	Persimmon Plc	181.330	0,52					Verlust		
79.910	Taylor Wimpey Plc	159.034	0,46	01/10/2019	USD	4.092	EUR	(3.741)	13.	0,00
Geschäftsbanken Nicht-USA				02/10/2019	USD	105.637	GBP	(86.011)	(354)	(0,00)
36.861	OneSavings Bank Plc	167.796	0,48	02/10/2019	USD	228.309	EUR	(209.465)	(49)	(0,00)
Beratungsdienstleistungen				02/10/2019	USD	22.900	SEK	(225.388)	(23)	(0,00)
54.208	QinetiQ Group Plc	192.920	0,55	02/10/2019	USD	38.872	DKK	(266.250)	(5)	(0,00)
Kosmetik & Toilettenartikel				Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						
7.212	Unilever NV	433.615	1,25	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						
Elektronische Messinstrumente				Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten 75. 0,00						
14.575	Halma Plc	354.007	1,02	Bankguthaben						
Elektronikteile Vertrieb				Nettoumlaufvermögen						
16.728	Electrocomponents Plc	132.712	0,38	987.600 2,84						
Finanzen-Kreditverwaltung/Banken				(1.111.865) (3,20)						
35.024	Paragon Banking Group Plc	208.204	0,60	Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs				34.775.411	100,00	
Lebensmittel-Catering										
17.943	Compass Group Plc	462.787	1,33							
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert										
8.489	Unilever Plc	511.543	1,47							
Einrichtungsgegenstände										
29.923	Howden Joinery Group Plc	206.642	0,59							
Lebens-/Krankenversicherungen										
96.445	Legal & General Group Plc	295.221	0,85							
Medizinprodukte										
11.760	Smith & Nephew Plc	283.895	0,82							
Medizin-Medikamente										
28.417	GlaxoSmithKline Plc	610.929	1,76							
Ölunternehmen-Integriert										
101.329	BP Plc	644.068	1,85							

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND

ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)	
	%
	Summe Vermögenswerte
Analyse der gesamten Vermögenswerte	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	98,82
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1,18
Summe Vermögenswerte	100,00
<p>Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.</p> <p>Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist The Bank of New York Mellon.</p> <p>Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.</p>	

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND					
Nennwert	Aktie	Kupon- rate	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 95,89% (30. September 2018: 98,52%)					
AUSTRALIEN 2,90% (30. September 2018: 2,64%)					
Industrieobligation					
13.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 'REGS'	4,400%	19.05.2026	13.934.946	0,33
23.461.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS'				
4.000.000	FRN (unbefristet)	6,750%	15.06.2026	26.003.117	0,61
24.700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd '144A' FRN	6,750%	19.10.2075	4.681.080	0,11
9.200.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 'REGS' FRN	6,750%	19.10.2075	28.905.669	0,69
9.501.000	Macquarie Bank Ltd 'REGS'	4,875%	10.06.2025	9.906.046	0,23
26.250.000	QBE Insurance Group Ltd 'EMTN' FRN	5,875%	17.06.2046	10.259.126	0,24
	QBE Insurance Group Ltd FRN	6,750%	02.12.2044	28.914.900	0,69
BELGIEN 0,00% (30. September 2018: 1,21%)					
BERMUDA 0,83% (30. September 2018: 2,21%)					
Industrieobligation					
4.925.000	Catlin Insurance Co Ltd '144A' FRN (unbefristet)	5,278%	19.10.2019	4.937.411	0,12
24.475.000	Catlin Insurance Co Ltd 'REGS' FRN (unbefristet)	5,278%	19.10.2019	24.536.677	0,58
Vorzugsaktie					
84.849	RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	5,375%	31.10.2019	2.137.346	0,05
133.730	RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	6,080%	31.10.2019	3.525.123	0,08
KANADA 5,90% (30. September 2018: 4,93%)					
Industrieobligation					
71.231.000	Emera Inc FRN	6,750%	15.06.2076	78.284.294	1,85
63.669.000	Enbridge Inc FRN	6,000%	15.01.2077	66.432.960	1,57
2.000.000	Enbridge Inc FRN	6,250%	01.03.2078	2.122.390	0,05
6.000.000	Great-West Life & Annuity Insurance Capital LP '144A'	6,625%	15.11.2034	7.164.925	0,17
29.000.000	Transcanada Trust FRN	5,500%	15.09.2079	29.972.370	0,71
54.028.000	Transcanada Trust FRN	5,875%	15.08.2076	57.236.183	1,35
Vorzugsaktie					
307.900	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN	6,200%	01.07.2079	8.442.618	0,20
KAIMANINSELN 0,00% (30. September 2018: 1,14%)					
DÄNEMARK 1,32% (30. September 2018: 1,30%)					
Industrieobligation					
47.400.000	Danske Bank A/S FRN (unbefristet)	6,125%	28.03.2024	47.144.893	1,11
8.400.000	Danske Bank A/S FRN (unbefristet)	7,000%	26.06.2025	8.720.250	0,21
FINNLAND 1,90% (30. September 2018: 0,94%)					
Industrieobligation					
5.600.000	Nordea Bank Abp '144A' FRN (unbefristet)	6,625%	26.03.2026	6.031.788	0,14
49.655.000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (unbefristet)	6,125%	23.09.2024	51.738.772	1,22
21.220.000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (unbefristet)	6,625%	26.03.2026	22.856.168	0,54
FRANKREICH 9,22% (30. September 2018: 10,37%)					
Industrieobligation					
78.357.000	AXA SA	8,600%	15.12.2030	113.296.386	2,68
4.000.000	AXA SA 'REGS' FRN (unbefristet)	6,379%	14.12.2036	4.701.380	0,11
13.750.000	BNP Paribas SA '144A' FRN (unbefristet)	7,625%	30.03.2021	14.493.875	0,34
5.000.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)	6,625%	25.03.2024	5.272.325	0,13
25.200.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,375%	19.08.2025	28.182.546	0,67
67.500.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,625%	30.03.2021	71.151.750	1,68
10.000.000	Credit Agricole SA '144A' FRN (unbefristet)	7,875%	23.01.2024	11.181.250	0,27
10.000.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	6,875%	23.09.2024	10.757.150	0,25
5.000.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,875%	23.01.2024	5.590.625	0,13
4.800.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	8,125%	23.12.2025	5.661.000	0,13
3.100.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	8,375%	13.10.2019	3.120.460	0,07
28.000.000	Societe Generale SA '144A' FRN (unbefristet)	7,375%	13.09.2021	29.528.800	0,70
43.200.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,375%	04.10.2023	45.498.888	1,08
18.020.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,375%	13.09.2021	19.003.892	0,45
20.750.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (unbefristet)	7,875%	18.12.2023	22.450.774	0,53
DEUTSCHLAND 0,09% (30. September 2018: 0,09%)					
Industrieobligation					
1.500.000	Commerzbank AG '144A'	8,125%	19.09.2023	1.750.161	0,04
2.000.000	Volkswagen International Finance NV FRN (unbefristet)	3,875%	14.06.2027	2.320.593	0,05

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	ITALIEN 1,51% (30. September 2018: 2,08%)				
	Industrieobligation				
54.275.000	Enel SpA '144A' FRN	8,750%	24.09.2073	63.840.969	1,51
	JAPAN 7,98% (30. September 2018: 7,60%)				
	Industrieobligation				
1.632.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The '144A' FRN (unbefristet)	7,250%	25.07.2021	1.752.964	0,04
34.603.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The 'REGS' FRN (unbefristet)	5,100%	28.10.2024	37.482.489	0,88
32.622.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The 'REGS' FRN (unbefristet)	7,250%	25.07.2021	35.039.942	0,83
7.000.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co FRN (unbefristet)	6,500%	19.09.2023	7.815.500	0,18
2.494.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co '144A' FRN	5,200%	20.10.2045	2.753.426	0,07
3.000.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co 'REGS' FRN	5,100%	26.04.2048	3.376.560	0,08
29.900.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co 'REGS' FRN	5,200%	20.10.2045	33.010.198	0,78
1.150.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd '144A' FRN	7,000%	15.03.2072	1.258.123	0,03
54.059.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd 'REGS' FRN	7,000%	15.03.2072	59.141.627	1,40
5.000.000	Nippon Life Insurance Co 'REGS' FRN	4,700%	20.01.2046	5.382.600	0,13
13.000.000	Nippon Life Insurance Co 'REGS' FRN	5,000%	18.10.2042	13.788.255	0,33
43.400.000	Nippon Life Insurance Co 'REGS' FRN	5,100%	16.10.2044	47.154.968	1,11
29.200.000	Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc 'REGS' FRN	5,325%	28.03.2073	31.361.384	0,74
51.875.000	Sumitomo Life Insurance Co 'REGS' FRN	6,500%	20.09.2073	58.438.225	1,38
	MEXIKO 0,29% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation				
1.160.000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN (unbefristet)	7,500%	27.06.2029	1.177.110	0,03
10.881.000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 'REGS' FRN (unbefristet)	7,500%	27.06.2029	11.041.495	0,26
	NIEDERLANDE 5,15% (30. September 2018: 2,18%)				
	Industrieobligation				
63.097.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd FRN	5,625%	15.08.2052	69.458.376	1,64
67.210.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd FRN	5,750%	15.08.2050	73.860.430	1,74
5.800.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co Ltd FRN	5,125%	01.06.2048	6.336.094	0,15
35.100.000	ING Groep NV FRN (unbefristet)	6,500%	16.04.2025	36.979.605	0,88
15.000.000	ING Groep NV FRN (unbefristet)	6,875%	16.04.2022	15.800.055	0,37
14.430.000	Koninklijke KPN NV 'REGS' FRN	7,000%	28.03.2073	15.642.409	0,37
	NORWEGEN 0,78% (30. September 2018: 0,50%)				
	Industrieobligation				
5.000.000	DNB Bank ASA FRN (unbefristet)	5,750%	26.03.2020	5.035.360	0,12
26.515.000	DNB Bank ASA FRN (unbefristet)	6,500%	26.03.2022	27.807.606	0,66
	SPANIEN 1,35% (30. September 2018: 0,44%)				
	Industrieobligation				
10.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (unbefristet)	6,125%	16.11.2027	9.596.500	0,23
7.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (unbefristet)	8,875%	14.04.2021	8.695.635	0,20
4.800.000	Banco Santander SA	5,179%	19.11.2025	5.299.807	0,12
31.200.000	Banco Santander SA FRN (unbefristet)	7,500%	08.02.2024	33.716.342	0,80
	SCHWEDEN 2,38% (30. September 2018: 2,05%)				
	Industrieobligation				
25.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (unbefristet)	5,625%	13.05.2022	25.440.000	0,60
7.200.000	Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' FRN (unbefristet)	6,250%	01.03.2024	7.722.000	0,18
16.021.000	Svenska Handelsbanken AB FRN (unbefristet)	5,250%	01.03.2021	16.170.620	0,38
50.000.000	Swedbank AB FRN (unbefristet)	6,000%	17.03.2022	51.427.500	1,22
	SCHWEIZ 6,12% (30. September 2018: 7,72%)				
	Industrieobligation				
2.000.000	Cloverie Plc for Swiss Re Corporate Solutions Ltd FRN	4,500%	11.09.2044	2.077.500	0,05
25.300.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 'EMTN' FRN	5,625%	24.06.2046	28.437.200	0,67
7.800.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (unbefristet)	6,250%	18.12.2024	8.270.496	0,20
11.000.000	Credit Suisse Group AG FRN (unbefristet)	7,125%	29.07.2022	11.705.595	0,28
3.000.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	6,250%	18.12.2024	3.180.960	0,07
20.000.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	6,375%	21.08.2026	20.750.000	0,49
800.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	7,250%	12.09.2025	856.684	0,02
32.507.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	7,500%	11.12.2023	36.003.258	0,85
13.300.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	7,500%	17.07.2023	14.223.884	0,34
3.600.000	Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN (unbefristet)	4,250%	04.09.2024	3.709.404	0,09
10.000.000	UBS Group Funding Switzerland AG '144A' FRN (unbefristet)	7,000%	31.01.2024	10.632.500	0,25
15.100.000	UBS Group Funding Switzerland AG FRN (unbefristet)	6,875%	07.08.2025	16.203.191	0,38
32.960.000	UBS Group Funding Switzerland AG FRN (unbefristet)	6,875%	22.03.2021	34.280.378	0,81
3.000.000	UBS Group Funding Switzerland AG FRN (unbefristet)	7,000%	19.02.2025	3.298.680	0,08
19.200.000	UBS Group Funding Switzerland AG 'REGS' FRN (unbefristet)	7,000%	31.01.2024	20.414.400	0,48

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
SCHWEIZ 6,12% (30. September 2018: 7,72%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
43.119.000	Willow No 2 Ireland Plc for Zurich Insurance Co Ltd 'EMTN' FRN	4,250%	01.10.2045	45.037.795	1,06
GROSSBRITANNIEN 17,19% (30. September 2018: 18,37%)					
Industrieobligation					
5.700.000	Barclays Bank Plc FRN (unbefristet)	6,278%	15.12.2034	5.923.378	0,14
43.000.000	Barclays Plc FRN (unbefristet)	7,750%	15.09.2023	44.779.555	1,06
31.965.000	Barclays Plc FRN (unbefristet)	7,875%	15.03.2022	33.886.288	0,80
5.000.000	Barclays Plc FRN (unbefristet)	8,000%	15.06.2024	5.321.075	0,12
2.750.000	HSBC Capital Funding Dollar 1 LP '144A' FRN (unbefristet)	10,176%	30.06.2030	4.457.475	0,11
40.389.000	HSBC Capital Funding Dollar 1 LP 'REGS' FRN (unbefristet)	10,176%	30.06.2030	65.466.530	1,55
46.700.000	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	6,000%	22.05.2027	48.102.868	1,14
13.013.000	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	6,375%	17.09.2024	13.664.886	0,32
10.000.000	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	6,375%	30.03.2025	10.607.150	0,25
8.400.000	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	6,500%	23.03.2028	8.793.540	0,21
38.550.000	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	6,875%	01.06.2021	40.452.443	0,96
42.200.000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN	5,250%	21.03.2047	44.392.079	1,05
91.746.000	Lloyds Bank Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	12,000%	16.12.2024	110.428.238	2,61
6.800.000	Lloyds Banking Group Plc '144A' FRN (unbefristet)	6,413%	01.10.2035	7.174.000	0,17
8.000.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)	6,750%	27.06.2026	8.310.000	0,20
17.100.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)	7,500%	27.09.2025	18.247.495	0,43
3.500.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)	7,500%	27.06.2024	3.761.100	0,09
32.750.000	Nationwide Building Society 'REGS' FRN	4,125%	18.10.2032	32.658.463	0,77
7.500.000	Prudential Plc 'EMTN' FRN	6,500%	20.10.2048	8.827.035	0,21
1.400.000	RBS Capital Trust II FRN (unbefristet)	6,425%	03.01.2034	1.892.625	0,04
27.200.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	4,424%	30.09.2027	25.751.056	0,61
11.100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	7,500%	10.08.2020	11.363.625	0,27
81.354.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	8,625%	15.08.2021	87.321.316	2,06
7.241.000	SSE Plc FRN	4,750%	16.09.2077	7.301.643	0,17
5.000.000	Standard Chartered Plc 'REGS'	4,300%	19.02.2027	5.200.697	0,12
5.000.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN	4,866%	15.03.2033	5.334.939	0,12
13.000.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	6,500%	02.04.2020	13.117.195	0,31
15.900.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	7,014%	30.07.2037	18.114.791	0,43
8.300.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	7,500%	02.04.2022	8.787.625	0,21
25.800.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	7,750%	02.04.2023	27.898.443	0,66
VEREINIGTE STAATEN 30,98% (30. September 2018: 32,75%)					
Industrieobligation					
7.484.000	ACE Capital Trust II	9,700%	01.04.2030	11.157.896	0,26
6.082.000	AIG Life Holdings Inc	8,500%	01.07.2030	8.061.779	0,19
3.500.000	AIG Life Holdings Inc '144A'	8,125%	15.03.2046	4.672.500	0,11
13.412.000	Allstate Corp/The FRN	5,750%	15.08.2053	14.337.696	0,34
12.212.000	Allstate Corp/The FRN	6,500%	15.05.2057	14.879.559	0,35
750.000	American International Group Inc	6,250%	15.03.2037	799.946	0,02
19.238.000	American International Group Inc FRN	5,750%	01.04.2048	20.603.513	0,49
43.715.000	American International Group Inc FRN	8,175%	15.05.2058	57.910.572	1,37
41.579.000	Aon Corp	8,205%	01.01.2027	52.842.751	1,25
6.630.000	Bank of America Corp	8,050%	15.06.2027	8.460.581	0,20
33.087.000	BNSF Funding Trust I FRN	6,613%	15.12.2055	36.611.427	0,86
9.000.000	Capital One Financial Corp	3,750%	28.07.2026	9.356.411	0,22
10.000.000	Capital One Financial Corp	4,200%	29.10.2025	10.660.406	0,25
12.491.000	Central Fidelity Capital Trust I FRN	3,303%	15.04.2027	11.633.743	0,27
18.638.000	Citigroup Capital III	7,625%	01.12.2036	25.662.451	0,61
5.000.000	Citigroup Inc	4,450%	29.09.2027	5.459.994	0,13
6.000.000	Citigroup Inc	5,500%	13.09.2025	6.807.156	0,16
7.000.000	Corestates Capital II '144A' FRN	2,953%	15.01.2027	6.481.300	0,15
30.000.000	Corestates Capital III '144A' FRN	2,728%	15.02.2027	27.777.000	0,66
10.262.000	Dominion Energy Inc FRN	5,750%	01.10.2054	10.904.928	0,26
48.500.000	Enterprise Products Operating LLC FRN	5,250%	16.08.2077	48.159.743	1,14
14.529.000	First Maryland Capital I FRN	3,303%	15.01.2027	13.470.562	0,32
1.500.000	First Union Capital II	7,950%	15.11.2029	2.064.080	0,05
3.500.000	JPMorgan Chase & Co FRN	2,878%	01.08.2028	3.224.795	0,08
4.043.000	JPMorgan Chase & Co FRN	3,054%	30.09.2034	3.523.859	0,08
13.000.000	KeyCorp Capital I FRN	2,839%	01.07.2028	11.776.700	0,28
8.200.000	KeyCorp Capital III	7,750%	15.07.2029	10.627.586	0,25
16.961.000	Liberty Mutual Group Inc '144A'	7,800%	15.03.2037	22.500.378	0,53
46.377.000	Liberty Mutual Group Inc 'REGS'	7,800%	15.03.2037	61.523.496	1,46
2.200.000	Liberty Mutual Group Inc 'REGS' FRN	10,750%	15.06.2058	3.506.877	0,08

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 30,98% (30. September 2018: 32,75%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
40.303.000	Lincoln National Corp FRN	4,318%	20.04.2067	32.102.146	0,76
5.580.000	Lincoln National Corp FRN	4,481%	17.05.2066	4.530.011	0,11
26.048.000	MetLife Capital Trust IV '144A'	7,875%	15.12.2037	34.294.667	0,81
48.619.000	MetLife Inc	10,750%	01.08.2039	78.367.265	1,85
35.675.000	MetLife Inc '144A'	9,250%	08.04.2038	51.874.839	1,22
9.000.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN	5,250%	20.04.2046	9.606.974	0,23
20.084.000	Nationwide Financial Services Inc	6,750%	15.05.2037	22.926.288	0,54
9.159.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN	4,166%	01.10.2066	7.707.482	0,18
10.246.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN	4,244%	15.06.2067	8.684.562	0,21
2.700.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN	4,800%	01.12.2077	2.745.651	0,06
14.305.000	NTC Capital I FRN	2,823%	15.01.2027	13.451.707	0,32
241.000	NTC Capital II FRN	2,893%	15.04.2027	226.624	0,00
6.900.000	PPL Capital Funding Inc FRN	4,769%	30.03.2067	6.111.024	0,14
28.900.000	Prudential Financial Inc FRN	5,625%	15.06.2043	31.118.797	0,73
21.523.000	Prudential Financial Inc FRN	5,875%	15.09.2042	23.234.401	0,55
16.264.000	Reinsurance Group of America Inc FRN	4,784%	15.12.2065	14.906.281	0,35
32.142.000	Southern Co/The FRN	5,500%	15.03.2057	33.453.247	0,79
14.642.000	State Street Corp FRN	2,718%	15.05.2028	13.520.423	0,32
41.133.000	State Street Corp FRN	3,119%	15.06.2047	31.631.482	0,75
23.185.000	SunTrust Capital I FRN	2,830%	15.05.2027	21.582.917	0,51
16.829.000	SunTrust Capital III FRN	2,769%	15.03.2028	15.581.971	0,37
28.668.000	Voya Financial Inc FRN	4,700%	23.01.2048	26.918.473	0,63
32.385.000	Voya Financial Inc FRN	5,650%	15.05.2053	34.201.151	0,81
26.522.000	Wachovia Capital Trust II FRN	2,803%	15.01.2027	24.556.720	0,58
2.691.000	WEC Energy Group Inc FRN	4,271%	15.05.2067	2.267.894	0,05
Vorzugsaktie					
12.500	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock	6,000%	15.11.2055	325.250	0,01
65.025	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock	6,250%	30.09.2054	1.647.734	0,04
114.714	Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	5,250%	29.09.2021	2.909.147	0,07
110.618	Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	5,450%	17.08.2022	2.852.838	0,07
164.668	AT&T Inc - Preferred Stock	5,350%	01.11.2066	4.533.310	0,11
8.600	AT&T Inc - Preferred Stock	5,625%	01.08.2067	240.370	0,00
399.494	Axis Capital Holdings Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	5,500%	31.10.2019	10.119.183	0,24
27.670	Axis Capital Holdings Ltd - Preferred Stock (unbefristet)	5,500%	07.11.2021	712.779	0,01
45.857	Centaur Funding Corp - Preferred Stock '144A'	9,080%	21.04.2020	47.822.546	1,13
330.000	Dominion Energy Inc - Preferred Stock	5,250%	30.07.2076	8.787.900	0,21
356.975	DTE Energy Co - Preferred Stock	5,250%	01.12.2077	9.934.614	0,24
15.000	DTE Energy Co - Preferred Stock	5,250%	01.12.2062	383.700	0,01
60.000	DTE Energy Co - Preferred Stock	5,375%	01.06.2076	1.573.200	0,04
140.817	DTE Energy Co - Preferred Stock	6,000%	15.12.2076	3.933.019	0,09
533.087	Duke Energy Corp - Preferred Stock	5,125%	15.01.2073	13.774.968	0,33
133.866	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock	4,750%	01.06.2063	3.412.244	0,08
127.029	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock	4,875%	01.09.2066	3.395.485	0,08
131.043	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock	4,900%	01.12.2052	3.603.682	0,09
81.100	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock	4,700%	01.06.2063	2.074.538	0,05
483.515	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock	4,875%	01.09.2066	12.793.807	0,30
67.226	Entergy New Orleans LLC - Preferred Stock	5,000%	01.12.2052	1.718.236	0,04
5.124	Entergy Texas Inc - Preferred Stock	5,625%	01.06.2064	144.446	0,00
477.587	Georgia Power Co - Preferred Stock	5,000%	01.10.2077	12.841.837	0,30
585.459	Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN	7,875%	15.04.2042	17.071.984	0,40
380.408	Integrus Holding Inc - Preferred Stock FRN	6,000%	01.08.2073	9.605.302	0,23
411.800	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp - Preferred Stock	5,500%	15.05.2064	11.295.674	0,27
137.124	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock	5,000%	15.01.2073	3.488.435	0,08
47.572	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock	5,125%	15.11.2072	1.207.377	0,03
72.500	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock	5,650%	01.03.2079	1.997.375	0,05
202.943	PPL Capital Funding Inc - Preferred Stock	5,900%	30.04.2073	5.270.430	0,12
183.221	Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN	6,200%	15.09.2042	5.055.068	0,12
106.223	Senior Housing Properties Trust - Preferred Stock	5,625%	01.08.2042	2.554.663	0,06
51.779	Senior Housing Properties Trust - Preferred Stock	6,250%	01.02.2046	1.339.005	0,03
84.292	Southern Co/The - Preferred Stock	5,250%	01.12.2077	2.266.612	0,05
45.992	Southern Co/The - Preferred Stock	5,250%	01.10.2076	1.230.746	0,03
58.281	Southern Co/The - Preferred Stock	6,250%	15.10.2075	1.558.434	0,04
426.462	Stanley Black & Decker Inc - Preferred Stock	5,750%	25.07.2052	10.904.633	0,26
187.839	Stifel Financial Corp - Preferred Stock	5,200%	15.10.2047	4.967.402	0,12
9.733	United States Cellular Corp - Preferred Stock	7,250%	01.12.2064	258.801	0,01

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie		Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert USD	% Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 30,98% (30. September 2018: 32,75%) (Fortsetzung)						
Vorzugsaktie (Fortsetzung)						
420.833	WR Berkley Corp - Preferred Stock		5,625%	30.04.2053	10.554.492	0,25
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 3.977.350.392 USD)					4.058.298.507	95,89
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere					46.058.682	1,09
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere					4.104.357.189	96,98
Offene Devisenterminkontrakte (0,30%) (30. September 2018: (0,13%))						
Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventar- wert
23.10.2019	AUD	1.137.529	USD	(779.102)	(11.269)	(0,00)
23.10.2019	AUD	1.137.534	USD	(779.000)	(11.165)	(0,00)
23.10.2019	AUD	667.821	USD	(457.396)	(6.616)	(0,00)
23.10.2019	AUD	667.824	USD	(457.336)	(6.555)	(0,00)
23.10.2019	AUD	159.570	USD	(109.291)	(1.581)	(0,00)
23.10.2019	AUD	159.571	USD	(109.276)	(1.566)	(0,00)
23.10.2019	CHF	18.049.362	USD	(18.186.488)	(51.135)	(0,00)
23.10.2019	CHF	18.049.361	USD	(18.180.076)	(44.723)	(0,00)
23.10.2019	CHF	9.566.729	USD	(9.639.410)	(27.103)	(0,00)
23.10.2019	CHF	9.566.728	USD	(9.636.011)	(23.705)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.485.711	USD	(2.504.595)	(7.042)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.485.711	USD	(2.503.712)	(6.159)	(0,00)
23.10.2019	CHF	425.507	USD	(431.279)	(3.745)	(0,00)
23.10.2019	CHF	498.132	USD	(503.102)	(2.596)	(0,00)
23.10.2019	CHF	265.881	USD	(268.534)	(1.386)	(0,00)
23.10.2019	CHF	300.211	USD	(302.491)	(851)	(0,00)
23.10.2019	CHF	300.211	USD	(302.385)	(744)	(0,00)
23.10.2019	CHF	39.479	USD	(39.877)	(209)	(0,00)
23.10.2019	CHF	23.946	USD	(24.187)	(127)	(0,00)
23.10.2019	CHF	14.858	USD	(15.006)	(77)	(0,00)
23.10.2019	CHF	411	USD	(416)	(3)	(0,00)
23.10.2019	CHF	350	USD	(354)	(2)	(0,00)
23.10.2019	CHF	231	USD	(234)	(2)	(0,00)
23.10.2019	CHF	69	USD	(69)	(1)	(0,00)
23.10.2019	CHF	15	USD	(15)	(0)	(0,00)
23.10.2019	CHF	48	USD	(49)	(0)	(0,00)
23.10.2019	EUR	91.457.309	USD	(101.406.949)	(1.528.421)	(0,04)
23.10.2019	EUR	91.457.309	USD	(101.378.598)	(1.500.070)	(0,04)
23.10.2019	EUR	91.457.309	USD	(101.374.939)	(1.496.411)	(0,04)
23.10.2019	EUR	55.942.185	USD	(62.028.135)	(934.898)	(0,02)
23.10.2019	EUR	55.942.195	USD	(62.010.804)	(917.556)	(0,02)
23.10.2019	EUR	55.942.185	USD	(62.008.556)	(915.318)	(0,02)
23.10.2019	EUR	25.458.174	USD	(28.227.769)	(425.453)	(0,01)
23.10.2019	EUR	25.458.174	USD	(28.219.877)	(417.561)	(0,01)
23.10.2019	EUR	25.458.174	USD	(28.218.859)	(416.543)	(0,01)
23.10.2019	EUR	16.068.951	USD	(17.817.092)	(268.542)	(0,01)
23.10.2019	EUR	16.068.951	USD	(17.812.111)	(263.561)	(0,01)
23.10.2019	EUR	16.068.951	USD	(17.811.468)	(262.918)	(0,01)
23.10.2019	EUR	6.879.670	USD	(7.628.109)	(114.972)	(0,00)
23.10.2019	EUR	6.879.670	USD	(7.625.977)	(112.839)	(0,00)
23.10.2019	EUR	6.879.670	USD	(7.625.701)	(112.564)	(0,00)
23.10.2019	EUR	5.724.445	USD	(6.286.540)	(34.998)	(0,00)
23.10.2019	EUR	2.050.677	USD	(2.273.770)	(34.271)	(0,00)
23.10.2019	EUR	2.050.677	USD	(2.273.134)	(33.635)	(0,00)
23.10.2019	EUR	2.050.677	USD	(2.273.052)	(33.553)	(0,00)
23.10.2019	EUR	3.000.000	USD	(3.294.330)	(18.096)	(0,00)
23.10.2019	EUR	2.443.081	USD	(2.677.936)	(9.901)	(0,00)
23.10.2019	EUR	391.227	USD	(433.598)	(6.347)	(0,00)
23.10.2019	EUR	1.439.237	USD	(1.577.592)	(5.833)	(0,00)
23.10.2019	EUR	578.880	USD	(637.947)	(5.765)	(0,00)
23.10.2019	EUR	300.000	USD	(332.491)	(4.867)	(0,00)
23.10.2019	EUR	201.195	USD	(220.934)	(1.214)	(0,00)
23.10.2019	EUR	68.000	USD	(75.365)	(1.103)	(0,00)
23.10.2019	EUR	50.000	USD	(55.094)	(490)	(0,00)
23.10.2019	EUR	27.232	USD	(30.181)	(442)	(0,00)
23.10.2019	EUR	19.592	USD	(21.718)	(322)	(0,00)
23.10.2019	EUR	25.428	USD	(28.063)	(293)	(0,00)

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,30% (30. September 2018: 0,13%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventar- wert
23.10.2019	EUR	21.078	USD	(23.229)	(210)	(0,00)
23.10.2019	EUR	45.033	USD	(49.380)	(201)	(0,00)
23.10.2019	EUR	20.034	USD	(22.078)	(200)	(0,00)
23.10.2019	EUR	14.476	USD	(15.951)	(142)	(0,00)
23.10.2019	EUR	4.708	USD	(5.196)	(54)	(0,00)
23.10.2019	EUR	1.005	USD	(1.102)	(4)	(0,00)
23.10.2019	EUR	57	USD	(63)	(1)	(0,00)
23.10.2019	EUR	255	USD	(279)	(1)	(0,00)
23.10.2019	EUR	5	USD	(6)	(0)	(0,00)
23.10.2019	EUR	16	USD	(18)	(0)	(0,00)
23.10.2019	EUR	8	USD	(9)	(0)	(0,00)
23.10.2019	EUR	27	USD	(30)	(0)	(0,00)
23.10.2019	EUR	26	USD	(28)	0	0,00
23.10.2019	GBP	37.414.755	USD	(46.773.981)	(624.957)	(0,02)
23.10.2019	GBP	37.414.754	USD	(46.765.823)	(616.801)	(0,01)
23.10.2019	GBP	37.414.755	USD	(46.765.637)	(616.614)	(0,01)
23.10.2019	GBP	12.444.426	USD	(15.557.374)	(207.865)	(0,01)
23.10.2019	GBP	12.444.426	USD	(15.554.661)	(205.153)	(0,01)
23.10.2019	GBP	12.444.426	USD	(15.554.599)	(205.090)	(0,01)
23.10.2019	GBP	101.689	USD	(127.126)	(1.699)	(0,00)
23.10.2019	GBP	101.689	USD	(127.104)	(1.676)	(0,00)
23.10.2019	GBP	101.689	USD	(127.104)	(1.676)	(0,00)
23.10.2019	GBP	56.858	USD	(71.081)	(950)	(0,00)
23.10.2019	GBP	56.858	USD	(71.069)	(937)	(0,00)
23.10.2019	GBP	56.858	USD	(71.069)	(937)	(0,00)
23.10.2019	GBP	91.664	USD	(113.618)	(554)	(0,00)
23.10.2019	GBP	15.941	USD	(19.955)	(293)	(0,00)
23.10.2019	GBP	9.986	USD	(12.489)	(172)	(0,00)
23.10.2019	GBP	6.065	USD	(7.547)	(66)	(0,00)
23.10.2019	GBP	1.728	USD	(2.161)	(29)	(0,00)
23.10.2019	GBP	49	USD	(61)	(1)	(0,00)
23.10.2019	GBP	37	USD	(45)	0	0,00
23.10.2019	GBP	14	USD	(18)	(0)	(0,00)
23.10.2019	GBP	426	USD	(525)	1	0,00
23.10.2019	GBP	277.141	USD	(341.509)	328	0,00
23.10.2019	JPY	72.878.704	USD	(675.140)	238	0,00
23.10.2019	JPY	72.878.704	USD	(674.959)	419	0,00
23.10.2019	JPY	72.878.704	USD	(674.937)	441	0,00
23.10.2019	JPY	1.413.708.160	USD	(13.096.439)	4.612	0,00
23.10.2019	JPY	1.413.708.159	USD	(13.092.921)	8.130	0,00
23.10.2019	JPY	1.413.708.160	USD	(13.092.497)	8.554	0,00
23.10.2019	JPY	6.658.960.142	USD	(61.687.882)	21.725	0,00
23.10.2019	JPY	6.658.960.136	USD	(61.671.314)	38.293	0,00
23.10.2019	JPY	6.658.960.138	USD	(61.669.315)	40.292	0,00
23.10.2019	SGD	19.081.562	USD	(13.893.616)	(91.812)	(0,00)
23.10.2019	SGD	19.081.566	USD	(13.892.658)	(90.851)	(0,00)
23.10.2019	SGD	8.292.212	USD	(6.037.703)	(39.899)	(0,00)
23.10.2019	SGD	8.292.213	USD	(6.037.287)	(39.481)	(0,00)
23.10.2019	SGD	2.396.339	USD	(1.744.816)	(11.530)	(0,00)
23.10.2019	SGD	2.396.339	USD	(1.744.695)	(11.409)	(0,00)
23.10.2019	SGD	960.304	USD	(699.214)	(4.621)	(0,00)
23.10.2019	SGD	960.304	USD	(699.166)	(4.572)	(0,00)
23.10.2019	SGD	1.000.000	USD	(726.917)	(3.612)	(0,00)
23.10.2019	SGD	599.992	USD	(435.694)	(1.717)	(0,00)
23.10.2019	SGD	2.101	USD	(1.525)	(5)	(0,00)
23.10.2019	SGD	1.235	USD	(894)	(1)	(0,00)
23.10.2019	USD	42	EUR	(39)	0	0,00
23.10.2019	USD	9	CHF	(9)	0	0,00
23.10.2019	USD	1	SGD	(1)	0	0,00
23.10.2019	USD	5	EUR	(5)	0	0,00
23.10.2019	USD	8	EUR	(7)	0	0,00
23.10.2019	USD	52	EUR	(47)	0	0,00
23.10.2019	USD	9	SGD	(12)	0	0,00
23.10.2019	USD	26	EUR	(23)	0	0,00
23.10.2019	USD	2	SGD	(3)	0	0,00
23.10.2019	USD	9	JPY	(957)	0	0,00
23.10.2019	USD	2	SGD	(3)	0	0,00
23.10.2019	USD	47	GBP	(38)	1	0,00

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,30% (30. September 2018: 0,13%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Nicht		Nettoinventar- wert
				Verkaufte Menge	realisierter% Gewinn/Verlust	
23.10.2019	USD	53	CHF	(52)	1	0,00
23.10.2019	USD	138	EUR	(125)	1	0,00
23.10.2019	USD	186	GBP	(150)	1	0,00
23.10.2019	USD	238	GBP	(192)	1	0,00
23.10.2019	USD	625	EUR	(571)	2	0,00
23.10.2019	USD	285	EUR	(259)	3	0,00
23.10.2019	USD	1.274	EUR	(1.162)	5	0,00
23.10.2019	USD	999	EUR	(902)	15	0,00
23.10.2019	USD	1.865	EUR	(1.692)	17	0,00
23.10.2019	USD	4.381	EUR	(3.996)	17	0,00
23.10.2019	USD	4.860	EUR	(4.432)	20	0,00
23.10.2019	USD	4.662	CHF	(4.616)	24	0,00
23.10.2019	USD	29.385	GBP	(23.801)	28	0,00
23.10.2019	USD	5.681	EUR	(5.173)	31	0,00
23.10.2019	USD	4.154	EUR	(3.770)	37	0,00
23.10.2019	USD	3.192	EUR	(2.880)	47	0,00
23.10.2019	USD	5.216	CHF	(5.142)	50	0,00
23.10.2019	USD	5.254	EUR	(4.760)	55	0,00
23.10.2019	USD	65.846	AUD	(97.417)	90	0,00
23.10.2019	USD	65.849	AUD	(97.420)	90	0,00
23.10.2019	USD	9.557	GBP	(7.646)	126	0,00
23.10.2019	USD	17.600	EUR	(15.971)	158	0,00
23.10.2019	USD	29.105	EUR	(26.505)	160	0,00
23.10.2019	USD	48.422	JPY	(5.206.435)	174	0,00
23.10.2019	USD	13.087	EUR	(11.806)	194	0,00
23.10.2019	USD	25.597	EUR	(23.231)	227	0,00
23.10.2019	USD	36.102	JPY	(3.870.000)	238	0,00
23.10.2019	USD	30.635	CHF	(30.240)	251	0,00
23.10.2019	USD	30.672	GBP	(24.649)	268	0,00
23.10.2019	USD	160.314	EUR	(146.255)	593	0,00
23.10.2019	USD	147.375	EUR	(134.401)	599	0,00
23.10.2019	USD	135.536	EUR	(122.807)	1.421	0,00
23.10.2019	USD	126.104	GBP	(100.950)	1.588	0,00
23.10.2019	USD	155.970	GBP	(124.858)	1.964	0,00
23.10.2019	USD	1.080.558	EUR	(984.016)	5.935	0,00
23.10.2019	USD	1.222.112	EUR	(1.109.123)	10.863	0,00
23.10.2019	USD	5.746.275	EUR	(5.184.110)	84.822	0,00
23.10.2019	USD	5.748.259	EUR	(5.184.263)	86.639	0,01

Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten 319.789 0,01
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten (12.872.912) (0,31)

Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten (12.553.123) (0,30)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30. September 2018: (0,00%))

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Nicht		Nettoinventar- wert
				Verkaufte Menge	realisierter% Gewinn/Verlust	
01.10.2019	EUR	146.255	USD	(160.046)	(600)	(0,00)
01.10.2019	EUR	3.996	USD	(4.374)	(18)	(0,00)
01.10.2019	EUR	1.162	USD	(1.272)	(5)	(0,00)
01.10.2019	GBP	23.801	USD	(29.359)	(30)	(0,00)
01.10.2019	USD	45	GBP	(37)	(0)	(0,00)
01.10.2019	USD	894	SGD	(1.235)	1	0,00
01.10.2019	USD	1.574.951	EUR	(1.439.237)	5.905	0,00
01.10.2019	USD	2.673.453	EUR	(2.443.080)	10.023	0,00
02.10.2019	CHF	4.616	USD	(4.654)	(25)	(0,00)
02.10.2019	EUR	134.401	USD	(147.145)	(622)	(0,00)
02.10.2019	EUR	4.432	USD	(4.852)	(20)	(0,00)
02.10.2019	SGD	12	USD	(9)	(0)	(0,00)
02.10.2019	USD	341.226	GBP	(277.141)	(295)	(0,00)
02.10.2019	USD	50.231	HKD	(394.000)	(27)	(0,00)
02.10.2019	USD	524	GBP	(426)	(1)	(0,00)
02.10.2019	USD	28	EUR	(26)	0	0,00
02.10.2019	USD	49.303	EUR	(45.033)	208	0,00

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2018: 0,00%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					16.137	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(1.643)	(0,00)

Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	14.494	0,00
-------------------------------------------------------------------------	---------------	-------------

Bankguthaben	167.650.996	3,96
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten	(27.061.083)	(0,64)

Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs	4.232.408.473	100,00
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	---------------

Analyse der gesamten Vermögenswerte **% Summe
Vermögenswerte**

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	94,51
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,01.
Sonstige Vermögenswerte	5,48
Summe Vermögenswerte	100,00

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

Die Gegenparteien für die Devisentermingeschäfte sind Royal Bank of Canada, Standard Chartered, State Street Global Markets und The Australia and New Zealand Banking Group.

Die Gegenparteien für die offenen Devisenspotkontrakte sind Royal Bank of Canada, Standard Chartered, The Australia and New Zealand Banking Group und The Bank of New York Mellon.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND					
Nennwert	Aktie	Kupon- rate	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 92,50% (30. September 2018: 97,64%)					
AUSTRALIEN 0,00% (30. September 2018: 0,35%)					
BELGIEN 0,69% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
675.000	House of Finance NV/The 'REGS'	4,375%	15.07.2026	755.153	0,36
600.000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 'REGS'	3,500%	01.03.2028	707.001	0,33
BERMUDA 0,66% (30. September 2018: 0,97%)					
Industrieobligation					
1.400.000	Catlin Insurance Co Ltd '144A' FRN (unbefristet)	5,278%	19.10.2019	1.403.528	0,66
BRASILIEN 1,98% (30. September 2018: 1,57%)					
Industrieobligation					
4.031.000	Petrobras Global Finance BV '144A'	5,093%	15.01.2030	4.209.976	1,98
KANADA 4,71% (30. September 2018: 4,13%)					
Industrieobligation					
415.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A'	4,250%	15.05.2024	428.114	0,20
730.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A'	5,000%	15.10.2025	756.682	0,36
300.000	Bombardier Inc '144A'	6,125%	15.01.2023	306.300	0,15
1.155.000	Bombardier Inc '144A'	7,500%	15.03.2025	1.157.887	0,54
370.000	Bombardier Inc '144A'	8,750%	01.12.2021	400.988	0,19
715.000	Calfrac Holdings LP '144A'	8,500%	15.06.2026	321.750	0,15
345.000	Entertainment One Ltd 'REGS'	4,625%	15.07.2026	464.312	0,22
1.185.000	Garda World Security Corp '144A'	8,750%	15.05.2025	1.223.038	0,57
35.000	Hudbay Minerals Inc '144A'	7,250%	15.01.2023	36.269	0,02
795.000	Hudbay Minerals Inc '144A'	7,625%	15.01.2025	809.906	0,38
985.000	IAMGOLD Corp '144A'	7,000%	15.04.2025	1.036.712	0,49
515.000	Norbord Inc '144A'	5,750%	15.07.2027	529.163	0,25
495.000	NOVA Chemicals Corp '144A'	5,250%	01.06.2027	517.077	0,24
560.000	Open Text Corp '144A'	5,875%	01.06.2026	599.312	0,28
725.000	Parkland Fuel Corp '144A'	5,875%	15.07.2027	762.562	0,36
730.000	Taseko Mines Ltd '144A'	8,750%	15.06.2022	671.600	0,31
KAIMANINSELN 0,45% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
945.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A'	6,500%	15.09.2024	959.175	0,45
DÄNEMARK 0,37% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
670.000	DKT Finance ApS 'REGS'	7,000%	17.06.2023	783.438	0,37
FRANKREICH 1,22% (30. September 2018: 0,57%)					
Industrieobligation					
480.000	Altice France SA/France '144A'	8,125%	01.02.2027	531.000	0,25
230.000	Altice France SA/France 'REGS'	2,500%	15.01.2025	254.975	0,12
265.000	Altice France SA/France 'REGS'	3,375%	15.01.2028	294.080	0,14
333.000	Altice France SA/France 'REGS'	5,625%	15.05.2024	374.267	0,18
515.000	Altice France SA/France 'REGS'	5,875%	01.02.2027	622.630	0,29
450.000	Rexel SA	2,750%	15.06.2026	513.522	0,24
DEUTSCHLAND 1,62% (30. September 2018: 3,69%)					
Industrieobligation					
395.000	Atotech Alpha 2 BV '144A'	8,750%	01.06.2023	394.013	0,18
410.000	CeramTec BondCo GmbH 'REGS'	5,250%	15.12.2025	466.503	0,22
555.000	Deutsche Bank AG/New York NY	3,300%	16.11.2022	552.035	0,26
155.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS'	3,750%	15.09.2026	174.261	0,08
480.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS'	3,875%	15.05.2027	535.408	0,25
850.000	PrestigeBidCo GmbH 'REGS'	6,250%	15.12.2023	970.616	0,45
360.000	Tele Columbus AG 'REGS'	3,875%	02.05.2025	376.598	0,18
GRIECHENLAND 0,37% (30. September 2018: 0,59%)					
Industrieobligation					
525.000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc '144A'	11,250%	15.08.2022	370.125	0,17
735.000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc 'REGS'	7,375%	15.01.2022	426.300	0,20
IRLAND 0,79% (30. September 2018: 0,97%)					
Industrieobligation					
790.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS'	2,125%	15.08.2026	885.746	0,41
385.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS'	4,750%	15.07.2027	486.534	0,23

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	IRLAND 0,79% (30. September 2018: 0,97%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
290.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	1,500%	15.09.2027	317.144	0,15
	ITALIEN 2,55% (30. September 2018: 2,55%)				
	Industrieobligation				
505.000	Bormioli Pharma Bidco SpA 'REGS' FRN	3,500%	15.11.2024	481.765	0,23
295.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A'	3,125%	14.07.2022	296.253	0,14
550.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A'	5,017%	26.06.2024	566.376	0,26
845.000	Limacorporate SpA 'REGS' FRN	3,750%	15.08.2023	926.964	0,43
800.000	Rossini Sarl 'REGS'	6,750%	30.10.2025	964.669	0,45
1.010.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A'	5,303%	30.05.2024	1.093.022	0,51
930.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN'	4,000%	11.04.2024	1.119.070	0,53
	JERSEY 0,34% (30. September 2018: 0,75%)				
	Industrieobligation				
660.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd 'REGS'	5,750%	15.04.2022	715.020	0,34
	LUXEMBURG 3,32% (30. September 2018: 4,31%)				
	Industrieobligation				
920.000	Altice Finco SA '144A'	8,125%	15.01.2024	954.500	0,45
550.000	Altice Finco SA 'REGS'	4,750%	15.01.2028	579.654	0,27
705.000	Altice Luxembourg SA '144A'	10,500%	15.05.2027	796.298	0,38
275.000	Altice Luxembourg SA 'REGS'	7,750%	15.05.2022	281.531	0,13
430.000	Altice Luxembourg SA 'REGS'	8,000%	15.05.2027	516.062	0,24
395.000	Intelsat Jackson Holdings SA	5,500%	01.08.2023	370.471	0,18
800.000	Intelsat Jackson Holdings SA '144A'	8,000%	15.02.2024	833.000	0,39
755.000	Intelsat Jackson Holdings SA 'REGS'	8,000%	15.02.2024	786.144	0,37
550.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS'	3,125%	15.09.2026	613.097	0,29
1.160.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS'	4,000%	15.11.2027	1.329.569	0,62
	MACAU 0,33% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation				
665.000	MGM China Holdings Ltd '144A'	5,875%	15.05.2026	698.250	0,33
	NIEDERLANDE 2,98% (30. September 2018: 3,40%)				
	Industrieobligation				
890.000	Hema Bondco I BV 'REGS' FRN	6,250%	15.07.2022	902.256	0,42
255.000	Summer BidCo BV 'REGS'	9,000%	15.11.2025	293.892	0,14
550.000	United Group BV	4,875%	01.07.2024	626.358	0,29
1.530.000	UPC Holding BV '144A'	5,500%	15.01.2028	1.591.200	0,75
460.000	UPC Holding BV 'REGS'	3,875%	15.06.2029	528.727	0,25
500.000	UPCB Finance IV Ltd '144A'	5,375%	15.01.2025	516.250	0,24
285.000	Ziggo Bond Co BV '144A'	5,875%	15.01.2025	294.262	0,14
615.000	Ziggo Bond Co BV '144A'	6,000%	15.01.2027	644.981	0,30
805.000	Ziggo BV 'REGS'	4,250%	15.01.2027	949.109	0,45
	PUERTO RICO 0,33% (30. September 2018: 0,23%)				
	Industrieobligation				
650.000	Popular Inc	6,125%	14.09.2023	709.345	0,33
	SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2018: 0,06%)				
	SPANIEN 0,20% (30. September 2018: 0,83%)				
	Industrieobligation				
380.000	Tasty Bondco 1 SA 'REGS'	6,250%	15.05.2026	437.063	0,20
	SCHWEDEN 1,64% (30. September 2018: 1,71%)				
	Industrieobligation				
450.000	Intrum AB 'REGS'	2,750%	15.07.2022	497.941	0,23
1.100.000	Intrum AB 'REGS'	3,000%	15.09.2027	1.170.605	0,55
840.000	Unilabs Subholding AB 'REGS'	5,750%	15.05.2025	955.241	0,45
765.000	Verisure Midholding AB 'REGS'	5,750%	01.12.2023	862.250	0,41
	SCHWEIZ 0,78% (30. September 2018: 0,91%)				
	Industrieobligation				
1.655.000	Consolidated Energy Finance SA 'REGS'	6,875%	15.06.2025	1.667.413	0,78
	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 0,74% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation				
1.490.000	DAE Funding LLC '144A'	5,750%	15.11.2023	1.569.492	0,74
	GROSSBRITANNIEN 4,17% (30. September 2018: 4,55%)				
	Industrieobligation				
1.080.000	Barclays Plc FRN (unbefristet)	7,750%	15.09.2023	1.124.696	0,53

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
GROSSBRITANNIEN 4,17% (30. September 2018: 4,55%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
690.000	Cabot Financial Luxembourg II SA 'REGS' FRN	6,375%	14.06.2024	779.859	0,37
780.000	CPUK Finance Ltd 'REGS'	4,875%	28.08.2025	992.921	0,47
391.000	EI Group Plc	7,500%	15.03.2024	517.939	0,24
420.000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS'	3,250%	30.09.2025	534.871	0,25
451.000	Playtech Plc	4,250%	07.03.2026	528.880	0,25
700.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN'	2,500%	02.05.2025	878.106	0,41
695.000	TVL Finance Plc 'REGS' FRN	6,137%	15.07.2025	830.173	0,39
1.486.000	Virgin Media Finance Plc '144A'	5,750%	15.01.2025	1.536.153	0,72
410.000	Vodafone Group Plc FRN	4,200%	03.10.2078	510.891	0,24
530.000	Voyage Care BondCo Plc 'REGS'	5,875%	01.05.2023	648.947	0,30
VEREINIGTE STAATEN 61,64% (30. September 2018: 64,67%)					
Stammaktien					
25.386	Chaparral Energy Inc			34.017	0,02
11.921	Patterson-UTI Energy Inc			101.925	0,05
Industrieobligation					
395.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A'	8,125%	15.02.2024	426.353	0,20
335.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A'	5,000%	30.09.2027	340.440	0,16
1.040.000	Ahem Rentals Inc '144A'	7,375%	15.05.2023	890.490	0,42
810.000	AK Steel Corp	6,375%	15.10.2025	694.575	0,32
245.000	AK Steel Corp	7,500%	15.07.2023	247.450	0,12
60.000	AK Steel Corp	7,625%	01.10.2021	59.400	0,03
295.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A'	5,875%	15.02.2028	312.977	0,15
1.070.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A'	7,500%	15.03.2026	1.195.725	0,56
940.000	Ally Financial Inc	5,750%	20.11.2025	1.056.344	0,50
430.000	AMC Networks Inc	4,750%	01.08.2025	445.050	0,21
585.000	AMC Networks Inc	5,000%	01.04.2024	604.030	0,28
610.000	American Axle & Manufacturing Inc	6,250%	01.04.2025	594.750	0,28
660.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A'	5,875%	15.05.2026	693.825	0,33
65.000	Amsted Industries Inc '144A'	5,625%	01.07.2027	68.738	0,03
900.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp	5,375%	15.09.2024	814.230	0,38
130.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A'	5,750%	01.03.2027	109.038	0,05
530.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp	6,000%	01.10.2022	537.287	0,25
110.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A'	6,875%	01.04.2027	117.283	0,05
250.000	Aruba Investments Inc '144A'	8,750%	15.02.2023	248.750	0,11
250.000	Aruba Investments Inc 'REGS'	8,750%	15.02.2023	248.750	0,12
305.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A'	7,000%	01.11.2026	256.200	0,12
820.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A'	10,000%	01.04.2022	823.854	0,39
580.000	AssuredPartners Inc '144A'	7,000%	15.08.2025	582.900	0,27
565.000	B&G Foods Inc	5,250%	15.09.2027	578.475	0,27
965.000	Bausch Health Americas Inc '144A'	8,500%	31.01.2027	1.085.432	0,51
680.000	BBA US Holdings Inc '144A'	5,375%	01.05.2026	715.700	0,34
430.000	Berry Global Inc '144A'	5,625%	15.07.2027	446.125	0,21
385.000	Blue Cube Spinco LLC	9,750%	15.10.2023	420.612	0,20
1.075.000	BMC East LLC '144A'	5,500%	01.10.2024	1.121.050	0,52
1.055.000	Boyne USA Inc '144A'	7,250%	01.05.2025	1.154.803	0,54
595.000	Brazos Valley Longhorn LLC / Brazos Valley Longhorn Finance Corp	6,875%	01.02.2025	516.163	0,24
265.000	Buckeye Partners LP	4,125%	01.12.2027	232.174	0,11
135.000	Buckeye Partners LP	5,850%	15.11.2043	114.497	0,05
605.000	Builders FirstSource Inc '144A'	6,750%	01.06.2027	654.913	0,31
605.000	BWX Technologies Inc '144A'	5,375%	15.07.2026	639.031	0,30
240.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A'	5,250%	15.10.2025	245.976	0,12
945.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc 'REGS'	5,250%	15.10.2025	968.531	0,45
870.000	Catalent Pharma Solutions Inc 'REGS'	4,750%	15.12.2024	979.254	0,46
345.000	CCM Merger Inc '144A'	6,000%	15.03.2022	354.488	0,17
985.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,250%	30.09.2022	998.150	0,47
1.880.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	5,125%	01.05.2023	1.931.211	0,91
1.275.000	Centene Corp	4,750%	15.05.2022	1.305.536	0,61
185.000	Centene Corp	5,625%	15.02.2021	187.722	0,09
205.000	Centene Corp	6,125%	15.02.2024	213.497	0,10
495.000	Centene Corp '144A'	5,375%	01.06.2026	519.131	0,24
750.000	Century Communities Inc	5,875%	15.07.2025	776.887	0,37
165.000	Century Communities Inc '144A'	6,750%	01.06.2027	177.623	0,08
535.000	CF Industries Inc	5,150%	15.03.2034	562.258	0,27
490.000	Chesapeake Energy Corp	7,000%	01.10.2024	353.413	0,17
640.000	CIT Group Inc	5,250%	07.03.2025	699.200	0,33
1.045.000	CIT Group Inc FRN (unbefristet)	5,800%	15.06.2022	1.061.088	0,50

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 61,64% (30. September 2018: 64,67%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
270.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A'	4,875%	15.01.2024	276.075	0,13
320.000	Cloud Crane LLC '144A'	10,125%	01.08.2024	343.200	0,16
605.000	Cloud Crane LLC 'REGS'	10,125%	01.08.2024	648.863	0,31
310.000	CNO Financial Group Inc	5,250%	30.05.2029	340.225	0,16
550.000	Constellium SE 'REGS'	4,250%	15.02.2026	620.449	0,29
1.425.000	Credit Acceptance Corp	6,125%	15.02.2021	1.431.234	0,67
260.000	Credit Acceptance Corp '144A'	6,625%	15.03.2026	278.850	0,13
	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A'	5,625%	01.05.2027	1.079.729	0,51
1.055.000	Crown European Holdings SA 'REGS'	3,375%	15.05.2025	1.544.091	0,72
1.275.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 'REGS'	5,625%	15.10.2025	666.587	0,32
660.000	CSC Holdings LLC '144A'	6,500%	01.02.2029	773.778	0,36
695.000	CSC Holdings LLC '144A'	6,625%	15.10.2025	300.384	0,14
280.000	CSC Holdings LLC '144A'	7,500%	01.04.2028	492.050	0,23
435.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A'	4,900%	01.10.2026	3.245.056	1,52
3.025.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A'	5,375%	15.08.2026	416.000	0,20
400.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A'	6,625%	15.08.2027	795.600	0,37
765.000	DISH DBS Corp	5,875%	15.11.2024	636.800	0,30
640.000	DISH DBS Corp	5,875%	15.07.2022	511.437	0,24
490.000	DISH DBS Corp	7,750%	01.07.2026	433.500	0,21
425.000	Eldorado Resorts Inc	6,000%	01.04.2025	106.000	0,05
100.000	Eldorado Resorts Inc	6,000%	15.09.2026	1.298.000	0,61
1.180.000	Elwood Energy LLC	8,159%	05.07.2026	532.006	0,25
484.832	Embarq Corp	7,995%	01.06.2036	1.152.750	0,54
1.160.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A'	5,500%	30.01.2026	444.125	0,21
425.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS'	4,625%	15.07.2026	1.537.317	0,72
1.330.000	Enterprise Development Authority/The '144A'	12,000%	15.07.2024	880.000	0,41
800.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc '144A'	7,750%	15.05.2026	788.975	0,37
1.045.000	Equinix Inc	5,375%	15.05.2027	713.212	0,33
660.000	Equinix Inc	5,875%	15.01.2026	314.591	0,15
295.000	Extraction Oil & Gas Inc 'REGS'	7,375%	15.05.2024	409.200	0,19
620.000	Flex Acquisition Co Inc '144A'	6,875%	15.01.2025	926.271	0,44
1.010.000	Forestar Group Inc '144A'	8,000%	15.04.2024	965.650	0,45
890.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp	7,000%	15.06.2023	304.956	0,14
295.000	Golden Nugget Inc 'REGS'	6,750%	15.10.2024	1.331.100	0,62
1.305.000	GTT Communications Inc '144A'	7,875%	31.12.2024	302.100	0,14
530.000	Gulfport Energy Corp	6,375%	15.05.2025	557.700	0,26
780.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A'	5,250%	15.07.2024	379.350	0,18
360.000	HCA Inc	4,750%	01.05.2023	938.020	0,44
875.000	HCA Inc	5,250%	15.06.2026	919.880	0,43
825.000	HCA Inc	5,500%	15.06.2047	506.677	0,24
450.000	HCA Inc	5,875%	01.02.2029	697.178	0,33
620.000	Hill-Rom Holdings Inc '144A'	4,375%	15.09.2027	107.609	0,05
105.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	6,250%	01.02.2022	730.235	0,34
710.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	6,375%	15.12.2025	252.963	0,12
240.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A'	6,250%	15.05.2026	588.700	0,28
560.000	Ingles Markets Inc	5,750%	15.06.2023	1.033.988	0,48
1.010.000	Installed Building Products Inc '144A'	5,750%	01.02.2028	299.787	0,14
290.000	International Game Technology Plc 'REGS'	2,375%	15.04.2028	1.003.961	0,47
920.000	International Game Technology Plc 'REGS'	3,500%	15.06.2026	290.264	0,14
250.000	IQVIA Inc 'REGS'	2,250%	15.01.2028	723.630	0,34
650.000	IRB Holding Corp '144A'	6,750%	15.02.2026	629.688	0,30
625.000	Jagged Peak Energy LLC	5,875%	01.05.2026	387.887	0,18
385.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A'	5,750%	15.06.2025	392.089	0,19
375.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A'	6,500%	15.04.2029	1.557.472	0,73
1.400.000	KB Home	6,875%	15.06.2027	225.500	0,11
200.000	KB Home	7,625%	15.05.2023	557.375	0,26
490.000	Lennar Corp	4,875%	15.12.2023	1.769.975	0,83
1.660.000	Level 3 Financing Inc	5,125%	01.05.2023	273.807	0,13
270.000	Level 3 Financing Inc	5,375%	15.01.2024	81.788	0,04
80.000	LGI Homes Inc '144A'	6,875%	15.07.2026	956.175	0,45
915.000	Liberty Mutual Group Inc 'REGS' FRN	3,625%	23.05.2059	284.059	0,13
250.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A'	6,375%	01.02.2024	1.028.084	0,48
970.000	LKQ European Holdings BV 'REGS'	3,625%	01.04.2026	515.456	0,24
450.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 'REGS'	4,750%	15.04.2024	1.294.926	0,61
1.145.000	Meredith Corp	6,875%	01.02.2026	1.838.250	0,86
1.800.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc	5,625%	01.05.2024	885.500	0,42
805.000	Mueller Water Products Inc '144A'	5,500%	15.06.2026	670.400	0,32
640.000					

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 61,64% (30. September 2018: 64,67%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
470.000	Nabors Industries Inc	5,750%	01.02.2025	350.150	0,16
370.000	Navient Corp	6,625%	26.07.2021	389.425	0,18
365.000	Navient Corp	6,750%	15.06.2026	375.037	0,18
915.000	Navient Corp 'MTN'	6,125%	25.03.2024	953.604	0,45
	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US				
1.735.000	Inc 'REGS'	8,125%	15.11.2021	1.331.613	0,63
2.002.000	Navistar International Corp 'REGS'	6,625%	01.11.2025	2.042.040	0,96
860.000	Netflix Inc	4,375%	15.11.2026	873.373	0,41
165.000	Netflix Inc	5,375%	01.02.2021	170.363	0,08
85.000	Netflix Inc '144A'	5,375%	15.11.2029	88.825	0,04
515.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A'	4,250%	15.07.2024	531.738	0,25
565.000	NRG Energy Inc	7,250%	15.05.2026	620.935	0,29
315.000	NRG Energy Inc '144A'	5,250%	15.06.2029	339.901	0,16
385.000	NuStar Logistics LP	5,625%	28.04.2027	408.100	0,19
430.000	NuStar Logistics LP	6,000%	01.06.2026	466.464	0,22
920.000	Oasis Petroleum Inc '144A'	6,250%	01.05.2026	749.800	0,35
495.000	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc '144A'	6,250%	15.05.2026	522.225	0,25
335.000	Par Pharmaceutical Inc '144A'	7,500%	01.04.2027	307.781	0,14
570.000	Park-Ohio Industries Inc	6,625%	15.04.2027	547.200	0,26
525.000	Post Holdings Inc '144A'	5,625%	15.01.2028	558.469	0,26
1.210.000	Post Holdings Inc 'REGS'	5,625%	15.01.2028	1.287.138	0,60
345.000	Prestige Brands Inc '144A'	5,375%	15.12.2021	348.019	0,16
680.000	Prestige Brands Inc 'REGS'	6,375%	01.03.2024	710.600	0,34
260.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A'	6,625%	15.02.2025	263.146	0,12
550.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A'	6,875%	15.02.2023	568.563	0,27
1.005.000	Refinitiv US Holdings Inc '144A'	6,250%	15.05.2026	1.080.365	0,51
130.000	Refinitiv US Holdings Inc '144A'	8,250%	15.11.2026	143.812	0,07
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /				
985.000	Reynolds Group Issuer Lu '144A'	5,125%	15.07.2023	1.010.856	0,47
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /				
75.000	Reynolds Group Issuer Lu '144A'	7,000%	15.07.2024	77.859	0,04
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /				
5.000	Reynolds Group Issuer Lu '144A' FRN	5,803%	15.07.2021	5.019	0,00
300.000	Sensata Technologies BV '144A'	5,000%	01.10.2025	322.125	0,15
270.000	Sensata Technologies Inc '144A'	4,375%	15.02.2030	270.337	0,13
690.000	Sensata Technologies UK Financing Co Plc '144A'	6,250%	15.02.2026	738.300	0,35
620.000	SM Energy Co	6,625%	15.01.2027	537.850	0,25
185.000	Southwestern Energy Co	6,200%	23.01.2025	163.721	0,08
900.000	Southwestern Energy Co	7,750%	01.10.2027	789.187	0,37
485.000	Spectrum Brands Inc	5,750%	15.07.2025	508.518	0,24
575.000	Springleaf Finance Corp	6,625%	15.01.2028	619.735	0,29
1.095.000	Springleaf Finance Corp	6,875%	15.03.2025	1.209.291	0,57
1.000.000	Sprint Communications Inc	6,000%	15.11.2022	1.065.000	0,50
620.000	Sprint Corp	7,125%	15.06.2024	669.786	0,32
450.000	Sprint Corp	7,625%	15.02.2025	496.125	0,23
895.000	Sprint Corp	7,875%	15.09.2023	985.359	0,46
920.000	Stericycle Inc '144A'	5,375%	15.07.2024	947.600	0,45
	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance				
375.000	Corp	5,750%	15.04.2025	318.450	0,15
560.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	4,875%	15.01.2023	576.100	0,27
430.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	5,500%	15.02.2026	449.853	0,21
	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance				
1.192.000	Corp '144A'	6,500%	15.07.2027	1.303.559	0,61
	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance				
297.000	Corp '144A'	6,875%	15.01.2029	325.236	0,16
	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc				
565.000	'144A'	5,625%	01.03.2024	607.375	0,29
410.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A'	5,750%	15.01.2028	445.875	0,21
785.000	Tenet Healthcare Corp	4,625%	15.07.2024	809.712	0,38
585.000	Tenet Healthcare Corp '144A'	5,125%	01.11.2027	605.241	0,28
825.000	T-Mobile USA Inc	5,125%	15.04.2025	856.969	0,40
815.000	T-Mobile USA Inc	6,000%	15.04.2024	847.600	0,40
1.050.000	T-Mobile USA Inc	6,500%	15.01.2026	1.131.574	0,53
740.000	Tms International Holding Corp 'REGS'	7,250%	15.08.2025	636.400	0,30
1.480.000	TransDigm Inc '144A'	6,250%	15.03.2026	1.592.850	0,75
1.110.000	Triumph Group Inc	7,750%	15.08.2025	1.122.820	0,53
275.000	Triumph Group Inc '144A'	6,250%	15.09.2024	286.742	0,13
300.000	Ultra Resources Inc '144A'	6,875%	15.04.2022	22.875	0,01
540.000	Unit Corp	6,625%	15.05.2021	411.750	0,19
270.000	United Rentals North America Inc	5,250%	15.01.2030	284.008	0,13

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert	
VEREINIGTE STAATEN 61,64% (30. September 2018: 64,67%) (Fortsetzung)						
Industrieobligation (Fortsetzung)						
630.000	United Rentals North America Inc	5,875%	15.09.2026	674.131	0,32	
550.000	United Rentals North America Inc	6,500%	15.12.2026	601.288	0,28	
5.875	US Airways 2001-1G Pass Through Trust	7,076%	20.03.2021	6.163	0,00	
585.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp	6,875%	01.04.2026	609.863	0,29	
80.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp '144A'	6,875%	01.09.2027	83.000	0,04	
400.000	Vistra Operations Co LLC '144A'	5,000%	31.07.2027	412.872	0,19	
720.000	Vistra Operations Co LLC '144A'	5,500%	01.09.2026	755.064	0,35	
535.000	Vistra Operations Co LLC '144A'	5,625%	15.02.2027	565.388	0,27	
2.575.000	Voya Financial Inc FRN	5,650%	15.05.2053	2.719.406	1,28	
1.635.000	WellCare Health Plans Inc	5,250%	01.04.2025	1.708.575	0,80	
550.000	Williams Scotsman International Inc '144A'	7,875%	15.12.2022	576.125	0,27	
450.000	WMG Acquisition Corp 'REGS'	5,500%	15.04.2026	473.625	0,22	
1.225.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A'	5,250%	15.05.2027	1.260.219	0,59	
385.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A'	5,500%	01.03.2025	406.290	0,19	
265.000	Yum! Brands Inc '144A'	4,750%	15.01.2030	274.317	0,13	
760.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc	6,000%	01.04.2023	783.750	0,37	
Langfristige Darlehen						
531.982	PetSmart Inc	6,040%	11.03.2022	519.986	0,24	
URUGUAY 0,19% (30. September 2018: 0,30%)						
Industrieobligation						
405.000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc 'REGS'	7,250%	01.05.2022	395.888	0,19	
SAMBIA 0,43% (30. September 2018: 0,53%)						
Industrieobligation						
76.000	First Quantum Minerals Ltd '144A'	7,000%	15.02.2021	76.760	0,04	
200.000	First Quantum Minerals Ltd '144A'	7,250%	01.04.2023	198.000	0,09	
645.000	First Quantum Minerals Ltd '144A'	7,500%	01.04.2025	636.937	0,30	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs				196.961.081	92,50	
NICHT BÖRSENNOTIERT 2,83% (30. September 2018: 0,50%)						
LUXEMBURG 0,23% (30. September 2018: 0,00%)						
Langfristige Darlehen						
525.964	Endo Luxembourg Finance Co	6,293%	06.04.2024	480.355	0,23	
VEREINIGTE STAATEN 2,60% (30. September 2018: 0,50%)						
Stammaktien						
357.378	Pinnacle Operating Corp			16.547	0,01	
Industrieobligation						
233.000	Epicor Software Corp '144A' FRN	9,350%	30.06.2023	232.000	0,11	
350.000	Escobche	0,000%	15.11.2019	0	0,00	
513.140	Pinnacle Operating Corp 'REGS'	9,000%	15.05.2023	184.730	0,08	
Langfristige Darlehen						
562.146	Avaya Inc	6,278%	15.12.2024	535.621	0,25	
1.712.392	Bausch Comp	5,039%	01.06.2025	1.721.313	0,81	
223.125	Bausch Valeant	4,789%	01.06.2025	223.837	0,11	
389.271	Eldorado Resorts Inc	4,313%	17.04.2024	389.191	0,18	
150.000	Level 3 Financing Inc	4,294%	17.02.2024	150.469	0,07	
1.102.500	McAfee LLC	10,544%	28.09.2025	1.117.202	0,52	
972.650	Regional Care Hospital Partners Holding	6,554%	14.11.2025	975.009	0,46	
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktkurs				6.026.274	2,83	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 204.749.391 USD)				202.987.355	95,33	
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				3.127.310	1,47	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				206.114.665	96,80	
Offene Devisenterminkontrakte 0,01% (30. September 2018: (0,30%))						
Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventar- wert
03.10.2019	BRL	15.193.076	USD	(4.017.738)	(370.577)	(0,18)
03.10.2019	USD	609.756	BRL	(2.500.000)	9.621	0,00
23.10.2019	AUD	420.920	USD	(288.291)	(4.170)	(0,00)
23.10.2019	AUD	420.922	USD	(288.253)	(4.131)	(0,00)
23.10.2019	CHF	22.951.507	USD	(23.125.876)	(65.023)	(0,03)
23.10.2019	CHF	22.951.505	USD	(23.117.722)	(56.870)	(0,03)
23.10.2019	EUR	1.228.808	USD	(1.362.490)	(20.536)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.228.808	USD	(1.362.109)	(20.155)	(0,01)

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,01% (30. September 2018: 0,30%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
23.10.2019	EUR	1.228.807	USD	(1.362.060)	(20.105)	(0,01)
23.10.2019	EUR	45.043	USD	(49.943)	(753)	(0,00)
23.10.2019	EUR	45.044	USD	(49.930)	(739)	(0,00)
23.10.2019	USD	40.884	EUR	(36.881)	606	0,00
23.10.2019	USD	440.504	EUR	(400.000)	3.673	0,00
23.10.2019	USD	1.103.600	EUR	(1.000.000)	11.522	0,01
23.10.2019	USD	6.191.078	GBP	(4.953.160)	81.631	0,04
23.10.2019	USD	16.315.010	EUR	(14.718.893)	240.828	0,11
23.10.2019	USD	16.320.642	EUR	(14.719.327)	245.987	0,12
05.11.2019	BRL	617.011	USD	(150.051)	(2.279)	(0,00)
05.11.2019	BRL	13.849.320	USD	(3.316.805)	60	0,00
04.12.2019	BRL	12.693.076	USD	(3.034.733)	838	0,00

Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten	594.766	0,28
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten	(565.338)	(0,27)

Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	29.428	0,01
-------------------------------------------------------------------	---------------	-------------

Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2018: 0,00%)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
03.10.2019	USD	3.046.095	BRL	(12.693.076)	(931)	(0,00)

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(931)	(0,00)
--------------------------------------------------------------	-------	--------

Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(931)	(0,00)
--------------------------------------------------------------------------	--------------	---------------

Bankguthaben	6.324.731	2,97
Nettoumlaufvermögen	459.063	0,22

Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs	212.926.956	100,00
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	---------------

Analyse der gesamten Vermögenswerte

	% Summe Vermögenswerte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	91,88
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2,81
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,28
Sonstige Vermögenswerte	5,03
Summe Vermögenswerte	100,00

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

Die Gegenparteien für die Devisentermingeschäfte sind Royal Bank of Canada, Standard Chartered, State Street Global Markets und The Australia and New Zealand Banking Group.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND				GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)			
Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,84% (30. September 2018: 98,77%)				JAPAN 13,55% (30. September 2018: 11,79%) (Fortsetzung)			
AUSTRALIEN 5,03% (30. September 2018: 5,14%)				REITs-Lager/Industrie			
REITs-Diversifiziert				2.099 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT) 3.014.248 0,77			
571.138	Dexus (Units) (REIT)	4.595.530	1,18	1.049	Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	2.874.013	0,74
920.228	Goodman Group (REIT)	8.800.874	2,26	MEXIKO 0,50% (30. September 2018: 0,56%)			
893.883	GPT Group/The (REIT)	3.713.775	0,96	REITs-Diversifiziert			
801.514	Stockland (REIT)	2.459.669	0,63	366.510 PLA Administradora Industrial S de RL de CV (REIT) 566.733 0,15			
KANADA 1,77% (30. September 2018: 1,19%)				REITs-Lager/Industrie			
Reits-Apartments				549.050 Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (REIT) 689.928 0,18			
86.603	Canadian Apartment Properties REIT (Units) (REIT)	3.562.813	0,92	330.340	Prologis Property Mexico SA de CV (REIT)	686.648	0,17
REITs-Büroigentum				NIEDERLANDE 1,66% (30. September 2018: 1,15%)			
76.840	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	3.108.936	0,80	Computer-Software			
REITs-Lager/Industrie				79.221 InterXion Holding NV 6.453.343 1,66			
22.036	Summit Industrial Income REIT (Units) (REIT)	218.525	0,05	NORWEGEN 0,78% (30. September 2018: 0,72%)			
FRANKREICH 1,77% (30. September 2018: 2,83%)				Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
REITs-Diversifiziert				193.466 Entra ASA '144A' 3.036.355 0,78			
27.576	Gecina SA (REIT)	4.335.109	1,11	SINGAPUR 0,84% (30. September 2018: 2,33%)			
75.153	Klepierre SA (REIT)	2.552.979	0,66	Hotels & Motels			
DEUTSCHLAND 4,95% (30. September 2018: 6,40%)				459.900 City Developments Ltd 3.265.754 0,84			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien				SPANIEN 2,37% (30. September 2018: 2,56%)			
245.208	Vonovia SE	12.443.938	3,20	Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
Erschliessung/Verwaltung Immobilien				420.792 Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT) 5.078.303 1,31			
285.307	Aroundtown SA	2.334.043	0,60	REITs-Diversifiziert			
21.725	LEG Immobilien AG	2.486.867	0,64	295.716 Merlin Properties Socimi SA (REIT) 4.129.785 1,06			
72.974	TLG Immobilien AG	1.984.916	0,51	SCHWEDEN 1,98% (30. September 2018: 1,87%)			
HONGKONG 4,90% (30. September 2018: 5,71%)				Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
Erschliessung/Verwaltung Immobilien				126.174 Castellum AB 2.705.156 0,70			
3.467.500	New World Development Co Ltd	4.502.784	1,16	206.863	Fabege AB	3.412.600	0,88
357.500	Sun Hung Kai Properties Ltd	5.144.012	1,32	96.175	Wihlborgs Fastigheter AB	1.565.071	0,40
REITs-Einkaufszentren				GROSSBRITANNIEN 4,74% (30. September 2018: 4,90%)			
851.100	Link REIT (Units) (REIT)	9.385.608	2,42	Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
JAPAN 13,55% (30. September 2018: 11,79%)				341.838 UNITE Group Plc/The (REIT) 4.600.017 1,18			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien				REITs-Diversifiziert			
465.100	Mitsubishi Estate Co Ltd	8.968.481	2,31	1.016.044 Segro Plc (REIT) 10.151.792 2,61			
Erschliessung/Verwaltung Immobilien				REITs-Lagerung			
80.500	Heiwa Real Estate Co Ltd	1.802.545	0,46	102.450 Big Yellow Group Plc (REIT) 1.311.728 0,34			
290.200	Leopalace21 Corp	682.034	0,18	Lagerung			
140.055	Mitsui Fudosan Co Ltd	3.471.732	0,89	286.224 Safestore Holdings Plc (REIT) 2.357.892 0,61			
218.700	Tokyo Tatemono Co Ltd	3.071.817	0,79	VEREINIGTE STAATEN 54,00% (30. September 2018: 51,62%)			
REITs-Diversifiziert				Hotels & Motels			
3.170 Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT) 5.725.506 1,47				44.434 Hilton Worldwide Holdings Inc 4.137.250 1,06			
525 Tokyu REIT Inc (REIT) 999.237 0,26				Reits-Apartments			
1.679 United Urban Investment Corp (REIT) 3.215.851 0,83				203.433 American Homes 4 Rent (REIT) - Class A 5.266.880 1,36			
REITs-Hotels				131.463 Apartment Investment & Management Co (REIT) 6.854.481 1,76			
7.223	Japan Hotel REIT Investment Corp (REIT)	5.386.758	1,39	64.777	AvalonBay Communities Inc (REIT)	13.948.432	3,59
REITs-Büroigentum				36.588 Equity Residential (REIT) 3.156.081 0,81			
702	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	5.449.716	1,40	29.043	Essex Property Trust Inc (REIT)	9.486.896	2,44
3.161	Sekisui House Reit Inc (REIT)	2.834.152	0,73	366.556	Invitation Homes Inc (REIT)	10.853.723	2,79
REITs-Einkaufszentren							
2.132	Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	4.509.602	1,16				
263	Kenedix Retail REIT Corp (REIT)	658.991	0,17				

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)				GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)							
Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert	Abrechungs-Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventarwert	
VEREINIGTE STAATEN 54,00% (30. September 2018: 51,62%) (Fortsetzung)				Offene Devisenterminkontrakte (0,03%) (30 September 2018: (0,13%))							
REITs-Diversifiziert											
11.012	American Tower Corp (REIT)	2.435.083	0,63								
	Crown Castle International Corp (REIT)	1.672.985	0,43	23/10/2019	EUR	4.454.505	USD	(4.939.111)	(74.443)	(0,02)	
113.619	Duke Realty Corp (REIT)	3.859.637	0,99	23/10/2019	EUR	4.454.505	USD	(4.937.730)	(73.062)	(0,02)	
REITs-Diversifiziert											
56.166	EPR Properties (REIT)	4.316.919	1,11	23/10/2019	EUR	4.454.505	USD	(4.937.552)	(72.884)	(0,02)	
7.811	Equinix Inc (REIT)	4.505.385	1,16	23/10/2019	EUR	389.134	USD	(426.706)	(1.742)	(0,00)	
193.002	STORE Capital Corp (REIT)	7.220.205	1,86	23/10/2019	EUR	12.518	USD	(13.879)	(209)	(0,00)	
172.129	VICI Properties Inc (REIT)	3.898.722	1,00	23/10/2019	EUR	12.518	USD	(13.875)	(205)	(0,00)	
				23/10/2019	EUR	447	USD	(491)	(3)	(0,00)	
43.604	Weyerhaeuser Co (REIT)	1.207.831	0,31	23/10/2019	JPY	44.674.317	USD	(413.662)	342	0,00	
Reits-Gesundheitswesen											
74.182	HCP Inc (REIT)	2.643.105	0,68	23/10/2019	JPY	516.270.226	USD	(4.782.671)	1.684	0,00	
71.007	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	2.378.735	0,61	23/10/2019	JPY	516.270.225	USD	(4.781.387)	2.969	0,00	
	Healthcare Trust of America Inc (REIT) - Class A	7.266.379	1,87	23/10/2019	JPY	516.270.226	USD	(4.781.232)	3.124	0,00	
				23/10/2019	USD	3.896.421	JPY	(420.620.239)	(1.531)	(0,00)	
				23/10/2019	USD	478.311	CAD	(634.123)	(795)	(0,00)	
				23/10/2019	USD	50	EUR	(45)	0	0,00	
				23/10/2019	USD	8.487	EUR	(7.658)	124	0,00	
				23/10/2019	USD	8.488	EUR	(7.659)	124	0,00	
98.055	Physicians Realty Trust (REIT)	1.740.476	0,45	23/10/2019	USD	166.388	JPY	(17.885.881)	637	0,00	
115.848	Sabra Health Care REIT Inc (REIT)	2.659.870	0,69	23/10/2019	USD	197.505	SGD	(271.270)	1.294	0,00	
135.682	Welltower Inc (REIT)	12.299.573	3,16	23/10/2019	USD	1.559.875	HKD	(12.209.389)	1.824	0,00	
REITs-Hotels											
193.363	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	3.343.246	0,86	23/10/2019	USD	140.356	MXN	(2.731.976)	2.515	0,00	
172.450	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	2.369.463	0,61	23/10/2019	USD	175.673	NOK	(1.567.423)	3.093	0,00	
				23/10/2019	USD	608.062	SEK	(5.886.016)	8.509	0,00	
Reits-Fertighäuser											
48.724	Sun Communities Inc (REIT)	7.233.078	1,86	23/10/2019	USD	1.326.429	GBP	(1.061.207)	17.489	0,00	
REITs-Büroigentum											
63.632	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	9.801.873	2,52	23/10/2019	USD	1.332.761	EUR	(1.202.375)	19.673	0,01	
51.771	Boston Properties Inc (REIT)	6.712.628	1,73	23/10/2019	USD	1.333.221	EUR	(1.202.411)	20.094	0,01	
130.379	Cousins Properties Inc (REIT)	4.900.947	1,26	23/10/2019	USD	1.611.295	AUD	(2.352.648)	23.258	0,01	
62.594	Kilroy Realty Corp (REIT)	4.875.447	1,25	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						106.753	0,02
Reits-Regionale Einkaufszentren											
51.116	Simon Property Group Inc (REIT)	7.956.205	2,05	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						(224.874)	(0,06)
38.536	Taubman Centers Inc (REIT)	1.573.425	0,40	Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten (118.121) (0,03)							
REITs-Einkaufszentren				Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30. September 2018: 0,00%)							
108.109	Regency Centers Corp (REIT)	7.512.494	1,93	Abrechungs-Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventarwert	
REITs-Einzelmieter											
101.615	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	2.328.000	0,60	01/10/2019	CAD	146.816	USD	(110.935)	(49)	(0,00)	
REITs-Lagerung											
138.375	CubeSmart (REIT)	4.829.288	1,24	01/10/2019	USD	23.590	JPY	(2.549.282)	2	0,00	
45.511	Extra Space Storage Inc (REIT)	5.316.595	1,37	02/10/2019	USD	60.577	JPY	(6.538.282)	79	0,00	
8.964	Public Storage (REIT)	2.198.600	0,57	Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten						81	0,00
REITs-Lager/Industrie											
85.472	Americold Realty Trust (REIT)	3.168.447	0,82	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						(49)	(0,00)
55.761	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	2.205.905	0,57	Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten 32 0,00							
466	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	9.903	0,00								
169.243	Prologis Inc (REIT)	14.422.888	3,71								
167.311	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	7.365.030	1,89								
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs (Kosten: USD335.689.585)		384.238.276	98,84	Bankguthaben						3.654.566	0,94
				Nettoumlaufvermögen						974.908	0,25

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND

ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nettovermögen, das Inhabern
von rückzahlbaren Fondsanteilen
zugeschrieben werden kann zum
Marktmittelkurs

388.749.661 100.00

%

Summe
Ver-
mögens-
werte

Analyse der gesamten Vermögenswerte

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an
einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten
Markt gehandelt werden

98,59

Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten
Markt gehandelt werden

0,03

Sonstige Vermögenswerte

1,38

Summe Vermögenswerte

100.00

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen
Börse notiert sind.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist The Bank of
New York Mellon.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem
das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND					
Nennwert	Aktie	Kupon- rate	Fälligkeits- Datum	Wert % USD	Nettoinventar- wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 93,88% (30. September 2018: 96,78%)					
KANADA 4,07% (30. September 2018: 2,26%)					
Industrieobligation					
2.700.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A'	4,250%	15.05.2024	2.785.320	0,52
8.055.000	GFL Environmental Inc '144A'	5,625%	01.05.2022	8.276.513	1,53
5.100.000	Open Text Corp '144A'	5,625%	15.01.2023	5.246.625	0,97
3.500.000	Quebecor Media Inc	5,750%	15.01.2023	3.823.750	0,71
1.800.000	Reliance Intermediate Holdings LP '144A'	6,500%	01.04.2023	1.858.500	0,34
DEUTSCHLAND 0,00% (30. September 2018: 0,56%)					
IRLAND 1,35% (30. September 2018: 0,18%)					
Industrieobligation					
2.600.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A'	4,250%	15.09.2022	2.640.248	0,49
4.500.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A'	4,625%	15.05.2023	4.618.125	0,86
LUXEMBURG 0,98% (30. September 2018: 0,72%)					
Industrieobligation					
5.125.000	Altice Financing SA '144A'	6,625%	15.02.2023	5.272.344	0,98
NIEDERLANDE 0,40% (30. September 2018: 1,13%)					
Industrieobligation					
1.900.000	Lincoln Financing SARL '144A'	3,625%	01.04.2024	2.145.959	0,40
NORWEGEN 0,60% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
3.100.000	Aker BP ASA '144A'	4,750%	15.06.2024	3.245.700	0,60
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 2,42% (30. September 2018: 1,73%)					
Industrieobligation					
12.180.000	DAE Funding LLC '144A'	4,000%	01.08.2020	12.286.575	2,28
775.000	DAE Funding LLC '144A'	4,500%	01.08.2022	788.563	0,14
GROSSBRITANNIEN 0,08% (30. September 2018: 1,88%)					
Industrieobligation					
417.000	Inmarsat Finance Plc '144A'	4,875%	15.05.2022	424.168	0,08
VEREINIGTE STAATEN 83,98% (30. September 2018: 88,32%)					
Industrieobligation					
10.975.000	Acadia Healthcare Co Inc	5,125%	01.07.2022	11.098.469	2,05
2.900.000	Acadia Healthcare Co Inc	6,125%	15.03.2021	2.907.250	0,54
2.700.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A'	8,125%	15.02.2024	2.914.313	0,54
4.237.000	ADT Security Corp/The	3,500%	15.07.2022	4.268.777	0,79
1.931.000	AECOM Global II LLC / URS Fox US LP	5,000%	01.04.2022	1.993.758	0,37
8.025.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A'	8,250%	01.08.2023	8.215.594	1,52
4.700.000	AMC Networks Inc	4,750%	15.12.2022	4.777.832	0,88
1.450.000	AMC Networks Inc	5,000%	01.04.2024	1.497.168	0,28
4.125.000	Aramark Services Inc	5,125%	15.01.2024	4.269.375	0,79
6.750.000	Aramark Services Inc '144A'	5,000%	01.04.2025	6.986.250	1,29
4.380.000	Ashland LLC	4,750%	15.08.2022	4.604.475	0,85
10.876.000	B&G Foods Inc	4,625%	01.06.2021	10.918.960	2,02
5.150.000	Bausch Health Cos Inc '144A'	7,000%	15.03.2024	5.425.319	1,01
5.200.000	Berry Global Inc	5,125%	15.07.2023	5.356.000	0,99
4.675.000	Boyd Gaming Corp	6,875%	15.05.2023	4.867.844	0,90
1.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,250%	30.09.2022	1.013.350	0,19
475.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,750%	15.01.2024	486.875	0,09
3.600.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	4,000%	01.03.2023	3.667.500	0,68
1.350.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	5,125%	01.05.2023	1.386.774	0,26
8.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	5,375%	01.05.2025	8.320.000	1,54
3.850.000	Centene Corp	4,750%	15.01.2025	3.961.650	0,73
2.000.000	Centene Corp	4,750%	15.05.2022	2.047.900	0,38
6.035.000	Centene Corp	5,625%	15.02.2021	6.123.775	1,14
1.200.000	CenturyLink Inc	6,450%	15.06.2021	1.263.000	0,24
3.750.000	Cinemark USA Inc	4,875%	01.06.2023	3.815.625	0,71
750.000	Cinemark USA Inc	5,125%	15.12.2022	762.187	0,14
3.808.000	CommScope Inc '144A'	5,000%	15.06.2021	3.823.423	0,71
9.175.000	CommScope Inc '144A'	5,500%	01.03.2024	9.484.656	1,76
1.948.000	CoreCivic Inc	4,125%	01.04.2020	1.957.740	0,37
6.965.000	CoreCivic Inc	5,000%	15.10.2022	6.973.706	1,29
1.850.000	Covanta Holding Corp	5,875%	01.03.2024	1.910.125	0,35

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert % USD	Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 83,98% (30. September 2018: 88,32%) (Fortsetzung)					
Industrieobligation (Fortsetzung)					
1.300.000	CSC Holdings LLC	5,250%	01.06.2024	1.400.750	0,26
7.400.000	CSC Holdings LLC '144A'	5,125%	15.12.2021	7.410.730	1,37
3.945.000	CSC Holdings LLC '144A'	5,375%	15.07.2023	4.058.419	0,75
	Drawbridge Special Opportunities Fund LP / Drawbridge Special				
8.425.000	Opportunities Fin '144A'	5,000%	01.08.2021	8.535.878	1,58
1.725.000	Eagle Holding Co II LLC '144A'	7,625%	15.05.2022	1.742.250	0,32
4.875.000	Encompass Health Corp	5,125%	15.03.2023	4.984.688	0,92
8.900.000	Equinix Inc	5,375%	01.01.2022	9.122.500	1,69
1.975.000	Equinix Inc	5,375%	01.04.2023	2.023.782	0,38
6.975.000	Ford Motor Credit Co LLC	4,140%	15.02.2023	7.086.474	1,31
8.187.000	HCA Healthcare Inc	6,250%	15.02.2021	8.593.075	1,59
5.000.000	HCA Inc	5,875%	01.05.2023	5.512.500	1,02
1.621.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A'	6,000%	01.08.2024	1.700.024	0,32
11.850.000	Hughes Satellite Systems Corp	7,625%	15.06.2021	12.798.000	2,37
5.550.000	Infor US Inc	6,500%	15.05.2022	5.661.000	1,05
875.000	Informatica LLC '144A'	7,125%	15.07.2023	892.500	0,16
10.949.000	International Game Technology Plc '144A'	6,250%	15.02.2022	11.608.869	2,15
5.625.000	Iron Mountain Inc '144A'	4,375%	01.06.2021	5.696.494	1,06
2.151.000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC '144A'	6,375%	01.08.2023	2.228.974	0,41
2.408.000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc '144A'	7,875%	15.02.2021	2.460.133	0,46
3.000.000	Lamar Media Corp	5,000%	01.05.2023	3.071.250	0,57
3.062.000	Level 3 Financing Inc	5,375%	15.08.2022	3.081.137	0,57
1.575.000	LKQ Corp	4,750%	15.05.2023	1.602.562	0,30
1.881.000	LoanCore Capital Markets LLC / JLC Finance Corp '144A'	6,875%	01.06.2020	1.858.663	0,35
650.000	Moog Inc '144A'	5,250%	01.12.2022	662.187	0,12
2.691.000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp	6,500%	01.07.2021	2.704.455	0,50
5.550.000	Netflix Inc	5,500%	15.02.2022	5.903.812	1,09
3.500.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A'	5,625%	01.08.2024	3.651.725	0,68
200.000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A'	5,500%	01.10.2021	201.250	0,04
9.987.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co	4,500%	01.10.2020	10.025.350	1,86
925.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A'	5,000%	15.04.2022	932.215	0,17
800.000	Novelis Corp '144A'	6,250%	15.08.2024	838.000	0,16
1.300.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc '144A'	6,375%	15.12.2022	1.355.250	0,25
1.100.000	Post Holdings Inc '144A'	5,500%	01.03.2025	1.156.375	0,21
5.216.000	Prestige Brands Inc '144A'	5,375%	15.12.2021	5.261.640	0,98
5.000.000	Quicken Loans Inc '144A'	5,750%	01.05.2025	5.181.250	0,96
4.720.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc '144A'	8,250%	01.05.2023	5.023.850	0,93
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group				
11.080.778	Issuer Lu	5,750%	15.10.2020	11.117.898	2,06
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group				
225.249	Issuer Lu	6,875%	15.02.2021	226.094	0,04
4.750.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp	5,000%	15.04.2021	4.755.700	0,88
7.700.000	SBA Communications Corp	4,000%	01.10.2022	7.892.500	1,46
5.000.000	SBA Communications Corp	4,875%	15.07.2022	5.079.250	0,94
1.400.000	Sealed Air Corp '144A'	4,875%	01.12.2022	1.475.250	0,28
265.000	Sensata Technologies BV '144A'	4,875%	15.10.2023	280.237	0,05
2.000.000	Service Properties Trust	4,350%	01.10.2024	2.025.965	0,38
4.784.000	Silgan Holdings Inc	4,750%	15.03.2025	4.915.560	0,91
950.000	Sinclair Television Group Inc '144A'	5,625%	01.08.2024	979.688	0,18
5.600.000	Sirius XM Radio Inc '144A'	3,875%	01.08.2022	5.713.750	1,06
1.775.000	Sirius XM Radio Inc '144A'	4,625%	15.07.2024	1.844.811	0,34
2.490.000	Sirius XM Radio Inc '144A'	4,625%	15.05.2023	2.549.137	0,47
2.500.000	Six Flags Entertainment Corp '144A'	4,875%	31.07.2024	2.593.750	0,48
3.450.000	Sophia LP / Sophia Finance Inc '144A'	9,000%	30.09.2023	3.549.187	0,66
2.000.000	Springleaf Finance Corp	5,625%	15.03.2023	2.135.000	0,40
3.250.000	Springleaf Finance Corp	6,125%	15.03.2024	3.505.938	0,65
400.000	Sprint Communications Inc	6,000%	15.11.2022	426.000	0,08
13.850.000	Sprint Corp	7,250%	15.09.2021	14.813.960	2,75
2.950.000	Starwood Property Trust Inc	3,625%	01.02.2021	2.968.438	0,55
6.343.000	Starwood Property Trust Inc	5,000%	15.12.2021	6.565.005	1,22
3.750.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	4,875%	15.01.2023	3.857.813	0,72
6.400.000	Tenet Healthcare Corp	4,625%	15.07.2024	6.601.472	1,23
6.900.000	Tenet Healthcare Corp '144A'	4,625%	01.09.2024	7.106.517	1,32
3.340.000	T-Mobile USA Inc	4,000%	15.04.2022	3.431.850	0,64
2.000.000	T-Mobile USA Inc	6,000%	01.03.2023	2.042.380	0,38

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie		Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert % Nettoinventar- USD	wert
VEREINIGTE STAATEN 83,98% (30. September 2018: 88,32%) (Fortsetzung)						
Industrieobligation (Fortsetzung)						
6.000.000	T-Mobile USA Inc		6,375%	01.03.2025	6.230.760	1,15
625.000	TransDigm Inc		6,000%	15.07.2022	635.937	0,12
4.300.000	United Airlines Holdings Inc		4,250%	01.10.2022	4.452.865	0,83
575.000	US Foods Inc '144A'		5,875%	15.06.2024	594.406	0,11
4.550.000	WEX Inc '144A'		4,750%	01.02.2023	4.606.875	0,85
5.775.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc		6,000%	01.04.2023	5.955.469	1,10
Langfristige Darlehen						
10.909.616	Greeneden US Holdings II LLC		5,294%	01.12.2023	10.864.123	2,01
5.635.536	Numericable Group S.A.		5,715%	31.12.2049	5.607.387	1,04
6.361.975	Refinitiv US Holdings Inc		5,794%	01.10.2025	6.403.073	1,19
3.969.773	TransDigm Inc		4,543%	09.06.2023	3.965.347	0,73
2.231.022	USI Inc/NY		5,104%	16.05.2024	2.197.100	0,41
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs					506.506.563	93,88
NICHT BÖRSENNOTIERT 3,44% (30. September 2018: 0,00%)						
VEREINIGTE STAATEN 3,44% (30. September 2018: 0,00%)						
Langfristige Darlehen						
1.262.795	Acisure LLC		5,854%	31.12.2049	1.246.221	0,23
1.289.853	Asurion LLC		5,043%	03.11.2023	1.296.303	0,24
4.825.000	Asurion LLC		8,543%	04.08.2025	4.908.834	0,91
1.586.941	Hub International Ltd		5,267%	25.04.2025	1.571.159	0,29
9.783.712	Vertafore Inc		5,294%	02.07.2025	9.526.938	1,77
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktkurs					18.549.455	3,44
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 519.986.028 USD)					525.056.018	97,32
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere					6.575.846	1,22
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere					531.631.864	98,54
Offene Devisenterminkontrakte (0,39%) (30. September 2018: (0,71%))						
Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
02.10.2019	USD	2.254.612	EUR	(1.966.500)	110.747	0,02
23.10.2019	CHF	90.389	USD	(91.076)	(256)	(0,00)
23.10.2019	CHF	90.389	USD	(91.044)	(224)	(0,00)
23.10.2019	EUR	15.378.607	USD	(17.051.646)	(257.005)	(0,05)
23.10.2019	EUR	15.378.607	USD	(17.046.879)	(252.238)	(0,05)
23.10.2019	EUR	15.378.607	USD	(17.046.263)	(251.623)	(0,05)
23.10.2019	EUR	9.925.060	USD	(11.004.807)	(165.866)	(0,03)
23.10.2019	EUR	9.925.060	USD	(11.001.730)	(162.789)	(0,03)
23.10.2019	EUR	9.925.060	USD	(11.001.333)	(162.392)	(0,03)
23.10.2019	EUR	1.635.049	USD	(1.812.926)	(27.325)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.635.049	USD	(1.812.419)	(26.818)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.635.049	USD	(1.812.354)	(26.752)	(0,00)
23.10.2019	EUR	1.000.000	USD	(1.108.298)	(16.220)	(0,00)
23.10.2019	EUR	156.819	USD	(173.880)	(2.621)	(0,00)
23.10.2019	EUR	156.819	USD	(173.831)	(2.572)	(0,00)
23.10.2019	EUR	156.819	USD	(173.825)	(2.566)	(0,00)
23.10.2019	GBP	17.526.258	USD	(21.910.416)	(292.750)	(0,05)
23.10.2019	GBP	17.526.258	USD	(21.906.595)	(288.929)	(0,05)
23.10.2019	GBP	17.526.258	USD	(21.906.508)	(288.841)	(0,05)
23.10.2019	GBP	2.297.268	USD	(2.871.925)	(38.372)	(0,01)
23.10.2019	GBP	2.297.268	USD	(2.871.424)	(37.872)	(0,01)
23.10.2019	GBP	2.297.268	USD	(2.871.412)	(37.860)	(0,01)
23.10.2019	JPY	5.808.040.201	USD	(53.805.053)	18.949	0,01
23.10.2019	JPY	5.808.040.196	USD	(53.790.601)	33.400	0,01
23.10.2019	JPY	5.808.040.198	USD	(53.788.858)	35.143	0,01
23.10.2019	SGD	249.950	USD	(181.993)	(1.203)	(0,00)
23.10.2019	SGD	249.950	USD	(181.980)	(1.190)	(0,00)
23.10.2019	USD	1.157.048	EUR	(1.050.000)	10.365	0,00
23.10.2019	USD	1.157.139	EUR	(1.050.000)	10.457	0,00
23.10.2019	USD	1.244.330	GBP	(1.000.000)	10.885	0,00
23.10.2019	USD	1.873.182	EUR	(1.700.000)	16.650	0,00
09.01.2020	USD	2.157.005	EUR	(1.957.000)	6.540	0,00

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (FORTSETZUNG)

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,39% (30. September 2018: 0,71%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf		Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
		Gekaufte Menge				
					253.136	0,05
					(2.344.284)	(0,44)
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					(2.091.148)	(0,39)

Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2018: 0,00%)

Abrechnungs- Datum	Kauf		Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
		Gekaufte Menge				
02.10.2019	EUR	1.932.254	USD	(2.113.499)	(6.969)	(0,00)
					(6.969)	(0,00)
Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(6.969)	(0,00)

Bankguthaben	17.536.964	3,25
Kurzfristige Nettverbindlichkeiten	(7.557.877)	(1,40)

Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs **539.512.834** **100,00**

**% Summe
Vermögenswerte**

Analyse der gesamten Vermögenswerte

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	90,61
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	3,32
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,05
Sonstige Vermögenswerte	6,02
Summe Vermögenswerte	100,00

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

Die Gegenparteien für die Devisenterminkontrakte sind Royal Bank of Canada, Standard Chartered, State Street Global Markets, The Australia and New Zealand Banking Group und The Bank of New York Mellon.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist The Bank of New York Mellon.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND				ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)			
Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 99,34% (30. September 2018: 96,96%)				CHINA 39,65% (30. September 2018: 39,98%) (Fortsetzung)			
BRASILIEN 11,45% (30. September 2018: 5,45%)				Lebens-/Krankenversicherungen			
Fluggesellschaften				China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'			
88.000	Azul SA - Preference	1.050.189	1,03	377.000		1.385.003	1,36
Geschäftsbanken Nicht-USA				Medizin-Medikamente			
105.600	Banco Bradesco SA - Preference	859.925	0,84	106.000	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd 'H' '144A'	517.195	0,51
226.200	Banco do Brasil SA	2.470.299	2,42	Allbranchenversicherung			
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen				Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'			
155.400	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.627.711	1,59	343.400		3.944.581	3,86
Metall-Eisen				Schadens-/Unfallversicherung			
44.700	Vale SA	512.415	0,50	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'			
Allbranchenversicherung				881.000			
38.200	Porto Seguro SA	540.065	0,53	Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
61.500	Sul America SA (Units)	704.410	0,69	Country Garden Services Holdings Co Ltd			
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung				267.000			
209.165	Localiza Rent a Car SA	2.282.755	2,24	Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe				292.200			
47.630	Lojas Renner SA	577.105	0,57	China Vanke Co Ltd 'H'			
Schulen				260.000			
123.100	YDUQS Part	1.066.266	1,04	Longfor Group Holdings Ltd '144A'			
KAMBODSCHA 0,54% (30. September 2018: 0,00%)				Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
Casino-Hotels				309.400			
355.000	NagaCorp Ltd	555.182	0,54	ANTA Sports Products Ltd			
CHINA 39,65% (30. September 2018: 39,98%)				Textilien-Bekleidung			
Anwendungssoftware				Shenzhou International Group Holdings Ltd			
27.000	Momo Inc ADR	836.460	0,82	43.100		562.981	0,55
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Nachbau				HONGKONG 1,91% (30. September 2018: 1,50%)			
369.400	Weichai Power Co Ltd 'H'	532.466	0,52	Gas-Versorgung			
Baugewerbe Produktion-Diverses				129.000			
482.600	China National Building Material Co Ltd 'H'	433.388	0,42	China Gas Holdings Ltd			
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag				Medizin-Medikamente			
404.600	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	2.402.494	2,35	1.146.950			
China Resources Cement Holdings Ltd				Sino Biopharmaceutical Ltd			
716.300		718.182	0,71	UNGARN 0,56% (30. September 2018: 0,49%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA				Geschäftsbanken Nicht-USA			
531.000	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	2.526.505	2,47	13.700			
Computer				OTP Bank Nyrt			
1.473.100	Lenovo Group Ltd	982.767	0,96	INDIEN 10,22% (30. September 2018: 2,86%)			
Diversifizierte Tätigkeiten/Handelsdienstleistungen				Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
182.200	China Conch Venture Holdings Ltd	674.005	0,66	636.000			
E-Commerce/Produkte				Bharat Electronics Ltd			
26.300	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.398.149	4,31	Anwendungssoftware			
33.500	JD.com Inc ADR	945.035	0,92	148.800			
61.000	Vipshop Holdings Ltd ADR	544.120	0,53	HCL Technologies Ltd			
E-Commerce/Services				98.000			
15.000	Autohome Inc ADR	1.246.950	1,22	Hexaware Technologies Ltd			
Unterhaltungs-Software				Computer-Dienstleistungen			
7.500	NetEase Inc ADR	1.996.350	1,95	288.300			
Finanzen-Konsumentenkredite				Infosys Ltd ADR			
130.000	Qudian Inc ADR	895.700	0,88	83.700			
Gas-Versorgung				Tata Consultancy Services Ltd			
380.400	China Resources Gas Group Ltd	1.880.308	1,84	9.200			
201.400	ENN Energy Holdings Ltd	2.083.518	2,04	WNS Holdings Ltd ADR			
Anwendungssoftware Internet				Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
110.230	Tencent Holdings Ltd	4.642.947	4,55	267.000			
				Power Finance Corp Ltd			
				374.492			
				MALAYSIA 0,00% (30. September 2018: 0,58%)			
				MEXIKO 1,53% (30. September 2018: 1,59%)			
				Erschliessung/Wartung Flughafen			
				Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B			
				83.700			
				496.333			
				Einzelhandel-Supermärkte			
				359.000			
				Wal-Mart de Mexico SAB de CV			
				1.063.328			
				POLEN 0,76% (30. September 2018: 0,52%)			
				Lebensmittel-Einzelhandel			
				19.700			
				Dino Polska SA '144A'			
				771.464			
				RUSSLAND 9,18% (30. September 2018: 6,14%)			
				Geschäftsbanken Nicht-USA			
				151.300			
				Sberbank of Russia PJSC ADR			
				2.144.678			
				2,10			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)				ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert			
RUSSLAND 9,18% (30. September 2018: 6,14%) (Fortsetzung)				THAILAND 0,99% (30. September 2018: 6,60%)						
Lebensmittel-Einzelhandel				Geschäftsbanken Nicht-USA						
15.000	X5 Retail Group NV GDR	524.700	0,51	221.100	Thanachart Capital PCL	412.055	0,41			
Metal-Diversifiziert				Thanachart Capital PCL (Foreign Market)						
86.115	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	2.204.544	2,16	51.100		95.233	0,09			
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion				Finanzen-Kreditkarten						
8.800	Novatek PJSC GDR	1.784.640	1,75	362.000	Krungthai Card PCL	505.983	0,49			
Ölunternehmen-Integriert				TÜRKEI 0,46% (30. September 2018: 0,48%)						
21.000	LUKOIL PJSC ADR	1.737.540	1,70	Diversifizierte Tätigkeiten						
10.200	Tatneft PJSC ADR	647.700	0,64	138.200	Tekfen Holding AS	468.457	0,46			
Stahl-Produktion				GROSSBRITANNIEN 0,00% (30. September 2018: 1,51%)						
23.000	Severstal PJSC GDR	330.050	0,32	VEREINIGTE STAATEN 1,09% (30. September 2018: 0,00%)						
SÜDAFRIKA 0,60% (30. September 2018: 2,05%)				Lebensmittel-Fleischprodukte						
Metal-Eisen				141.600	JBS SA	1.114.668	1,09			
24.900	Kumba Iron Ore Ltd	614.958	0,60	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs (Kosten: USD86.436.971)						
SÜDKOREA 4,13% (30. September 2018: 13,38%)				101.461.022 99,34						
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original				Offene Devisenspotkontrakte(0,00%) (30. September 2018: 0,00%)						
2.500	Hyundai Mobis Co Ltd	526.690	0,51	Abrech-	Kauf	Gekaufte	Ver-	Verkaufte	Nicht	% Netto-
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster				Datum		Menge	kauf	Menge	realisierter	inventar-
15.000	Kia Motors Corp	571.834	0,56						Gewinn/	wert
Elektronische Bauteile-Halbleiter									Verlust	
67.800	Samsung Electronics Co Ltd	2.780.245	2,72	02/10/2019	USD	23.757	HKD	(186.238)	0	0,00
Finanzen-Anlagebankier/Broker				03/10/2019	USD	2.925	HKD	(22.939)	(1)	(0,00)
6.075	KIWOOM Securities Co Ltd	344.850	0,34	03/10/2019	USD	5.923	HKD	(46.440)	(1)	(0,00)
TAIWAN 16,27% (30. September 2018: 13,83%)				Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						
Sportschuhe				Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten						
73.700	Feng TAY Enterprise Co Ltd	528.559	0,52	Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten						
Audio-/Videoprodukte				(2) (0,00)						
115.000	Merry Electronics Co Ltd	563.426	0,55	Bankguthaben						
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag				Nettoumlaufvermögen						
452.120	Taiwan Cement Corp	577.820	0,57	905.297 0,89						
Leiterplatten				(231.491) (0,23)						
177.900	Zhen Ding Technology Holding Ltd	636.494	0,62	Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs						
Computer-Speichergeräte				102.134.826 100,00						
35.000	Wiwynn Corp	498.075	0,49	%						
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				Summe						
748.914	E.Sun Financial Holding Co Ltd	633.661	0,62	Ver-						
Elektronikteile-Diverses				mögens-						
432.600	Micro-Star International Co Ltd	1.259.128	1,23	werte						
173.300	Radiant Opto-Electronics Corp	661.931	0,65	Analyse der gesamten Vermögenswerte						
Finanzwesen-Leasingunternehmen				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden						
303.011	Chailease Holding Co Ltd	1.220.855	1,19	Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Netzwerkprodukte				Sonstige Vermögenswerte						
188.000	Accton Technology Corp	990.766	0,97	Summe Vermögenswerte 100,00						
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen				Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.						
271.600	Delta Electronics Inc	1.159.956	1,14	Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist The Bank of New York Mellon.						
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen				Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.						
349.000	Chipbond Technology Corp	646.828	0,63							
152.700	Novatek Microelectronics Corp	876.102	0,86							
110.800	Realtek Semiconductor Corp	821.416	0,81							
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.445.737	5,33							
Vitamin- & Nahrungsmittelerzeugung										
9.222	TCI Co Ltd	92.890	0,09							

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND				ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)			
Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 99,01% (30. September 2018: 98,40%)				CHINA 2,68% (30. September 2018: 3,62%) (Fortsetzung)			
AUSTRALIEN 4,90% (30. September 2018: 4,75%)				Finanzen-Konsumentenkredite			
Computer-Sonstiges				8.432	Qudian Inc ADR	58.096	0,31
7.164	Appen Ltd	102.241	0,54	Lebensmittel-Milchprodukte			
Goldminen				43.673	Ausnutria Dairy Corp Ltd	57.047	0,30
15.024	Northern Star Resources Ltd	111.869	0,59	Medizin-Medikamente			
25.436	Regis Resources Ltd	84.062	0,45		YiChang HEC ChangJiang		
53.448	Resolute Mining Ltd	51.189	0,27	16.589	Pharmaceutical Co Ltd 'H' '144A'	80.941	0,43
40.774	Saracen Mineral Holdings Ltd	94.876	0,50	Pipelines			
Versicherungsmakler				83.900	China Tian Lun Gas Holdings Ltd	79.946	0,42
64.536	Steadfast Group Ltd	154.520	0,82	Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten				167.000	Xtep International Holdings Ltd	90.323	0,48
3.713	Magellan Financial Group Ltd	128.819	0,68	Schulen			
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion					China Yuhua Education Corp Ltd		
115.831	Beach Energy Ltd	197.651	1,05	144.000	'144A'	72.557	0,39
ÖSTERREICH 0,00% (30. September 2018: 0,52%)				TSCHECHISCHE REPUBLIK 0,37% (30. September 2018: 0,00%)			
BELGIEN 1,14% (30. September 2018: 0,60%)				Fernsehen			
Vertrieb/Grosshandel					Central European Media		
1.520	D'ieteren SA/NV	82.440	0,44	15.413	Enterprises Ltd - Class A	69.281	0,37
Elektronikteile-Diverses				FRANKREICH 1,24% (30. September 2018: 1,34%)			
675	Barco NV	133.342	0,70	Computer-Dienstleistungen			
BRASILIEN 4,50% (30. September 2018: 0,90%)				984	Alten SA	112.424	0,59
Geschäftsbanken Nicht-USA				Beratungsdienstleistungen			
19.436	Banco ABC Brasil SA - Preference	83.522	0,44	624	Devoteam SA	52.246	0,28
Beratungsdienstleistungen				Fernsehen			
	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA			7.969	Television Francaise 1	69.980	0,37
16.588		123.850	0,66	DEUTSCHLAND 0,66% (30. September 2018: 1,71%)			
Elektro-Integriert				Computer-Integrierte Systeme			
20.110	EDP - Energias do Brasil SA	94.626	0,50	1.225	Bechtle AG	124.668	0,66
Strom-Übertragung				GRIECHENLAND 0,38% (30. September 2018: 0,00%)			
	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Preference			Einzelhandel-Spielwarengeschäft			
11.696		69.354	0,37	3.796	JUMBO SA	72.049	0,38
Allbranchenversicherung				INDONESIEN 0,90% (30. September 2018: 1,37%)			
10.399	Sul America SA (Units)	119.108	0,63	Multimedia			
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung				806.700	Media Nusantara Citra Tbk PT	70.185	0,37
9.377	Cia de Locacao das Americas	114.133	0,60	Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert			
Schulen				804.800	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	100.352	0,53
11.183	YDUQS Part	96.865	0,51	IRLAND 0,58% (30. September 2018: 0,89%)			
Zucker				Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
13.947	Sao Martinho SA	63.450	0,34	39.409	Greencore Group Plc	109.754	0,58
Transport-Dienstleistungen				ISRAEL 0,00% (30. September 2018: 1,08%)			
11.185	Tegma Gestao Logistica SA	84.047	0,45	ITALIEN 1,35% (30. September 2018: 0,56%)			
KAMBODSCHA 0,40% (30. September 2018: 0,49%)				Geschäftsbanken Nicht-USA			
Casino-Hotels				5.427	doValue SpA '144A'	60.230	0,32
48.000	NagaCorp Ltd	75.067	0,40	E-Dienstleistungen/Beratung			
KANADA 1,45% (30. September 2018: 5,60%)				1.840	Reply SpA	108.021	0,57
Finanzen-Kreditverwaltung/Banken				Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten			
1.356	Equitable Group Inc	106.317	0,56	4.661	Azimut Holding SpA	87.501	0,46
Maschinen-Industrie allgemein				JAPAN 10,54% (30. September 2018: 11,27%)			
	ATS Automation Tooling Systems Inc			Anwendungssoftware			
6.878		94.077	0,50	2.400	Cresco Ltd	76.169	0,40
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion				2.400	Nihon Unisys Ltd	77.280	0,41
4.761	Parex Resources Inc	72.995	0,39	Computer-Dienstleistungen			
CHINA 2,68% (30. September 2018: 3,62%)				1.400	BayCurrent Consulting Inc	61.596	0,33
Kosmetik & Toilettenartikel				Computer-Integrierte Systeme			
9.768	Chlitina Holding Ltd	66.748	0,35	6.870	DTS Corp	142.899	0,76
				4.100	Itochu Techno-Solutions Corp	108.575	0,57
				4.382	NS Solutions Corp	142.924	0,76

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)			ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)				
Nennwert	Aktie		Nennwert	Aktie			
		Wert USD			Wert USD		
					% Netto- inventar- wert		
JAPAN 10,54% (30. September 2018: 11,27%) (Fortsetzung)			SÜDKOREA 2,88% (30. September 2018: 3,22%)				
Computer-Peripheriegeräte			Chemikalien-Diversifiziert				
4.288	Elecom Co Ltd	168.227	0,89	1.286	Hansol Chemical Co Ltd	85.579	0,45
E-Commerce/Services			Chemikalien-Spezial				
9.800	ZIGExN Co Ltd	51.868	0,27	1.271	Soulbrain Co Ltd	77.568	0,41
Unternehmenssoftware/-dienstleistungen			E-Commerce/Services				
2.200	TIS Inc	126.819	0,67	1.568	AfreecaTV Co Ltd	84.158	0,45
Unterhaltungs-Software			Finanzen-Anlagebankier/Broker				
1.000	Akatsuki Inc	61.809	0,33	23.024	Meritz Securities Co Ltd	97.204	0,52
Personal			Internetinhalte-Unterhaltung				
1.600	Meitec Corp	78.316	0,41	1.274	DoubleUGames Co Ltd	58.793	0,31
Internetsicherheit			Drahtlosgeräte				
1.300	Digital Arts Inc	85.885	0,46	5.515	Partron Co Ltd	59.016	0,31
Freizeit+Erholung/Games			4.025 Seojin System Co Ltd				
7.200	Koshidaka Holdings Co Ltd	114.321	0,61	81.096		0,43	
Maschinen-Industrie allgemein			SPANIEN 0,29% (30. September 2018: 0,00%)				
6.800	Amada Holdings Co Ltd	73.238	0,39	Transport-Dienstleistungen			
Medizin-Medikamente allgemein			Cia de Distribucion Integral Logista				
1.300	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	67.120	0,36	2.823	Holdings SA	55.028	0,29
5.500	Towa Pharmaceutical Co Ltd	127.430	0,67	SCHWEDEN 2,45% (30. September 2018: 1,38%)			
Fertigung Verschiedenes			Unterhaltungs-Software				
3.000	Amano Corp	91.325	0,48	3.198	Stillfront Group AB	84.242	0,45
Kinofilme & Dienstleistungen			Glücksspiel (Non-Hotel)				
3.331	Toei Animation Co Ltd	151.178	0,80	997	Evolution Gaming Group AB '144A'	19.632	0,10
Ausrüstung Halbleiter			Dienstleistungen Gesundheitswesen				
5.000	Inter Action Corp	94.841	0,50	2.595	Lifco AB	122.516	0,65
Wasseraufbereitungssysteme			Laser-Systeme/Teile				
2.600	METAWATER Co Ltd	88.411	0,47	5.743	Mycronic AB	71.202	0,38
LUXEMBURG 0,00% (30. September 2018: 0,46%)			Gummi-/Kunststoffprodukte				
MALAYSIA 1,20% (30. September 2018: 1,20%)			1.254 Nolato AB				
Computer-Dienstleistungen			67.023				
84.400	Pentamaster Corp Bhd	89.500	0,47	Sicherheitsdienste			
Ingenieurs-/Forschungs- und Entwicklungsdienstleistungen			2.789 Loomis AB - Class B				
135.234	Serba Dinamik Holdings Bhd	137.270	0,73	SCHWEIZ 0,54% (30. September 2018: 0,95%)			
MEXIKO 0,56% (30. September 2018: 1,40%)			Maschinen-Materialhandhabung				
Erschliessung/Wartung Flughafen			55 Interroll Holding AG				
17.912	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B	106.217	0,56	TAIWAN 9,81% (30. September 2018: 5,32%)			
NIEDERLANDE 0,36% (30. September 2018: 0,98%)			Bekleidungshersteller				
Chemikalien-Spezial			14.000 Quang Viet Enterprise Co Ltd				
925	IMCD NV	68.422	0,36	63.176			
NEUSEELAND 0,00% (30. September 2018: 0,76%)			Sportschuhe				
NORWEGEN 0,79% (30. September 2018: 1,56%)			12.210 Feng TAY Enterprise Co Ltd				
Geschäftsbanken Nicht-USA			87.567				
7.203	SpareBank 1 SMN	78.087	0,42	Audio-/Videoprodukte			
Ölfelder-Feldservice			15.561 Merry Electronics Co Ltd				
2.772	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	70.444	0,37	76.239			
RUSSLAND 0,51% (30. September 2018: 0,75%)			Biometrische und ID-Systeme				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			14.579 Egis Technology Inc				
5.540	TCS Group Holding Plc GDR	96.950	0,51	Leiterplatten			
SINGAPUR 0,13% (30. September 2018: 0,46%)			21.268 Taiwan Union Technology Corp				
Pyramidendirektverkauf			27.200 Zhen Ding Technology Holding Ltd				
49.600	Best World International Ltd	24.389	0,13	Computer-Peripheriegeräte			
SÜDAFRIKA 0,87% (30. September 2018: 0,53%)			34.927 Chicony Electronics Co Ltd				
Kohle			102.897				
11.315	Exxaro Reso irces Ltd	97.460	0,52	Elektronikteile-Diverses			
Metall-Diversifiziert			16.200 Chaun-Choung Technology Corp				
3.943	Assore Ltd	66.328	0,35	28.328	Elite Material Co Ltd	114.592	0,61
			26.700 Radiant Opto-Electronics Corp				
			101.982				
			Elektronikteile Vertrieb				
			22.929 Sinbon Electronics Co Ltd				
			89.057				
			Finanzwesen-Leasingunternehmen				
			31.909 Chailease Holding Co Ltd				
			128.564				
			0,68				

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)			ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)		
Nennwert	Aktie		Nennwert	Aktie	
		Wert USD	Wert USD		% Netto- inventar- wert
TAIWAN 9,81% (30. September 2018: 5,32%) (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN 38,37% (30. September 2018: 37,90%) (Fortsetzung)		
Netzwerkprodukte			Baugewerbe Produktion-Diverses		
15.000	Accton Technology Corp	79.050			0,42
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			1.308	EMCOR Group Inc	112.645
22.100	Novatek Microelectronics Corp	126.797	1.669	NV5 Global Inc	113.943
5.784	Parade Technologies Ltd	100.674	Bau von Mobilheimen/Fertighäusern		
17.500	Realtek Semiconductor Corp	129.736	1.900	Winnebago Industries Inc	72.865
16.000	Sitronix Technology Corp	85.868	Baugewerbe Produktion-Holz		
Vitamin- & Nahrungsmittelerzeugung			3.368	Universal Forest Products Inc	134.316
12.375	TCI Co Ltd	124.650	Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum		
THAILAND 0,92% (30. September 2018: 0,00%)			2.251	Installed Building Products Inc	129.072
Geschäftsbanken Nicht-USA			1.898	LGI Homes Inc	158.142
57.000	Thanachart Capital PCL	106.229	Chemikalien-Diversifiziert		
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			957	Innospec Inc	85.307
1.290	Fabrinet	67.467	Chemikalien-Spezial		
TÜRKEI 0,32% (30. September 2018: 0,00%)			1.088	Ingevity Corp	92.306
Diversifizierte Tätigkeiten			Kohle		
18.077	Tekfen Holding AS	61.276	3.416	Warrior Met Coal Inc	66.680
GROSSBRITANNIEN 7,92% (30. September 2018: 6,83%)			Handelsdienstleistungen-Financen		
Baugewerbe Produktion-Diverses			2.911	I3 Verticals Inc - Class A	58.569
8.144	HomeServe Plc	119.025	Computer-Dienstleistungen		
19.219	Polypipe Group plc	96.061	1.950	Insight Enterprises Inc	108.596
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			887	j2 Global Inc	80.557
2.087	Bellway Plc	86.053	Computer-Software		
Handelsdienstleistungen			1.178	Envestnet Inc	66.793
11.005	RWS Holdings Plc	79.606	Beratungsdienstleistungen		
Computer-Dienstleistungen			1.049	MAXIMUS Inc	81.046
7.453	Computacenter Plc	118.753	Konsumgüter-Diverses		
16.036	GB Group Plc	107.106	592	Helen of Troy Ltd	93.335
Vertrieb/Grosshandel			Diversifizierte Produktionstätigkeiten		
6.611	Diploma Plc	135.480	2.409	Federal Signal Corp	78.871
Arzneiliefersysteme			Diversifizierte Tätigkeiten/Handelsdienstleistungen		
6.108	Clinigen Group Plc	65.032	264	Chemed Corp	110.238
Elektronische Bauteile-Halbleiter			Elektronische Bauteile-Halbleiter		
2.280	Dialog Semiconductor Plc	107.951	2.383	Inphi Corp	145.482
Einrichtungsgegenstände			Energie-Alternative Quellen		
15.192	Howden Joinery Group Plc	104.913	1.430	SolarEdge Technologies Inc	119.720
Investitionsgesellschaften			Unternehmenssoftware-/dienstleistungen		
16.732	John Laing Group Plc '144A'	75.671	1.313	ManTech International Corp/VA - Class A	93.761
Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten			909	SYNNEX Corp	102.626
7.418	Liontrust Asset Management Plc	70.753	Finanzwesen-Bankverkehr		
Verleger-Zeitschriften			3.364	First Defiance Financial Corp	97.438
10.038	Future Plc	151.654	Finanzen-Konsumentenkredite		
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			2.717	Enova International Inc	56.378
19.233	JD Sports Fashion Plc	178.088	3.945	OneMain Holdings Inc	144.702
VEREINIGTE STAATEN 38,37% (30. September 2018: 37,90%)			Finanzen-Anlagebankier/Broker		
Fluggesellschaften			1.288	Evercore Inc - Class A	103.169
840	Allegiant Travel Co - Class A	125.714	2.942	Houlihan Lokey Inc - Class A	132.684
Anwendungssoftware			Finanzen-Kreditverwaltung/Banken		
1.707	Upland Software Inc	59.506	2.792	PennyMac Financial Services Inc	84.821
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			Finanzgarantie-Versicherungen		
4.876	Dana Inc	70.409	7.735	MGIC Investment Corp	97.306
6.734	Meritor Inc	124.579	4.283	NMI Holdings Inc - Class A	112.472
Fahrradproduktion			5.677	Radian Group Inc	129.663
2.249	Fox Factory Holding Corp	139.978	Schusswaffen & Munition		
			1.198	Axon Enterprise Inc	68.022

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)				ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)			
Nennwert	Aktie	Wert USD	% Netto- inventar- wert	Nennwert	Aktie	Wert USD	% Netto- inventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 38,37% (30. September 2018: 37,90%) (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN 38,37% (30. September 2018: 37,90%) (Fortsetzung)			
Schuhe & entsprechende Bekleidung				Transport-Dienstleistungen			
630	Deckers Outdoor Corp	92.837	0,49	2.805	Hub Group Inc - Class A	130.433	0,69
2.121	Skechers U.S.A. Inc	79.219	0,42	Transport-LKW			
Dienstleistungen Gesundheitswesen				885	Landstar System Inc	99.633	0,53
1.306	Amedisys Inc	171.099	0,90	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs			
1.275	LHC Group Inc	144.789	0,77				18.701.090
786	Molina Healthcare Inc	86.240	0,46				99,01
Einrichtungsgegenstände				NICHT BÖRSENNOTIERT 0,00% (30. September 2018: 0,00%)			
1.818	Sleep Number Corp	75.120	0,40	SPANIEN 0,00% (30. September 2018: 0,00%)			
Hotels & Motels				Telekom-Dienste			
1.283	Choice Hotels International Inc	114.136	0,60	7.149	Let's GOWEX SA	0	0,00
Personal				Gesamtwert nicht börsennotiert zum Marktkurs			
2.580	Kforce Inc	97.614	0,52				0
1.326	TriNet Group Inc	82.464	0,43				0,00
Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten				Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs (Kosten: USD16.716.132)			
1.185	Virtus Investment Partners Inc	131.025	0,69				18.701.090
Maschinen-Bau & Minen				Offene Devisenspotkontrakte(0,00%) (30. September 2018: 0,00%)			
968	Oshkosh Corp	73.374	0,39	Abrech-	Kauf	Gekaufte	Ver-
Medizinlabore & Prüfdienstleistungen				nungs-	Menge	Menge	kauf
1.834	Medpace Holdings Inc	154.129	0,82	Datum			Verkaufte
Medizin-Biomedizin/Genetik							Menge
1.686	ANI Pharmaceuticals Inc	122.876	0,65				realisierter
Medizin-Medikamente							Nicht
840	PRA Health Sciences Inc	83.353	0,44				Gewinn/
Medizin-Ambulant/Hausmedizin							Verlust
1.435	Addus HomeCare Corp	113.767	0,60	01/10/2019	USD	253	CAD
Metallanlagen & -fabrikation							(335)
1.740	Timken Co/The	75.707	0,40	02/10/2019	USD	3.272	ZAR
Fertigung Verschiedenes							(49.682)
1.165	John Bean Technologies Corp	115.836	0,61	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten			
Maschinen & Ausrüstung Ölfelder							(5)
2.970	Thermon Group Holdings Inc	68.251	0,36	Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten			
Ölfelder-Feldservice							(5)
1.124	DMC Global Inc	49.433	0,26	Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten			
4.008	ProPetro Holding Corp	36.433	0,20				(5)
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen				Bankguthaben			
2.519	Generac Holdings Inc	197.338	1,05				208.442
Rückversicherer				Nettoumlaufvermögen			
2.377	Essent Group Ltd	113.312	0,60				(21.949)
REITs-Hypotheken				Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs			
4.268	Chimera Investment Corp (REIT)	83.482	0,44				18.887.578
11.488	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	69.962	0,37				100,00
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung				Analyse der gesamten Vermögenswerte			
2.711	Aaron's Inc	174.209	0,92	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Einzelhandel-Fahrzeuge							
1.827	Asbury Automotive Group Inc	186.957	0,99	Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
1.025	Group 1 Automotive Inc	94.618	0,50	Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
1.051	Lithia Motors Inc - Class A	139.131	0,74	<u>Sonstige Vermögenswerte</u>			
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen							
1.913	Cirrus Logic Inc	102.499	0,54	Summe Vermögenswerte			
Stahlrohre und Röhren							
5.266	Atkore International Group Inc	159.823	0,85				
Spielzeug							
3.722	Funko Inc - Class A	76.580	0,41				

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

REAL ESTATE DEBT FUND					
Nennwert	Aktie	Kupon- rate	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 80,55% (30. September 2018: 82,01%)					
VEREINIGTE STAATEN 80,55% (30. September 2018: 82,01%)					
Hypothekenbezogen					
750.000	BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust '2018-B1 A5' FRN	3,666%	15.01.2051	819.885	8,63
750.000	BENCHMARK 2018-B7 Mortgage Trust '2018-B7 A4' FRN	4,510%	15.05.2053	875.215	9,21
300.000	CD 2017-CD4 Mortgage Trust '2017-CD4 C' FRN	4,349%	10.05.2050	322.789	3,40
425.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 '2016-GC37 AS'	3,576%	10.04.2049	451.318	4,75
500.000	CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust '2017-C8 B'	3,918%	15.06.2050	532.139	5,60
500.000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates	3,854%	25.06.2028	564.755	5,94
1.350.000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates	3,926%	25.06.2028	1.534.443	16,15
950.000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN	3,250%	25.04.2023	988.681	10,41
665.000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22 '2014-GC22 B' FRN	4,391%	10.06.2047	705.412	7,43
400.000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 '2012-C3 AS' '144A'	3,814%	10.08.2049	415.926	4,38
425.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC18 '2014-LC18 C' FRN	4,193%	15.12.2047	441.984	4,65
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 7.476.481 USD)				7.652.547	80,55
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				21.356	0,22
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				7.673.903	80,77
Bankguthaben				1.843.147	19,40
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten				(16.141)	(0,17)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs				9.500.909	100,00
					% Summe Vermögenswerte
Analyse der gesamten Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					80,03
Sonstige Vermögenswerte					19,97
Summe Vermögenswerte					100,00

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND					
Nennwert	Aktie	Kuponrate	Fälligkeits-Datum	Wert% USD	Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 96,49% (30. September 2018: 96,56%)					
ARGENTINIEN 0,10% (30. September 2018: 0,20%)					
Staatsanleihen					
65.000	Argentine Republic Government International Bond	5,625%	26.01.2022	28.276	0,10
AUSTRALIEN 1,13% (30. September 2018: 2,33%)					
Stammaktien					
4.338	AGL Energy Ltd			56.058	0,19
1.080	Caltex Australia Ltd			19.172	0,07
144	Macquarie Group Ltd			12.731	0,04
6.245	Medibank Pvt Ltd			14.321	0,05
29.380	Mirvac Group (Units) (REIT)			60.635	0,21
948	Rio Tinto Ltd			59.252	0,20
6.752	Sydney Airport			36.568	0,13
28.950	Telstra Corp Ltd			68.535	0,24
ÖSTERREICH 0,86% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
200.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (unbefristet)	8,875%	15.10.2021	249.919	0,86
BRASILIEN 0,63% (30. September 2018: 0,33%)					
Industrieobligation					
137.000	Petrobras Global Finance BV '144A'	5,093%	15.01.2030	143.083	0,50
30.000	Vale Overseas Ltd	6,875%	21.11.2036	38.160	0,13
KANADA 3,44% (30. September 2018: 3,51%)					
Stammaktien					
6.200	Algonquin Power & Utilities Corp			84.944	0,30
954	CI Financial Corp			13.928	0,05
3.600	Dream Global Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)			45.189	0,16
3.800	Hydro One Ltd '144A'			70.287	0,24
258	Royal Bank of Canada			20.941	0,07
Industrieobligation					
250.000	Bombardier Inc 'REGS'	6,000%	15.10.2022	250.937	0,87
250.000	Teck Resources Ltd	5,200%	01.03.2042	249.032	0,86
250.000	Transcanada Trust FRN	5,625%	20.05.2075	257.255	0,89
KAIMANINSELN 0,00% (30. September 2018: 0,08%)					
CHILE 0,29% (30. September 2018: 0,48%)					
Stammaktien					
194.212	Banco Santander Chile			13.701	0,05
86.848	Colbun SA			15.684	0,05
Industrieobligation					
50.000	Enel Chile SA	4,875%	12.06.2028	55.750	0,19
CHINA 1,55% (30. September 2018: 1,68%)					
Stammaktien					
56.000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'			21.930	0,08
53.000	China Construction Bank Corp 'H'			40.429	0,14
40.000	China Telecom Corp Ltd 'H'			18.216	0,06
20.000	CIFI Holdings Group Co Ltd			11.684	0,04
15.000	CITIC Ltd			18.943	0,06
12.000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'			11.404	0,04
2.500	Hengan International Group Co Ltd			16.392	0,06
26.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'			17.412	0,06
12.000	Lenovo Group Ltd			8.006	0,03
9.000	Longfor Group Holdings Ltd '144A'			33.638	0,12
32.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'			9.307	0,03
33.500	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd			23.255	0,08
6.000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'			5.189	0,02
Industrieobligation					
200.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS'	3,800%	11.02.2025	210.982	0,73
KOLUMBIEN 1,56% (30. September 2018: 0,13%)					
Industrieobligation					
200.000	Millicom International Cellular SA 'REGS'	6,250%	25.03.2029	218.922	0,76
200.000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP '144A'	5,550%	01.11.2028	231.252	0,80

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	KROATIEN 0,00% (30. September 2018: 0,33%)				
	ÄGYPTEN 0,00% (30. September 2018: 0,32%)				
	FINNLAND 0,25% (30. September 2018: 0,41%)				
	Stammaktien				
1.847	Nordea Bank Abp			13.114	0,05
1.265	Orion Oyj			47.192	0,16
310	Sampo Oyj - Klasse A			12.329	0,04
	FRANKREICH 3,53% (30. September 2018: 3,95%)				
	Stammaktien				
1.128	AXA SA			28.813	0,10
1.647	Credit Agricole SA			20.002	0,07
225	SCOR SE			9.294	0,03
573	Societe Generale SA			15.705	0,05
	Industrieobligation				
200.000	BNP Paribas SA FRN (unbefristet)	6,125%	17.06.2022	242.507	0,84
300.000	Credit Agricole SA FRN (unbefristet)	6,500%	23.06.2021	354.027	1,23
300.000	Societe Generale SA FRN (unbefristet)	6,750%	07.04.2021	350.615	1,21
	DEUTSCHLAND 0,32% (30. September 2018: 0,79%)				
	Stammaktien				
139	Allianz SE			32.406	0,11
2.325	Deutsche Telekom AG			39.019	0,14
121	Hannover Rueck SE			20.460	0,07
	HONG KONG 1,41% (30. September 2018: 3,28%)				
	Stammaktien				
7.000	CK Asset Holdings Ltd			47.414	0,17
6.000	CK Infrastructure Holdings Ltd			40.373	0,14
8.500	CLP Holdings Ltd			89.289	0,31
18.000	Kerry Properties Ltd			55.451	0,19
17.000	NWS Holdings Ltd			26.326	0,09
135.000	PCCW Ltd			75.771	0,26
8.500	Power Assets Holdings Ltd			57.087	0,20
18.000	WH Group Ltd '144A'			16.118	0,05
	UNGARN 0,00% (30. September 2018: 0,13%)				
	INDONESIEN 0,23% (30. September 2018: 0,00%)				
	Stammaktien				
111.200	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT			33.763	0,12
	Industrieobligation				
200.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT 'REGS'	8,625%	12.03.2024	33.034	0,11
	IRLAND 1,59% (30. September 2018: 1,60%)				
	Industrieobligation				
200.000	Allied Irish Banks Plc 'EMTN' FRN (unbefristet)	7,375%	03.12.2020	232.375	0,80
200.000	Bank of Ireland FRN (unbefristet)	7,375%	18.06.2020	226.991	0,79
	ITALIEN 1,22% (30. September 2018: 0,51%)				
	Stammaktien				
3.973	ACEA SpA			79.350	0,27
4.182	Intesa Sanpaolo SpA			9.919	0,04
1.909	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			20.853	0,07
	Industrieobligation				
200.000	UniCredit SpA FRN (unbefristet)	7,500%	03.06.2026	243.236	0,84
	JAMAICA 0,91% (30. September 2018: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
200.000	Jamaica Government International Bond	7,875%	28.07.2045	262.002	0,91
	JAPAN 1,08% (30. September 2018: 3,01%)				
	Stammaktien				
600	Daito Trust Construction Co Ltd			76.669	0,26
9.900	Mizuho Financial Group Inc			15.170	0,05
1.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp			81.103	0,28
3.700	NTT DOCOMO Inc			94.250	0,33
1.075	ORIX Corp			16.024	0,06
3.000	Tohoku Electric Power Co Inc			29.257	0,10

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	KASACHSTAN 0,72% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation				
200.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS'	4,000%	15.08.2026	209.338	0,72
	LUXEMBURG 0,00% (30. September 2018: 0,80%)				
	MACAU 0,76% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation				
200.000	Sands China Ltd	5,125%	08.08.2025	220.084	0,76
	MALAYSIA 0,18% (30. September 2018: 0,22%)				
	Stammaktien				
60.900	Astro Malaysia Holdings Bhd			21.236	0,07
137.072	YTL Corp Bhd			30.119	0,11
	MEXIKO 2,62% (30. September 2018: 1,18%)				
	Stammaktien				
11.000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV			32.581	0,11
	Industrieobligation				
250.000	Alpek SAB de CV 'REGS'	4,250%	18.09.2029	252.563	0,87
250.000	Petroleos Mexicanos 'REGS'	6,840%	23.01.2030	259.412	0,90
200.000	Trust F/1401 '144A'	5,250%	15.12.2024	214.500	0,74
	NIEDERLANDE 2,21% (30. September 2018: 2,32%)				
	Stammaktien				
2.359	Aegon NV			9.816	0,03
295	ASR Nederland NV			10.893	0,04
1.382	ING Groep NV			14.470	0,05
278	NN Group NV			9.862	0,04
	Industrieobligation				
200.000	ABN AMRO Bank NV FRN (unbefristet)	5,750%	22.09.2020	225.729	0,78
350.000	OCI NV '144A'	6,625%	15.04.2023	367.395	1,27
	NEUSEELAND 0,00% (30. September 2018: 0,28%)				
	NORWEGEN 0,35% (30. September 2018: 0,74%)				
	Stammaktien				
1.869	Mowi ASA			43.177	0,15
2.872	Telenor ASA			57.702	0,20
	PAPUA-NEUGUINEA 0,00% (30. September 2018: 0,64%)				
	PERU 1,33% (30. September 2018: 0,29%)				
	Industrieobligation				
70.000	Banco de Credito del Peru 'REGS'	2,700%	11.01.2025	70.087	0,24
200.000	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 'REGS'	4,350%	05.04.2036	213.750	0,74
	Staatsanleihen				
300.000	Peru Government Bond '144A'	6,150%	12.08.2032	101.639	0,35
	PHILIPPINEN 0,00% (30. September 2018: 0,06%)				
	RUSSLAND 0,94% (30. September 2018: 0,74%)				
	Stammaktien				
643	LUKOIL PJSC ADR			53.202	0,18
1.010	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR			25.856	0,09
354	Tatneft PJSC ADR			22.479	0,08
	Staatsanleihen				
10.914.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,500%	18.08.2021	171.209	0,59
	SAUDI-ARABIEN 0,00% (30. September 2018: 0,63%)				
	SINGAPUR 0,71% (30. September 2018: 0,00%)				
	Stammaktien				
2.600	Singapore Exchange Ltd			15.925	0,05
	Industrieobligation				
200.000	Puma International Financing SA 'REGS'	5,000%	24.01.2026	189.489	0,66
	SÜDAFRIKA 1,16% (30. September 2018: 1,58%)				
	Stammaktien				
4.075	Investec Ltd			21.460	0,07
3.696	Standard Bank Group Ltd			42.582	0,15
	Industrieobligation				
250.000	Anglo American Capital Plc 'REGS'	4,875%	14.05.2025	271.729	0,94

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	SÜDKOREA 0,05% (30. September 2018: 0,07%)				
	Stammaktien				
1.271	Industrial Bank of Korea			14.026	0,05
	SPANIEN 1,04% (30. September 2018: 1,67%)				
	Stammaktien				
1.017	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA			40.646	0,14
1.582	Enagas SA			36.667	0,13
	Industrieobligation				
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (unbefristet)	6,750%	18.02.2020	222.408	0,77
	SCHWEDEN 0,22% (30. September 2018: 0,81%)				
	Stammaktien				
402	Investor AB			19.670	0,07
1.090	Swedish Match AB			45.132	0,15
	SCHWEIZ 0,72% (30. September 2018: 1,70%)				
	Stammaktien				
162	Kuehne + Nagel International AG			23.882	0,08
23	Partners Group Holding AG			17.663	0,06
502	Roche Holding AG			146.221	0,51
45	Swiss Life Holding AG			21.531	0,07
	TAIWAN 0,06% (30. September 2018: 0,12%)				
	Stammaktien				
6.836	AU Optronics Corp ADR			16.817	0,06
	THAILAND 0,27% (30. September 2018: 0,31%)				
	Stammaktien				
10.000	Glow Energy PCL (Auslandsmarkt)			29.426	0,10
8.900	Thai Oil PCL (Auslandsmarkt)			20.297	0,07
51.000	Thai Union Group PCL (Auslandsmarkt)			27.847	0,10
	TÜRKEI 0,80% (30. September 2018: 0,20%)				
	Stammaktien				
7.929	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS			9.619	0,03
665	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS			16.900	0,06
	Staatsanleihen				
200.000	Turkey Government International Bond	6,350%	10.08.2024	204.003	0,71
	UKRAINE 0,70% (30. September 2018: 0,59%)				
	Staatsanleihen				
200.000	Ukraine Government International Bond '144A'	7,375%	25.09.2032	201.505	0,70
	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 0,86% (30. September 2018: 0,08%)				
	Staatsanleihen				
250.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS'	2,125%	30.09.2024	248.688	0,86
	GROSSBRITANNIEN 6,66% (30. September 2018: 8,68%)				
	Stammaktien				
2.170	3i Group Plc			31.193	0,11
9.875	Barratt Developments Plc			78.855	0,27
1.424	British American Tobacco Plc			52.775	0,18
31.557	BT Group Plc			69.446	0,24
1.668	HSBC Holdings Plc			12.839	0,05
26.202	ITV Plc			40.652	0,14
14.533	Lloyds Banking Group Plc			9.693	0,03
1.622	Micro Focus International Plc			22.722	0,08
9.139	National Grid Plc			99.319	0,34
2.243	Persimmon Plc			59.980	0,21
3.678	SSE Plc			56.451	0,20
28.016	Vodafone Group Plc			55.929	0,19
	Industrieobligation				
200.000	Barclays Plc FRN (unbefristet)	7,875%	15.09.2022	262.654	0,91
200.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)	7,875%	27.06.2029	289.652	1,00
300.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	7,500%	10.08.2020	307.125	1,06
200.000	Santander UK Group Holdings Plc FRN (unbefristet)	7,375%	24.06.2022	261.107	0,90
200.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN (unbefristet)	7,750%	02.04.2023	216.267	0,75

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
VEREINIGTE STAATEN 54,03% (30. September 2018: 49,78%)					
Stammaktien					
1.034	AbbVie Inc			78.294	0,27
4.470	AES Corp/VA			73.040	0,25
1.953	CenterPoint Energy Inc			58.942	0,20
55	CME Group Inc			11.624	0,04
99	Costco Wholesale Corp			28.523	0,10
2.126	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)			36.759	0,13
519	International Business Machines Corp			75.473	0,26
455	Kimberly-Clark Corp			64.633	0,22
162	Lockheed Martin Corp			63.190	0,22
869	LyondellBasell Industries NV			77.749	0,27
862	Macy's Inc			13.395	0,05
1.503	OGE Energy Corp			68.206	0,24
2.306	Pfizer Inc			82.855	0,29
903	Philip Morris International Inc			68.565	0,24
3.292	PPL Corp			103.665	0,36
150	Prudential Financial Inc			13.492	0,05
612	Seagate Technology Plc			32.919	0,11
126	T Rowe Price Group Inc			14.395	0,05
571	Target Corp			61.045	0,21
423	Valero Energy Corp			36.057	0,12
666	Xcel Energy Inc			43.217	0,15
Industrieobligation					
250.000	Advanced Disposal Services Inc 'REGS'	5,625%	15.11.2024	261.563	0,90
250.000	Allegheny Technologies Inc	7,875%	15.08.2023	272.130	0,94
250.000	AMC Entertainment Holdings Inc	6,125%	15.05.2027	227.500	0,79
250.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp	6,000%	01.10.2022	253.437	0,88
250.000	Boyd Gaming Corp	6,000%	15.08.2026	264.664	0,92
500.000	CBL & Associates LP	5,950%	15.12.2026	353.750	1,22
250.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS'	5,125%	01.05.2027	261.562	0,91
250.000	CDW LLC / CDW Finance Corp	4,250%	01.04.2028	255.650	0,88
350.000	Covanta Holding Corp	5,875%	01.03.2024	361.375	1,25
250.000	Dell International LLC / EMC Corp 'REGS'	7,125%	15.06.2024	263.812	0,91
350.000	DISH DBS Corp	5,875%	15.11.2024	348.250	1,20
122.000	DPL Inc	7,250%	15.10.2021	131.303	0,45
350.000	DPL Inc '144A'	4,350%	15.04.2029	346.116	1,20
250.000	Encompass Health Corp	5,750%	15.09.2025	262.088	0,91
250.000	EnLink Midstream Partners LP	4,850%	15.07.2026	238.437	0,83
250.000	Equinix Inc	5,875%	15.01.2026	266.602	0,92
250.000	Freeport-McMoRan Inc	3,875%	15.03.2023	252.500	0,87
350.000	Gulfport Energy Corp	6,375%	15.01.2026	246.750	0,85
250.000	HCA Inc	5,625%	01.09.2028	279.200	0,96
350.000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 'REGS'	7,250%	15.08.2026	353.938	1,22
250.000	Hologic Inc '144A'	4,625%	01.02.2028	260.313	0,90
200.000	JBS Investments II GmbH 'REGS'	5,750%	15.01.2028	208.750	0,72
200.000	JBS Investments II GmbH 'REGS'	7,000%	15.01.2026	216.298	0,75
250.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 'REGS'	5,750%	15.06.2025	261.392	0,90
250.000	KB Home	7,500%	15.09.2022	281.875	0,98
350.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A'	7,000%	15.04.2025	366.625	1,27
350.000	Mobile Mini Inc	5,875%	01.07.2024	361.375	1,25
350.000	Nabors Industries Inc	5,500%	15.01.2023	289.625	1,00
250.000	ONEOK Inc	6,000%	15.06.2035	292.882	1,01
350.000	Post Holdings Inc 'REGS'	5,000%	15.08.2026	364.298	1,26
350.000	PPL Capital Funding Inc FRN	4,769%	30.03.2067	309.979	1,07
250.000	PulteGroup Inc	6,375%	15.05.2033	277.900	0,96
350.000	Rowan Cos Inc	4,750%	15.01.2024	207.375	0,72
250.000	SBA Communications Corp	4,875%	01.09.2024	259.688	0,90
230.000	Sirius XM Radio Inc 'REGS'	5,375%	15.04.2025	239.200	0,83
250.000	Sprint Corp	7,875%	15.09.2023	275.240	0,95
250.000	Surgery Center Holdings Inc '144A'	6,750%	01.07.2025	225.625	0,78
250.000	Talen Energy Supply LLC	4,600%	15.12.2021	246.250	0,85
250.000	Tenet Healthcare Corp	8,125%	01.04.2022	271.325	0,94
350.000	Titan International Inc	6,500%	30.11.2023	280.000	0,97
250.000	Under Armour Inc	3,250%	15.06.2026	241.314	0,83
250.000	United Airlines Holdings Inc	5,000%	01.02.2024	264.375	0,92
250.000	Viacom Inc FRN	6,250%	28.02.2057	269.969	0,93
250.000	Waste Pro USA Inc '144A'	5,500%	15.02.2026	258.990	0,90

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

GLOBAL INCOME FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert % USD	Nettoinventar- wert	
VEREINIGTE STAATEN 54,03% (30. September 2018: 49,78%) (Fortsetzung)						
Industrieobligation (Fortsetzung)						
250.000	Whiting Petroleum Corp	5,750%	15.03.2021	239.695	0,83	
188.000	XPO Logistics Inc 'REGS'	6,500%	15.06.2022	192.136	0,67	
Vorzugsaktie						
10.000	Alabama Power Co - Preferred Stock (unbefristet)	5,000%	01.10.2022	265.100	0,92	
6.000	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock	4,875%	01.09.2066	158.760	0,55	
6.000	Entergy Mississippi LLC - Preferred Stock	4,900%	01.10.2066	163.192	0,56	
13.000	Kimco Realty Corp - Preferred Stock (unbefristet)	5,125%	16.08.2022	337.870	1,17	
10.000	NiSource Inc - Preferred Stock FRN (unbefristet)	6,500%	15.03.2024	277.600	0,96	
8.000	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (unbefristet)	5,200%	20.10.2021	203.360	0,70	
4.500	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (unbefristet)	5,200%	07.12.2022	117.630	0,41	
10.000	Public Storage - Preferred Stock (unbefristet)	4,900%	14.10.2021	257.500	0,89	
10.500	Vornado Realty Trust - Preferred Stock (unbefristet)	5,250%	13.12.2022	271.425	0,94	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 27.827.791 USD)				27.898.114	96,49	
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				270.400	0,94	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				28.168.514	97,43	
Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30. September 2018: (0,00%))						
Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter % Gewinn/Verlust	Nettoinventar- wert
01.10.2019	USD	4.849	GBP	(3.938)	(3)	(0,00)
01.10.2019	USD	1.981	MYR	(8.299)	(2)	(0,00)
01.10.2019	USD	954	GBP	(776)	(2)	(0,00)
01.10.2019	USD	519	CAD	(688)	(1)	(0,00)
01.10.2019	USD	928	JPY	(100.290)	0	0,00
01.10.2019	USD	941	AUD	(1.393)	1	0,00
01.10.2019	USD	5.959	AUD	(8.824)	8	0,00
01.10.2019	USD	3.000	EUR	(2.743)	10	0,00
02.10.2019	USD	682	GBP	(555)	(2)	(0,00)
02.10.2019	USD	4.956	HKD	(38.845)	1	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					20	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(10)	(0,00)
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					10	0,00
Bankguthaben				725.986	2,51	
Nettoumlaufvermögen				17.214	0,06	
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs				28.911.724	100,00	
Analyse der gesamten Vermögenswerte					% Summe Vermögenswerte	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					96,06	
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					0,00	
Sonstige Vermögenswerte					3,94	
Summe Vermögenswerte					100,00	
Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.						
Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist The Bank of New York Mellon.						
Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.						

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND					
Nennwert	Aktie	Kuponrate	Fälligkeits-Datum	Wert% USD	Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 94,02% (30. September 2018: 86,89%)					
ARGENTINIEN 1,66% (30. September 2018: 3,42%)					
Staatsanleihen					
14.245.000	Argentine Republic Government International Bond	4,625%	11.01.2023	6.004.410	0,93
11.325.000	Argentine Republic Government International Bond	6,625%	06.07.2028	4.756.500	0,73
ASERBAIDSCHAN 0,00% (30. September 2018: 2,81%)					
BAHRAIN 2,81% (30. September 2018: 0,00%)					
Staatsanleihen					
18.000.000	Kingdom of Bahrain 'REGS' FRN	5,625%	30.09.2031	18.190.818	2,81
BRASILIEN 9,30% (30. September 2018: 3,21%)					
Industrieobligation					
300.000	CSN Resources SA '144A'	7,625%	17.04.2026	312.034	0,05
10.100.000	CSN Resources SA 'REGS'	7,625%	17.04.2026	10.505.162	1,63
13.675.000	MARB BondCo Plc 'REGS'	7,000%	15.03.2024	14.290.512	2,21
7.598.887	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd 'REGS'	6,350%	01.12.2021	7.560.969	1,17
4.099.067	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 'REGS'	6,720%	01.12.2022	4.027.374	0,62
11.325.000	Petrobras Global Finance BV	6,850%	05.06.2115	12.989.775	2,01
Staatsanleihen					
10.950.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000%	15.08.2028	10.457.872	1,61
CHINA 0,00% (30. September 2018: 3,40%)					
ELFENBEINKÜSTE 2,16% (30. September 2018: 2,45%)					
Staatsanleihen					
12.745.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS'	5,250%	22.03.2030	13.993.512	2,16
KROATIEN 0,00% (30. September 2018: 1,32%)					
ECUADOR 1,15% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
2.050.000	Petroamazonas EP 'REGS'	4,625%	06.11.2020	2.042.312	0,32
Staatsanleihen					
5.380.000	Ecuador Government International Bond 'REGS'	7,875%	27.03.2025	5.376.315	0,83
ÄGYPTEN 2,82% (30. September 2018: 1,57%)					
Staatsanleihen					
16.925.000	Egypt Government International Bond 'REGS'	7,500%	31.01.2027	18.226.279	2,82
INDIEN 5,63% (30. September 2018: 1,81%)					
Industrieobligation					
9.560.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 'REGS'	5,350%	20.05.2024	10.296.749	1,59
8.100.000	Bharti Airtel Ltd 'REGS'	4,375%	10.06.2025	8.389.613	1,30
5.400.000	Power Finance Corp Ltd	3,900%	16.09.2029	5.371.357	0,83
11.850.000	Power Finance Corp Ltd	4,500%	18.06.2029	12.364.925	1,91
INDONESIEN 2,69% (30. September 2018: 4,24%)					
Staatsanleihen					
232.850.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,375%	15.03.2034	17.386.242	2,69
IRAK 1,71% (30. September 2018: 0,00%)					
Staatsanleihen					
10.797.000	Iraq International Bond 'REGS'	6,752%	09.03.2023	11.071.460	1,71
IRLAND 1,29% (30. September 2018: 0,00%)					
Industrieobligation					
3.045.000	C&W Senior Financing DAC 'REGS'	6,875%	15.09.2027	3.166.800	0,49
4.875.000	C&W Senior Financing DAC 'REGS'	7,500%	15.10.2026	5.155.313	0,80
KASACHSTAN 0,00% (30. September 2018: 2,96%)					
KENIA 2,65% (30. September 2018: 0,00%)					
Staatsanleihen					
16.470.000	Kenya Government International Bond 'REGS'	7,000%	22.05.2027	17.128.800	2,65

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)					
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert
	KUWAIT 0,00% (30. September 2018: 2,22%)				
	LUXEMBURG 0,00% (30. September 2018: 1,29%)				
	MALAYSIA 2,44% (30. September 2018: 0,00%)				
16.500.000	Industrieobligation 1MDB Global Investments Ltd 'REGS'	4,400%	09.03.2023	15.806.823	2,44
	MEXIKO 8,42% (30. September 2018: 5,69%)				
	Industrieobligation Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 'REGS' FRN (unbefristet)	6,750%	27.09.2024	7.659.945	1,18
7.650.000					
7.161.000	Petroleos Mexicanos '144A'	7,690%	23.01.2050	7.483.245	1,15
3.700.000	Petroleos Mexicanos 'REGS'	6,490%	23.01.2027	3.864.095	0,60
4.350.000	Petroleos Mexicanos 'REGS'	6,840%	23.01.2030	4.513.777	0,70
2.050.000	Petroleos Mexicanos 'REGS'	7,690%	23.01.2050	2.142.250	0,33
6.325.000	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 'REGS'	7,000%	15.01.2025	6.290.213	0,97
6.075.000	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 'REGS'	7,250%	27.09.2023	6.299.775	0,98
	Staatsanleihen				
308.100.000	Mexican Bonos	7,500%	03.06.2027	16.216.467	2,51
	NIGERIA 2,53% (30. September 2018: 2,85%)				
	Industrieobligation IHS Netherlands Holdco BV 'REGS'	7,125%	18.03.2025	2.368.593	0,37
2.325.000					
	Staatsanleihen Nigeria Government International Bond 'REGS'	7,143%	23.02.2030	13.972.642	2,16
13.625.000					
	PANAMA 0,59% (30. September 2018: 0,00%)				
	Staatsanleihen Panama Government International Bond	3,870%	23.07.2060	3.788.785	0,59
3.500.000					
	PERU 1,30% (30. September 2018: 1,78%)				
	Staatsanleihen Peru Government Bond '144A'	6,150%	12.08.2032	8.385.203	1,30
24.750.000					
	POLEN 0,00% (30. September 2018: 1,53%)				
	KATAR 0,00% (30. September 2018: 4,98%)				
	RUSSLAND 5,46% (30. September 2018: 0,00%)				
	Staatsanleihen Russian Federal Bond - OFZ	7,050%	19.01.2028	35.314.299	5,46
2.259.500.000					
	SAUDI-ARABIEN 0,00% (30. September 2018: 2,11%)				
	SÜDAFRIKA 5,03% (30. September 2018: 6,47%)				
	Industrieobligation MTN Mauritius Investments Ltd 'REGS'	4,755%	11.11.2024	1.872.859	0,29
1.845.000					
11.745.000	MTN Mauritius Investments Ltd 'REGS'	5,373%	13.02.2022	12.123.565	1,87
	Staatsanleihen Republic of South Africa Government Bond	8,875%	28.02.2035	11.076.648	1,71
178.300.000					
7.500.000	Republic of South Africa Government International Bond	5,750%	30.09.2049	7.472.303	1,16
	SPANIEN 0,00% (30. September 2018: 2,25%)				
	SRI LANKA 1,64% (30. September 2018: 0,00%)				
	Staatsanleihen Sri Lanka Government International Bond 'REGS'	5,750%	18.04.2023	2.982.135	0,46
3.000.000					
4.950.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS'	6,850%	14.03.2024	5.067.644	0,79
2.565.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS'	7,550%	28.03.2030	2.530.145	0,39
	SUPRANATIONAL 2,70% (30. September 2018: 1,56%)				
	Industrieobligation African Export-Import Bank/The 'REGS'	3,994%	21.09.2029	8.318.675	1,28
8.300.000					
8.600.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS'	5,000%	27.07.2027	9.167.600	1,42
	THAILAND 1,67% (30. September 2018: 0,00%)				
	Industrieobligation Bangkok Bank PCL/Hong Kong 'REGS' FRN	3,733%	25.09.2034	10.774.594	1,67
10.600.000					
	UKRAINE 3,32% (30. September 2018: 1,53%)				
	Staatsanleihen Ukraine Government Bond	16,000%	11.08.2021	6.454.981	1,00
154.850.000					

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)						
Nennwert	Aktie	Zins- kupon	Fälligkeits- Datum	Wert% USD	Nettoinventar- wert	
UKRAINE 3,32% (30. September 2018: 1,53%) (Fortsetzung)						
Staatsanleihen (Fortsetzung)						
8.710.000	Ukraine Government International Bond FRN	0,000%	31.05.2040	8.166.705	1,26	
6.565.000	Ukraine Government International Bond 'REGS'	7,750%	01.09.2027	6.847.590	1,06	
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 5,71% (30. September 2018: 7,13%)						
Industrieobligation						
6.600.000	NMC Health Jersey Ltd	1,875%	30.04.2025	5.704.281	0,88	
Staatsanleihen						
10.750.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS'	2,125%	30.09.2024	10.693.563	1,65	
9.960.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS'	2,500%	30.09.2029	9.907.610	1,53	
10.950.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS'	3,125%	30.09.2049	10.635.187	1,65	
GROSSBRITANNIEN 6,74% (30. September 2018: 5,63%)						
OFFENER INVESTMENTFONDS						
386.728	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF - ETF			43.576.511	6,74	
VEREINIGTE STAATEN 12,60% (30. September 2018: 11,68%)						
Industrieobligation						
9.900.000	JBS Investments II GmbH '144A'	7,000%	15.01.2026	10.706.751	1,66	
900.000	JBS Investments II GmbH 'REGS'	7,000%	15.01.2026	973.341	0,15	
12.500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS'	4,625%	16.04.2029	13.145.253	2,03	
Staatsanleihen						
37.000.000	United States Treasury Bill (Nullkupon)	0,000%	05.12.2019	36.881.075	5,70	
19.850.000	United States Treasury Bill (Nullkupon)	0,000%	21.11.2019	19.799.692	3,06	
SAMBIA 0,00% (30. September 2018: 1,00%)						
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs				608.049.923	94,02	
NICHT BÖRSENNOTIERT 1,80% (30. September 2018: 4,82%)						
COSTA RICA 0,00% (30. September 2018: 2,60%)						
PERU 1,80% (30. September 2018: 2,22%)						
Staatsanleihen						
33.800.000	Peruvian Government International Bond 'REGS'	6,350%	12.08.2028	11.646.896	1,80	
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktkurs				11.646.896	1,80	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktkurs (Kosten: 611.467.972 USD)				619.696.819	95,82	
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				5.103.882	0,79	
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				624.800.701	96,61	
Offene Devisenterminkontrakte (0,97%) (30. September 2018: (0,01%))						
Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventar- wert
11.10.2019	EUR	5.525.766	USD	(6.114.618)	(86.004)	(0,01)
11.10.2019	EUR	4.792.287	USD	(5.298.156)	(69.768)	(0,01)
11.10.2019	EUR	2.623.584	USD	(2.904.828)	(42.496)	(0,01)
11.10.2019	EUR	2.501.577	USD	(2.769.742)	(40.520)	(0,01)
11.10.2019	EUR	1.990.878	USD	(2.203.035)	(30.986)	(0,01)
11.10.2019	EUR	841.575	USD	(931.376)	(13.217)	(0,00)
11.10.2019	USD	426.785	EUR	(387.514)	4.007	0,00
11.10.2019	USD	2.763.699	EUR	(2.501.577)	34.477	0,01
11.10.2019	USD	14.190.593	EUR	(12.844.693)	177.025	0,03
11.10.2019	USD	17.426.940	EUR	(15.774.090)	217.397	0,03
18.10.2019	BRL	50.000.000	USD	(12.261.514)	(271.994)	(0,04)
18.10.2019	BRL	25.000.000	USD	(6.160.974)	(166.214)	(0,03)
18.10.2019	BRL	25.500.000	USD	(6.259.205)	(144.550)	(0,02)
18.10.2019	BRL	31.800.000	USD	(7.684.686)	(59.352)	(0,01)
18.10.2019	BRL	38.000.000	USD	(9.128.033)	(15.998)	(0,00)
18.10.2019	BRL	2.600.000	USD	(624.475)	(1.020)	(0,00)
18.10.2019	COP	22.300.000.000	USD	(6.625.074)	(218.601)	(0,03)
18.10.2019	COP	2.500.000.000	USD	(714.694)	3.520	0,00
18.10.2019	COP	36.900.000.000	USD	(10.596.749)	4.096	0,00
18.10.2019	KRW	7.271.523.178	USD	(6.108.470)	(34.362)	(0,01)
18.10.2019	KRW	500.000.000	USD	(419.062)	(1.398)	(0,00)
18.10.2019	MXN	309.950.000	USD	(15.865.030)	(212.311)	(0,03)
18.10.2019	RUB	595.000.000	USD	(9.004.237)	146.386	0,02
18.10.2019	USD	16.104.808	RUB	(1.083.000.000)	(550.864)	(0,09)
18.10.2019	USD	9.345.221	ZAR	(144.750.000)	(179.570)	(0,03)

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,97% (30. September 2018: 0,01%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Nettoinventar- wert
18.10.2019	USD	5.901.436	MXN	(119.150.000)	(115.733)	(0,02)
18.10.2019	USD	1.071.303	RUB	(72.000.000)	(36.000)	(0,01)
18.10.2019	USD	449.564	RUB	(30.000.000)	(11.812)	(0,00)
18.10.2019	USD	779.250	ZAR	(12.000.000)	(10.370)	(0,00)
18.10.2019	USD	436.538	MXN	(8.800.000)	(7.869)	(0,00)
18.10.2019	USD	326.122	ZAR	(5.000.000)	(2.886)	(0,00)
18.10.2019	USD	622.740	BRL	(2.600.000)	(715)	(0,00)
18.10.2019	USD	234.828	RUB	(15.000.000)	4.140	0,00
18.10.2019	USD	9.117.083	BRL	(38.000.000)	5.048	0,00
18.10.2019	USD	469.788	ZAR	(7.000.000)	9.177	0,00
18.10.2019	USD	1.712.537	BRL	(7.050.000)	22.015	0,00
18.10.2019	USD	18.085.363	BRL	(75.000.000)	101.084	0,02
18.10.2019	USD	9.325.177	MXN	(182.000.000)	134.034	0,02
18.10.2019	USD	12.214.390	BRL	(50.250.000)	164.923	0,03
18.10.2019	USD	6.196.965	ZAR	(90.300.000)	255.074	0,04
18.10.2019	USD	12.269.456	ZAR	(181.500.000)	326.454	0,05
18.10.2019	USD	18.281.481	COP	(61.700.000.000)	555.948	0,09
18.10.2019	ZAR	271.800.000	USD	(18.491.809)	(606.916)	(0,09)
23.10.2019	CHF	59.881	USD	(60.336)	(170)	(0,00)
23.10.2019	CHF	59.881	USD	(60.315)	(148)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.699	USD	(2.720)	(8)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.553	USD	(2.572)	(7)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.699	USD	(2.719)	(7)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.598	USD	(2.618)	(7)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.553	USD	(2.572)	(6)	(0,00)
23.10.2019	CHF	2.598	USD	(2.617)	(6)	(0,00)
23.10.2019	EUR	28.576.792	USD	(31.685.661)	(477.571)	(0,07)
23.10.2019	EUR	28.576.792	USD	(31.676.802)	(468.712)	(0,07)
23.10.2019	EUR	28.576.792	USD	(31.675.659)	(467.569)	(0,07)
23.10.2019	EUR	13.574.488	USD	(15.051.256)	(226.855)	(0,04)
23.10.2019	EUR	13.574.488	USD	(15.047.048)	(222.647)	(0,04)
23.10.2019	EUR	13.574.488	USD	(15.046.505)	(222.104)	(0,03)
23.10.2019	EUR	12.183.077	USD	(13.508.474)	(203.602)	(0,03)
23.10.2019	EUR	12.183.077	USD	(13.504.697)	(199.825)	(0,03)
23.10.2019	EUR	12.183.077	USD	(13.504.209)	(199.338)	(0,03)
23.10.2019	EUR	11.849.145	USD	(13.138.214)	(198.021)	(0,03)
23.10.2019	EUR	11.849.145	USD	(13.134.541)	(194.348)	(0,03)
23.10.2019	EUR	11.849.145	USD	(13.134.067)	(193.874)	(0,03)
23.10.2019	EUR	3.153.111	USD	(3.496.138)	(52.694)	(0,01)
23.10.2019	EUR	3.153.111	USD	(3.495.160)	(51.717)	(0,01)
23.10.2019	EUR	3.153.111	USD	(3.495.034)	(51.591)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.832.171	USD	(2.031.493)	(30.619)	(0,01)
23.10.2019	EUR	2.641.795	USD	(2.915.617)	(30.570)	(0,01)
23.10.2019	EUR	2.641.795	USD	(2.915.525)	(30.478)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.832.171	USD	(2.030.925)	(30.051)	(0,01)
23.10.2019	EUR	1.832.171	USD	(2.030.852)	(29.978)	(0,01)
23.10.2019	EUR	2.661.986	USD	(2.923.225)	(16.129)	(0,00)
23.10.2019	EUR	2.661.985	USD	(2.922.593)	(15.498)	(0,00)
23.10.2019	EUR	601.957	USD	(667.444)	(10.060)	(0,00)
23.10.2019	EUR	601.957	USD	(667.258)	(9.873)	(0,00)
23.10.2019	EUR	601.957	USD	(667.234)	(9.849)	(0,00)
23.10.2019	EUR	499.183	USD	(553.490)	(8.342)	(0,00)
23.10.2019	EUR	499.181	USD	(553.353)	(8.208)	(0,00)
23.10.2019	EUR	252.949	USD	(280.468)	(4.227)	(0,00)
23.10.2019	EUR	252.949	USD	(280.399)	(4.159)	(0,00)
23.10.2019	EUR	299.138	USD	(328.486)	(1.804)	(0,00)
23.10.2019	EUR	300.000	USD	(329.370)	(1.747)	(0,00)
23.10.2019	EUR	66.739	USD	(74.000)	(1.115)	(0,00)
23.10.2019	EUR	66.741	USD	(73.981)	(1.095)	(0,00)
23.10.2019	EUR	103.760	USD	(114.347)	(1.033)	(0,00)
23.10.2019	EUR	94.877	USD	(104.558)	(945)	(0,00)
23.10.2019	EUR	88.711	USD	(97.748)	(869)	(0,00)
23.10.2019	EUR	180.000	USD	(197.376)	(802)	(0,00)
23.10.2019	EUR	80.217	USD	(88.389)	(786)	(0,00)
23.10.2019	EUR	154.900	USD	(169.790)	(628)	(0,00)
23.10.2019	EUR	91.421	USD	(100.247)	(408)	(0,00)
23.10.2019	EUR	16.051	USD	(17.789)	(260)	(0,00)
23.10.2019	EUR	13.886	USD	(15.393)	(228)	(0,00)

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,97% (30. September 2018: 0,01%)(Fortsetzung)

Abrechnungs- Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	%	Nettoinventar- wert
23.10.2019	EUR	18.024	USD	(19.892)	(208)		(0,00)
23.10.2019	EUR	18.128	USD	(19.974)	(178)		(0,00)
23.10.2019	EUR	4.866	USD	(5.394)	(80)		(0,00)
23.10.2019	EUR	17.147	USD	(18.796)	(70)		(0,00)
23.10.2019	EUR	4.087	USD	(4.530)	(66)		(0,00)
23.10.2019	EUR	15.935	USD	(17.466)	(65)		(0,00)
23.10.2019	EUR	2.700	USD	(2.994)	(45)		(0,00)
23.10.2019	EUR	2.700	USD	(2.993)	(44)		(0,00)
23.10.2019	EUR	3.650	USD	(4.028)	(42)		(0,00)
23.10.2019	EUR	3.467	USD	(3.827)	(40)		(0,00)
23.10.2019	EUR	3.209	USD	(3.536)	(32)		(0,00)
23.10.2019	EUR	5.207	USD	(5.717)	(30)		(0,00)
23.10.2019	EUR	3.893	USD	(4.274)	(23)		(0,00)
23.10.2019	EUR	4.326	USD	(4.744)	(19)		(0,00)
23.10.2019	EUR	967	USD	(1.071)	(16)		(0,00)
23.10.2019	EUR	724	USD	(798)	(7)		(0,00)
23.10.2019	EUR	650	USD	(716)	(6)		(0,00)
23.10.2019	EUR	44	USD	(48)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	1	USD	(2)	0		0,00
23.10.2019	EUR	19	USD	(21)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	11	USD	(12)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	8	USD	(9)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	6	USD	(6)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	11	USD	(12)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	11	USD	(12)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	24	USD	(26)	(0)		(0,00)
23.10.2019	EUR	25	USD	(28)	(0)		(0,00)
23.10.2019	GBP	13.097.531	USD	(16.373.852)	(218.775)		(0,03)
23.10.2019	GBP	13.097.531	USD	(16.370.997)	(215.919)		(0,03)
23.10.2019	GBP	13.097.531	USD	(16.370.931)	(215.854)		(0,03)
23.10.2019	GBP	10.222.185	USD	(12.779.244)	(170.746)		(0,03)
23.10.2019	GBP	10.222.185	USD	(12.777.015)	(168.518)		(0,03)
23.10.2019	GBP	10.222.185	USD	(12.776.965)	(168.467)		(0,03)
23.10.2019	GBP	9.104.445	USD	(11.381.904)	(152.076)		(0,02)
23.10.2019	GBP	9.104.445	USD	(11.379.919)	(150.091)		(0,02)
23.10.2019	GBP	9.104.445	USD	(11.379.874)	(150.046)		(0,02)
23.10.2019	GBP	4.898.714	USD	(6.124.117)	(81.826)		(0,01)
23.10.2019	GBP	4.898.714	USD	(6.123.049)	(80.758)		(0,01)
23.10.2019	GBP	4.898.714	USD	(6.123.025)	(80.733)		(0,01)
23.10.2019	GBP	1.667	USD	(2.084)	(28)		(0,00)
23.10.2019	GBP	1.667	USD	(2.083)	(28)		(0,00)
23.10.2019	GBP	1.667	USD	(2.083)	(28)		(0,00)
23.10.2019	SGD	49.945	USD	(36.366)	(240)		(0,00)
23.10.2019	SGD	49.945	USD	(36.363)	(238)		(0,00)
23.10.2019	SGD	68.745	USD	(49.887)	(163)		(0,00)
23.10.2019	SGD	34.370	USD	(24.944)	(84)		(0,00)
23.10.2019	SGD	34.376	USD	(24.946)	(82)		(0,00)
23.10.2019	SGD	2.613	USD	(1.903)	(13)		(0,00)
23.10.2019	SGD	2.613	USD	(1.902)	(12)		(0,00)
23.10.2019	USD	3	EUR	(3)	0		0,00
23.10.2019	USD	3	EUR	(3)	0		0,00
23.10.2019	USD	3	EUR	(3)	0		0,00
23.10.2019	USD	5	EUR	(4)	0		0,00
23.10.2019	USD	37	EUR	(33)	0		0,00
23.10.2019	USD	476	SGD	(657)	0		0,00
23.10.2019	USD	16	EUR	(14)	0		0,00
23.10.2019	USD	19	EUR	(18)	0		0,00
23.10.2019	USD	13	GBP	(10)	0		0,00
23.10.2019	USD	1	EUR	(1)	0		0,00
23.10.2019	USD	18	EUR	(17)	0		0,00
23.10.2019	USD	24	EUR	(22)	(0)		(0,00)
23.10.2019	USD	1	EUR	(1)	0		0,00
23.10.2019	USD	56	EUR	(51)	1		0,00
23.10.2019	USD	171	EUR	(155)	2		0,00
23.10.2019	USD	113	EUR	(102)	2		0,00
23.10.2019	USD	2.340	EUR	(2.135)	9		0,00
23.10.2019	USD	2.598	EUR	(2.366)	14		0,00
23.10.2019	USD	4.986	EUR	(4.540)	27		0,00

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,97% (30. September 2018: 0,01%)(Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	%	Nettoinventarwert
23.10.2019	USD	7.600	EUR	(6.931)	31		0,00
23.10.2019	USD	5.061	EUR	(4.593)	45		0,00
23.10.2019	USD	5.643	EUR	(5.121)	51		0,00
23.10.2019	USD	14.663	EUR	(13.377)	54		0,00
23.10.2019	USD	27.334	EUR	(24.955)	80		0,00
23.10.2019	USD	8.182	EUR	(7.414)	86		0,00
23.10.2019	USD	5.947	EUR	(5.365)	88		0,00
23.10.2019	USD	9.209	EUR	(8.309)	135		0,00
23.10.2019	USD	494.214	EUR	(448.522)	4.393		0,00

Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten 2.169.823 0,34
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten (8.467.810) (1,31)

Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten (6.297.987) (0,97)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30. September 2018: (0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Gekaufte Menge	Verkauf	Verkaufte Menge	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	%	Nettoinventarwert
01.10.2019	EUR	13.377	USD	(14.639)	(55)		(0,00)
01.10.2019	EUR	2.135	USD	(2.336)	(9)		(0,00)
01.10.2019	EUR	33	USD	(36)	(0)		(0,00)
01.10.2019	USD	48	EUR	(44)	0		0,00
01.10.2019	USD	6	EUR	(6)	0		0,00
01.10.2019	USD	17.437	EUR	(15.935)	65		0,00
01.10.2019	USD	18.764	EUR	(17.147)	70		0,00
01.10.2019	USD	169.506	EUR	(154.900)	636		0,00
02.10.2019	EUR	6.931	USD	(7.588)	(32)		(0,00)
02.10.2019	EUR	22	USD	(24)	(0)		(0,00)
02.10.2019	EUR	3	USD	(3)	0		0,00
02.10.2019	USD	4.737	EUR	(4.326)	20		0,00
02.10.2019	USD	100.090	EUR	(91.421)	423		0,00
02.10.2019	USD	197.068	EUR	(180.000)	834		0,00

Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten 2.048 0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten (96) (0,00)

Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten 1.952 0,00

Offene Future-Kontrakte 0,13% (30. September 2018: 0,00%)

Anz. Kontrakte	Kosten Preis	Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	%	Nettoinventarwert
(95)	(16.730.460)	Euro-Bund Future	06.12.2019	192.648		0,03
(261)	(34.364.797)	US 10 Year Note (CBT)	19.12.2019	353.234		0,05
(97)	(16.066.217)	US Long Bond (CBT)	19.12.2019	321.905		0,05

Nicht realisierte Gewinne aus Future-Kontrakten 867.787 0,13

Summe nicht realisierte Gewinne bei Future-Kontrakten 867.787 0,13

Credit Default Swaps (0,04%) (30. September 2018: (0,51%))

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	%	Nettoinventarwert
Über 5 Jahre					
Citigroup	20.12.2024	25.800.000	1.146.188		0,18
1 bis 5 Jahre					
Goldman Sachs	20.06.2024	(2.975.000)	(242.473)		(0,03)
JPMorgan Chase & Co	20.06.2024	(11.850.000)	(965.814)		(0,15)
Citigroup	20.06.2024	1.500.000	3.736		0,00
JPMorgan Chase & Co	20.06.2024	1.200.000	2.989		0,00
HSBC	20.06.2024	900.000	2.241		0,00
JPMorgan Chase & Co	20.06.2024	1.600.000	3.985		0,00
Citigroup	20.06.2024	500.000	1.245		0,00
Citigroup	20.06.2024	1.200.000	2.989		0,00
Goldman Sachs	20.06.2024	1.250.000	3.113		0,00
HSBC	20.06.2024	700.000	1.743		0,00

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

FINISTERRE UNCONSTRAINED EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND (Fortsetzung)

Credit Default Swaps 0,04% (30. September 2018: 0,51%)(Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	% Nettoinventar- wert
1 bis 5 Jahre (Fortsetzung)				
Citigroup	20.06.2024	(2.975.000)	(242.472)	(0,04)
JPMorgan Chase & Co	20.06.2024	1.100.000	2.739	0,00
HSBC	20.06.2024	3.370.000	8.393	0,00
Marktwertgewinn aus Credit Default Swaps			1.179.361	0,18
Marktwertverlust aus Credit Default Swaps			(1.450.759)	(0,22)
Gesamtwert Credit Default Swaps			(271.398)	(0,04)

Total Return Swaps 0,16% (30. September 2018: 0,00%)

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	% Nettoinventar- wert
Bis 1 Jahr				
HSBC	31.12.2019	9.917.627	423.223	0,07
HSBC	31.12.2019	1.460.867	79.020	0,01
HSBC	31.12.2019	591.458	32.530	0,00
HSBC	31.12.2019	7.374.895	501.175	0,08
Marktwertgewinn aus Total Return Swaps			1.035.948	0,16
Gesamtwert Total Return Swaps			1.035.948	0,16

Bankguthaben			5.237.953	0,81
Nettoumlaufvermögen			21.355.586	3,30

Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs **646.730.542** **100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% Summe Vermögenswerte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	90,45
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	1,73
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,78
Sonstige Vermögenswerte	7,04
Summe Vermögenswerte	100,00

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

Die Gegenparteien für die Devisentermingeschäfte sind Barclays, Citigroup, HSBC, JPMorgan Chase & Co, Royal Bank of Canada, Standard Chartered, State Street Global Markets und The Australia and New Zealand Banking Group.

Die Gegenparteien für die offenen Devisenspotkontrakte sind Royal Bank of Canada, Standard Chartered und The Australia and New Zealand Banking Group.

Die Gegenpartei für die Future-Kontrakte ist Citigroup.

Die Gegenparteien für die Credit-Default-Swaps sind Citigroup, Goldman Sachs, HSBC und JPMorgan Chase & Co.

Die Gegenpartei für den Total-Return-Swap ist HSBC.

Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANLAGENBESTAND
ZUM 30 SEPTEMBER 2019 (Fortsetzung)

U.S. BLUE CHIP EQUITY FUND*				U.S. BLUE CHIP EQUITY FUND* (Fortsetzung)			
Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert	Nennwert Aktie		Wert USD	% Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 99,89%				VEREINIGTE STAATEN 90,57% (Fortsetzung)			
KANADA 6,75%				Industriegase			
Beteiligungskapital				Versicherungsmakler			
	Brookfield Asset Management Inc			155	Air Products & Chemicals Inc	34.388	0,67
4.806	- Class A	255.151	5,00	128	Aon Plc	24.777	0,49
Einzelhandel-Restaurants				Internetinhalte-Unterhaltung			
853	Restaurant Brands International Inc	60.682	1,19	1.149	Facebook Inc - Class A	204.614	4,01
Webhosting/Design				Medizin-Biomedizin/Genetik			
91	Shopify Inc - Class A	28.361	0,56	203	illumina Inc	61.757	1,21
GROSSBRITANNIEN 2,57%				Multimedia			
Industriegase				Pipelines			
676	Linde Plc	130.955	2,57	252	Walt Disney Co/The	32.841	0,64
VEREINIGTE STAATEN 90,57%				Beteiligungskapital			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung				Schadens-/Unfallversicherung			
394	TransDigm Group Inc	205.144	4,02	1.007	KKR & Co Inc	27.038	0,53
Anwendungssoftware				Rückversicherer			
634	Adobe Inc	175.142	3,43	57	Markel Corp	67.368	1,32
1.851	Microsoft Corp	257.345	5,05	654	Progressive Corp/The	50.522	0,99
1.161	salesforce.com Inc	172.339	3,38	REITs-Diversifiziert			
Getränke-Ohne Alkohol				Einzelhandel-Discounter			
419	Monster Beverage Corp	24.327	0,48	963	American Tower Corp (REIT)	212.948	4,17
Kabel-TV				Einzelhandel-Große Kaufhäuser			
52	Charter Communications Inc	21.430	0,42	70	Equinix Inc (REIT)	40.376	0,79
Chemikalien-Spezial				Einzelhandel-Restaurants			
106	Ecolab Inc	20.992	0,41	71	SBA Communications Corp (REIT)	17.122	0,34
Beschichtungen/Farbe				Webportale/Internetdienstleister			
51	Sherwin-Williams Co/The	28.043	0,55	117	Costco Wholesale Corp	33.709	0,66
Geschäftsbanken-West-USA				Einzelhandel-Große Kaufhäuser			
313	First Republic Bank/CA	30.267	0,59	379	TJX Cos Inc/The	21.125	0,41
Handelsdienstleistungen-Financen				Einzelhandel-Restaurants			
589	Automatic Data Processing Inc	95.076	1,86	329	Yum! Brands Inc	37.318	0,73
395	IHS Markit Ltd	26.418	0,52	Webportale/Internetdienstleister			
841	Mastercard Inc	228.390	4,48	327	Alphabet Inc	398.613	7,82
406	Moody's Corp	83.161	1,63	11	Alphabet Inc - Class A	13.433	0,26
2.061	PayPal Holdings Inc	213.499	4,19	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum			
461	S&P Global Inc	112.936	2,21	Marktmittelkurs (Kosten: USD4.995.621)		5.095.094	99,89
Kommunikationssoftware				Überziehungskredit			
938	Slack Technologies Inc	22.259	0,44			(353)	(0,01)
Beratungsdienstleistungen				Nettoumlaufvermögen			
133	Gartner Inc	19.018	0,37			5.819	0,12
Diagnosesets				Nettovermögen, das Inhabern			
183	IDEXX Laboratories Inc	49.763	0,98	von rückzahlbaren Fondsanteilen			
Diversifizierte Produktionstätigkeiten				zugeschrieben werden kann zum			
1.007	Danaher Corp	145.441	2,85	Marktmittelkurs		5.100.560	100,00
E-Commerce/Produkte							
255	Amazon.com Inc	442.657	8,68				
E-Commerce/Services							
75	Booking Holdings Inc	147.196	2,89				
Elektronische Bauteile-Halbleiter							
300	NVIDIA Corp	52.221	1,02				
Financen-Kreditkarten							
1.429	Visa Inc - Class A	245.802	4,82				
Financen-Anlagebankier/Broker							
2.500	Charles Schwab Corp/The	104.575	2,05				
Hotels & Motels							
1.125	Hilton Worldwide Holdings Inc	104.749	2,05				
				Summe Vermögenswerte			
				Analyse der gesamten Vermögenswerte			
				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
				Sonstige Vermögenswerte			
						99,49	0,51
				Summe Vermögenswerte		100,00	%
				Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.			
				Das im obigen Anlagenbestand ausgewiesene Land ist das Land, in dem das Risiko des Wertpapiers besteht.			
				* Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019

	Hinweis	GEF USD	AEF ¹ USD	EEF USD	EMEF ² USD	JEF ³ USD	PSF USD	USEF ⁴ USD	HYF USD
Umlaufvermögen:									
Bankguthaben	4	3.764	960.088	987.600	4.360	11.002	167.650.996	12.963	6.324.731
Forderungen Barsicherheit	4	–	–	–	–	–	–	–	260.000.
Verkauf von Wertpapieren		63.238	–	400.228.	–	–	6.807.717.	–	1.049.667.
Wertpapieranlagen zum Zeitwert		9.842.246	–	34.900.094.	–	–	4.104.357.189.	–	206.114.665.
Fällige Dividendenforderungen		18.379	–	17.010.	–	–	448.963.	–	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	–	14.424.519.	–	4.379.
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		89	–	13.	–	–	16.137.	–	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	–	319.789.	–	594.766.
Sonstige Vermögenswerte		96.965	325	–	–	776.	–	179.	23.670
Summe Umlaufvermögen		10.024.681	960.413	36.304.945	4.360	11.778	4.294.025.310	13.142	214.371.878
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(12.013)	–	(31.957)	–	–	(2.938.844)	–	(138.825)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(975)	–	(1.498)	–	–	(325.865)	–	(3.908)
Verbindlichkeiten Treuhänder- und Depositargebühren	7	(566)	(582)	(2.097)	–	(2.197)	(228.965)	(2.576)	(11.682)
Verbindlichkeiten Unter-Depotbankgebühren	7	(7.211)	–	(15.767)	–	(1.766)	(126.251)	–	(9.290)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren	7	(12.469)	(4.457)	(12.469)	–	(4.248)	(19.724)	(5.148)	(19.724)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(22.122)	(935.747)	(1.416.320)	(1.708)	–	(37.770.230)	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(26.352)	–	–	–	–	(7.161.936)	–	(624.517)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(14)	–	(431)	–	–	(1.643)	–	(931)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	–	(12.872.912)	–	(565.338)
Sonstige Verbindlichkeiten		(65.493)	(19.627)	(48.995)	(2.652)	(3.567)	(170.467)	(5.418)	(70.707)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(147.215)	(960.413)	(1.529.534)	(4.360)	(11.778)	(61.616.837)	(13.142)	(1.444.922)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		9.877.466	–	34.775.411.	–	–	4.232.408.473.	–	212.926.956.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

		GPSF	GLTHY	OGEMF	OGSCF	REDF	GIF	FUEMF	USBCEF⁵
	Hinweis	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Umlaufvermögen:									
Bankguthaben	4	3.654.566	17.536.964	905.297	208.442	1.843.147	725.986	5.237.953	–
Forderungen Barsicherheit	4	–	–	–	–	–	–	23.066.000.	–
Forderung Einschusszahlung	4	–	–	–	–	–	–	198.511.	–
Verkauf von Wertpapieren		222.932	8.121.007	3.571	564	–	31.384.	12.083.979	–
Wertpapieranlagen zum Zeitwert		384.238.276	531.631.864	101.461.022	18.701.090	7.673.903	28.168.514	624.800.701	5.095.094
Fällige Dividendenforderungen		796.414	–	194.692.	22.824	–	22.616.	–	1.525.
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		717.389	1.388.725	–	–	–	–	1.556.769.	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		81	–	–	–	–	20.	2.048	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten		106.753	253.136	–	–	–	–	2.169.823.	–
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Future-Kontrakten		–	–	–	–	–	–	867.787.	–
Marktwertgewinn aus Swap-Kontrakten		–	–	–	–	–	–	2.215.309.	–
Sonstige Vermögenswerte		–	39.858.	52.893	64.702	45.043	93.528	59.524	24.746
Summe Umlaufvermögen		389.736.411	558.971.554	102.617.475	18.997.622	9.562.093	29.042.048	672.258.404	5.121.365
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Überziehungskredit	4	–	–	–	–	–	–	–	(353)
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(254.538)	(329.137)	(78.468)	(13.748)	(4.458)	(18.495)	(385.216)	(2.634)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(2.176)	(1.802)	(343)	(2)	–	(16)	(7.769)	–
Verbindlichkeiten Treuhänder- und Depositargebühren	7	(18.472)	(29.513)	(5.742)	(1.068)	(582)	(1.611)	(29.047)	(136)
Verbindlichkeiten Unter-Depotbankgebühren	7	(27.563)	(16.813)	(17.566)	(9.403)	(983)	(11.678)	(21.979)	(889)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren	7	(12.463)	(19.724)	(12.469)	(12.469)	(12.469)	(16.093)	(19.723)	(13.321)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(58.372)	(9.307.730)	–	(7.652)	–	(50.609)	(91.017)	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(337.296)	(7.320.388)	–	–	–	–	(14.996.890)	–
Verbindlichkeiten Kapitalertragssteuer		–	–	(318.231)	(24.185)	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(49)	(6.969)	(2)	(5)	–	(10)	(96)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		(224.874)	(2.344.284)	–	–	–	–	(8.467.810)	–
Marktwertverlust aus Swap-Kontrakten		–	–	–	–	–	–	(1.450.759)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(50.947)	(82.360)	(49.828)	(41.512)	(42.692)	(31.812)	(57.556)	(3.472)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(986.750)	(19.458.720)	(482.649)	(110.044)	(61.184)	(130.324)	(25.527.862)	(20.805)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		388.749.661	539.512.834	102.134.826	18.887.578	9.500.909	28.911.724	646.730.542	5.100.560

⁵Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 21. Januar 2020.

Verwaltungsratsmitglied: John O'Connell

Verwaltungsratsmitglied: Greg Thornton

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

	GEF	AEF ¹	EEF	EMEF ²	JEF ³	PSF	USEF ⁴	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	82.106	–	48.544.	–	–	61.575.347.	–	309.893.
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	168.746.	–	64.136.
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	65.067.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	10.911.243.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	5.577.502.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	2.873.631.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	52.776	–	100.800.	–	–	21.982.246.	–	1.164.931.
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	3.206.291.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	9.823.380.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	179.025.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	321.906.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	29.486.454.	–	3.217.945.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	103.864.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	528.195.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	7.036.434.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	17.520.528.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	4.922.187.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	1.298.435.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	96.153	–	294.240.	–	–	23.954.531.	–	3.334.350.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	22.124.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–	591.098.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	1.672.542.	–	473.773.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

	GEF	AEF ¹	EEF	EMEF ²	JEF ³	PSF	USEF ⁴	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
(Fortsetzung)								
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	–	–	731.232.	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	23.965.001.	–	397.702.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	12.181.089.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	127.164.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	31.790.683.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	18.608.731.	–	3.307.
Am Jahresende ausgegebene Anteile D2-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	1.659.663.	–	10.245.
Am Jahresende ausgegebene Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	–	–	–	–	–	528.924.	–	80.426.
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	5.722.455.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	3.279.097.	–	299.083.
Am Jahresende ausgegebene Anteile F2-Klasse Akkumulation	78.266	–	–	–	–	224.267.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	2.415.283.	–	8.454.
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	820.600.	–	9.020.
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	22.439.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	6.096.645.	–	22.718.
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	2.343.364.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	37.910.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	4.808.496.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	4.446.382.	–	–
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile X-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	100.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile X-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	100.	–	–

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

	GPSF	GLTHY	OGEMF	OGSCF	REDF	GIF	FUEMF	USBCEF ⁵
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	–	986.346.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	–	505.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	10.000	251.210	–	3.376.	–	11.028.	89.497	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	–	500.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.000	–	–	–	–	–	661.748.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A2-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	–	59.201.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	–	513.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	–	506.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	601.169	632.533	–	–	376.956.	–	200.090.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	–	503.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	594.644.	–	–	–	–	927.621.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.132.176	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	8.853.251	11.087.796	5.595.265	435.348	475.865	2.606.728	5.196.597	500.000
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	18.000.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.368.809	5.105.463	–	–	–	–	3.392.400.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	–	–	2.243.941.	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	–	–	173.691.	721.978	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	808.849.	–	–	–	–	3.551.908.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	16.909.309.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	49.925.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	9.813	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge	3.425.205	–	–	–	–	–	1.347.746.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	–	6.356.390.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	2.561.105.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation	–	3.546.376.	–	–	–	–	11.405.149.	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

	GPSF	GLTHY	OGEMF	OGSCF	REDF	GIF	FUEMF	USBCEF ⁵
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
(Fortsetzung)								
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	2.871.610.	–	–	–	–	9.499.665.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	6.990.690.	–	–	–	–	3.756.442.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I3-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	–	100.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	500.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I3-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	–	3.026.269.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	–	180.835.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	1.470.318.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	1.115.	139.875	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Akkumulation	27.255	–	100.	–	–	–	915.930.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	95.675	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F2-Klasse Akkumulation	–	–	206.505.	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge	1.367.459	–	–	–	–	–	45.654.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	–	12.948.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	–	22.667.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation	100	93.847	100	–	–	–	501.974.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	–	11.500.	–
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	55.039.	–	–	–	–	3.477.814.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Akkumulation	100	–	–	–	–	–	–	–

⁵Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 21. Januar 2020.

Verwaltungsratsmitglied: John O'Connell

Verwaltungsratsmitglied: Greg Thornton

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018

	Hinweis	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Umlaufvermögen:									
Bankguthaben	4	–	49.051.	1.036.556	74.180	–	33.195.394.	–	1.947.225.
Forderungen Barsicherheit	4	–	–	–	–	–	–	–	370.000.
Verkauf von Wertpapieren		175.470	–	–	–	–	14.793.959.	8.409	–
Wertpapieranlagen zum Zeitwert		12.341.534	3.575.924	50.731.025	3.077.129	477.838	4.344.765.327	387.095	189.772.068
Fällige Dividendenforderungen		15.370	9.477	28.529	7.782	4.307	213.514	100	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	–	7.418.704.	70	325.502
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		253	2	79	–	4.	11.251	–	287.
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	–	609.435.	–	755.054.
Sonstige Vermögenswerte		92.771	146.919	33.639	225.111	50.494	–	55.577.	29.819
Summe Umlaufvermögen		12.625.398	3.781.373	51.829.828	3.384.202	532.643	4.401.007.584	451.251	193.199.955
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Überziehungskredit	4	(117.835)	–	–	–	(3.569)	–	(26.000)	–
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(14.066)	(4.234)	(39.779)	(2.526)	(643)	(2.539.981)	(411)	(108.853)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(1.099)	(423)	(1.644)	(141)	(38)	(282.205)	(41)	(4.020)
Verbindlichkeiten Treuhänder- und Depositargebühren	7	(611)	(358)	(2.921)	(343)	(637)	(162.594)	(5.474)	(6.795)
Verbindlichkeiten Unter-Depotbankgebühren	7	(5.991)	(7.518)	(13.717)	(54.976)	(12.414)	(87.266)	(388)	(6.440)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren	7	(12.692)	(12.688)	(12.693)	(20.918)	(14.433)	(20.138)	(12.692)	(20.156)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(100.000)	–	–	(1.055)	–	(11.879.846)	–	(84.252)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		–	(4.339)	–	(2.463)	–	(29.751.500)	–	(1.331.381)
Verbindlichkeiten Kapitalertragssteuer		–	–	–	(3.177)	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(3)	(3)	–	(2)	–	(33.181)	–	(77)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	–	(6.256.269)	–	(1.333.003)
Sonstige Verbindlichkeiten		(56.930)	(29.651)	(97.973)	(89.101)	(72.224)	(366.088)	(56.328)	(49.675)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(309.227)	(59.214)	(168.727)	(174.702)	(103.958)	(51.379.068)	(101.334)	(2.944.652)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen									
zugeschrieben werden kann zum Marktkurs									
		12.316.171	3.722.159	51.661.101	3.209.500	428.685	4.349.628.516	349.917	190.255.303

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Hinweis	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF ¹ USD	GSCEF ² USD	OGEMF USD	OGSCF USD	CLAF ³ USD	FEMDF ⁴ USD
Umlaufvermögen:									
Bankguthaben	4	794.937	12.461.803	73.063	73.145	2.508.346	3.609.938	35.912	2.326
Verkauf von Wertpapieren		1.701.029	12.209.469	–	–	–	2.620.	–	–
Wertpapieranlagen zum Zeitwert		215.646.488	711.152.936	–	–	80.788.979.	70.275.618	–	–
Fällige Dividendenforderungen		548.031	–	–	527.	107.610	118.702	–	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		185.897	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		7.072	1.030	–	–	27.	21	–	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten		76.809	295.500	–	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		1.482	5.765	5.503	1.126	56.225	97.597	–	–
Summe Umlaufvermögen		218.961.745	736.126.503	78.566	74.798	83.461.187	74.104.496	35.912	2.326
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(135.133)	(365.110)	(842)	(1.092)	(59.167)	(47.013)	–	–
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(819)	(1.865)	–	–	(497)	–	–	–
Verbindlichkeiten Treuhänder- und Depositargebühren	7	(9.055)	(28.654)	(1.051)	(1.189)	(3.253)	(2.872)	(239)	–
Verbindlichkeiten Unter-Depotbankgebühren	7	(15.175)	(12.626)	(12.287)	(8.555)	(13.231)	(6.397)	(7.232)	–
Verbindlichkeiten Prüfgebühren	7	(12.711)	(20.025)	(19.394)	(12.265)	(12.693)	(12.716)	(6.107)	–
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(64.813)	–	–	–	–	(2.550.000)	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		–	(5.486.250)	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(136)	(5)	–	–	–	(22)	–	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		(361.637)	(5.412.977)	–	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(32.515)	(15.174)	(44.992)	(51.697)	(53.125)	(67.985)	(22.334)	(2.326)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(631.994)	(11.342.686)	(78.566)	(74.798)	(141.966)	(2.687.005)	(35.912)	(2.326)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs									
		218.329.751	724.783.817	–	–	83.319.221.	71.417.491	–	–

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin American Equity Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Hinweis	GCSF ⁵ USD	CSOF ⁶ USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD
Umlaufvermögen:						
Bankguthaben	4	28.973	117.735	1.973.080	754.418	961.800
Forderungen Barsicherheit	4	–	–	–	–	4.926.208.
Verkauf von Wertpapieren		–	–	–	103.060.	2.901.868
Wertpapieranlagen zum Zeitwert		–	–	9.146.190.	30.873.488	124.425.110
Fällige Dividendenforderungen		–	–	–	36.239.	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	2.780.213.
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		–	–	–	7.	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	526.574.
Marktwertgewinn aus Swap-Kontrakten		–	–	–	–	141.577.
Sonstige Vermögenswerte		189	5.467	35.908	280.616	136.941
Summe Umlaufvermögen		29.162	123.202	11.155.178	32.047.828	136.800.291
Kurzfristige Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	–	(1.958)	(4.677)	(18.193)	(56.375)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	–	–	–	(2)	–
Verbindlichkeiten Treuhänder- und Depositargebühren	7	–	(6.215)	(550)	(1.271)	(4.287)
Verbindlichkeiten Unter-Depotbankgebühren	7	(5.825)	(1.487)	(572)	(14.271)	(7.181)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren	7	(15.938)	(15.836)	(12.699)	(16.440)	(20.080)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		–	–	–	–	(241.821)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		–	–	–	(243.522)	(425.150)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		–	–	–	(22)	(418)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	(538.609)
Marktwertverlust aus Swap-Kontrakten		–	–	–	–	(825.279)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.399)	(97.706)	(47.483)	(58.407)	(51.835)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(29.162)	(123.202)	(65.981)	(352.128)	(2.171.035)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zuschrieben werden kann zum Marktkurs						
		–	–	11.089.197.	31.695.700	134.629.256

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GEF	AEF	EEF	EMEF	JEF	PSF	USEF	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	88.623	40.785	50.635	–	–	78.057.826.	–	353.659.
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	132.191.	–	56.452.
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	27.896.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	12.498.873.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	5.131.682.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	3.953.766.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	51.390	48.982	120.109	25.971	7.124	24.512.080	11.174	1.274.127
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	3.012.690.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	7.463.254.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	240.186.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	364.894.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	31.639.768.	–	3.209.416.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	84.085.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	575.720.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	8.323.414.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	14.613.812.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	4.965.880.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	1.354.332.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	118.085	–	607.534.	34.002	10.126	34.599.672	–	1.823.201.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	22.124.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–	2.388.267.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	1.941.967.	–	472.579.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	–	–	986.870.	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	31.846.400.	–	459.501.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	13.265.320.	–	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GEF	AEF	EEF	EMEF	JEF	PSF	USEF	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
(Fortsetzung)								
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	–	–	–	–	127.164.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	31.592.008.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	15.149.396.	–	116.525.
Am Jahresende ausgegebene Anteile D2-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	2.544.668.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	6.245.328.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	3.328.518.	–	408.375.
Am Jahresende ausgegebene Anteile F2-Klasse Akkumulation	142.114	–	–	–	19.317.	555.759	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	251.384.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	75.544.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	13.050.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	203.761.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	1.850.628.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	49.436.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	3.983.860.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	2.735.705.	–	–

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GPSF	GLTHY	GTDARF ¹	GSCEF ²	OGEMF	OGSCF	CLAF ³	FEMDF ⁴
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	–	1.280.697.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	10.000	131.758	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	314.955.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	593.158.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	590.297.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.132.176	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	5.018.328	12.581.536	–	–	6.024.937.	3.088.002	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	21.545.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.200.000	10.438.042	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	–	–	–	–	187.657.	977.458	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	149.550.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	25.407.494.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	217.075	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge	3.352.978	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation	–	4.877.826.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	7.129.641.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	6.393.870.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	112.059	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F2-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	334.866.	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Erträge	555.981	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation	–	131.972.	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	62.769.	–	–	–	–	–	–

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin American Equity Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GCSF ⁵	CSOF ⁶	REDF	GIF	FUEMF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile					
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	1.000.	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	–	623.820.	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	462.509.	2.950.572	525.604
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	104.804.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge	–	–	–	–	420.219.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	42.500.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	10.978.802.
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	837.424.
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	1.054.	–

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

**PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG**

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

	Hinweise	GEF USD	AEF ¹ USD	EEF USD	EMEF ² USD	JEF ³ USD	PSF USD	USEF ⁴ USD	HYF USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	266.004	12.780	1.375.688	18.727	830	15.395.435	3.284	2.966
Depotzins		435	–	405.	2.758	–	41.	–	309.707.
Sonstige Erträge		5.832	5.254	6.026	4.145	5.897	15.390	5.853	8.883
Netto(verlust)/gewinn aus Investitionstätigkeiten	2	(942.451)	(215.987)	(1.653.497)	(91.672)	(46.110)	300.366.255	(23.393)	11.444.357
Summe Anlageerträge und Netto-(Verlust)/Gewinn		(670.180)	(197.953)	(271.378)	(66.042)	(39.383)	315.777.121	(14.256)	11.765.913
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(155.465)	(20.268)	(418.295)	(14.949)	(2.458)	(30.663.986)	(1.878)	(1.476.984)
Administrationsgebühren	7	(12.287)	(2.027)	(18.314)	(821)	(153)	(3.465.083)	(188)	(46.363)
Treuhänder- und Depositargebühren	7	(3.016)	(879)	(8.894)	(801)	(1.624)	(829.347)	2.285	(43.546)
Unter-Depotbankgebühren	7	(37.039)	(6.756)	(63.466)	(16.250)	(641)	(516.232)	(3.138)	(39.451)
Prüfgebühren	7	(12.192)	(4.184)	(12.191)	8.503	(2.230)	(19.223)	(4.870)	(19.205)
Sonstige Aufwendungen		(100.330)	(53.277)	(46.442)	24.182	14.296	(180.793)	(3.129)	(164.658)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	90.425	52.582	–	–	63.	–	4.350.	23.671
Summe Aufwendungen		(229.904)	(34.809)	(567.602)	(136)	7.253	(35.674.664)	(6.568)	(1.766.536)
Nettoertrag und Netto-(Verlust)/Gewinn		(900.084)	(232.762)	(838.980)	(66.178)	(32.130)	280.102.457	(20.824)	9.999.377
Finanzkosten									
Bankzinsen		(272)	(4)	(309)	(39)	(43)	(10.617)	(14)	(8.183)
Ausschüttungen	6	–	(5.596)	(29.870)	–	–	(88.249.775)	–	(1.713.298)
(Verlust)/Gewinn für den Zeitraum vor Steuern		(900.356)	(238.362)	(869.159)	(66.217)	(32.173)	191.842.065	(20.838)	8.277.896
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2, 3	(33.377)	(2.109)	(50.007)	(3.016)	(160)	(132.148)	(893)	(890)
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2, 3	–	–	–	–	–	(213.666)	–	(40.157)
(Verminderung)/Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		(933.733)	(240.471)	(919.166)	(69.233)	(32.333)	191.496.251	(21.731)	8.236.849

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Mit Ausnahme des Asian Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund und des U.S. Equity Fund, die beendet wurden, ergaben sich Gewinne und Verluste ausschliesslich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

**PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG**

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

	Hinweise	GPSF USD	GLTHY USD	OGEMF USD	OGSCF USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD	USBCEF ⁵ USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	8.457.224	–	3.312.698.	713.072	–	425.538.	246.995	4.428
Depotzins		8	3.199.945	17	96	371	639	258.794	–
Sonstige Erträge		6.939	11.697	7.044	6.929	5.520	6.227	6.762	–
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten	2	32.230.804	19.944.749	(1.210.725)	(6.754.025)	1.168.434	793.153	20.077.516	101.752
Summe Anlageerträge und Netto-Gewinn/(Verlust)		40.694.975	23.156.391	2.109.034	(6.033.928)	1.174.325	1.225.557	20.590.067	106.180
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(1.998.477)	(3.766.452)	(906.197)	(340.460)	(62.541)	(227.976)	(2.138.591)	(3.890)
Administrationsgebühren	7	(18.431)	(24.127)	(5.509)	(8)	–	(106)	(24.672)	–
Treuhänder- und Depositargebühren	7	(56.701)	(114.994)	(21.699)	(8.733)	(3.163)	(7.122)	(73.598)	(136)
Unter-Depotbankgebühren	7	(108.859)	(66.920)	(78.487)	(39.618)	(4.359)	(48.294)	(122.883)	(889)
Prüfgebühren	7	(12.167)	(19.336)	(12.191)	(12.168)	(12.185)	(15.679)	(19.281)	(13.321)
Sonstige Aufwendungen		(111.120)	(196.660)	(98.726)	(58.864)	(55.434)	(47.979)	(119.961)	(4.195)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	–	39.857.	52.892	52.346	45.043	67.323	35.407	17.893
Summe Aufwendungen		(2.305.755)	(4.148.632)	(1.069.917)	(407.505)	(92.639)	(279.833)	(2.463.579)	(4.538)
Nettoertrag und Netto-Gewinn/(Verlust)		38.389.220	19.007.759	1.039.117	(6.441.433)	1.081.686	945.724	18.126.488	101.642
Finanzkosten									
Bankzinsen		(236)	(2.265)	(1.083)	(95)	–	(1.594)	(10.448)	–
Ausschüttungen	6	(1.233.613)	(838.035)	–	–	(367.746)	(585)	(1.530.452)	–
Gewinn/(Verlust) für den Zeitraum vor Steuern		37.155.371	18.167.459	1.038.034	(6.441.528)	713.940	943.545	16.585.588	101.642
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2, 3	(1.903.206)	–	(398.376)	(94.475)	–	(64.981)	–	(1.082)
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2, 3	–	(16.131)	–	(63)	–	(453)	(282.537)	–
Steigerung/(Verminderung) von Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		35.252.165	18.151.328	639.658	(6.536.066)	713.940	878.111	16.303.051	100.560

⁵Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Mit Ausnahme des Asian Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund und des U.S. Equity Fund, die beendet wurden, ergaben sich Gewinne und Verluste ausschliesslich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 21. Januar 2020.

Verwaltungsratsmitglied: John O'Connell

Verwaltungsratsmitglied: Greg Thornton

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

**PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG**

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018

	Hinweise	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	266.067	152.198	2.455.550	119.910	299.796	17.686.387	910.092	2.290
Depotzins		4	3	61	7	4	16	–	17.568.
Sonstige Erträge		–	–	7.066.	–	297.	2.260	1.715	1.376
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten	2	841.226	(192.780)	789.545	(3.389)	(17.197)	(63.459.369)	5.072.701	(4.297.409)
Summe Anlageerträge und Netto-Gewinn/(Verlust)		1.107.297	(40.579)	3.252.222	116.528	282.900	(45.770.706)	5.984.508	(4.276.175)
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(174.824)	(74.582)	(701.079)	(49.758)	(115.664)	(36.561.456)	(370.299)	(1.405.235)
Administrationsgebühren	7	(14.085)	(6.294)	(22.770)	(2.137)	(744)	(4.054.004)	(580)	(57.677)
Treuhänder- und Depositargebühren	7	(4.481)	(3.281)	(16.131)	(1.489)	(5.275)	(1.007.009)	(11.801)	(39.950)
Unter-Depotbankgebühren	7	(49.718)	(13.629)	(87.879)	(26.047)	(51.587)	(603.492)	1.379	(59.003)
Prüfgebühren	7	(13.356)	(13.354)	(13.357)	(14.853)	(10.097)	(20.220)	(13.356)	(20.054)
Sonstige Aufwendungen		(102.155)	(107.237)	(103.546)	(150.617)	(59.659)	(600.945)	(103.649)	(138.898)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	97.275	111.969	33.638	157.656	47.836	–	53.749.	29.819
Summe Aufwendungen		(261.344)	(106.408)	(911.124)	(87.245)	(195.190)	(42.847.126)	(444.557)	(1.690.998)
Nettoertrag und Netto-Gewinn/(Verlust)		845.953	(146.987)	2.341.098	29.283	87.710	(88.617.832)	5.539.951	(5.967.173)
Finanzkosten									
Bankzinsen		(52)	(37)	(629)	(143)	(5)	(9.705)	(241)	(10.512)
Ausschüttungen	6	–	–	(13.918)	–	–	(91.813.319)	–	(853.861)
Gewinn/(Verlust) für den Zeitraum vor Steuern		845.901	(147.024)	2.326.551	29.140	87.705	(180.440.856)	5.539.710	(6.831.546)
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2, 3	(42.811)	(16.930)	(163.064)	(16.295)	(46.228)	118.923	(258.371)	(687)
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2, 3	–	–	–	–	–	301.806.	–	(32.911)
Steigerung/(Verminderung) von Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		803.090	(163.954)	2.163.487	12.845	41.477	(180.020.127)	5.281.339	(6.865.144)

Außer für den Global Time Diversified Absolute Return Fund, Global Small Cap Equity Fund, Claritas Latin American Equity Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund und Global Capital Structure Opportunities Fund, die beendet wurden, ergaben sich Gewinne und Verluste ausschließlich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

**PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG**

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Hinweise	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF ¹ USD	GSCEF ² USD	OGEMF USD	OGSCF USD	CLAF ³ USD	FEMDF ⁴ USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	8.593.286	–	–	219.616.	2.915.413	1.734.125	144.161	–
Depotzins		–	3.238.968.	2	–	502.	3	77	2
Sonstige Erträge		4.841	2.292	1.360	–	1.751.	1.754	–	1.086.
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten	2	10.653.710	(1.924.272)	37.625	1.328.305	(3.934.365)	1.763.121	641.904	30.876
Summe Anlageerträge und Netto-Gewinn/(Verlust)		19.251.837	1.316.988	38.987	1.547.921	(1.016.699)	3.499.003	786.142	31.964
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(1.719.379)	(5.682.685)	(23.605)	(106.457)	(1.063.191)	(665.644)	(49.902)	(7.027)
Administrationsgebühren	7	(4.135)	(27.837)	–	(3.447)	(8.850)	–	–	(157)
Wertentwicklungsgebühr	7	–	–	(37)	–	–	–	–	(5.193)
Treuhänder- und Depositargebühren	7	(50.714)	(174.258)	(10.627)	(3.806)	(7.655)	(18.801)	(1.770)	21.829
Unter-Depotbankgebühren	7	(87.188)	(78.580)	(11.276)	(53.416)	(76.947)	(61.851)	(9.059)	23.512
Prüfgebühren	7	(12.026)	(25.013)	(22.746)	(12.928)	(13.357)	(12.028)	(6.771)	(88)
Sonstige Aufwendungen		(109.197)	(103.476)	(77.565)	(70.065)	(115.407)	(103.379)	(39.446)	(13.194)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	10	–	96.309.	54.763	55.014	95.687	28.037	–
Rückrechnung des Fonds aufgrund von Beschränkung	7	–	–	–	–	–	–	–	(21.803)
Summe Aufwendungen		(1.982.629)	(6.091.849)	(49.547)	(195.356)	(1.230.393)	(766.016)	(78.911)	(2.121)
Nettoertrag und Netto-Gewinn/(Verlust)		17.269.208	(4.774.861)	(10.560)	1.352.565	(2.247.092)	2.732.987	707.231	29.843
Finanzkosten									
Bankzinsen		(283)	(5.037)	(355)	(10)	(1.967)	(111)	(49)	(697)
Ausschüttungen	6	(1.062.309)	(2.356.092)	–	–	–	–	–	–
Gewinn/(Verlust) für den Zeitraum vor Steuern		16.206.616	(7.135.990)	(10.915)	1.352.555	(2.249.059)	2.732.876	707.182	29.146
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2, 3	(1.556.425)	–	–	(33.813)	(375.501)	(229.615)	(22.090)	–
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2, 3	–	(399)	–	–	–	(721)	–	–
Steigerung/(Verminderung) von Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		14.650.191	(7.136.389)	(10.915)	1.318.742	(2.624.560)	2.502.540	685.092	29.146

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

Außer für den Global Time Diversified Absolute Return Fund, Global Small Cap Equity Fund, Claritas Latin American Equity Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund und Global Capital Structure Opportunities Fund, die beendet wurden, ergaben sich Gewinne und Verluste ausschließlich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

**PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG**

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Hinweise	GCSF ⁵ USD	CSOF ⁶ USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD
Erträge						
Dividendenerträge	2	–	–	–	535.069.	76.705
Depotzins		48	1.362	666	17	20.860
Sonstige Erträge		–	1.050.	1.049	4.302	4.302
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten	2	57.035	(211.346)	385.760	57.934	135.976
Summe Anlageerträge und Netto-Gewinn/(Verlust)		57.083	(208.934)	387.475	597.322	237.843
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühren	7	(10.643)	(69.414)	(59.266)	(230.327)	(481.862)
Administrationsgebühren	7	(3)	–	–	(29)	–
Treuhänder- und Depositargebühren	7	(334)	(9.289)	(4.387)	(7.733)	(19.247)
Unter-Depotbankgebühren	7	(7.592)	(8.776)	(6.157)	(74.377)	(33.199)
Prüfgebühren	7	(11.503)	(16.272)	(8.209)	(18.749)	(27.573)
Zulassungskosten		–	–	(19.539)	(10.333)	(10.333)
Sonstige Aufwendungen		(8.414)	(107.611)	(26.790)	(193.107)	(110.102)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	26.313	114.201	37.326	249.879	106.056
Summe Aufwendungen		(12.176)	(97.161)	(87.022)	(284.776)	(576.260)
Nettoertrag und Netto-Gewinn/(Verlust)		44.907	(306.095)	300.453	312.546	(338.417)
Finanzkosten						
Bankzinsen		–	–	–	(354)	(475)
Ausschüttungen	6	–	–	(333.375)	(594)	(3.176)
Gewinn/(Verlust) für den Zeitraum vor Steuern		44.907	(306.095)	(32.922)	311.598	(342.068)
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2, 3	–	–	–	(80.626)	–
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2, 3	12.033	(11.384)	–	(334)	(28.123)
Steigerung/(Verminderung) von Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktkurs		56.940	(317.479)	(32.922)	230.638	(370.191)

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Außer für den Global Time Diversified Absolute Return Fund, Global Small Cap Equity Fund, Claritas Latin American Equity Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund und Global Capital Structure Opportunities Fund, die beendet wurden, ergaben sich Gewinne und Verluste ausschließlich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

	GEF USD	AEF ¹ USD	EEF USD	EMEF ² USD	JEF ³ USD	PSF USD	USEF ⁴ USD	HYF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	12.316.171	3.722.159	51.661.101	3.209.500	428.685	4.349.628.516	349.917	190.255.303
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen	2.111.485	188.711	1.850.152	39.217	333	1.544.806.067	11.010	90.443.990
Hinzu kommen: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	(3.616.457)	(3.670.399)	(17.816.676)	(3.179.484)	(396.685)	(1.853.522.361)	(339.196)	(76.009.186)
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge								
(Verminderung)/Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	(933.733)	(240.471)	(919.166)	(69.233)	(32.333)	191.496.251	(21.731)	8.236.849
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	9.877.466	-	34.775.411.	-	-	4.232.408.473.	-	212.926.956.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

	GPSF USD	GLTHY USD	OGEMF USD	OGSCF USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD	USBCEF ⁵ USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	218.329.751	724.783.817	83.319.221	71.417.491	11.089.197	31.695.700	134.629.256	–
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen								
Hinzu kommen: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	178.045.027	170.397.600	32.960.905	865.078	727.238	191.353	679.162.305	5.000.000
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(42.877.282)	(373.819.911)	(14.784.958)	(46.858.925)	(3.029.466)	(3.853.440)	(183.364.070)	–
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	35.252.165	18.151.328	639.658	(6.536.066)	713.940	878.111	16.303.051	100.560
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	388.749.661	539.512.834	102.134.826	18.887.578	9.500.909	28.911.724	646.730.542	5.100.560

⁵Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 21. Januar 2020.

Verwaltungsratsmitglied: John O'Connell

Verwaltungsratsmitglied: Greg Thornton

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018

	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	9.531.037	5.948.894	82.716.031	6.016.304	18.282.954	4.628.426.482	58.012.742	171.973.255
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen Hinzu kommen: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	4.612.057	23.601	17.140.633	70.462	8.129.075	2.689.442.391	2.977.553	150.617.269
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(2.630.013)	(2.086.382)	(50.359.050)	(2.890.111)	(26.024.821)	(2.788.220.230)	(65.921.717)	(125.470.077)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	803.090	(163.954)	2.163.487	12.845	41.477	(180.020.127)	5.281.339	(6.865.144)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	12.316.171	3.722.159	51.661.101	3.209.500	428.685	4.349.628.516	349.917	190.255.303

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF ¹ USD	GSCEF ² USD	OGEMF USD	OGSCF USD	CLAF ³ USD	FEMDF ⁴ USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	209.544.871	974.103.267	2.612.348	11.704.547	117.807.660	76.085.456	14.797.106	2.823.709
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen								
Hinzu kommen: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	67.089.294	246.265.196	23.722	3.399.711	21.843.840	17.890.007	–	1.905.
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(72.954.605)	(488.448.257)	(2.625.155)	(16.423.000)	(53.707.719)	(25.060.512)	(15.482.198)	(2.854.760)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	14.650.191	(7.136.389)	(10.915)	1.318.742	(2.624.560)	2.502.540	685.092	29.146
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	218.329.751	724.783.817	–	–	83.319.221.	71.417.491	–	–

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin American Equity Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	GCSF⁵ USD	CSOF⁶ USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	8.364.218	11.345.859	10.709.244	27.978.359	26.160.066
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen					
Hinzu kommen: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	–	1.059.608.	472.248	4.805.603	112.368.144
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(8.421.158)	(12.087.988)	(59.373)	(1.318.900)	(3.528.763)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	56.940	(317.479)	(32.922)	230.638	(370.191)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	–	–	11.089.197.	31.695.700	134.629.256

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Die beigefügten Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Jahresabschlusses dar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

1. STRUKTUR

Der Principal Global Investors Funds ("Trust") wurde nach den Gesetzen von Irland durch eine Trusturkunde mit Datum 13. Oktober 1992 als offener Investmentfonds mit Umbrella-Struktur als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere ("OGAW") gegründet. Es handelt sich um einen Trust mit Umbrella-Struktur, bei dem von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft unterschiedliche Anlageklassen ausgegeben werden können. Anteile von bestimmten Klassen des Trusts sind an der irischen Börse Euronext Dublin (vormals Irish Stock Exchange) notiert. Der Trust wurde genehmigt von der Zentralbank von Irland („Zentralbank“) gemäß den Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (in der jeweils gültigen Fassung) und dem Zentralbank (Überwachung und Durchsetzung) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (Änderung) Vorschriften von 2019 („OGAW-Vorschriften Zentralbank“).

Der Abschluss wurde für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2019 erstellt.

Die Fonds des Trusts sind auf den Seiten 4 bis 7 aufgeführt. Die Anlageportfolios sind auf den Seiten 27 bis 73 aufgeführt.

2. GRUNDSÄTZLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN

Vereinbarungen zur Rechnungslegung und Grundlage der Rechnungslegung

Der geprüfte Jahresabschluss wird gemäß der allgemein in Irland akzeptierten Rechnungslegungsgrundsätzen („Irischer GAAP“) erstellt, einschließlich des Finanzberichtstandard („FRS“) 102, den in Großbritannien und Irland zum ersten Mal anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätzen und den OAGW-Richtlinien und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code für Investmentgesellschaften und Investmentfonds. Bei der Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, werden die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegebenen Standards angewendet.

Der Trust hat von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds, die nach Abschnitt 7 „Kapitalflussrechnung“ des FRS 102 einen wesentlichen Anteil an hochliquiden Beteiligungen zum Zeitwert halten, Gebrauch gemacht und legt keine Kapitalflussrechnungen vor.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben die vernünftige Erwartung, dass der Trust ausreichende Ressourcen besitzt, um ihre betriebliche Existenz für die absehbare Zukunft weiterzuführen. Der Bericht wurde für alle Fonds im Trust unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, nach dem Anschaffungswert, mit Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte erfolgswirksam zum Zeitwert, mit Ausnahme des Asian Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund, die beendet wurden - diese wurden unter Annahme der Nichtfortführung erstellt. Der Bericht wurde für alle Fonds in US-Dollar erstellt. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des Trusts ist der US-Dollar.

Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden von denen der irischen Gesetze übernommen und angepasst, dadurch sind sie nach Ansicht des Verwaltungsrats besser geeignet, die Art des Trusts-Geschäfts als ein Investmentfonds widerzuspiegeln.

Die Angaben, die gemäß FRS 102 in einer Einzelerklärung zum Gesamtergebnis für den Berichtszeitraum aufgenommen werden müssen, um alle im Zeitraum erfassten Erträge und Aufwendungen zu bilanzieren, einschließlich der Posten, die bei der Ermittlung des Gewinns oder Verlusts und der sonstigen Erträge erfasst wurden und die Abstimmung der Bewegung in den Fonds der Anteilhaber, sind nach Ansicht des Verwaltungsrats im Gesamtergebnis und der Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, enthalten. Bei der Ermittlung des Jahresergebnisses beziehen sich alle Beträge in der Erklärung zum Gesamtergebnis auf die fortgeführten Aktivitäten mit Ausnahme des Asian Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund, die beendet wurden. Nach Meinung des Verwaltungsrats gibt die Bilanz unter allen anderen Gesichtspunkte die notwendigen Informationen nach den OGAW-Vorschriften und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code zu Investmentgesellschaften und Investmentfonds.

Alle Gewinne oder Verluste für das Geschäftsjahr spiegeln sich in der Erklärung zum Gesamtergebnis wider.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Trusts sind umseitig dargestellt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, konsequent auf die dargestellten Geschäftszeiträume angewendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete Finanzanlagen

Nach FRS 102 ist es in der Buchhaltung für die Finanzinstrumente einer Berichtseinheit notwendig, entweder (a) die vollständigen Bestimmungen von Abschnitt 11 „Grundsätzliche Finanzinstrumente“ und Abschnitt 12 „Sonstige Finanzinstrumente“ von FRS 102, (b) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften der International Accounting Standards („IAS“) 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ („IAS 39“) und nur die Offenlegungsanforderungen in Abschnitt 11 und 12 des FRS 102; oder (c) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften der International Financial Reporting Standards („IFRS“) 9 „Finanzinstrumente“ („IFRS 9“) und die Offenlegungsanforderungen von Abschnitt 11 und 12 anzuwenden. Der Trust hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 und die Offenlegungsanforderungen von Abschnitt 11 und 12 anzuwenden.

Diese Kategorie besitzt zwei Unterkategorien: Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die für Handelszwecke gehalten werden, und solche, die vom Anlageberater/dem oder den Unteranlageberater(n) bei Gründung als erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet festgelegt sind. Alle Instrumente in der Aufstellung der Anlagen sind als erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet klassifiziert. Nach Erstansatz werden alle als erfolgswirksam zum Zeitwert klassifizierten Instrumente zum Zeitwert mit Änderungen am Zeitwert gemessen, der in der Erklärung zum Gesamtergebnis. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte, Cashflows aus der Anlage zu erhalten, abgelaufen sind, oder der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Entgelte der Inhaberschaft übertragen hat.

Rechnungslegung für Anlagen

Anlagen werden zum Handelstag zum letzten Handelskurs bilanziert. Realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlagenabgängen werden mithilfe der Durchschnittskostenmethode berechnet. Realisierte Gewinne oder Verluste für Anlagetransaktionen in Schuldinstrumenten werden durch die Methode der amortisierten Kosten auf der Basis des effektiven Zinssatzes berechnet.

Anlagenbewertung

Enddatum des Bewertungszeitraums war der 30. September 2019, der letzte Geschäftstag des Jahres. Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden für jeden Bewertungsstichtag zum aktuellen Kurs der Börse oder des Marktes, die Hauptmarkt für diese Wertpapiere sind, bewertet. Gehen Transaktionen nach Handelsschluss ein, werden sie bei der nächsten Bewertung berücksichtigt. Wenn der aktuelle Kurs für spezielle Vermögenswerte nach Meinung der Verwaltungsgesellschaft nicht dem Zeitwert entspricht oder der Geldkurs nicht verfügbar ist, gilt der Preis der jüngsten Transaktion als Nachweis des aktuellen Zeitwerts, falls es seit der Zeit der Transaktion keine bedeutenden Änderungen in den wirtschaftlichen Bedingungen gegeben hat. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch eine Anpassung nach Zeitwert vornehmen, wenn dies für die Darstellung des tatsächlichen Zeitwerts für notwendig halten.

Ist ein Wertpapier nicht an einem geregelten Markt zugelassen, wird dort nicht notiert oder gehandelt, oder ist keine Notierung oder Wert verfügbar, der dem Zeitwert entspricht, oder ist ein Preis nicht repräsentativ, wird der Zeitwert dieses Wertpapiers nach dem wahrscheinlichen Veräußerungswert ermittelt und vom Anlageberater, Unteranlageberater(n), einem Börsenmakler oder einer anderen sachkundigen Person festgelegt, die vom Anlageberater ernannt und für diesen Zweck von der Depotbank genehmigt wird. Zu diesem Zweck sind Bewertungstechniken zu verwenden.

Terminkontrakte (Futures)

Ein Terminkontrakt verpflichtet eine Partei zum Verkauf und die andere Partei zum Kauf eines bestimmten Instruments zu einem vereinbarten Preis zu einem vereinbarten zukünftigen Datum. Terminkontrakte können verwendet werden, unter den Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank und des Treuhandvertrags, sowie aller weiteren Beschränkungen oder Vorschriften, die für die Portfolioverwaltung der Fonds oder den Anlageberater/Unteranlageberater gelten. Bestimmte Fonds können Futures kaufen oder verkaufen, um eine effiziente, flüssige und effektive Methode für das Risikomanagement zu bieten, durch "Sperrern" von Gewinnen und /oder zum Schutz gegen künftige Wertverluste. Der Zeitwert offener Future-Kontrakte wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Satz berechnet, bei dem der Kontrakt zum Datum der Erklärung der Finanzlage geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus Terminkontrakten sind in den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus offenen Future-Kontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Nach Abschluss des Kontrakts wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns des Fonds ein realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen, der der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts bei Eingang und bei Schließung entspricht.

Devisenterminkontrakte

Bei einem Devisentermingeschäft verpflichtet sich der Fonds, zu einem zukünftigen Zeitpunkt eine feste Menge einer Währung zu einem im Voraus festgesetzten Preis gegen eine andere zu erhalten oder zu liefern. Der Zeitwert von Devisenterminkontrakten wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Forward-Satz berechnet, bei dem der Kontrakt zum Datum der Erklärung zur Finanzlage geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakten sind in den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Devisenterminkontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Alle realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung des Gesamtgewinns am Handelstag erfasst. Die Fonds können diese Kontrakte als Absicherung gegen Änderungen der Wechselkurse abschließen. Die Devisenterminkontrakte werden genutzt, um das Währungsrisiko auf Einzelpositionen der Fonds und bestimmte Anteile in Nicht-Basiswährung abzusichern.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Devisenspotkontrakte

Bei einem Devisenspotkontrakt verpflichtet sich der Fonds, zu einem zukünftigen Zeitpunkt (dem Spot-Datum) eine feste Menge einer Währung zu einem im Voraus festgesetzten Preis gegen eine andere zu erhalten oder zu liefern. Dieser Zeitpunkt liegt in der Regel innerhalb von drei Werktagen nach Abschluss des Vertrags. Der Zeitwert von offenen Devisenspotkontrakten wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Forward-Satz berechnet, bei dem der Kontrakt zum Datum der Erklärung zur Finanzlage geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus Devisenspotkontrakten sind in den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus offenen Devisenspotkontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Alle realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung des Gesamtgewinns am Handelstag erfasst.

Credit Default Swaps (0,02%)

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivattransaktion, in der zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wobei eine der Parteien der anderen für die Laufzeit der Vereinbarung einen festen periodischen Kupon zahlt. Die andere Partei leistet erst Zahlungen, wenn ein Kreditereignis mit Bezug auf einen vorbestimmten Referenzwert eintritt. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet diese Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap wird beendet. Bei Beendigung des Swaps werden alle realisierten Gewinne oder Verluste daraus in der Aufstellung des Gesamterfolgs als Teil des Nettogewinns/(Verlusts) aus Investitionstätigkeiten ausgewiesen. Ein Credit Default Swap bietet dem Fonds eine Alternative zur eigenen Investition in Anlagen, um bei gleichem Risiko eine potentiell höhere Rendite zu erzielen, oder für die Exposition gegenüber Werten, die der Fonds aufgrund von Illiquidität auf den entsprechenden Märkten sonst nicht erwerben könnten. Der Fonds bilanziert den Swap, wenn er Vertragspartei wird. Credit Default Swaps werden täglich neu bewertet, basierend auf den Angeboten der Kursmakler, und in der Bilanz als Marktwertgewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten aufgeführt.

Total-Return-Swaps

Ein Total-Return-Swap ist ein Finanzkontrakt, bei dem eine Partei einer anderen zusichert, für einen festgelegten Wert die Gesamrendite zu zahlen als Gegenleistung für den Erhalt einer variablen Verzinsung. Der Trust tritt im Namen des Fonds in ungedeckte Swap-Vereinbarungen ein. Total Return Swaps werden mit Hilfe von Bewertungsquellen/Methoden zum Marktwert bewertet und der beizulegende Zeitwert wird in der Bilanz als Marktwertgewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten ausgewiesen. Die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste bzw. der realisierten Gewinne und Verluste bei Beendigung werden in der Gesamtergebnisrechnung im Nettogewinn/(Verlust) aus der Investitionstätigkeit ausgewiesen.

Die Bewertung von Total-Return-Swap-Positionen erfolgt mit Hilfe von Modellen, die die beobachtbaren Daten soweit möglich nutzen und Annahmen über die Anwendung dieser Daten enthalten. Änderungen bei den Dateneingängen und Annahmen für diese Faktoren können den ausgewiesenen Zeitwert der Total-Return-Swaps verändern.

Fremdwährungstransaktionen

Im Einklang mit Abschnitt 30 „Umrechnung Fremdwährungen“ des FRS 102, werden die im Abschluss des einzelnen Fonds enthaltenen Positionen mithilfe der Währung des hauptsächlich wirtschaftlichen Umfelds gemessen, in dem diese tätig sind („funktionale Währung“). Die Auswahl der funktionalen Währung durch den Fonds wird bedingt dadurch, dass die funktionelle Währung: a) die Währung mit dem größten Anteil der Benchmarks des Fonds, und b) die gemeinsame Basis für die meisten Kunden in der vielfältigen Kundenbasis des Fonds ist. Die Bewertung der funktionalen Währung wurde auf Fondsebene durchgeführt. Die Darstellungswährungen aller Fonds entsprachen bei Beurteilung gemäss FRS 102 den jeweiligen funktionalen Währungen. Die funktionale Währung jedes Fonds des Trusts sind US-Dollar.

Für jeden Fonds:

- (i) Währungsgewinne oder -verluste können entstehen, wenn eine Differenz zwischen den Beträgen der ausländischen Dividenden und Zinsen, die in den Büchern des Fonds aufgezeichnet sind, und der funktionalen Währung des Fonds, die den tatsächlich erhaltenen oder bezahlten Beträgen entspricht, entstehen. Diese Gewinne und Verluste sind, falls angemessen, in den Dividenden- und Zinsertragszahlen in der Aufstellung des Gesamtgewinns des individuellen Fonds enthalten;
- (ii) Bei Wertpapierkauf- und -verkaufstransaktionen realisierte Währungsgewinne oder -verluste sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten in der Aufstellung des Gesamtgewinns des individuellen Fonds enthalten;
- (iii) Nicht realisierte Währungsgewinne oder -verluste bei Wertpapieren, die am Ende des Geschäftsjahres gehalten werden, sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten im Gesamterfolg des relevanten Fonds enthalten, und
- (iv) Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der funktionalen Währung des Fonds denominated sind, werden zum Wechselkurs, der zu Geschäftsschluss am relevanten Bilanztag gilt, umgerechnet. Die Umtauschdifferenzen sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten in der Aufstellung des Gesamtgewinns des relevanten Fonds enthalten.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Erträge aus Investitionen

Dividenden werden im Gesamterfolg zu dem Datum gutgeschrieben, an dem die entsprechenden Wertpapiere als "ex Dividende" notiert werden. Zinserträge laufen täglich auf Basis der Effektivzinsen auf. Erträge werden vor nicht erstattungsfähigen Quellensteuern angegeben, die getrennt, abzüglich aller Steuergutschriften, im Gesamterfolg aufgeführt werden. Realisierte Gewinne oder Verluste für Anlagetransaktionen in Schuldinstrumenten werden durch die Methode der amortisierten Kosten auf der Basis des effektiven Zinssatzes berechnet.

Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten

Für jeden Instrumententyp, der als Finanzinstrument erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet klassifiziert wird, werden die Bewegungen durch nicht realisierte Gewinne/(Verluste) seit der Vorperiode in den Nettogewinnen/(Verlusten) in der Aufstellung Gesamtgewinn aufgeführt. Zinsen auf festverzinsliche Wertpapiere wie Anleihen sind hier ebenfalls eingeschlossen. Der Nettogewinn/(-verlust) aus Investitionstätigkeiten umfasst Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren.

Aufwendungen

Betriebliche Aufwendungen werden periodengerecht in der Aufstellung des Gesamterfolgs aufgeführt.

Gründungskosten

Eventuell anfallende Gründungskosten werden entsprechend der Handelsbewertung über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Verwässerungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach ihrem Ermessen eine Verwässerungsgebühr für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erheben. Die Abgabe ist eine Gebühr für Transaktionskosten, die möglicherweise vom NIW pro Anteil der entsprechenden Klasse abgezogen wird, um die Kosten für die zugrunde liegenden Vermögenswerte für Ausgaben oder Rücknahmen aus dem Fonds auszudrücken. Diese Gebühr soll verwendet werden, um sicherzustellen, dass alle Anleger des Trusts bei der Verteilung der Transaktionskosten von Anlegern, durch deren Transaktionen diese Kosten entstehen, gleich behandelt werden. Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 wurden für folgende Fonds Verwässerungsgebühren erhoben: Origin Global Emerging Markets Fund 69.014 USD, Origin Global Smaller Companies Fund 110.668 USD, Global Property Securities Fund 25.356 USD, Global Equity Fund 2.669 USD und Real Estate Debt Fund 600 USD. Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 wurden für folgende Fonds Verwässerungsgebühren erhoben: Asian Equity Fund 4.652 USD, European Equity Fund 27.108 USD, Japanese Equity Fund 1.797.704 USD, Preferred Securities Fund 4 USD, US Equity Fund 2.781 USD, High Yield Fund 54.276 USD, Global Small Cap Equity Fund 23.011 USD, Origin Global Emerging Markets Fund 139.059 USD, Claritas Latin American Equity Fund 27.573 USD und Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund 192.645 USD.

Bankguthaben

Bargeld wird zu den Anschaffungskosten, die annähernd dem Zeitwert entsprechen, bewertet. Bargeld wird bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch gehalten.

Barsicherheiten und verpfändete Sicherheiten

Die vom Fonds bereitgestellten Barsicherheiten werden in der Bilanz als Barsicherheit aufgeführt und sind nicht im Posten Bankguthaben enthalten.

Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlung

Forderungen/Verbindlichkeiten Barsicherheiten gegenüber dem Trust in Bezug auf offene Futures-Kontrakte und offene Swap-Kontrakte werden in der Bilanz als Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen ausgewiesen und sind nicht in der Position Bankguthaben enthalten. Die Forderungen Einschusszahlungen zum 30. September 2019 werden in Anmerkung 4 ausgeführt. Zum 30. September 2018 gibt es keine Forderungen Einschusszahlungen.

Ausschüttungen

Für die Anteilklassen A Erträge des Global Equity Fund und European Equity Fund werden jährliche Ausschüttungen festgelegt und ausbezahlt.

Der Preferred Securities Fund setzt vierteljährliche Ausschüttungen an die Anteilseigner der Klassen A, I, D, F, N, P und X Erträge fest und zahlt diese aus.

Der High Yield Fund setzt vierteljährlich Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteilklassen A, I und N Erträge fest und zahlt diese aus.

Der Post Global Limited Term High Yield Fund setzt vierteljährlich Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteile A-Klasse Erträge und I-Klasse Erträge fest und zahlt diese aus.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für die Anteilsklassen I, I2 und N Erträge des Global Property Securities Fund werden jährliche Ausschüttungen an die Anteilseigner festgelegt und ausgezahlt.

Der Real Estate Debt Fund setzt vierteljährlich eine Ausschüttung an die Anteilseigner der Anteile I-Klasse Erträge fest und zahlt diese aus.

Der Global Income Fund setzt monatliche Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteile D-Klasse Erträge fest und zahlt diese aus.

Der Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund setzt vierteljährlich Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteile Klasse A, A2, I, I2, I3, D und N Erträge fest und zahlt diese aus.

Die Ertragsklassen D2 und N2 des Preferred Securities Fund, High Yield Fund und Global Income Fund setzen monatliche Ausschüttungen an die Anteilseigner fest und zahlen diese aus. Derzeit sind keine Ertragsklassen D2 für Post Global Limited Term High Yield Fund, Real Estate Debt Fund oder Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund im Umlauf. Derzeit sind keine Ertragsklassen N2 für Preferred Securities Fund oder Global Property Securities Fund im Umlauf.

Nach Ablauf der Frist von sechs Jahren nach dem jeweiligen Ausschüttungstag verlieren der Inhaber und jede Person, die über, durch oder treuhänderisch für diesen Inhaber Ansprüche stellt, jegliches Recht auf eine nicht gezahlte Ausschüttung und dieser Betrag wird Teil des betreffenden Fonds.

Die Ausschüttungen werden nach Genehmigung durch den Verwaltungsrat in der Aufstellung des Gesamtgewinns von den einzelnen Fonds zum Datum Ex-Dividende verbucht.

Aufrechnung

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden miteinander verrechnet und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein einklagbares Recht auf Aufrechnung der erfassten Beträge vorhanden ist, und die Absicht besteht, diese auf Nettobasis auszugleichen oder die Vermögenswerte zu minimieren und gleichzeitig die Verbindlichkeiten abzulösen. In dem am 30. September 2019 und 30. September 2018 endenden Geschäftsjahr hat keine Aufrechnung stattgefunden.

Rückzahlbare Fondsanteile

Alle vom Fonds ausgegebenen rückzahlbaren Anteile geben dem Anleger das Recht, zum Rückzahlungstermin eine Rücknahme gegen Barzahlung für den proportionalen Wert des Anlegeranteils am Nettovermögen des Fonds zu erhalten. Diese Instrumente führen zu einer finanziellen Verbindlichkeit für den aktuellen Wert des Rückzahlungsbetrags. In Übereinstimmung mit dem ausgegebenen Verkaufsprospekt sind die Fonds vertraglich verpflichtet, die Anteile zum gehandelten Nettovermögenswert pro Anteil zurückzukaufen. Dieser Wert wird an jedem Bewertungsstichtag berechnet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

3. BESTEUERUNG

Gemäß geltendem Gesetz und geltender Praxis ist der Trust als Anlageunternehmen wie in Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweils gültigen Fassung qualifiziert. Daher bezahlt er keine irische Steuer auf seine Erträge oder Gewinne.

Bei Auftreten eines „Steuertatbestandes“ kann jedoch eine irische Steuer anfallen. Ein anrechenbares Ereignis umfasst alle Ausschüttungszahlungen an die Anteilinhaber, jede Einlösung, Rücknahme, Annullierung, Rückkauf oder Übertragung von Anteilen und alle als Veräußerung von Anteilen betrachtete Ereignisse, wie nachstehend für irische Steuerzwecke beschrieben, die durch das Halten von Anteilen an dem Trust für einen Zeitraum von acht Jahren oder mehr entstehen. Im Falle eines anrechenbaren Ereignisses ist der Trust verpflichtet, die irische Steuer darauf zu verrechnen.

Keine irische Steuer fällt für den Trust in Bezug auf Steuertatbestände an für:

- (i) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder irische Staatsbürger noch normalerweise für Steuerzwecke in Irland ansässig sind, vorausgesetzt der Fonds erhält eine entsprechende gültige Erklärung im Einklang mit den Vorschriften des Taxes Consolidation Act 1997, in seiner jeweils gültigen Fassung, oder der Trust wurde von der irischen Steuerbehörde zu Bruttozahlungen bei Fehlen entsprechender Erklärungen zugelassen, und
- (ii) bestimmte befreite Anteilinhaber, die in Irland steuerpflichtig sind und dem Trust die notwendigen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen geliefert haben.

Ausschüttungen, Zinsen und Kapitalgewinne (falls vorhanden), die für Anlagen durch den Trust erhalten wurden, können Quellensteuern durch das Land unterliegen, aus dem die Anlageerträge/-gewinne erhalten werden. Solche Steuern können vom Trust oder den Anteilinhabern nicht zurückerhalten werden.

Rücknahme von Anteilen

Wenn von einem Anteilinhaber, der in Irland ansässig ist, oder im Auftrag einer in Irland ansässigen Person handelt, ein Rücknahmeantrag gestellt wurde, muss die Verwaltungsgesellschaft einen Betrag von der Rückzahlung abziehen, der der Steuer entspricht, die der Investmentfonds an die irischen Steuerbehörden für die jeweilige Transaktion zu zahlen hat.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

4. BARGELD UND BANKSALDEN

Zum 30. September 2019	GEF USD	AEF ¹ USD	EEF USD	EMEF ² USD	JEF ³ USD	PSF USD	USEF ⁴ USD	HYF USD
Bankguthaben	3.764	960.088	987.600	4.360	11.002	167.650.996	12.963	6.324.731
Forderungen Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	260.000.
	3.764	960.088	987.600	4.360	11.002	167.650.996	12.963	6.584.731

Zum 30. September 2019	GPSF USD	GLTHY USD	OGEMF USD	OGSCF USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD	USBCEF ⁵ USD
Bankguthaben	3.654.566	17.536.964	905.297	208.442	1.843.147	725.986	5.237.953	–
Forderungen Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	23.066.000.	–
Forderung Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	198.511.	–
Überziehungskredit	–	–	–	–	–	–	–	(353)
	3.654.566	17.536.964	905.297	208.442	1.843.147	725.986	28.502.464	(353)

¹ Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

² Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³ Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴ Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵ Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Alle Bankguthaben werden bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale Dublin, gehalten.

Forderungen Barsicherheiten werden bei folgenden Gegenparteien gehalten: Barclays Bank, Citibank, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan Chase & Co. und State Street Global Markets.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

4. BARGELD UND BANKSALDEN (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF ¹ USD
Bankguthaben	–	49.051.	1.036.556	74.180	–	33.195.394.	–	1.947.225.	794.937	12.461.803	73.063
Forderungen Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	370.000.	–	–	–
Überziehungskredit	(117.835)	–	–	–	(3.569)	–	(26.000)	–	–	–	–
	(117.835)	49.051	1.036.556	74.180	(3.569)	33.195.394	(26.000)	2.317.225	794.937	12.461.803	73.063

Zum 30. September 2018	GSCEF ² USD	OGEMF USD	OGSCF USD	CLAF ³ USD	FEMDF ⁴ USD	GCSF ⁵ USD	CSOF ⁶ USD	REDF USD	GIF USD	FUEMF USD
Bankguthaben	73.145	2.508.346	3.609.938	35.912	2.326	28.973	117.735	1.973.080	754.418	961.800
Forderungen Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.926.208.
	73.145	2.508.346	3.609.938	35.912	2.326	28.973	117.735	1.973.080	754.418	5.888.008

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Alle Bankguthaben werden bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale Dublin, gehalten.

Forderungen Barsicherheiten werden bei folgenden Gegenparteien gehalten: Barclays, Citigroup, HSBC, JP Morgan Chase & Co. und State Street Global Markets.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Global Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	88.623	38	(6.555)	82.106
Anteile A-Klasse Akkumulation	51.390	6.979	(5.593)	52.776
Anteile I-Klasse Akkumulation	118.085	47.305	(69.237)	96.153
Anteile F2-Klasse Akkumulation	142.114	50.033	(113.881)	78.266
Asian Equity Fund¹				
Anteile A-Klasse Erträge	40.785	160	(40.945)	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	48.982	4.780	(53.762)	–
European Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	50.635	1.958	(4.049)	48.544
Anteile A-Klasse Akkumulation	120.109	7.194	(26.503)	100.800
Anteile I-Klasse Akkumulation	607.534	1.775	(315.069)	294.240
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	986.870	61.323	(316.961)	731.232
Emerging Markets Equity Fund²				
Anteile A-Klasse Akkumulation	25.971	902	(26.873)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	34.002	–	(34.002)	–
Japanese Equity Fund³				
Anteile A-Klasse Akkumulation	7.124	24	(7.148)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10.126	12	(10.138)	–
Anteile F2-Klasse Akkumulation	19.317	–	(19.317)	–
Preferred Securities Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	78.057.826	9.641.987	(26.124.466)	61.575.347
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	132.191	52.255	(15.700)	168.746
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	27.896	37.171	–	65.067.
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	12.498.873	2.743.125	(4.330.755)	10.911.243
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	5.131.682	1.664.340	(1.218.520)	5.577.502
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	3.953.766	74.191	(1.154.326)	2.873.631
Anteile A-Klasse Akkumulation	24.512.080	6.152.100	(8.681.934)	21.982.246
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	3.012.690	537.827	(344.226)	3.206.291
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	7.463.254	8.965.619	(6.605.493)	9.823.380
Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	240.186	620	(61.781)	179.025
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	364.894	105.093	(148.081)	321.906
Anteile I-Klasse Erträge	31.639.768	4.687.396	(6.840.710)	29.486.454
Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	84.085	19.779	–	103.864.
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	575.720	71.835	(119.360)	528.195
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8.323.414	2.857.533	(4.144.513)	7.036.434
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	14.613.812	4.452.262	(1.545.546)	17.520.528
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	4.965.880	161.097	(204.790)	4.922.187
Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	1.354.332	186.630	(242.527)	1.298.435
Anteile I-Klasse Akkumulation	34.599.672	8.121.799	(18.766.940)	23.954.531
Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)	22.124	–	–	22.124.
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	1.941.967	488.280	(757.705)	1.672.542
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	31.846.400	23.552.162	(31.433.561)	23.965.001
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	13.265.320	962.026	(2.046.257)	12.181.089
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	127.164	–	–	127.164.
Anteile D-Klasse Erträge	31.592.008	7.880.233	(7.681.558)	31.790.683
Anteile D-Klasse Akkumulation	15.149.396	9.125.513	(5.666.178)	18.608.731
Anteile D2-Klasse Erträge	2.544.668	498.373	(1.383.378)	1.659.663
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	–	547.510.	(18.586)	528.924
Anteile F-Klasse Erträge	6.245.328	1.145.111	(1.667.984)	5.722.455
Anteile F-Klasse Akkumulation	3.328.518	956.014	(1.005.435)	3.279.097
Anteile F2-Klasse Akkumulation	555.759	98.073	(429.565)	224.267
Anteile N-Klasse Erträge	251.384	2.507.416	(343.517)	2.415.283
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	75.544	813.728	(68.672)	820.600
Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	13.050	9.996	(607)	22.439
Anteile N-Klasse Akkumulation	203.761	6.955.341	(1.062.457)	6.096.645
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.850.628	3.012.236	(2.519.500)	2.343.364

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Preferred Securities Fund (Fortsetzung)				
Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	49.436	37.910	(49.436)	37.910
Anteile P-Klasse Erträge	3.983.860	1.682.974	(858.338)	4.808.496
Anteile P-Klasse Akkumulation	2.735.705	2.407.567	(696.890)	4.446.382
Anteile X-Klasse Erträge	–	100.	–	100.
Anteile X-Klasse Akkumulation	–	100.	–	100.
U.S. Equity Fund⁴				
Anteile A-Klasse Akkumulation	11.174	377	(11.551)	–
High Yield Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	353.659	68.147	(111.913)	309.893
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	56.452	8.479	(795)	64.136
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.274.127	258.186	(367.382)	1.164.931
Anteile I-Klasse Erträge	3.209.416	8.529	–	3.217.945.
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.823.201	2.974.126	(1.462.977)	3.334.350
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	2.388.267	284.734	(2.081.903)	591.098
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	472.579	11.253	(10.059)	473.773
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	459.501	137.245	(199.044)	397.702
Anteile D-Klasse Akkumulation	116.525	31.418	(144.636)	3.307
Anteile D2-Klasse Erträge	–	10.245.	–	10.245.
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	–	80.426.	–	80.426.
Anteile F-Klasse Akkumulation	408.375	124.150	(233.442)	299.083
Anteile N-Klasse Erträge	–	8.454.	–	8.454.
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	9.020.	–	9.020.
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	22.818.	(100)	22.718
Global Property Securities Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	10.000	–	–	10.000.
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	2.516.	(1.516)	1.000
Anteile I-Klasse Erträge	–	616.402.	(15.233)	601.169
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.132.176	–	–	1.132.176.
Anteile I-Klasse Akkumulation	5.018.328	5.106.641	(1.271.718)	8.853.251
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.200.000	168.809	–	1.368.809.
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	217.075	646	(207.908)	9.813
Anteile I2-Klasse Erträge	3.352.978	72.227	–	3.425.205.
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	76.135.	(48.880)	27.255
Anteile F-Klasse Akkumulation	112.059	75.871	(92.255)	95.675
Anteile N-Klasse Erträge	555.981	812.428	(950)	1.367.459
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	100.	–	100.
Anteile P-Klasse Akkumulation	–	101.	(1)	100
Post Global Limited Term High Yield Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	1.280.697	521.819	(816.170)	986.346
Anteile A-Klasse Akkumulation	131.758	254.936	(135.484)	251.210
Anteile I-Klasse Erträge	314.955	413.647	(96.069)	632.533
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	593.158	1.486	–	594.644.
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	590.297	–	(590.297)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	12.581.536	2.777.801	(4.271.541)	11.087.796
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	21.545	–	(3.545)	18.000
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10.438.042	3.833	(5.336.412)	5.105.463
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	149.550	732.072	(72.773)	808.849
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	25.407.494	–	(8.498.185)	16.909.309
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	49.925.	–	49.925.
Anteile I2-Klasse Akkumulation	4.877.826	2.558.596	(3.890.046)	3.546.376
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	7.129.641	3.531.599	(7.789.630)	2.871.610
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	6.393.870	4.855.686	(4.258.866)	6.990.690
Anteile N-Klasse Akkumulation	131.972	–	(38.125)	93.847
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	62.769	–	(7.730)	55.039

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Origin Global Emerging Markets Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	6.024.937	448.956	(878.628)	5.595.265
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	–	2.243.941.	–	2.243.941.
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	187.657	1.994	(15.960)	173.691
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	100.	–	100.
Anteile F2-Klasse Akkumulation	334.866	151.809	(280.170)	206.505
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	100.	–	100.
Origin Global Smaller Companies Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	9.946.	(6.570)	3.376
Anteile I-Klasse Akkumulation	3.088.002	32.482	(2.685.136)	435.348
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	977.458	15.382	(270.862)	721.978
Real Estate Debt Fund				
Anteile I-Klasse Erträge	623.820	59.544	(306.408)	376.956
Anteile I-Klasse Akkumulation	462.509	13.356	–	475.865.
Global Income Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.000	10.028	–	11.028.
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.950.572	7.882	(351.726)	2.606.728
Anteile D-Klasse Erträge	1.054	61	–	1.115.
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund				
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	505.	–	505.
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	505.	(505)	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	110.562.	(21.065)	89.497
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	500.	–	500.
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	1.705.638.	(1.043.890)	661.748
Anteile A2-Klasse Erträge	–	59.302.	(101)	59.201
Anteile A2-Klasse Erträge (EUR)	–	513.	–	513.
Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	506.	–	506.
Anteile I-Klasse Erträge	–	2.696.902.	(2.496.812)	200.090
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	503.	–	503.
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	939.292.	(11.671)	927.621
Anteile I-Klasse Akkumulation	525.604	5.951.159	(1.280.166)	5.196.597
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	3.662.681.	(270.281)	3.392.400
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	104.804	4.643.606	(1.196.502)	3.551.908
Anteile I2-Klasse Erträge	420.219	1.023.540	(96.013)	1.347.746
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	42.500	6.325.890	(12.000)	6.356.390
Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	2.561.107.	(2)	2.561.105
Anteile I2-Klasse Akkumulation	10.978.802	10.201.713	(9.775.366)	11.405.149
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	837.424	9.212.276	(550.035)	9.499.665
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	3.756.442.	–	3.756.442.
Anteile I3-Klasse Erträge	–	100.	–	100.
Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	500.	–	500.
Anteile I3-Klasse Akkumulation	–	3.035.553.	(9.284)	3.026.269
Anteile I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	181.335.	(500)	180.835
Anteile I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	1.473.521.	(3.203)	1.470.318
Anteile D-Klasse Erträge	–	139.875.	–	139.875.
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	918.918.	(2.988)	915.930
Anteile N-Klasse Erträge	–	45.755.	(101)	45.654
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	125.571.	(112.623)	12.948
Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	23.173.	(506)	22.667
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	501.974.	–	501.974.
Anteile N-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	12.000.	(500)	11.500
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	3.499.372.	(21.558)	3.477.814

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
U.S. Blue Chip Equity Fund⁵				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	500.000.	–	500.000.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵ Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Global Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	97.099	–	(8.476)	88.623
Anteile A-Klasse Akkumulation	61.524	2.393	(12.527)	51.390
Anteile I-Klasse Akkumulation	44.630	91.245	(17.790)	118.085
Anteile F2-Klasse Akkumulation	46.624	180.344	(84.854)	142.114
Asian Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	40.785	–	–	40.785.
Anteile A-Klasse Akkumulation	53.566	349	(4.933)	48.982
Anteile I-Klasse Akkumulation	25.806	79	(25.885)	–
European Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	51.955	147	(1.467)	50.635
Anteile A-Klasse Akkumulation	142.696	16.423	(39.010)	120.109
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.515.433	354.619	(1.262.518)	607.534
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	1.169.098	240.860	(423.088)	986.870
Emerging Markets Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	28.773	1.317	(4.119)	25.971
Anteile I-Klasse Akkumulation	74.669	–	(40.667)	34.002
Japanese Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	8.077	806	(1.759)	7.124
Anteile I-Klasse Akkumulation	798.621	2.698	(791.193)	10.126
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY)	597.350	457.272	(1.054.622)	–
Anteile F2-Klasse Akkumulation	19.799	43.129	(43.611)	19.317

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Preferred Securities Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	82.901.915	27.307.141	(32.151.230)	78.057.826
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	36.280	96.411	(500)	132.191
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	27.896.	–	27.896.
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	10.403.036	7.784.171	(5.688.334)	12.498.873
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	4.530.983	2.068.525	(1.467.826)	5.131.682
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	2.900.250	1.986.985	(933.469)	3.953.766
Anteile A-Klasse Akkumulation	26.962.413	10.662.890	(13.113.223)	24.512.080
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	1.431.235	1.764.971	(183.516)	3.012.690
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	12.145.199	13.713.304	(18.395.249)	7.463.254
Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	233.930	148.613	(142.357)	240.186
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	198.240	286.607	(119.953)	364.894
Anteile I-Klasse Erträge	21.380.977	19.401.400	(9.142.609)	31.639.768
Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	15.447	105.934	(37.296)	84.085
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	313.581	315.072	(52.933)	575.720
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	7.589.240	3.253.690	(2.519.516)	8.323.414
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	12.159.996	4.916.078	(2.462.262)	14.613.812
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	5.053.140	149.237	(236.497)	4.965.880
Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	1.336.054	702.348	(684.070)	1.354.332
Anteile I-Klasse Akkumulation	31.568.997	32.139.035	(29.108.360)	34.599.672
Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)	500	22.124	(500)	22.124
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	2.267.849	665.219	(991.101)	1.941.967
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	44.491.220	34.888.212	(47.533.032)	31.846.400
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	15.630.246	1.559.368	(3.924.294)	13.265.320
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	53.427	73.737	–	127.164.
Anteile D-Klasse Erträge	31.922.529	8.180.283	(8.510.804)	31.592.008
Anteile D-Klasse Akkumulation	15.267.330	5.576.492	(5.694.426)	15.149.396
Anteile D2-Klasse Erträge	3.258.409	1.891.552	(2.605.293)	2.544.668
Anteile F-Klasse Erträge	6.642.546	1.832.335	(2.229.553)	6.245.328
Anteile F-Klasse Akkumulation	3.136.154	1.535.821	(1.343.457)	3.328.518
Anteile F2-Klasse Akkumulation	288.075	544.628	(276.944)	555.759
Anteile N-Klasse Erträge	8.979	265.715	(23.310)	251.384
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	106.684.	(31.140)	75.544
Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	13.050.	–	13.050.
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	203.761.	–	203.761.
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	20.605	3.042.364	(1.212.341)	1.850.628
Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	9.032	49.436	(9.032)	49.436
Anteile P-Klasse Erträge	3.805.979	919.615	(741.734)	3.983.860
Anteile P-Klasse Akkumulation	2.198.021	1.084.243	(546.559)	2.735.705
U.S. Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	15.813	6.140	(10.779)	11.174
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.966.264	91.060	(2.057.324)	–
High Yield Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	469.036	250.289	(365.666)	353.659
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	37.264	26.165	(6.977)	56.452
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.514.220	322.970	(563.063)	1.274.127
Anteile I-Klasse Erträge	–	3.209.416.	–	3.209.416.
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.745.886	1.143.742	(2.066.427)	1.823.201
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	3.832.628	2.230.189	(3.674.550)	2.388.267
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	4.725.786.	(4.253.207)	472.579
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	978.097	147.551	(666.147)	459.501
Anteile D-Klasse Akkumulation	412.236	25.962	(321.673)	116.525
Anteile F-Klasse Akkumulation	345.663	313.205	(250.493)	408.375

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Global Property Securities Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	10.000.	–	10.000.
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.131.693	483	–	1.132.176.
Anteile I-Klasse Akkumulation	5.548.277	1.603.740	(2.133.689)	5.018.328
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	1.200.000.	–	1.200.000.
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	221.485	199.203	(203.613)	217.075
Anteile I2-Klasse Erträge	4.057.408	66.922	(771.352)	3.352.978
Anteile F-Klasse Akkumulation	38.935	123.675	(50.551)	112.059
Anteile N-Klasse Erträge	–	570.012.	(14.031)	555.981
Post Global Limited Term High Yield Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	1.905.998	138.291	(763.592)	1.280.697
Anteile A-Klasse Akkumulation	164.348	49.173	(81.763)	131.758
Anteile I-Klasse Erträge	150.053	718.077	(553.175)	314.955
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	3.791.529	470.720	(3.669.091)	593.158
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	2.178.016	–	(1.587.719)	590.297
Anteile I-Klasse Akkumulation	9.373.546	3.929.885	(721.895)	12.581.536
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	44.329	–	(22.784)	21.545
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	15.653.514	11.977	(5.227.449)	10.438.042
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.447.172	119.900	(1.417.522)	149.550
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	34.007.176	2.622.630	(11.222.312)	25.407.494
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	115.680	6.866	(122.546)	–
Anteile I2-Klasse Akkumulation	5.803.171	3.781.404	(4.706.749)	4.877.826
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	4.975.981	6.443.834	(4.290.174)	7.129.641
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	16.851.395	4.302.416	(14.759.941)	6.393.870
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	164.615.	(32.643)	131.972
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	71.760.	(8.991)	62.769
Global Time Diversified Absolute Return Fund¹				
Anteile I-Klasse Akkumulation	284.078	2.611	(286.689)	–
Global Small Cap Equity Fund²				
Anteile A-Klasse Akkumulation	170.736	–	(170.736)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	453.209	169.966	(623.175)	–
Origin Global Emerging Markets Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	8.229.583	911.702	(3.116.348)	6.024.937
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	431.322	33.335	(277.000)	187.657
Anteile F2-Klasse Akkumulation	170.741	531.857	(367.732)	334.866
Origin Global Smaller Companies Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.628.374	928.787	(469.159)	3.088.002
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	1.837.375	63.413	(923.330)	977.458

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Jahres ausgegeben	Im Laufe des Jahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Claritas Latin American Equity Fund³				
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.621.607	–	(1.621.607)	–
Finisterre Emerging Market Debt Fund⁴				
Anteile A-Klasse Erträge	50.000	–	(50.000)	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	43.185	22	(43.207)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	133.105	141	(133.246)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	35.000	8	(35.008)	–
Spectrum Global Capital Securities Fund⁵				
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.000	–	(1.000)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	669.967	–	(669.967)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	18.289	–	(18.289)	–
Global Capital Structure Opportunities Fund⁶				
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.000.000	93.147	(1.093.147)	–
Real Estate Debt Fund				
Anteile I-Klasse Erträge	584.476	45.512	(6.168)	623.820
Anteile I-Klasse Akkumulation	459.249	3.260	–	462.509
Global Income Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.000	–	–	1.000
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.627.131	446.624	(123.183)	2.950.572
Anteile D-Klasse Erträge	1.000	54	–	1.054
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	365.376	281.583	(121.355)	525.604
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	155.870	1.167	(52.233)	104.804
Anteile I2-Klasse Erträge	–	433.028	(12.809)	420.219
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	45.000	(2.500)	42.500
Anteile I2-Klasse Akkumulation	2.000.000	9.426.946	(448.144)	10.978.802
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	970.464	(133.040)	837.424

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶ Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

6. AUSSCHÜTTUNGEN

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Die jährlichen Ausschüttungen wurden am 1. Oktober 2019 bzw. 1. Oktober 2018 festgesetzt. Ausschüttungen, die am 1. Oktober 2019 oder dem nächstfolgenden Werktag festgesetzt wurden, wurden nicht in die Aufstellung des Gesamtgewinns zum 30. September 2019 aufgenommen. Diese werden in den Jahresabschluss zum 30. September 2020 aufgenommen. Die Ertragsklassen A des Global Equity Fund und Finisterre Emerging Market Debt Fund haben für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 oder 30. September 2018 keine jährlichen Ausschüttungen festgesetzt und gezahlt. Die am 1. Oktober 2019 festgesetzten Ausschüttungen beziehen sich auf die Ausschüttungen vom 30. September 2019 in der folgenden Tabelle.

Akkumulationsklassen

Für die Anteilsklassen Akkumulation wurden zum 30. September 2019 oder 30. September 2018 keine Ausschüttungen festgesetzt.

Vierteljährliche und jährliche Ausschüttungen

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019				für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018			
	31. Dezember	31. März 2019	30. Juni 2019	30. September	31. Dezember	31. März 2018	30. Juni 2018	30. September
	2018	2019	2019	2019	2017	2018	2018	2018
	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil	USD/Anteil
Asian Equity Fund¹								
Anteile A-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	–	–	0,13720.
European Equity Fund[*]								
Anteile A-Klasse Erträge	–	–	–	0,71420.	–	–	–	0,58990.
Preferred Securities Fund^{**}								
Anteile A-Klasse Erträge	0,10610	0,10560	0,10070	0,10610	0,09520	0,10380	0,10220	0,10390
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	0,10184	0,10198	0,09646	0,09697	0,09954	0,10892	0,10500	0,10324
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	0,11767	0,11588	0,10736	0,11502	–	–	0,06423.	0,11631
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,09935	0,09818	0,09181	0,09498	0,09552	0,10507	0,10353	0,10009
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,10107	0,10056	0,09538	0,09461	0,09519	0,10604	0,10540	0,10109
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	0,11427	0,11555	0,10878	0,11369	0,10601	0,11687	0,11496	0,11363
Anteile I-Klasse Erträge	0,13620	0,13460	0,13000	0,13710	0,12470	0,13400	0,13200	0,13360
Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	0,12221	0,12142	0,11629	0,11712	0,12233	0,13233	0,12669	0,12396
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	0,12768	0,12490	0,11724	0,12586	0,12291	0,13288	0,12845	0,12628
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,10412	0,10211	0,09685	0,10023	0,10214	0,11096	0,10899	0,10507
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,11065	0,10963	0,10521	0,10451	0,10646	0,11699	0,11603	0,11100
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	0,10359	0,10304	0,09805	0,10636	0,09762	0,10616	0,10584	0,10344
Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	0,13002	0,13062	0,12471	0,13035	0,12293	0,13389	0,13152	0,12946
Anteile D-Klasse Erträge	0,13280	0,13260	0,12550	0,13220	0,11780	0,12950	0,12740	0,12990
Anteile F-Klasse Erträge	0,11720	0,11790	0,10990	0,11570	0,10150	0,11350	0,11150	0,11440
Anteile N-Klasse Erträge	0,12840	0,12720	0,12230	0,12890	0,11670	0,12610	0,12420	0,12590
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,11446	0,11266	0,10625	0,11005	–	0,01718.	0,11967	0,11550
Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,16080	0,16287	0,15117	0,14472	–	–	–	0,15314.
Anteile P-Klasse Erträge	0,12450	0,12360	0,11830	0,12480	0,11240	0,12200	0,12020	0,12200
Anteile X-Klasse Erträge	–	–	–	0,12920.	–	–	–	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

6. AUSSCHÜTTUNGEN (Fortsetzung)

Vierteljährliche und jährliche Ausschüttungen (Fortsetzung)

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019				für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018			
	31. Dezember 2018 USD/Anteil	31. März 2019 USD/Anteil	30. Juni 2019 USD/Anteil	30. September 2019 USD/Anteil	31. Dezember 2017 USD/Anteil	31. März 2018 USD/Anteil	30. Juni 2018 USD/Anteil	30. September 2018 USD/Anteil
High Yield Fund**								
Anteile A-Klasse Erträge	0,11380	0,10280	0,10700	0,10850	0,09930	0,09470	0,10270	0,10120
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	0,11073	0,10077	0,10373	0,10072	0,10620	0,10093	0,10727	0,10230
Anteile I-Klasse Erträge	0,12880	0,11680	0,12180	0,12390	–	0,09320.	0,11770	0,11590
Anteile N-Klasse Erträge	–	–	0,12040.	0,12510	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	0,09582.	0,13713	–	–	–	–
Global Property Securities Fund*								
Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	0,05950.	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	–	–	0,18282.	–	–	–	0,23202.
Anteile I2-Klasse Erträge	–	–	–	0,23080.	–	–	–	0,27770.
Anteile N-Klasse Erträge	–	–	–	0,14850.	–	–	–	0,07160.
Post Global Limited Term High Yield Fund**								
Anteile A-Klasse Erträge	0,08760	0,08290	0,08490	0,08610	0,07190	0,07550	0,07470	0,07870
Anteile I-Klasse Erträge	0,09850	0,09310	0,09570	0,09730	0,08280	0,08610	0,08540	0,08930
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,09322	0,08763	0,08802	0,08800	0,08407	0,08801	0,08751	0,08642
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	0,07672.	0,08146	0,08151	0,08035
Real Estate Debt Fund**								
Anteile I-Klasse Erträge	0,12980	0,14590	0,14720	0,16120	0,13260	0,14190	0,14850	0,14360

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

6. AUSSCHÜTTUNGEN (Fortsetzung)

Vierteljährliche und jährliche Ausschüttungen (Fortsetzung)

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019				für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018			
	31. Dezember 2018 USD/Anteil	31. März 2019 USD/Anteil	30. Juni 2019 USD/Anteil	30. September 2019 USD/Anteil	31. Dezember 2017 USD/Anteil	31. März 2018 USD/Anteil	30. Juni 2018 USD/Anteil	30. September 2018 USD/Anteil
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund**								
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	0,03629.	0,07049	0,08792	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	0,02725.	0,05199	–	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge	0,01440	0,13310	0,11940	0,13920	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (EUR)	0,01635	0,15002	0,13330	0,15252	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	–	0,08415.	0,09702	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	–	0,05020.	0,09190	0,11000	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	–	–	0,05653.	0,10970	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	0,10269.	0,12086	–	–	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge	0,11600	0,11450	0,10130	0,12020	–	–	0,00680.	0,08170
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,10208	0,10020	0,08676	0,10121	–	–	0,06674.	0,07426
Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,05028	0,15038	0,13215	0,14741	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge	–	–	–	0,08860.	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	0,10793.	–	–	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	–	0,00060.	0,07230	0,08820	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	0,01160	0,11260	0,09260	0,10970	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	0,08757.	0,11627	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	–	0,03219.	0,06387	0,07646	–	–	–	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

6. AUSSCHÜTTUNGEN (Fortsetzung)

Monatliche Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

	31. Oktober 2018 USD/Anteil	30. November 2018 USD/Anteil	31. Dezember 2018 USD/Anteil	31. Januar 2019 USD/Anteil	28. Februar 2019 USD/Anteil	31. März 2019 USD/Anteil
Preferred Securities Fund***						
Anteile D2-Klasse Erträge	0,03940	0,03900	0,03660	0,03640	0,03470	0,04380
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	–	–	–	–	0,00327.	0,00557
High Yield Fund***						
Anteile D2-Klasse Erträge	–	–	–	–	0,02680.	0,03740
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	–	–	–	–	0,00341.	0,00476
Global Income Fund***						
Anteile D-Klasse Erträge	0,04510	0,04030	0,04780	0,03730	0,03840	0,05480

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

	30. April 2019 USD/Anteil	31. Mai 2019 USD/Anteil	30. Juni 2019 USD/Anteil	31. Juli 2019 USD/Anteil	31. August 2019 USD/Anteil	30. September 2019 USD/Anteil
Preferred Securities Fund***						
Anteile D2-Klasse Erträge	0,03770	0,04000	0,03110	0,03780	0,03650	0,04020
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	0,00480	0,00507	0,00393	0,00480	0,00464	0,00510
High Yield Fund***						
Anteile D2-Klasse Erträge	0,03830	0,03880	0,03260	0,04140	0,03560	0,03390
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	0,00489	0,00493	0,00415	0,00527	0,00454	0,00431
Global Income Fund***						
Anteile D-Klasse Erträge	0,04380	0,05080	0,04750	0,04410	0,04420	0,04430

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

6. AUSSCHÜTTUNGEN (Fortsetzung)

Monatliche Ausschüttungen (Fortsetzung)

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018						
	31. Oktober 2017 USD/Anteil	30. November 2017 USD/Anteil	31. Dezember 2017 USD/Anteil	31. Januar 2018 USD/Anteil	28. Februar 2018 USD/Anteil	31. März 2018 USD/Anteil	30. April 2018 USD/Anteil
Preferred Securities Fund***							
Anteile D2-Klasse Erträge	0,03520	0,03190	0,03490	0,03300	0,03450	0,04460	0,03830
Global Income Fund***							
Anteile D-Klasse Erträge	0,04760	0,04320	0,05080	0,04220	0,03950	0,06120	0,05070

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2018				
	31. Mai 2018 USD/Anteil	30. Juni 2018 USD/Anteil	31. Juli 2018 USD/Anteil	31. August 2018 USD/Anteil	30. September 2018 USD/Anteil
Preferred Securities Fund***					
Anteile D2-Klasse Erträge	0,03830	0,03370	0,03610	0,04070	0,03560
Global Income Fund***					
Anteile D-Klasse Erträge	0,05280	0,05370	0,04210	0,04350	0,04620

*Diese Fonds bieten ihren Anlegern jährliche Ausschüttungen.

**Diese Fonds bieten vierteljährliche Ausschüttungen an Anleger, mit Ausnahme der Anteile D2-Klasse Erträge, die den Anlegern monatliche Ausschüttungen bieten.

***Diese Fonds bieten ihren Anlegern monatliche Ausschüttungen.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

7. WESENTLICHE VERTRÄGE UND TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Verwaltungsgebühren

Gemäß der Trusturkunde vom 13. Oktober 1992, fungiert Principal Global Investors (Ireland) Limited ("Verwaltungsgesellschaft") als Verwalter des Trusts und ist für dessen Verwaltung und Administration verantwortlich. Für die geleisteten Dienste zahlt der Trust der Verwaltungsgesellschaft eine Jahresgebühr, die täglich in den Anteilspreis eingerechnet und monatlich nachträglich zahlbar ist. Die Verwaltungsgebühr wird derzeit als Prozentsatz des NIW jedes Fonds berechnet und wird an jedem Geschäftstag abgegrenzt. Diese Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden in den ordentlichen Geschäftsgang aufgenommen. Der Aufwand für die Verwaltungsgebühr wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage. Die Verwaltungsgebührensätze für jede Anlageklasse sind für jeden Fonds im Nachtrag aufgeführt. Diese sind auf der Website www.principalglobal.com verfügbar.

Ausgabenbegrenzung

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen (direkt durch Verzicht auf einen Teil ihrer Gebühren oder durch Erstattung auf das Konto des jeweiligen Fonds) bestimmte zusätzlichen Gebühren, Kosten oder Aufwendungen für jeden Fonds, die bezüglich der Verwaltung oder des operativen Geschäfts des Trusts entstehen und die dem jeweiligen Fonds zuzurechnen sind, auffangen. Diese Ausgabenbegrenzungsgebühr wird als Rückerstattung/Rückrechnung für den Fonds aufgrund von Begrenzung im Gesamterfolg aufgeführt, der fällige/vorausgezahlte Betrag wird unter sonstige Vermögenswerte oder sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen.

Administrationsgebühren

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren erlaubt die Trusturkunde der Verwaltungsgesellschaft, eine Administrationsgebühr von bis zu 0,15% der Anteilswerte in den Fonds pro Jahr für die Administration des Trusts zu berechnen. Derzeit berechnet die Verwaltungsgesellschaft diese Gebühr nur auf die NIW der Fonds, die den Anlageklassen A, A2, D, D2, F, F2, N, N2 und P zuzurechnen sind. Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag als Prozentsatz des NIW für jeden Fonds berechnet, der den Anlageklassen A, A2, D, D2, F, F2, N, N2 und P zuzurechnen ist. Der gesamte aufgelaufene Betrag wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Alle Gebühren und Aufwendungen, die dem Administrator für seine Dienstleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zustehen, werden von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Der Aufwand für die Verwaltungsgebühr wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Treuhänder- und Depositargebühr

Die Verwaltungsgesellschaft ernannte The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch zum Treuhänder für den Trust. Die Haupttätigkeit des Treuhänders ist es, als Depositär und Treuhänder der Vermögenswerte von kollektiven Kapitalanlagen („CISs“) zu handeln. Der Treuhänder kann für eigene Verwendung aus jedem Fonds eine Gebühr von 0,022% des NIW der Anteile pro Jahr zurückhalten, für jeden Geschäftstag im Monat berechnet. Die aufgelaufene Gebühr wird im Folgemonat vom Fonds abgezogen - vorbehaltlich einer Mindestgebühr von 15.000 US-Dollar pro Jahr, auf die verzichtet werden kann. Die derzeit vom Treuhänder pro Fonds berechnete Gebühr wird in den entsprechenden Ergänzungen für jeden Fonds aufgeführt. Der Aufwand für die Treuhändergebühren wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Herr David Shubotham, Herr John O'Connell, Frau Bronwyn Wright und Herr Jim Firn sind unabhängige, nichtleitende Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft und haben keine leitende Funktion beim Anlageberater oder Unternehmen, die mit diesem verbunden sind. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt jedem unabhängigen, nichtleitenden Mitglied der Verwaltungsgesellschaft für seine Dienste für den Trust eine Jahresgebühr von 25.000€. Herr Greg Thornton und Herr Roberto Walker sind verbundene Parteien des Anlageberaters und erhalten keine Vergütung vom Trust. Herr Mike Beer war eine bis zu seinem Rücktritt vom Verwaltungsrat am 13. September 2019 eine verbundene Partei des Anlageberaters und erhielt keine Vergütung vom Trust.

Unter-Depotbankgebühr

Der Depositär erhält eine Gebühr zu marktüblichen Sätzen, diese Gebühr wird aus dem Fonds gezahlt. Die Höhe der Unterdepotgebühren und der Spesen variiert je nach Anlageprofil des Fonds, insbesondere einschließlich der Art der Wertpapiermärkte, in die der Fonds investiert, die Größe des Fonds und die Handelsmenge aus den Vermögenswerten des Fonds. Diese Gebühren werden zu marktüblichen Sätzen berechnet und werden nur erstattet, wenn sie weniger als 0,50% pro Jahr des NIW des Fonds betragen. Alle Gebühren, die darüber hinausgehen, werden von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt. Der Aufwand für die Depositargebühr wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Wertentwicklungsgebühr

Für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 oder 30. September 2018 sind für keinen der Fonds Wertentwicklungsgebühren zu zahlen.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

7. WESENTLICHE VERTRÄGE UND TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN (Fortsetzung)

Prüfgebühren

Die Prüfgebühren für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 betrugen 155.391 US-Dollar, zuzüglich MwSt. (2018: 240.611 US-Dollar zuzüglich MwSt.). Abgesehen von den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Honoraren für Abschlussprüfungen wurden an PricewaterhouseCoopers in Dublin, Irland, als Abschlussprüfer des Trusts lediglich Honorare für erbrachte Steuerdienstleistungen in Höhe von 93.806 US-Dollar gezahlt (2018: 87.115 US-Dollar).

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN

	30. September 2019 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2018 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2017 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Global Equity Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	3.828.533	4.486.550	4.574.095
Anteile A-Klasse Erträge	46,63	50,63	47,11
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	6.048.933	7.829.621	4.956.942
Anteile A-Klasse Akkumulation	53,82	58,43	54,37
Anteile I-Klasse Akkumulation	24,25	26,09	24,06
Anteile F2-Klasse Akkumulation	11,21	12,29	11,54
Asian Equity Fund¹			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	–	1.566.886.	1.621.103
Anteile A-Klasse Erträge	–	38,42.	39,75
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	2.155.273.	4.327.791
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	44,00.	45,52
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	73,21.
European Equity Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	3.197.901	3.433.302	3.468.379
Anteile A-Klasse Erträge	65,88	67,80	66,76
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	31.577.510	48.227.799	79.247.652
Anteile A-Klasse Akkumulation	85,19	86,93	85,24
Anteile I-Klasse Akkumulation	30,14	30,48	29,63
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	19,31	19,53	18,98
Emerging Markets Equity Fund²			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	3.209.500.	6.016.304
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	47,73.	50,73
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	57,93.	61,02
Japanese Equity Fund³			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	428.685.	18.282.954
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	9,59.	9,31
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	11,24.	10,82
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY)	–	–	15,61.
Anteile F2-Klasse Akkumulation	–	12,76.	12,50

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2019 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2018 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2017 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Preferred Securities Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	1.860.680.776	1.962.011.679	1.970.189.653
Anteile A-Klasse Erträge	9,27	8,88	9,39
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	8,38	8,67	9,86
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	9,94	10,07	–
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8,10	8,53	9,38
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	8,30	8,59	9,46
Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	9,91	9,69	10,38
Anteile I-Klasse Erträge	10,47	10,04	10,61
Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	8,85	9,17	10,49
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	9,50	9,63	10,54
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	7,47	7,87	8,67
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	8,02	8,29	9,13
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	8,07	7,58	8,27
Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	9,94	9,71	10,39
Anteile D-Klasse Erträge	12,37	11,85	12,53
Anteile D2-Klasse Erträge	10,68	10,23	10,82
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	1,36	–	–
Anteile F-Klasse Erträge	12,28	11,77	12,44
Anteile N-Klasse Erträge	10,35	9,92	10,48
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8,62	9,08	–
Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	9,47	9,94	–
Anteile P-Klasse Erträge	10,44	10,00	10,57
Anteile X-Klasse Erträge	10,26	–	–
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	2.371.727.697	2.387.616.837	2.658.236.829
Anteile A-Klasse Akkumulation	15,84	14,48	14,65
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	11,58	11,18	11,73
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	18,87	18,93	19,96
Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	11,09	9,93	10,37
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	10,88	10,14	10,40
Anteile I-Klasse Akkumulation	23,87	21,68	21,79
Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)	9,81	9,62	10,49
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	12,20	11,70	12,19
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	12,88	12,83	13,45
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	15,43	13,73	14,26
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	11,04	10,22	10,42
Anteile D-Klasse Akkumulation	25,31	23,21	23,55
Anteile F-Klasse Akkumulation	23,95	22,06	22,51
Anteile F2-Klasse Akkumulation	11,94	11,06	11,33
Anteile N-Klasse Akkumulation	10,97	9,99	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,68	9,68	10,17
Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	10,15	9,96	10,48
Anteile P-Klasse Akkumulation	14,16	12,92	13,05
Anteile X-Klasse Akkumulation	10,26	–	–
U.S. Equity Fund⁴			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	349.917.	58.012.742
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	31,31.	26,44
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	29,29.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2019 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2018 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2017 Nettoinventarwert und USD /Anteil
High Yield Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	35.771.153	35.495.696	5.016.701
Anteile A-Klasse Erträge	9,64	9,59	9,85
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	8,85	9,51	10,60
Anteile I-Klasse Erträge	9,89	9,84	–
Anteile D2-Klasse Erträge	10,41	–	–
Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)	1,33	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	10,29	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	11,00	–	–
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	177.155.803	154.759.607	166.956.554
Anteile A-Klasse Akkumulation	19,59	18,62	18,36
Anteile I-Klasse Akkumulation	28,00	26,48	25,99
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	10,98	10,61	12,62
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	98,07	98,05	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10,06	10,45	10,71
Anteile D-Klasse Akkumulation	12,43	11,85	11,72
Anteile F-Klasse Akkumulation	12,53	12,00	11,92
Anteile N-Klasse Akkumulation	10,16	–	–
Global Property Securities Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	81.274.156	57.400.959	57.123.498
Anteile I-Klasse Erträge	10,28	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	13,04	11,19	10,75
Anteile I2-Klasse Erträge	13,03	11,66	11,08
Anteile N-Klasse Erträge	11,49	10,16	–
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	307.475.505	160.928.792	152.421.373
Anteile A-Klasse Akkumulation	12,00	10,62	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	11,17	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	32,84	28,78	26,94
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10,97	10,35	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	14,65	12,61	11,56
Anteile D-Klasse Akkumulation	10,42	–	–
Anteile F-Klasse Akkumulation	12,27	10,89	10,32
Anteile N-Klasse Akkumulation	10,30	–	–
Anteile P-Klasse Akkumulation	10,44	–	–
Post Global Limited Term High Yield Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	21.906.386	27.139.411	80.855.421
Anteile A-Klasse Erträge	10,25	10,08	10,25
Anteile I-Klasse Erträge	10,19	10,02	10,19
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	9,00	9,72	10,30
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	8,98	9,51
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	517.606.448	697.644.406	893.247.846
Anteile A-Klasse Akkumulation	11,29	10,74	10,60
Anteile I-Klasse Akkumulation	14,01	13,27	13,05
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	10,26	10,27	10,46
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,86	10,26	10,50
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	10,69	10,91	11,17
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	9,57	8,89	9,02
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	7,29	–	10,60
Anteile I2-Klasse Akkumulation	11,82	11,17	10,96
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10,58	10,98	11,21
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	9,18	9,35	9,55
Anteile N-Klasse Akkumulation	10,70	10,16	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,52	9,91	–
Global Time Diversified Absolute Return Fund⁵			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	2.612.348
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	9,20

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2019 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2018 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2017 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Global Small Cap Equity Fund⁶			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	11.704.547
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	18,27
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	18,94
Origin Global Emerging Markets Fund			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	102.134.826	83.319.221	117.807.660
Anteile I-Klasse Akkumulation	12,41	12,70	13,31
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	12,42	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	12,73	13,02	13,65
Anteile D-Klasse Akkumulation	9,86	–	–
Anteile F2-Klasse Akkumulation	12,56	13,09	13,99
Anteile N-Klasse Akkumulation	9,88	–	–
Origin Global Smaller Companies Fund			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	18.887.578	71.417.491	76.085.456
Anteile A-Klasse Akkumulation	9,60	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	16,25	17,55	17,01
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)	16,32	17,62	17,07
Claritas Latin American Equity Fund⁷			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	14.797.106
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	9,12
Finisterre Emerging Market Debt Fund⁸			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	–	–	502.093
Anteile A-Klasse Erträge	–	–	10,07
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	2.321.616
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	10,14
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	11,31
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	10,79
Anteile N-Klasse Akkumulation	–	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–
Spectrum Global Capital Securities Fund⁹			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	8.364.218
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	10,96
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	12,14
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	12,13
Global Capital Structure Opportunities Fund¹⁰			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	–	–	11.345.859
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	11,35
Real Estate Debt Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	3.751.448	5.996.783	5.790.384
Anteile I-Klasse Erträge	9,95	9,61	9,91
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	5.749.461	5.092.414	4.918.860
Anteile I-Klasse Akkumulation	12,08	11,01	10,71
Global Income Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	10.532	10.318	10.358
Anteile D-Klasse Erträge	9,44	9,79	10,36
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	28.901.192	31.685.382	27.968.001
Anteile A-Klasse Akkumulation	10,87	10,64	10,62
Anteile I-Klasse Akkumulation	11,04	10,74	10,64

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2019 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2018 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2017 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund			
<i>Summe Klasse Erträge</i>	120.114.521	4.663.610	–
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	10,32	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge	10,82	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (EUR)	11,53	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	7,50	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	10,56	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	10,35	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	11,27	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge	10,75	10,17	–
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8,83	9,19	–
Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	13,26	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge	10,09	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	12,39	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	10,46	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	10,93	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	11,22	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	7,59	–	–
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	526.616.021	129.965.646	26.160.066
Anteile A-Klasse Akkumulation	10,83	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	10,84	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	11,84	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	11,44	10,43	10,33
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	11,40	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	10,62	10,45	10,81
Anteile I2-Klasse Akkumulation	11,54	10,48	10,35
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,92	9,90	–
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	13,01	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation	10,13	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10,94	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	12,39	–	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	10,47	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation	10,76	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	10,48	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	11,89	–	–
U.S. Blue Chip Equity Fund¹¹			
<i>Summe Klasse Akkumulation</i>	5.100.560	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,20	–	–

¹ Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

² Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³ Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴ Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵ Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

⁶ Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

⁷ Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁸ Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

⁹ Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

¹⁰ Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

¹¹ Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

9. EFFIZIENTES PORTFOLIO-MANAGEMENT

Die Fonds sind in US-Dollar angegeben, der Kauf der Vermögenswerte erfolgt jedoch in verschiedenen Währungen. Im Laufe des Geschäftsjahrs wurden Transaktionen durchgeführt, die zur Reduzierung der entsprechenden Risiken oder Kosten wirtschaftlich geeignet sind, um die Anlagen-Performance zu verbessern.

Vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die von Zeit zu Zeit von der Zentralbank festgelegt werden, und wenn im Anlageziel und den Richtlinien des Fonds nichts anderes angegeben ist, können die Anlageberater und/oder Unteranlageberater für ein effizientes Portfoliomanagement („EMP“) für bestimmte Fonds Anlagetechniken und -instrumente verwenden wie beispielsweise Futures, Devisenterminkontrakte, Währungsswaps, Total Return Swaps, Optionen, Aktienoptionen, Optionsscheine und andere Derivate nutzen, wenn der Anlageberater/Unteranlageberater dies für zweckmäßig hält. Darüber hinaus können neue Techniken und Instrumente entwickelt werden, die sich zukünftig zur Nutzung durch den Fonds eignen. Der Fonds kann diese Techniken und Instrumente einsetzen, wenn diese zuvor genehmigt wurden und die Zentralbank keine Beschränkungen festgelegt hat.

Für OGAW, die EPM-Techniken anwenden, sind bestimmte Angaben gemäss Kapitel 4 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erforderlich. Die Anlageberater der Fonds haben alle derivativen Finanzinstrumente (FDIs), die für EMP genutzt werden, angegeben. Ein OGAW muss die Einnahmen, die sich aus den EPM-Techniken ergeben, für den gesamten Berichtszeitraum angeben, zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren.

Die Fonds können auch, wenn dies in im entsprechenden Nachtrag angegeben ist, Rückkaufverträge, umgekehrte Pensionsgeschäfte, Verkauf- und Rückkaufvereinbarungen sowie Wertpapierleihvereinbarungen abschließen. Der Anlageberater/der oder die Unteranlageberater hält nur Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Beleihen von Wertpapieren für EPM-Techniken. Zum 30. September 2019 oder zum 30. September 2018 hielt keiner der Fonds Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder nahm an der Beleihung von Wertpapieren teil.

Einzelheiten zu allen offenen Transaktionen am Jahresende sind in den Anlagenbeständen aufgeführt.

10. HANDELSPRÄMIENVEREINBARUNGEN

Der für jeden Fonds benannte Anlageberater ist für die Auswahl der Broker verantwortlich, mit denen er handelt. Bezüglich bestimmter Aktienfonds hat der Anlageberater/der oder die Unteranlageberater Vereinbarungen zu Soft-Commissions mit Brokern abgeschlossen, wodurch er von diesen oder von Dritten Dienstleistungen oder Vorteile erhält - diese werden von dem Fonds in Rechnung gestellten Prämien gezahlt. Diese Dienstleistungen oder Vorteile beziehen sich hauptsächlich auf Forschung und Portfolioverwaltung und es ist sichergestellt, dass ihr Kauf den einschlägigen lokalen Vorschriften entspricht, einschliesslich der einer zulässigen Dienstleistung. Die jeweiligen Anlageberater/Unteranlageberater sind davon überzeugt, dass Handelsgeschäfte, die Soft Commissions erzeugen, den einschlägigen lokalen Vorschriften zur bestmöglichen Ausführung entsprechen – die die Berücksichtigung relevanter Faktoren, einschliesslich Preis und Ausführungsqualität erfordern.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten

Die Aktivitäten jedes Fonds setzen ihn einer Reihe von finanziellen Risiken aus, beispielsweise dem Marktrisiko (einschliesslich Währungsrisiko, Zinsrisiko und Preisrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Das übergreifende Risikomanagementprogramm der Fonds konzentriert sich auf die Unvorhersehbarkeit von Finanzmärkten und versucht, potentielle negative Auswirkungen auf die finanzielle Performance der Fonds zu verhindern. Die Fonds nutzen derivative Finanzinstrumente, um bestimmte Risiken zu mindern. Die im Abschnitt „Spezielle Anlageüberlegungen und Risiken“ des Prospekts angegebenen allgemeinen Risikofaktoren gelten für die Fonds und Risiken speziell dieser Fonds, wie nachfolgend ausgeführt. Diese Risikofaktoren erheben keinen Anspruch auf eine vollständige Erklärung aller Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden ist. Personen, die den Kauf von Anteilen erwägen, müssen sich selbst informieren über (i) die gesetzlichen Anforderungen in ihrem Land für den Erwerb von Anteilen, (ii) alle möglicherweise geltenden Devisenbeschränkungen, und (iii) die Folgen des Kaufs und Rückkaufs der Anteile für Einkommenssteuer und sonstige Steuern.

Der Prozess des Risikomanagements wirkt auf verschiedenen Ebenen. Zusätzlich zum Anlagenberater/Unteranlageberater sorgen die Überwachung der Anlagetätigkeit und die Offenlegung der Ausführung für eine Fondsverwaltung nach dessen Richtlinien und Zielen. Depositar und Treuhänder des Fonds gewährleisten ebenso eine unabhängige Analyse der eingesetzten Finanzinstrumente durch Überwachen der Anlagegrenzen gemäss den OGAW-Vorschriften und dem Prospekt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die allgemeine Marktposition des Fonds wird vom Anlageberater/Unteranlageberater täglich überwacht und die Einhaltung der Anlagerichtlinien des Fonds wird von Anlageberater/Unteranlageberater und Treuhänder ständig überwacht. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft überwacht den Risikomanagementprozess und erhält monatliche und vierteljährliche Berichte von Anlageberater/Unteranlageberater und Treuhänder. Die Anlagen in Wertpapieren der Fonds unterliegen normalen Marktfluktuationen und weiteren Gefahren, die der Anlage in Wertpapieren eigen sind. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge, und damit der Wert der Anteile, kann ebenso nach unten wie nach oben gehen. Möglicherweise erhält ein Anleger nicht den Betrag zurück, den er investiert.

Die nachfolgend und umseitig aufgelisteten Fondsstrategien sind Zusammenfassungen, für mehr Details zu den einzelnen Fonds siehe Verkaufsprospekt und Nachträge. Diese sind auf der Website www.principalglobal.com verfügbar.

Global Equity Fund

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien investiert, die auf den Investmentmärkten der ganzen Welt ausgewählt werden. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in Immobilien-Investmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts - „REITS“) und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden.

Asian Equity Fund

Der Fonds strebte mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft im asiatischen Raum (ohne Japan) investierte. Zu den Anlagen konnten auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds konnte auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es durfte höchstens 30% des Nettovermögens in Pakistan investiert werden. Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 beendet.

European Equity Fund

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in Europa (einschließlich Osteuropa) investiert. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden.

Emerging Markets Equity Fund

Der Fonds strebte mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in den aufstrebenden Investmentmärkten der Welt investierte, nach der Festlegung durch die International Finance Corporation (einem Geschäftsbereich der Weltbank). Zu den Anlagen konnten auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere und andere kollektive Kapitalanlagen gehören. Der Fonds konnte auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es durften höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden. Der Fonds wurde am 26. März 2019 beendet.

Japanese Equity Fund

Der Fonds strebte mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in Japan investierte. Zu den Anlagen konnten auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds konnte auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund

Der Fonds strebt durch seine Anlagen, vor allem in ein Portfolio von Vorzugsaktien und Schuldtiteln in US-Dollar, nach einer Rendite aus Erträgen, die mit der Kapitalerhaltung zu vereinbaren sind. Zu den Anlagen können zusätzlich flüssige Mittel, wie beispielsweise Bankeinlagen gehören.

U.S. Equity Fund

Der Fonds strebte mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in den Vereinigten Staaten investierte, die nach Ansicht des Anlageberaters vom Markt unterbewertet waren und ein erhebliches Wachstumspotenzial hatten. Der Fonds konnte in börsennotierte und nicht börsennotierte Aktienwerte investieren, die erlaubte Anlage in nicht börsennotierte Werte betrug 10% vom Nettovermögen des Fonds. Der Fonds konnte auch in Schuldtitel investieren, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, ebenso in REITS und anderen Fonds des Trusts. Der Fonds wurde am 26. Februar 2019 beendet.

High Yield Fund

Der Fonds möchte über Anlagen vorwiegen in einem Portfolio in US-Dollar aus öffentlich und privat ausgegebenen hochrentierlichen festverzinslichen Wertpapieren eine Rendite aus Einkommen und langfristigem Kapitalzuwachs erreichen. Der Fonds kann auch zusätzliche flüssige Mittel halten, beispielsweise Bankeinlagen, oder in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren.

Global Property Securities Fund

Der Fonds strebt einen Gesamtgewinn an, der hauptsächlich durch Anlagen in ein globales Portfolio von öffentlich gehandelten Wertpapieren von Unternehmen der Immobilienbranche, deren Wert sich von ihrem Immobilienvermögen ableitet, entsteht. Die Anlagen des Fonds enthalten zu mindestens 80% des Nettovermögens REITS oder Immobilien-Betriebsgesellschaften (Real Estate Operating Companies - REOCs). Der Fonds kann auch in Stamm- und Vorzugsaktien, Schuldverschreibungen, Optionen, Optionsscheinen (bis zu 5% des Fonds), wandelbaren Wertpapieren, börsengehandelten Fonds (Exchange Traded Funds - ETFs) und Hinterlegungsscheinen investieren.

Post Global Limited Term High Yield Fund

Der Fonds strebt nach einer hohen Rendite bei geringer Volatilität in Bezug auf typische hochverzinsliche Anlagen, durch vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus internationalen kurzfristigen hochverzinslichen Schuldtiteln mit geringer Volatilität mit einer durchschnittlichen Laufzeit von etwa 12-24 Monaten. Diese Wertpapiere werden in der Regel unter Investment Grade bewertet. Das Portfolio wird diversifiziert und besteht jeweils aus Wertpapieren, zu denen von Zeit zu Zeit fest und variabel verzinsliche globale Unternehmensanleihen, im Leverage-Loan-Markt ausgestellte Schuldverschreibungen, beispielsweise Abtretungen und Beteiligungen an Bankdarlehen, Wandelanleihen, Handelspapiere, Privatplatzierungen, beispielsweise Wertpapiere nach Section 144A, Vorzugsaktien, Hybriden und steuerpflichtige Kommunalanleihen. Zum Erreichen des Ziels kann der Fonds auch in andere Fonds des Trusts investieren.

Origin Global Emerging Markets Fund

Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage in globale Aktien von Schwellenländern Kapitalwachstum zu erreichen. Der Fonds investiert in übertragbare Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einer diversifizierten Palette von Unternehmen, die der Untereinlageberater für weltweit aufstrebende Volkswirtschaften hält, wobei beim Kauf in der Regel eine Mindestmarktkapitalisierung von 1 Mrd. US-Dollar erfolgt. Diese Wertpapiere sind in erster Linie Stammaktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien, Optionsscheine (diese werden nur gehalten, wenn ein Wertpapier im Bestand einen Optionsschein ausgibt, normalerweise insgesamt nicht mehr als 5% des NIW des Fonds) und Bezugsrechte, sowie Hinterlegungsscheine für diese Wertpapiere, die alle an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehalten werden.

Origin Global Smaller Companies Fund

Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage in kleineren Unternehmen weltweit Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds investiert in übertragbare Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einer diversifizierten Palette von Unternehmen auf der ganzen Welt, wobei beim Kauf in der Regel eine maximale Marktkapitalisierung von bis zu 5 Mrd. US-Dollar erfolgt. Diese Wertpapiere sind in erster Linie Stammaktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien, Optionsscheine (diese werden nur gehalten, wenn ein Wertpapier im Bestand einen Optionsschein ausgibt, normalerweise insgesamt nicht mehr als 5% des NIW des Fonds) und Bezugsrechte, sowie Hinterlegungsscheine für diese Wertpapiere, die alle an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehalten werden.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Real Estate Debt Fund

Ziel des Fonds ist es, langfristig attraktive, risikobereinigte Renditen zu bieten. Der Fonds möchte sein Anlageziel erreichen durch die Investition des Großteils seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von durch Gewerbeimmobilien besicherte US-Wertpapiere (U.S. commercial mortgage-backed securities/“CMBS”). CMBS sind strukturierte Schuldverschreibungen, in der Regel durch einen diversifizierten Pool von Hypotheken auf Gewerbeimmobilien in den USA gesichert. Während der Fonds vor allem in CMBS investieren wird, kann er auch in unbesicherte Anleihen von Unternehmen investieren, die hauptsächlich einer mit Immobilien oder Immobilieninvestition zusammenhängenden Tätigkeit nachgehen. Die CMBS und unbesicherten Anleihen können Wertpapiere nach Rule 144A enthalten. Der Fonds kann auch bestimmte FDI zu Anlagezwecken nutzen und der Fonds kann auch zusätzliche liquide Mittel wie Bankeinlagen und US-Staatsanleihen halten.

Global Income Fund

Das Anlageziel des Fonds ist es, hohe laufende Erträge bei gleichzeitig angemessenem langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds strebt danach, das Anlageziel zu erreichen, indem er den größten Teil seines Vermögens in ertragswirksame Aktien, Anleihen und Hybridpapiere investiert. Hybridpapiere sind Wertpapiere mit Merkmalen von Schuld- und Beteiligungspapieren. Der Fonds wird konsequent einen globalen Anlageprozess der Vermögensaufteilung anwenden, der auf einer von Grundlagenforschung getriebenen, langfristig orientierten Wertpapierauswahl basiert. Zu den Arten von Schuldverschreibungen, in die der Fonds investieren kann, gehören unter anderem Unternehmens-, Staats- und quasi-staatlichen Anleihen, gewerbliche und private hypothekarisch gesicherte Wertpapiere und andere forderungsbesicherte Wertpapiere. Investitionen in gewerbliche und private hypothekarisch gesicherte Wertpapiere und andere forderungsbesicherte Wertpapiere werden insgesamt 15% des NIW des Fonds nicht überschreiten. Die Arten von Hybridpapieren, in die der Fonds investieren darf, sind Vorzugsaktien und wandelbare Wertpapiere, einschließlich CoCo-Wertpapiere. Der Fonds kann auch in OGAW oder CIS investieren, zu deren Bestandteilen typischerweise die oben beschriebenen Instrumente gehören.

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Gesamterträge durch Erträge und Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig die Volatilität und potenzielle Kapitalverluste zu begrenzen. Der Fonds strebt danach, sein Ziel zu erreichen, indem er aktiv in eine diversifizierte Palette von festverzinslichen Wertpapieren und FDI, wobei die Mehrheit (mindestens 51%) von Schwellenländern emittiert wird oder sich auf diese bezieht. Dazu gehören Unternehmen, staatliche und quasi-staatliche Körperschaften. Der Fonds ist bestrebt, den Wert aus Anlagen in Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen zu gewinnen, und kann sowohl notleidende Wertpapiere als auch Papiere in Liquiditätsschwierigkeiten umfassen. Ein Teil des Nettovermögens des Fonds kann in OGAW-fähige CISs, einschließlich börsengehandelter Fonds, investiert werden, und der Fonds kann Aktien als Ergebnis der Umwandlung einer Wandelanleihe oder einer Umschuldung halten.

U.S.Blue Chip Equity Fund

Der Fonds strebt ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum an, indem er mindestens 80% seines Nettovermögens in „Aktien und aktienähnliche Wertpapiere“ von Unternehmen investiert, die in den Vereinigten Staaten eingetragen und/oder an der Börse notiert sind. Ein Teil des Nettovermögens des Fonds (maximal 10% seines Nettoinventarwerts) kann in andere qualifizierte OGAW für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, deren Bestandteile die vorstehend beschriebenen Instrumente und Märkte enthalten und die dadurch eine weitere Quelle für Risiken sein können, die der Fonds bei diesen Arten von Instrumenten und Märkten ausgesetzt ist. Der Fonds investiert nur in AIFs gemäß den Leitlinien der Zentralbank in Bezug auf OGAW-fähige Anlagen in andere Investmentfonds investieren, und der Fonds kann zusätzliche liquide Vermögenswerte halten.

Marktpreisrisiko

Alle Wertpapiere und Anlagen beinhalten immer die Gefahr, das Kapital zu verlieren. Der Anlageberater/Unteranlageberater schwächt dieses Risiko ab durch Diversifizierung und sorgfältige Auswahl der Wertpapiere und anderen Finanzinstrumente, die gemäß Börsenprospekt zugelassen sind.

Mit Ausnahme von Derivaten wird das maximale Risiko von Finanzinstrumenten durch den Zeitwert der Finanzinstrumente festgelegt. Mögliche Verluste aus Termingeschäften können durch Bewegungen der Wechselkurse in der Zeit zwischen Abschluss und Abrechnung des Terminhandels entstehen, abhängig von der Volatilität der Währungen.

Das maximale Risiko von Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps wird vom Zeitwert der Swaps bestimmt. Die gesamten Marktpositionen der Fonds werden täglich vom Anlagenberater/Unteranlagenberater der Fonds überwacht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Der Anlagenberater/Unteranlagenberater prüft die Merkmale der Fonds-Zusammensetzung für jeden Fonds in seiner Gesamtheit. Zu dieser Prüfung kann gegebenenfalls eine Prüfung der aufgenommenen Länder, der Gewichtung der Länder, Kapitalisierung, Verteilung, Gewichtung der Branchen, Kurs-/Buchniveau, Währungsrisiko, Portfolio-Fälligkeit, Portfolio-Laufzeit, Branchenrisiken, Qualitätsrisiken und andere wichtige Risikokennzahlen erfolgen.

Die Fonds können Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente zur effizienten Portfolio-Verwaltung und/oder zu Anlagezwecken einsetzen, innerhalb der im Prospekt festgelegte Grenzen, wie in den Abschnitten ‚Allgemeine Informationen‘ und ‚Spezielle Anlageüberlegungen und Risiken‘ beschrieben. Jeder Fonds kann eine Kombination aus derivativen Finanzinstrumenten, beispielsweise Optionen, Futures, Optionen auf Futures, Devisentermingeschäfte, Rückkaufverträge, umgekehrte Pensionsgeschäfte, Verkauf- und Rückkaufvereinbarungen, Wertpapierleihvereinbarungen, Kreditausfall-Swaps und andere, außerbörslichen derivativen Instrumente halten, unter den Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank und des Treuhandvertrags, sowie aller weiteren Beschränkungen oder Vorschriften, die für die Portfolioverwaltung der Fonds gelten.

Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse ist ein Hinweis, der auf historischen Daten beruht und zeigt, was eine Bewegung der Benchmark um 5% für einen Einfluss auf den NIW der Fonds zum Stichtag der Erklärung zur Finanzlage hätte.

Einschränkungen der Sensitivitätsanalyse:

Einige Einschränkungen der Sensitivitätsanalyse sind:

- die Modelle basieren auf historischen Daten und können nicht berücksichtigen, dass zukünftige Marktpreisbewegungen, Korrelationen zwischen den Märkten und der Grad der Marktliquidität bei Marktkrisen möglicherweise in keiner Beziehung zu historischen Mustern stehen,
- Risikoinformationen über den Marktpreis stellen eine relative Schätzung des Risikos statt einer präzisen und genauen Zahl dar,
- die Marktpreisinformationen repräsentieren ein hypothetisches Ergebnis und sollen nicht als Vorhersage dienen, und zukünftige Marktbedingungen können sich erheblich von denen in der Vergangenheit unterscheiden.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Nettoinventarwert nach einem Anstieg/Rückgang der Benchmark-Rendite von 5%

Zum 30. September 2019

Fondsname	Benchmark	Währung	Änderungen des NIW*	
			5% Anstieg	5% Verminderung
Global Equity Fund	MSCI World Index	USD	549.652	-549.652
Asian Equity Fund ¹	N/A	USD	N/A	N/A
European Equity Fund	MSCI Europe Index	USD	1.736.681	-1.736.681
Emerging Markets Equity Fund ²	N/A	USD	N/A	N/A
Japanese Equity Fund ³	N/A	USD	N/A	N/A
Preferred Securities Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Index	USD	123.057.643	-123.057.643
U.S. Equity Fund ⁴	N/A	USD	N/A	N/A
High Yield Fund	BofA Merrill Lynch Global High Yield Index	USD	11.904.137	-11.904.137
Global Property Securities Fund	FTSE-EPRA/NAREIT Developed Index	USD	19.058.458	-19.058.458
Post Global Limited Term High Yield Fund	Bloomberg Barclays U.S. Government 1-2 Year Index	USD	-26.871.485	26.871.485
Origin Global Emerging Markets Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	5.089.653	-5.089.653
Origin Global Smaller Companies Fund	MSCI All Country World Small Cap Index	USD	1.032.789	-1.032.789
Real Estate Debt Fund	Bloomberg Barclays Capital CMBS Investment Grade Index	USD	426.147	-426.147
Global Income Fund	25% MSCI ACWI High Dividend Yield NR Index; 75% Bloomberg Barclays Global High Yield Index	USD	1.302.068	-1.302.068
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund ⁵	N/A	USD	N/A	N/A
U.S. Blue Chip Equity Fund ⁶	N/A	USD	N/A	N/A

*Die Veränderung des NIW wurde durch Anwendung einer Beta-Berechnung basierend auf die Performance in dem Zeitraum, multipliziert mit dem 5% Zunahme/(Abnahme) beim Index berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund besitzt keine anwendbaren Benchmark-Indizes, daher wurde für diesen Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.

⁶Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019, daher wurde für diesen Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Nettoinventarwert nach einem Anstieg/Rückgang der Benchmark-Rendite von 5%

Zum 30. September 2018

Fondsname	Benchmark	Währung	Änderungen des NIW*	
			5% Anstieg	5% Verminderung
Global Equity Fund	MSCI AC World Index	USD	676.616	(676.616)
Asian Equity Fund	MSCI AC Asia ex-Japan Index	USD	197.505	(197.505)
European Equity Fund	MSCI Europe Index	USD	2.229.679	(2.229.679)
Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	172.032	(172.032)
Japanese Equity Fund	MSCI Japan Index	USD	22.103	(22.103)
Preferred Securities Fund	50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index; 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index	USD	25.159.486	(25.159.486)
U.S. Equity Fund	S&P 500 Index	USD	20.360	(20.360)
High Yield Fund	BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index	USD	7.689.670	(7.689.670)
Global Property Securities Fund	FTSE-EPRA/NAREIT Developed NTR Index	USD	9.315.986	(9.315.986)
Post Global Limited Term High Yield Fund	Bloomberg Barclays Capital US Government 1-2 Jahre-Index	USD	10.722.464	(10.722.464)
Global Time Diversified Absolute Return Fund ^{1/7}	N/A	USD	N/A	N/A
Global Small Cap Equity Fund ²	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	N/A	N/A
Origin Global Emerging Markets Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	4.135.797	(4.135.797)
Origin Global Smaller Companies Fund	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	4.055.817	(4.055.817)
Claritas Latin American Equity Fund ³	MSCI Emerging Markets Index	USD	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund ^{4/7}	N/A	USD	N/A	N/A
Spectrum Global Capital Securities Fund ⁵	BofA Merrill Lynch Global Non-Sovereign Index	USD	N/A	N/A
Global Capital Structure Opportunities Fund ⁶	3 Month US LIBOR	USD	N/A	N/A
Real Estate Debt Fund	Bloomberg Barclays CMBS Investment Grade Index	USD	430.336	(430.336)
Global Income Fund	25% MSCI ACWI High Dividend Yield NR Index; 75% Bloomberg Barclays Global High Yield Index	USD	1.515.776	(1.515.776)
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund ⁷	N/A	USD	N/A	N/A

*Die Veränderung des NIW wurde durch Anwendung einer Beta-Berechnung basierend auf die Performance in dem Zeitraum, multipliziert mit dem 5% Zunahme/(Abnahme) beim Index berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

³Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

⁷Der Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund und Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund besitzen keine anwendbaren Benchmark-Indizes, daher wurde für diese Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Das Marktpreisrisiko der Fonds wird durch Auswahl der Anlagen und Diversifizierung gemäß den ‚OGAW-Vorschriften‘ und den im Prospekt angegebenen Grenzen verwaltet. Der Anlageberater verwendet sein Auswahlwerkzeug zur Portfolioverwaltung und nutzt Tracking Errors, um Abweichungen zur Benchmark zu überwachen. Die monatlichen Performance-Berichte werden vom Anlagenberater/Unteranlagenberater und vierteljährlich vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft geprüft. Die Gesamtmarktrisiken und fiktive Risiken für Derivate der einzelnen Fonds werden im Anlagenbestand ausgewiesen.

Das eigene Modell des Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund nutzt einen nicht-parametrischen Ansatz, basierend auf einem einseitigen Konfidenzniveau von 99% für den täglichen Prüfungszeitraum und mit Berücksichtigung von historischen Daten von mindestens zwei Jahren.

Das Marktrisiko für die Fonds wird mit Hilfe des Value-at-Risk (VaR) gemessen, der den maximal erwarteten Verlust über ein definiertes Geschäftsjahr für ein bestimmtes Konfidenzniveau schätzt. Die VaR-Methodik ist ein statistisch definierter, wahrscheinlichkeitsbasierter Ansatz, der Schätzungen für Marktvolatilitäten sowie die Risikodiversifizierung durch die Erkennung von Gegenpositionen und einige Schätzungen von Korrelationen zwischen Produkten berücksichtigt. Die Risiken werden über Märkte und Produkte hinweg konsistent gemessen und die Risikomaße werden aggregiert, um zu einer einzigen Risikozahl zu gelangen.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Einsatz von VaR-Modellen zur Risikobewertung Grenzen hat. Diese Modelle verwenden historische Marktdaten als Grundlage für ihre Schätzungen und gehen davon aus, dass die zukünftigen Bedingungen wie die in der Vergangenheit sind. Die Schätzungen können unzuverlässig sein, insbesondere unter neuen oder extremen Marktbedingungen. Da die Beteiligungen eines Fonds häufig wechseln, sollte die Sensitivitätsanalyse nicht als Maßstab für die zukünftige Entwicklung herangezogen werden.

Der VaR zum 30. September 2019 und 30. September 2018, der auf einem Konfidenzniveau von 99% beruht, ist in folgender Tabelle dargestellt:

	30. September 2019	30. September 2018
	%	%
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	0,4	0,6

Niedrigste, höchste und durchschnittliche Auswertung der VaR-Grenze bei einem absoluten VaR-Ansatz, basierend auf den vorstehenden Eingaben, sind in den folgenden Tabellen aufgeführt:

Während des Jahrs mit Ende 30. September 2019

	Niedrigster	Höchster	Durchschnitt
Fonds	%	%	%
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	0,2	0,7	0,4

Während des Jahrs mit Ende 30. September 2018

	Niedrigster	Höchster	Durchschnitt
Fonds	%	%	%
Global Time Diversified Absolute Return Fund ¹	1,2	3,0	2,0
Finisterre Emerging Market Debt Fund ²	0,2	0,9	0,6
Global Capital Structure Opportunities Fund ³	0,5	1,0	0,7
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	0,3	0,9	0,6

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

³Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Nach FRS 102 muss der Trust Zeitwertmessungen mithilfe einer Zeitwerthierarchie klassifiziert, die die Bedeutung der bei Durchführung dieser Messungen verwendeten Informationen widerspiegelt. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Stufen:

- Stufe 1: Die unbereinigten notierten Preis auf einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf die das Unternehmen am Stichtag zugreifen kann.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

- Stufe 2: Sonstige Informationen neben Kursnotierungen, die in Stufe 1 enthalten sind, können für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten nachverfolgt werden (d.h. unter Verwendung von Marktdaten entwickelt werden), entweder direkt oder indirekt.
- Stufe 3: Die Eingänge für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (d.h. es sind keine Marktdaten vorhanden).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, innerhalb der die Zeitwertmessung in ihrer Gesamtheit kategorisiert wird, wird auf Basis der Informationen der niedrigsten Stufe bestimmt, die für die Zeitwertmessung in ihrer Gesamtheit bedeutsam ist. Für diesen Zweck wird die Bedeutung der Informationen gegenüber der Zeitwertmessung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Wenn eine Zeitwertmessung verfolgbare Informationen verwendet, die eine erhebliche Korrektur auf Basis von nicht verfolgbaren Informationen erfordern, ist diese Messung eine Messung der Stufe 3. Die Beurteilung der Bedeutung einer bestimmten Information für die Zeitwertmessung in ihrer Gesamtheit erfordert ein Urteil, das Faktoren berücksichtigt, die für die Anlage oder Verbindlichkeit spezifisch sind.

„FRS 102 - Angaben zur Zeitwerthierarchie“ verlangt die Offenlegung von Finanzinstrumenten, die zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, auf der Basis einer Zeitwerthierarchie, im Einklang mit der von der EU übernommenen IFRS basierend auf der Klassifikation Stufe 1, 2 und 3. Der Abschluss und die Vergleichszahlen wurden in Übereinstimmung mit diesen Änderungen erstellt und die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt nach den Stufen 1, 2 und 3.

Der Zeitwert der auf Stufe 3 gehaltenen Wertpapiere für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2019 betrug 24.389 USD (30. September 2018: Null). Wertpapiere, deren Zeitwert mit Null bewertet wird, sind in den folgenden Tabellen aller relevanten Fonds mit einer Fußnote angegeben. Zum 30. September 2019 hielt der Asian Equity Fund 266.000 Aktien der Peace Mark Holdings Ltd, deren Zeitwert mit Null bewertet wurde (30. September 2018: Null).

Die folgenden Tabellen analysieren die finanziellen Vermögenswerte der einzelnen Fonds gegenüber der Zeitwert-Hierarchie und bewertet sie zum beizulegenden Zeitwert zum 30. September 2019 und 30. September 2018 in Übereinstimmung mit FRS 102.

Zum 30. September 2019

Global Equity Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	9.842.246	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	89	–
Summe Vermögenswerte	9.842.246	89	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(14)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(14)	–
European Equity Fund			
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	34.900.094	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	13	–
Summe Vermögenswerte	34.900.094	13	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(431)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(431)	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	254.266.353	3.804.032.154	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	16.137	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	319.789	–
Summe Vermögenswerte	254.266.353	3.804.368.080	–

Verbindlichkeiten

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(1.643)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(12.872.912)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(12.874.555)	–

High Yield Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	152.489	202.834.866	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	594.766	–
Summe Vermögenswerte	152.489	203.429.632	–

Verbindlichkeiten

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(931)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(565.338)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(566.269)	–

~Enthält Wertpapiere der Stufe 3 mit Marktwert Null.

Global Property Securities Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	384.238.276	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	81	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	106.753	–
Summe Vermögenswerte	384.238.276	106.834	–

Verbindlichkeiten

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(49)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(224.874)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(224.923)	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	–	525.056.018	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	253.136	–
Summe Vermögenswerte	–	525.309.154	–

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(6.969)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(2.344.284)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(2.351.253)	–

Origin Global Emerging Markets Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	101.461.022	–	–
Summe Vermögenswerte	101.461.022	–	–

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(2)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(2)	–

Origin Global Smaller Companies Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	18.676.701	–	24.389
Summe Vermögenswerte	18.676.701	–	24.389

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(5)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(5)	–

~Enthält Wertpapiere der Stufe 3 mit Marktwert Null.

Real Estate Debt Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	–	7.652.547	–
Summe Vermögenswerte	–	7.652.547	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Income Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	6.576.305	21.321.809	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	20	–
Summe Vermögenswerte	6.576.305	21.321.829	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(10)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(10)	–
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund			
	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	100.257.278	519.439.541	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	2.048	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	2.169.823	–
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Future-Kontrakten	867.787	–	–
Marktwertgewinn aus Swap-Kontrakten	–	2.215.309	–
Summe Vermögenswerte	101.125.065	523.826.721	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(96)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(8.467.810)	–
Marktwertverlust aus Swap-Kontrakten	–	(1.450.759)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(9.918.665)	–
U.S. Blue Chip Equity Fund¹			
	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	5.095.094	–	–
Summe Vermögenswerte	5.095.094	–	–

¹Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018

Global Equity Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	12.341.534	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	253.	–
Summe Vermögenswerte	12.341.534	253	–

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(3)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(3)	–

Asian Equity Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	3.575.924	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	2.	–
Summe Vermögenswerte	3.575.924	2	–

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(3)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(3)	–

~Enthält Wertpapiere der Stufe 3 mit Marktwert Null.

European Equity Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	50.731.025	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	79	–
Summe Vermögenswerte	50.731.025	79	–

Emerging Markets Equity Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	3.077.129	–	–
Summe Vermögenswerte	3.077.129	–	–

Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(2)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(2)	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Japanese Equity Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	477.838	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	4	–
Summe Vermögenswerte	477.838	4	–

Preferred Securities Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	246.224.642	4.039.116.680	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	11.251	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	609.435	–
Summe Vermögenswerte	246.224.642	4.039.737.366	–

Verbindlichkeiten

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(33.181)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(6.256.269)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(6.289.450)	–

U.S. Equity Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	387.095	–	–
Summe Vermögenswerte	387.095	–	–

High Yield Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	1.003.041	185.720.589	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	287	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	755.054	–
Summe Vermögenswerte	1.003.041	186.475.930	–

Verbindlichkeiten

Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(77)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(1.333.003)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(1.333.080)	–

~Enthält Wertpapiere der Stufe 3 mit Marktwert Null.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Global Property Securities Fund	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	215.646.488	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	7.072	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	76.809	–
Summe Vermögenswerte	215.646.488	83.881	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(136)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(361.637)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(361.773)	–
Post Global Limited Term High Yield Fund			
	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	–	701.451.491	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	1.030	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	295.500	–
Summe Vermögenswerte	–	701.748.021	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(5)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(5.412.977)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(5.412.982)	–
Origin Global Emerging Markets Fund			
	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	80.788.979	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	27	–
Summe Vermögenswerte	80.788.979	27	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Origin Global Smaller Companies Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	70.275.618	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	21	–
Summe Vermögenswerte	70.275.618	21	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(22)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(22)	–

~Enthält Wertpapiere der Stufe 3 mit Marktwert Null.

Real Estate Debt Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	–	9.093.828	–
Summe Vermögenswerte	–	9.093.828	–

Global Income Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	11.244.085	19.362.758	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	7	–
Summe Vermögenswerte	11.244.085	19.362.765	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(22)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(22)	–

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

	Stufe 1 Kursnotierungen in aktiven Märkten USD	Stufe 2 Sonstige verfolgbare Informationen USD	Stufe 3 Nicht verfolgbare Informationen USD
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Zeitwert	20.146.418	103.315.464	–
Nicht realisierter Gewinn bei offenen Devisenterminkontrakten	–	526.574	–
Marktwertgewinn aus Swap-Kontrakten	–	141.577	–
Summe Vermögenswerte	20.146.418	103.983.615	–
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	(418)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	(538.609)	–
Marktwertverlust aus Swap-Kontrakten	–	(825.279)	–
Summe Verbindlichkeiten	–	(1.364.306)	–

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Fonds, die verzinsliche finanzielle Vermögenswerte halten, unterliegen dem Zinsrisiko, wobei der Wert dieser Wertpapiere als Folge einer Änderung der Zinssätze schwanken kann.

Dieses Risiko wird durch die Festlegung von Grenzwerten für die Höhe der Liquiditätsbestände in den Fonds gesteuert. Diese Grenzen sind im Prospekt der Fonds festgelegt. Bei Fonds mit festen Erträgen muss der Anlageberater/Unteranlageberater Risikogrenzen festlegen und einen internen Prozess verwenden um die makroökonomischen Faktoren, die das Zinsrisiko beeinflussen, zu überwachen.

Der Global Equity Fund, Asian Equity Fund (beendet am 26. Februar 2019), European Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund (beendet am 26. März 2019), Japanese Equity Fund (beendet am 26. Februar 2019), U.S. Equity Fund (beendet am 26. Februar 2019), Global Property Securities Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund (aufgelegt am 15. August 2019) sind in der nachfolgenden Tabelle nicht vertreten, da die Mehrheit der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieser Fonds nicht verzinslich sind oder eine sehr kurze Laufzeit haben. Daher sind diese Fonds keinen wesentlichen Risiken aufgrund von Schwankungen der Marktzinsen ausgesetzt.

Die nachfolgenden Tabellen fassen die Zinsrisiken für den Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund und Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund zusammen. Für jeden Fonds sind Vermögenswerte und Handelsverbindlichkeiten des Fonds zum Zeitwert zum vertraglichen Repricing- und Fälligkeitsdatum aufgeführt.

Zum 30. September 2019

Preferred Securities Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	167.650.996	167.650.996
Übertragbare Wertpapiere	125.714.926	970.268.233	2.962.315.348	–	4.058.298.507
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	335.926	335.926
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	67.739.881	67.739.881
Summe Vermögenswerte	125.714.926	970.268.233	2.962.315.348	235.726.803	4.294.025.310
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(12.874.555)	(12.874.555)
Kreditoren	–	–	–	(48.742.282)	(48.742.282)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(61.616.837)	(61.616.837)
Summe Sensitivität Zinslücke	125.714.926	970.268.233	2.962.315.348		

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

High Yield Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	6.584.731	6.584.731
Übertragbare Wertpapiere	1.403.528	66.292.210	135.139.128	152.489	202.987.355
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	594.766	594.766
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	4.205.026	4.205.026
Summe Vermögenswerte	1.403.528	66.292.210	135.139.128	11.537.012	214.371.878
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(566.269)	(566.269)
Kreditoren	–	–	–	(878.653)	(878.653)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(1.444.922)	(1.444.922)
Summe Sensitivität Zinslücke	1.403.528	66.292.210	135.139.128		
Post Global Limited Term High Yield Fund					
	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	17.536.964	17.536.964
Übertragbare Wertpapiere	16.102.978	440.911.618	68.041.422	–	525.056.018
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	253.136	253.136
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	16.125.436	16.125.436
Summe Vermögenswerte	16.102.978	440.911.618	68.041.422	33.915.536	558.971.554
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(2.351.253)	(2.351.253)
Kreditoren	–	–	–	(17.107.467)	(17.107.467)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(19.458.720)	(19.458.720)
Summe Sensitivität Zinslücke	16.102.978	440.911.618	68.041.422		
Real Estate Debt Fund					
	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	1.843.147	1.843.147
Übertragbare Wertpapiere	–	988.681	6.663.866	–	7.652.547
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	66.399	66.399
Summe Vermögenswerte	–	988.681	6.663.866	1.909.546	9.562.093
Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(61.184)	(61.184)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(61.184)	(61.184)
Summe Sensitivität Zinslücke	–	988.681	6.663.866		

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Income Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	725.986	725.986
Übertragbare Wertpapiere	982.253	9.907.014	12.484.979	4.523.868	27.898.114
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	20	20
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	417.928	417.928
Summe Vermögenswerte	982.253	9.907.014	12.484.979	5.667.802	29.042.048
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(10)	(10)
Kreditoren	–	–	–	(130.314)	(130.314)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(130.324)	(130.324)
Summe Sensitivität Zinslücke	982.253	9.907.014	12.484.979		
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund					
	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	28.502.464	28.502.464
Übertragbare Wertpapiere	56.680.767	122.382.217	397.057.324	43.576.511	619.696.819
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	5.254.967	5.254.967
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	18.804.154	18.804.154
Summe Vermögenswerte	56.680.767	122.382.217	397.057.324	96.138.096	672.258.404
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(9.918.665)	(9.918.665)
Kreditoren	–	–	–	(15.609.197)	(15.609.197)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(25.527.862)	(25.527.862)
Summe Sensitivität Zinslücke	56.680.767	122.382.217	397.057.324		

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018

Preferred Securities Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	33.195.394	33.195.394
Übertragbare Wertpapiere	264.048.007	609.997.472	3.411.295.843	–	4.285.341.322
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	620.686	620.686
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	81.850.182	81.850.182
Summe Vermögenswerte	264.048.007	609.997.472	3.411.295.843	115.666.262	4.401.007.584
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(6.289.450)	(6.289.450)
Kreditoren	–	–	–	(45.089.618)	(45.089.618)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(51.379.068)	(51.379.068)
Summe Sensitivität Zinslücke	264.048.007	609.997.472	3.411.295.843		
High Yield Fund					
High Yield Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	2.317.225	2.317.225
Übertragbare Wertpapiere	3.111.137	59.062.179	123.547.273	1.003.041	186.723.630
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	755.341	755.341
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	3.403.759	3.403.759
Summe Vermögenswerte	3.111.137	59.062.179	123.547.273	7.479.366	193.199.955
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(1.333.080)	(1.333.080)
Kreditoren	–	–	–	(1.611.572)	(1.611.572)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(2.944.652)	(2.944.652)
Summe Sensitivität Zinslücke	3.111.137	59.062.179	123.547.273		
Post Global Limited Term High Yield Fund					
Post Global Limited Term High Yield Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	12.461.803	12.461.803
Übertragbare Wertpapiere	29.359.131	614.560.855	57.531.505	–	701.451.491
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	296.530	296.530
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	21.916.679	21.916.679
Summe Vermögenswerte	29.359.131	614.560.855	57.531.505	34.675.012	736.126.503
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(5.412.982)	(5.412.982)
Kreditoren	–	–	–	(5.929.704)	(5.929.704)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(11.342.686)	(11.342.686)
Summe Sensitivität Zinslücke	29.359.131	614.560.855	57.531.505		

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Global Time Diversified Absolute Return Fund ¹	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	73.063	73.063
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	5.503	5.503
Summe Vermögenswerte	–	–	–	78.566	78.566

Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(78.566)	(78.566)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(78.566)	(78.566)

Finisterre Emerging Market Debt Fund ²	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	2.326	2.326
Summe Vermögenswerte	–	–	–	2.326	2.326

Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(2.326)	(2.326)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(2.326)	(2.326)

Spectrum Global Capital Securities Fund ³	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	28.973	28.973
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	189	189
Summe Vermögenswerte	–	–	–	29.162	29.162

Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(29.162)	(29.162)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(29.162)	(29.162)

Global Capital Structure Opportunities Fund ⁴	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	117.735	117.735
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	5.467	5.467
Summe Vermögenswerte	–	–	–	123.202.	123.202

Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(123.202)	(123.202)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(123.202)	(123.202)

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Finisterre Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

³Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁴Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Real Estate Debt Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	1.973.080	1.973.080
Übertragbare Wertpapiere	–	–	9.093.828	–	9.093.828
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	88.270	88.270
Summe Vermögenswerte	–	–	9.093.828	2.061.350	11.155.178
Verbindlichkeiten					
Kreditoren	–	–	–	(65.981)	(65.981)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(65.981)	(65.981)
Summe Sensitivität Zinslücke	–	–	9.093.828		
Global Income Fund					
	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	754.418.	754.418
Übertragbare Wertpapiere	647.753	7.840.817	12.160.141	9.958.132	30.606.843
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	7	7
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	686.560	686.560
Summe Vermögenswerte	647.753	7.840.817	12.160.141	11.399.117	32.047.828
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(22)	(22)
Kreditoren	–	–	–	(352.106)	(352.106)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(352.128)	(352.128)
Summe Sensitivität Zinslücke	647.753	7.840.817	12.160.141		
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund					
	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unver- zinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	5.888.008	5.888.008
Übertragbare Wertpapiere	18.520.336	32.159.164	67.661.175	5.121.207	123.461.882
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	668.151	668.151
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	6.782.250	6.782.250
Summe Vermögenswerte	18.520.336	32.159.164	67.661.175	18.459.616	136.800.291
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(1.364.306)	(1.364.306)
Kreditoren	–	–	–	(806.729)	(806.729)
Summe Verbindlichkeiten	–	–	–	(2.171.035)	(2.171.035)
Summe Sensitivität Zinslücke	18.520.336	32.159.164	67.661.175		

Die umseitigen Informationen zur Sensitivität des Zinssatzes sind eine Risikoabschätzung und geben keine präzisen und genauen Zahlen an. Die Berechnungen basieren auf historischen Daten. Zukünftige Preisbewegungen und die Korrelationen zwischen den Wertpapieren können erheblich von denen der Vergangenheit abweichen.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Ungefähre Erhöhung oder Verringerung des NIW aufgrund von 1% Änderung der Marktzinssätze

Fondsname	Währung	Änderungen des NIW	
		Zum 30. September 2019	Zum 30. September 2018
Preferred Securities Fund	USD	40.582.985	42.853.413
High Yield Fund	USD	2.028.349	1.857.206
Post Global Limited Term High Yield Fund	USD	5.250.560	7.014.515
Real Estate Debt Fund	USD	76.525	90.938
Global Income Fund	USD	233.742	206.487

Der Anlageberater hält eine 1%-Bewegung für sinnvoll.

Der Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund wurde nicht einbezogen, da er ein absolutes VaR-Modell für das Sensitivitätsrisiko verwendet und daher keine Sensitivitätsanalyse für diesen Fonds erstellt wurde.

Währungsrisiko

Die Fonds können Vermögenswerte halten, die in anderen Währungen als die funktionale Währung des Fonds angegeben sind. Für sie besteht daher ein Währungsrisiko, da der Wert von Wertpapieren in anderen Währungen aufgrund von Änderungen des Wechselkurses fluktuiert. Ein Fonds kann Finanzinstrumente zur Absicherung gegen Schwankungen der relativen Werte ihrer Portfolio-Positionen verwenden.

Der Anlageberater/Unteranlageberater überwacht die Fremdwährungspositionen täglich unter Verwendung von quantitativen und grundsätzlichen Modellen.

Der Real Estate Debt Fund und der U.S. Blue Chip Equity Fund sind keinem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

Die folgenden Tabellen zeigen die wesentlichen monetären Währungsrisiken.

Zum 30. September 2019

Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
Brasilianische Real	4.061	169.535	–	173.596
Kanadischer Dollar	1.225	514.913	(300)	515.838
Chinesische Renminbi	946	–	–	946
Dänische Krone	–	110.809	–	110.809
Euro	9.902	625.165	(9.902)	625.165
Hong Kong Dollar	13.846	838.174	(9.257)	842.763
Israelischer Schekel	–	101.827	–	101.827
Japanischer Yen	2.746	373.421	–	376.167
Pfund Sterling	4.421	352.742	(4.421)	352.742
Südkoreanische Won	1.021	341.685	–	342.706
Schwedische Krone	–	173.089	–	173.089
Schweizer Franken	9.626	618.332	(9.626)	618.332
Taiwan-Dollar	1.850	159.552	–	161.402
US-Dollar	(14.499)	5.463.002	33.581	5.482.084
	35.145	9.842.246	75	9.877.466

Asian Equity Fund¹

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
US-Dollar	1.729	(1.729)	–	–
	1.729.	(1.729)	–	–

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

European Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Dänische Krone	38.877	1.803.208	(38.877)	1.803.208
Euro	232.963	15.265.170	(232.436)	15.265.697
Norwegische Krone	–	596.026	–	596.026
Pfund Sterling	109.465	9.764.575	(105.991)	9.768.049
Schwedische Krone	22.924	1.302.120	(22.924)	1.302.120
Schweizer Franken	–	5.910.599	–	5.910.599
US-Dollar	(528.494)	258.396	399.810	129.712
	(124.265)	34.900.094	(418)	34.775.411

Emerging Markets Equity Fund²

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	2.652	(2.652)	–	–
	2.652	(2.652)	–	–

Japanese Equity Fund³

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	2.696	(2.696)	–	–
	2.696	(2.696)	–	–

Preferred Securities Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	–	2.521.134	2.521.134
Euro	463.551	11.016.227	645.792.516	657.272.294
Hong Kong Dollar	50.259	–	(50.259)	–
Japanischer Yen	–	–	226.373.987	226.373.987
Pfund Sterling	9.450	–	184.918.472	184.927.922
Singapur-Dollar	–	–	45.613.776	45.613.776
Schweizer Franken	–	–	62.333.060	62.333.060
US-Dollar	186.125.335	4.047.282.280	(1.180.041.315)	3.053.366.300
	186.648.595	4.058.298.507	(12.538.629)	4.232.408.473

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

U.S. Equity Fund⁴

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	2.651	(2.651)	–	–
	2.651	(2.651)	–	–

High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	–	568.243	568.243
Brasilianische Real	–	–	6.500.209	6.500.209
Euro	1.164.947	32.398.671	(29.593.779)	3.969.839
Pfund Sterling	84.223	6.068.823	(6.109.448)	43.598
Schweizer Franken	–	–	46.121.705	46.121.705
US-Dollar	8.661.934	164.519.861	(17.458.433)	155.723.362
	9.911.104	202.987.355	28.497	212.926.956

Global Property Securities Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	19.569.848	(1.588.038)	17.981.810
Kanadischer Dollar	(107.981)	6.890.274	(368.220)	6.414.073
Euro	–	35.345.940	12.403.806	47.749.746
Hong Kong Dollar	–	19.032.404	(1.558.051)	17.474.353
Japanischer Yen	354.560	52.664.683	10.619.281	63.638.524
Mexikanischer Peso	495	1.943.309	(137.841)	1.805.963
Norwegische Krone	–	3.036.355	(172.580)	2.863.775
Pfund Sterling	42.793	18.421.429	(1.308.940)	17.155.282
Singapur-Dollar	–	3.265.755	(196.211)	3.069.544
Schwedische Krone	(11.637)	7.682.827	(599.554)	7.071.636
US-Dollar	4.351.244	216.385.452	(17.211.741)	203.524.955
	4.629.474	384.238.276	(118.089)	388.749.661

Post Global Limited Term High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Euro	39.416	2.145.960	83.525.707	85.711.083
Japanischer Yen	–	–	161.472.004	161.472.004
Pfund Sterling	977	–	72.120.211	72.121.188
Singapur-Dollar	–	–	361.581	361.581
Schweizer Franken	–	–	181.639	181.639
US-Dollar	16.514.540	522.910.058	(319.759.259)	219.665.339
	16.554.933	525.056.018	(2.098.117)	539.512.834

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	44.470	12.805.808	–	12.850.278
Chinesische Renminbi	39.458	–	–	39.458
Hong Kong Dollar	39.885	32.144.107	(32.607)	32.151.385
Ungarischer Forint	–	570.293	–	570.293
Indische Rupien	15.256	6.620.653	–	6.635.909
Mexikanischer Peso	–	1.559.661	–	1.559.661
Polnischer Zloty	–	771.464	–	771.464
Südafrikanischer Rand	2	614.958	–	614.960
Südkoreanische Won	17.056	4.223.619	–	4.240.675
Taiwan-Dollar	20.500	11.167.908	–	11.188.408
Thailändische Baht	–	1.013.271	–	1.013.271
Türkische Lira	–	468.457	–	468.457
US-Dollar	497.179	29.500.823	32.605	30.030.607
	673.806	101.461.022	(2)	102.134.826

Origin Global Smaller Companies Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	652	925.227	–	925.879
Brasilianische Real	32.839	848.955	–	881.794
Kanadischer Dollar	253	273.389	(253)	273.389
Euro	–	1.134.301	–	1.134.301
Hong Kong Dollar	2.663	455.881	–	458.544
Indonesische Rupien	–	170.537	–	170.537
Japanischer Yen	11.939	1.990.231	–	2.002.170
Malaysische Ringgit	872	226.770	–	227.642
Mexikanischer Peso	–	106.217	–	106.217
Norwegische Krone	–	148.531	–	148.531
Pfund Sterling	1.302	1.497.949	–	1.499.251
Singapur-Dollar	–	24.389	–	24.389
Südafrikanischer Rand	3.277	163.788	(3.277)	163.788
Südkoreanische Won	–	543.414	–	543.414
Schwedische Krone	–	462.762	–	462.762
Schweizer Franken	–	102.040	–	102.040
Taiwan-Dollar	8.118	1.920.019	–	1.928.137
Thailändische Baht	–	106.229	–	106.229
Türkische Lira	–	61.276	–	61.276
US-Dollar	124.578	7.539.185	3.525	7.667.288
	186.493	18.701.090	(5)	18.887.578

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Income Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	6.827	327.272	(6.891)	327.208
Kanadischer Dollar	1.277	235.290	(520)	236.047
Chilenischer Peso	–	29.385	–	29.385
Chinesische Renminbi	351	–	–	351
Euro	44.353	2.805.695	(2.990)	2.847.058
Hong Kong Dollar	7.421	620.379	(4.955)	622.845
Indonesische Rupien	–	33.763	–	33.763
Japanischer Yen	6.475	312.473	(928)	318.020
Malaysische Ringgit	2.273	51.355	(1.982)	51.646
Mexikanischer Peso	–	32.581	–	32.581
Norwegische Krone	–	100.879	–	100.879
Peruanischer New Sol	757	101.639	–	102.396
Pfund Sterling	7.761	1.403.267	(6.493)	1.404.535
Russischer Rubel	1.383	171.209	–	172.592
Singapur-Dollar	–	39.180	–	39.180
Südafrikanischer Rand	–	64.042	–	64.042
Südkoreanische Won	–	14.026	–	14.026
Schwedische Krone	–	77.724	–	77.724
Schweizer Franken	–	209.297	–	209.297
Thailändische Baht	–	77.570	–	77.570
Türkische Lira	–	26.519	–	26.519
US-Dollar	934.722	21.164.569	24.769	22.124.060
	1.013.600	27.898.114	10	28.911.724

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	264.692	10.457.872	–	10.722.564
Euro	(805)	13.993.512	234.683.888	248.676.595
Indonesische Rupien	674.318	17.386.242	–	18.060.560
Mexikanischer Peso	357.572	16.216.467	–	16.574.039
Peruanischer New Sol	343.647	20.032.098	–	20.375.745
Pfund Sterling	1	–	138.113.238	138.113.239
Russischer Rubel	417.035	35.314.299	(9.304.415)	26.426.919
Singapur-Dollar	–	–	175.004	175.004
Südafrikanischer Rand	550.920	11.076.648	(11.104.031)	523.537
Südkoreanische Won	–	–	6.491.772	6.491.772
Schweizer Franken	–	–	136.108	136.108
Ukrainische Hryvna	137.998	6.454.981	–	6.592.979
US-Dollar	28.369.071	490.980.009	(365.487.599)	153.861.481
	31.114.449	621.912.128	(6.296.035)	646.730.542

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2018

Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	684	126.596	–	127.280
Brasilianische Real	10	–	–	10
Kanadischer Dollar	870	902.163	(238)	902.795
Euro	20.143	993.551	(18.233)	995.461
Hong Kong Dollar	–	208.304	–	208.304
Japanischer Yen	23.992	668.278	(18.752)	673.518
Mexikanischer Peso	–	65.844	–	65.844
Pfund Sterling	16.111	943.887	(13.504)	946.494
Singapur-Dollar	–	130.806	–	130.806
Schwedische Krone	–	350.097	–	350.097
Schweizer Franken	–	237.813	–	237.813
Taiwan-Dollar	–	151.397	–	151.397
US-Dollar	(87.423)	7.562.798	50.977	7.526.352
	(25.613)	12.341.534	250	12.316.171

Asian Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Chinesische Renminbi	1.139	–	–	1.139
Hong Kong Dollar	824	1.346.499	3.272	1.350.595
Indische Rupien	–	428.395	–	428.395
Indonesische Rupien	–	21.703	–	21.703
Malaysische Ringgit	1.661	71.681	–	73.342
Singapur-Dollar	–	147.437	–	147.437
Südkoreanische Won	1.842	528.327	–	530.169
Taiwan-Dollar	739	482.139	–	482.878
Thailändische Baht	–	227.645	–	227.645
US-Dollar	140.030	322.098	(3.272)	458.856
	146.235	3.575.924	–	3.722.159

European Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Dänische Krone	–	3.012.672	–	3.012.672
Euro	23.212	23.224.568	–	23.247.780
Norwegische Krone	6.245	1.334.759	–	1.341.004
Pfund Sterling	7.116	14.872.969	(13.893)	14.866.192
Schwedische Krone	–	2.058.192	–	2.058.192
Schweizer Franken	–	6.227.865	–	6.227.865
US-Dollar	893.424	–	13.972.	907.396
	929.997	50.731.025	79	51.661.101

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	422	222.654	–	223.076
Chinesische Renminbi	612	–	–	612
Hong Kong Dollar	(375)	728.173	2.262	730.060
Ungarischer Forint	–	25.719	–	25.719
Indische Rupien	47	331.628	–	331.675
Indonesische Rupien	–	30.771	–	30.771
Malaysische Ringgit	2.052	87.902	–	89.954
Mexikanischer Peso	–	119.067	–	119.067
Polnischer Zloty	753	45.520	–	46.273
Pfund Sterling	–	39.071	–	39.071
Südafrikanischer Rand	–	76.123	–	76.123
Südkoreanische Won	1.282	357.231	–	358.513
Taiwan-Dollar	774	376.125	–	376.899
Thailändische Baht	–	163.764	–	163.764
US-Dollar	126.806	473.381	(2.264)	597.923
	132.373	3.077.129	(2)	3.209.500

Japanese Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Japanischer Yen	6.943	477.838	(2.636)	482.145
US-Dollar	(56.100)	–	2.640.	(53.460)
	(49.157)	477.838	4	428.685

Preferred Securities Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	–	2.110.132	2.110.132
Euro	960.895	31.923.645	702.470.196	735.354.736
Japanischer Yen	–	–	221.917.355	221.917.355
Pfund Sterling	907.783	24.117.752	139.181.055	164.206.590
Singapur-Dollar	–	–	55.797.557	55.797.557
Schweizer Franken	–	–	61.228.297	61.228.297
US-Dollar	68.454.081	4.228.933.124	(1.188.373.356)	3.109.013.849
	70.322.759	4.284.974.521	(5.668.764)	4.349.628.516

U.S. Equity Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	(37.178)	387.095	–	349.917
	(37.178)	387.095	–	349.917

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	15	–	530.295	530.310
Brasilianische Real	–	–	25.303.937	25.303.937
Euro	942.016	33.172.673	(29.491.486)	4.623.203
Pfund Sterling	(33.913)	5.225.067	(5.003.735)	187.419
Schweizer Franken	24.550	–	45.543.755	45.568.305
US-Dollar	3.176.745	148.325.890	(37.460.506)	114.042.129
	4.109.413	186.723.630	(577.740)	190.255.303

Global Property Securities Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	11.227.917	(1.543.592)	9.684.325
Kanadischer Dollar	5.137	2.604.148	(359.580)	2.249.705
Euro	–	25.739.274	8.892.252	34.631.526
Hong Kong Dollar	–	9.208.338	(1.192.252)	8.016.086
Japanischer Yen	1.394.208	25.745.173	7.979.028	35.118.409
Mexikanischer Peso	–	1.232.172	(163.847)	1.068.325
Norwegische Krone	–	1.562.024	(216.088)	1.345.936
Pfund Sterling	83.048	10.692.728	(1.514.018)	9.261.758
Singapur-Dollar	213.265	5.090.113	(888.605)	4.414.773
Schwedische Krone	18.943	4.092.529	(582.889)	3.528.583
US-Dollar	1.246.554	118.452.072	(10.688.301)	109.010.325
	2.961.155	215.646.488	(277.892)	218.329.751

Post Global Limited Term High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Euro	1.162	–	191.110.343	191.111.505
Japanischer Yen	–	–	225.030.124	225.030.124
Pfund Sterling	1.034	–	66.486.161	66.487.195
Singapur-Dollar	–	–	–	–
Schweizer Franken	–	–	220.158	220.158
US-Dollar	28.446.582	701.451.491	(487.963.238)	241.934.835
	28.448.778	701.451.491	(5.116.452)	724.783.817

Global Time Diversified Absolute Return Fund¹

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	(5.061)	5.061	–	–
	(5.061)	5.061	–	–

Global Small Cap Equity Fund²

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	709	–	(834)	(125)
Brasilianische Real	380	–	–	380
Kanadischer Dollar	(194)	–	–	(194)
US-Dollar	(885)	(13)	837	(61)
	10	(13)	3	–

¹Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

²Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)
Währungsrisiko (Fortsetzung)
zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
Brasilianische Real	2.731	4.540.810	–	4.543.541
Chinesische Renminbi	29.414	–	–	29.414
Hong Kong Dollar	24.619	26.799.918	(24.621)	26.799.916
Ungarischer Forint	–	411.359	–	411.359
Malaysische Ringgit	–	486.264	–	486.264
Mexikanischer Peso	–	1.323.135	–	1.323.135
Polnischer Zloty	–	432.319	–	432.319
Pfund Sterling	–	1.259.094	–	1.259.094
Südafrikanischer Rand	11	1.707.906	–	1.707.917
Südkoreanische Won	25.092	11.147.662	–	11.172.754
Taiwan-Dollar	42.195	7.933.953	–	7.976.148
Thailändische Baht	(7)	5.496.732	–	5.496.725
Türkische Lira	–	404.164	–	404.164
US-Dollar	2.406.160	18.845.663	24.648	21.276.471
	2.530.215	80.788.979	27	83.319.221

Origin Global Smaller Companies Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	12.888	3.393.950	(6.069)	3.400.769
Brasilianische Real	38.168	641.581	–	679.749
Kanadischer Dollar	4.529	3.724.542	–	3.729.071
Euro	–	4.080.899	–	4.080.899
Hong Kong Dollar	26.006	2.668.479	(18.700)	2.675.785
Indonesische Rupien	–	976.468	–	976.468
Japanischer Yen	40.305	8.046.945	–	8.087.250
Malaysische Ringgit	4.221	859.983	–	864.204
Mexikanischer Peso	–	1.001.979	–	1.001.979
Neuseeländischer Dollar	–	541.234	–	541.234
Norwegische Krone	–	1.117.237	–	1.117.237
Pfund Sterling	30.242	6.034.657	–	6.064.899
Singapur-Dollar	–	265.904	–	265.904
Südafrikanischer Rand	8	377.132	–	377.140
Südkoreanische Won	–	2.300.843	–	2.300.843
Schwedische Krone	–	987.617	–	987.617
Schweizer Franken	–	679.803	–	679.803
Taiwan-Dollar	15.267	3.476.640	–	3.491.907
US-Dollar	970.240	29.099.725	24.768	30.094.733
	1.141.874	70.275.618	(1)	71.417.491

Claritas Latin American Equity Fund³

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
Brasilianische Real	46	–	–	46
US-Dollar	(16.087)	16.041	–	(46)
	(16.041)	16.041	–	–

Finisterre Emerging Market Debt Fund⁴

Fremdwährungsrisiko	Monetäre	Nicht monetäre	Devisentermin- Kontrakte	finanzielle Netto- Vermögenswerte
	Vermögenswerte	Vermögenswerte		
	USD	USD	USD	USD
US-Dollar	2.326	(2.326)	–	–
	2.326.	(2.326)	–	–

³Der Claritas Latin American Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁴Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Spectrum Global Capital Securities Fund⁵

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	(865)	865	–	–
	(865)	865	–	–

Global Capital Structure Opportunities Fund⁶

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	(609)	609	–	–
	(609)	609	–	–

Real Estate Debt Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
US-Dollar	1.995.369	9.093.828	–	11.089.197
	1.995.369	9.093.828	–	11.089.197

Global Income Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	8.519	737.486	(3.919)	742.086
Kanadischer Dollar	1.667	382.757	–	384.424
Chilenischer Peso	–	45.891	–	45.891
Chinesische Renminbi	526	–	–	526
Euro	214.193	3.142.678	–	3.356.871
Hong Kong Dollar	3.625	1.352.967	–	1.356.592
Japanischer Yen	11.929	952.736	–	964.665
Malaysische Ringgit	–	69.444	–	69.444
Mexikanischer Peso	–	43.308	–	43.308
Neuseeländischer Dollar	2.419	89.433	(2.418)	89.434
Norwegische Krone	1.976	234.977	–	236.953
Peruanischer New Sol	746	93.019	–	93.765
Philippinischer Peso	–	19.873	–	19.873
Pfund Sterling	124.092	2.238.567	(1.189)	2.361.470
Russischer Rubel	293	37.247	–	37.540
Singapur-Dollar	–	60.622	–	60.622
Südafrikanischer Rand	–	45.269	–	45.269
Südkoreanische Won	–	23.248	–	23.248
Schwedische Krone	–	256.464	–	256.464
Schweizer Franken	–	539.231	–	539.231
Thailändische Baht	–	97.925	–	97.925
Türkische Lira	(43.521)	62.578	–	19.057
VAE-Dirham	–	23.978	–	23.978
US-Dollar	762.408	20.057.145	7.511	20.827.064
	1.088.872	30.606.843	(15)	31.695.700

⁵Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.

⁶Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2018 (Fortsetzung)

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

Fremdwährungsrisiko

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin- Kontrakte USD	finanzielle Netto- Vermögenswerte USD
Argentinischer Peso	(2.297.179)	2.230.594	–	(66.585)
Brasilianische Real	44	–	2.581.003	2.581.047
Chinesische Renminbi	–	–	(3.826.267)	(3.826.267)
Euro	7.496	7.299.197	1.248.131	8.554.824
Indonesische Rupien	71.501	5.709.332	–	5.780.833
Mexikanischer Peso	14.273	5.260.426	–	5.274.699
Peruanischer New Sol	43.202	5.382.322	–	5.425.524
Polnischer Zloty	5.054	–	6.485.082	6.490.136
Pfund Sterling	–	–	1.094.774	1.094.774
Südafrikanischer Rand	138.335	–	–	138.335
Türkische Lira	575	–	–	575
US-Dollar	8.629.919	97.551.584	(3.000.142)	103.181.361
	6.613.220	123.433.455	4.582.581	134.629.256

Sensitivitätsanalyse Währung

Die umseitige Tabelle zeigen die ungefähre Zu- oder Abnahme des Nettovermögens von Inhabern rückzahlbarer Fondanteile für monetäre und nicht monetäre Vermögenswerte, wenn sich der Wechselkurs zwischen der Basiswährung des entsprechenden Fonds und der entsprechenden Fremdwährung um 5% (oder 10% bei den Währungen der Schwellenländer) erhöht. Bei Devisentermingeschäften wurden die 5% (bzw. 10% bei den Währungen der Schwellenländer) auf den Kontraktpreis angewendet. Der Anlageberater/Unteranlageberater hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

Schwellenländer sind Länder mit geringem oder mittlerem Pro-Kopf-Einkommen, wie von der Weltbank für mindestens zwei aufeinander folgende Jahre festgelegt, basierend auf den Daten vom jeweiligen Vorjahr, oder Länder, die entweder in den letzten 10 Jahren eine Umschuldung von Auslands-/Inlandsschulden durchgeführt hat oder vor kurzen ausstehende Auslands-/Inlandsschulden umgeschuldet haben. Anlagen in Währungen von Schwellenländern können grössere Volatilität besitzen, können erheblichen Wertminderungen unterliegen und sind möglicherweise nicht frei konvertierbar.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse Währung (Fortsetzung)

Fonds	Zum 30. September 2019			Zum 30. September 2018		
	Monetäre	Nicht	Devisen-	Monetäre	Nicht	Devisen-
	Vermögens- werte USD	monetäre Vermögens- werte USD	termin- Kontrakte USD	Vermögens- werte USD	monetäre Vermögens- werte USD	termin- Kontrakte USD
Global Equity Fund	3.568	299.501	(2.138)	3.092	266.755	(2.537)
Asian Equity Fund ¹	–	–	–	620	325.384	327
European Equity Fund	20.211	1.732.085	(20.012)	1.829	2.536.551	(695)
Emerging Markets Equity Fund ²	–	–	–	555.	258.421	226
Japanese Equity Fund ³	–	–	–	347.	23.892	(132)
Preferred Securities Fund	28.677	550.811	60.653.311	93.434	2.802.070	61.925.109
U.S. Equity Fund ^{4/Λ}	–	–	–	–	–	–
High Yield Fund	62.458	1.923.375	1.199.357	46.634	1.919.887	3.109.336
Global Property Securities Fund	13.937	9.604.714	760.077	96.393	5.636.251	408.285
Post Global Limited Term High Yield Fund	2.020	107.298	15.901.136	110	–	24.142.339
Global Small Cap Equity Fund ⁵	–	–	–	63.	–	(42)
Origin Global Emerging Markets Fund	17.664	7.196.020	(3.261)	12.405	6.131.377	(2.462)
Origin Global Smaller Companies Fund	5.485	789.470	(341)	12.765	2.687.245	(2.173)
Claritas Latin American Equity Fund ⁶	–	–	–	5.	–	–
Real Estate Debt Fund ^Λ	–	–	–	–	–	–
Global Income Fund	4.553	399.762	(1.586)	14.408	626.255	(376)
Finisterre Unconstrained Emerging Markets	–	–	–	–	–	–
Fixed Income Fund	267.679	12.070.788	17.272.493	(202.045)	2.223.227	641.127
U.S. Blue Chip Equity Fund ^{7/Λ}	–	–	–	–	–	–

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

⁶Der Claritas Latin American Equity Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁷Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

^ΛEs gibt keine Währungssensitivitätsanalyse für U.S. Equity Fund, Real Estate Debt Fund und U.S. Blue Chip Equity Fund, da diese Fonds keinem Währungsrisiko ausgesetzt sind.

Verwahrungsrisiko

Der Depositär des Trusts ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch („Depositär“). Im Wesentlichen werden das gesamte Bankguthaben und die Anlagen in Schuldtiteln des Trusts vom Depositär verwahrt. Der Trust ist durch den Einsatz des Depositors für sein Geld und seine Anlagen einem Kreditrisiko ausgesetzt. Ein Konkurs oder eine Insolvenz des Depositors kann dazu führen, dass die Rechte des Trusts in Bezug auf die vom Depositär gehaltenen Gelder und Anlagen in Schuldtiteln verzögert oder eingeschränkt sind. Das maximale diesbezügliche Risiko zum 30. September 2019 und 30. September 2018 sind der in Hinweis 4 angegebene Betrag des Bankguthabens und die Anlagen, Liquiditätsinstrumente und Devisenterminkontrakte im entsprechenden Anlagen-Portfolio des Fonds.

Um dieses Risiko, dem der Trust durch die Nutzung des Depositors ausgesetzt ist, zu vermindern, verwendet die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Verfahren, um sicherzustellen, dass die Gegenparteien namhafte Institutionen sind und das Kreditrisiko für den Trust akzeptabel ist. Der Trust kann nur Transaktionen mit Depositoren durchführen, die juristische Personen sind und einer Aufsicht unterstellt sind, oder denen von internationalen Rating-Agenturen hohe Kredit-Ratings vergeben wurden. Zusätzlich werden die nicht monetären Vermögenswerte des Trusts vom Depositär in getrennten Konten gehalten. So werden bei Konkurs oder Insolvenz des Depositors die nicht monetären Vermögenswerte des Trusts abgetrennt und geschützt, dadurch wird das Risiko der Gegenpartei noch weiter reduziert. Bezüglich des Bankguthabens des Trusts, das vom Depositär gehalten wird, ist der Trust jedoch dem Kreditrisiko des Depositors oder der vom Depositär Gegenpartei/Unterdepotbank ausgesetzt. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz des Depositors wird der Trust im Hinblick auf das Barvermögen des Trusts als allgemeiner Gläubiger des Depositors betrachtet. Zur Minderung dieser Risiken stellt der Anlageberater sicher, dass der Trust nur mit Depositoren Transaktionen ausführt, die juristische Personen sind und einer Aufsicht unterstellt sind, oder denen von internationalen Rating-Agenturen hohe Kredit-Ratings vergeben wurden.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko

Die Fonds sind einem Kreditrisiko ausgesetzt, dies ist die Gefahr, dass ein Geschäftspartner bzw. Emittent nicht in der Lage ist, die Beträge bei Fälligkeit in voller Höhe zu zahlen. Für bis zum Bilanzzeitpunkt erlittene Verluste, falls vorhanden, werden Wertberichtigungen vorgesehen. Der Buchwert von finanziellen Vermögenswerten zeigt das maximale Ausfallrisiko bei Krediten zum Bilanzdatum am besten.

Die größte Konzentration des Kreditrisikos für den Fonds entsteht aus dem Handel mit Aktien und Schuldverschreibungen, und derivativen Finanzinstrumenten neben dem Guthaben beim Depositar, dem Treuhänder und anderen Gegenparteien. Der Prospekt der Fonds führt verschiedene Anlagebeschränkungen mit Konzentrationsgrenzen in Bezug auf Emittenten und Geschäftspartner auf.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung mithilfe zugelassener Makler abgerechnet/bezahlt. Das Ausfallrisiko wird als minimal betrachtet, da die Lieferung der verkauften Wertpapiere erst erfolgt, nachdem der Makler die Bezahlung erhalten hat. Die Bezahlung erfolgt bei Kauf, sobald die Wertpapiere vom Makler erhalten wurden. Der Handel scheitert, wenn eine der Parteien ihre Verpflichtungen nicht erfüllt.

Die Fonds, die am bilateralen Swap-Handel teilnehmen, beschränken ihr Kreditrisiko auf den Verlust beim Handel mit derivativen Finanzinstrumenten, die durch Master-Netting-Verträge mit den Gegenparteien gehalten werden. Netting-Vereinbarungen führen nicht zu einer Änderung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz, da sie normalerweise auf Bruttobasis ausgewiesen und auf Nettobasis abgerechnet werden. Allerdings wird das Kreditrisiko in Verbindung mit günstigen Verträgen durch eine Netting-Vereinbarung vermindert, bis zu dem Ausmaß, dass bei einem Ausfall alle Beträge mit der Gegenpartei beendet und auf Nettobasis ausgeglichen werden. Die Fonds, die über eine CCP am Swap-Handel teilnehmen, beschränken ihr Kreditrisiko auf den Verlust beim Handel mit derivativen Finanzinstrumenten, die durch Master-Netting-Verträge mit der CCP gehalten werden. Am 30. September 2019 und September 2018 gab es keine CCPs.

Der Anlageberater/Unteranlageberater darf außerbörsliche und börsengehandelte Derivate nutzen. Börsengehandelte Derivate werden in der Regel durch tägliche Nachschussforderungen unterstützt, daher ist das Risiko der Gegenpartei nicht so hoch.

Der Anlageberater/Unteranlageberater darf auch Futures und Optionen als Teil seiner Anlagestrategie nutzen. Die Möglichkeiten des Fonds, diese Strategien zu nutzen, können möglicherweise durch Marktbedingungen, ordnungsrechtlichen Anforderungen und steuerlichen Aspekten eingeschränkt sein.

Im Rahmen der Anlagen in Derivate kann der Fonds Sicherheiten verpfänden oder erhalten. Diese Sicherheiten können sowohl in Bargeld und Bargeldäquivalenten als auch in Form von Wertpapieren gegeben oder erhalten werden. Es besteht das Risiko, dass der Wert dieser Sicherheiten unter den Wert der zugrunde liegenden Derivate fällt. Da der Fonds in erhaltene Barsicherheiten investieren kann, die Bedingungen unterworfen sind, kann für den Fonds auch das mit diesen Anlagen verbundene Risiko bestehen, beispielsweise Nichterfüllung oder Ausfall des Emittenten des betreffenden Wertpapiers.

Die Preise aller derivativen Instrumente, einschließlich Devisentermingeschäfte, Devisenspotkontrakte, Futures, Optionen, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps, sind sehr volatil. Der Fonds unterliegt auch dem Risiko des Ausfalls einer Börse, an der die offen börsengehandelten Termingeschäfte gehandelt und von dieser Börse gesichert werden. Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen bestehen hauptsächlich aus Geldforderungen/-verbindlichkeiten des Clearing-Brokers des Trusts. Derivative Instrumente, die mit Gegenpartei gehalten werden, werden auf ungesicherter Basis gehalten.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Gegenparteien für die verschiedenen Anlagen, die von den Fonds gehalten werden, werden nachstehend zusammen mit ihrem Kredit-Rating zum 30. September 2019 aufgeführt:

Finanzinstrumenttyp	Gegenpartei	Kredit-Rating
		Zum 30. September 2019
Devisentermin-Kontrakte	Barclays	BBB
	Citigroup	BBB+
	HSBC	A-
	JPMorgan Chase & Co	A-
	Royal Bank of Canada	A-
	Standard Chartered	A-
	State Street Global Markets	A-
	The Australia and New Zealand Banking Group	AA-
	The Bank of New York Mellon	A-
	Future-Kontrakte	Citigroup
Devisenspotkontrakte	Royal Bank of Canada	A-
	Standard Chartered	A-
	State Street Global Markets	A-
	The Australia and New Zealand Banking Group	AA-
	The Bank of New York Mellon	A-
	Swap-Kontrakte	Citigroup
	Goldman Sachs	BBB+
	HSBC	A-
	JPMorgan Chase & Co	A-
Finanzinstrumenttyp	Gegenpartei	Kredit-Rating
		Zum 30. September 2018
Devisentermin-Kontrakte	HSBC	A-
	JP Morgan Chase & Co	A-
	State Street Global Markets	A-
	The Bank of New York Mellon	A-
Devisenspotkontrakte	State Street Global Markets	A-
	The Bank of New York Mellon	A-
Swap-Kontrakte	Barclays	A-
	Citigroup	BBB+
	HSBC	A-

Von den Fonds wurden keine Vermögenswerte gehalten, deren Gegenseite zum 30. September 2019 oder 30. September 2018 überfällig oder wertgemindert waren.

Die Fonds reduzieren das Emittentenrisiko, indem sie Anlagebeschränkungen vorsehen und Emittenten einem Auswahlprozess unterwerfen, zu dem eine Prüfung ihres Ratings gehört.

Das Fondsrisiko und die Bonität der finanziellen Vermögenswerte werden vom Anlagenberater/Unteranlageberater ständig überwacht.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Der Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund und Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund hatten zum 30. September 2019 folgendes Kreditrisiko gegenüber der Gegenpartei oder den Emittenten.

Preferred Securities Fund		High Yield Fund		Post Global Limited Term High Yield Fund	
Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %
A-	12,16%	A-	0,66%	B	30,67%
B	4,31%	B	38,82%	BB	54,80%
BB	21,00%	BB	42,46%	BBB	5,34%
BBB	54,74%	BBB	5,00%	CCC	5,24%
NR	3,68%	CC	0,08%	NR	1,27%
Summe Portfolio	95,89%	CCC	6,34%	Summe Portfolio	97,32%
		D-	0,38%		
		NR	1,51%		
		Summe Portfolio	95,25%		

Real Estate Debt Fund		Global Income Fund		Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	
Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %
A-	3,40%	A-	1,84%	A-	2,51%
AAA	33,99%	AA	0,86%	AA	4,83%
BB	0,00%	B	18,30%	B	15,66%
NR	43,16%	BB	28,05%	B	15,48%
Summe Portfolio	80,55%	BBB	20,26%	BB	13,75%
		CC	0,11%	BBB	2,28%
		CCC	3,58%	CCC	34,57%
		NR	7,84%	Summe Portfolio	89,08%
		Summe Portfolio	80,84%		

Diese Ratings basieren auf den Bond-Ratings von Standard & Poor's.

Der Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Real Estate Debt Fund, Global Income Fund und Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund hatten zum 30. September 2018 das in der umseitigen Tabelle angegebene Kreditrisiko gegenüber der Gegenpartei oder den Emittenten. Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet, der Finisterre Emerging Market Debt Fund am 19. Dezember 2017, der Spectrum Global Capital Securities Fund am 5. Dezember 2017 und der Global Capital Structure Opportunities Fund am 14. September 2018, daher waren diese Fonds am Ende des Geschäftsjahres keinem Kreditrisiko ausgesetzt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund		High Yield Fund		Post Global Limited Term High Yield Fund	
Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %
A-	10,59%	A-	0,01%	B	35,89%
B	3,17%	B	41,59%	BB	48,75%
BB	22,78%	BB	39,42%	BBB	6,14%
BBB	59,07%	BBB	4,75%	CCC	2,53%
NR	2,91%	CCC	9,08%	NR	3,47%
Summe Portfolio	98,52%	NR	2,76%	Summe Portfolio	96,78%

Real Estate Debt Fund		Global Income Fund		Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	
Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %	Kredit-Rating	Rating %
A-	6,52%	A-	0,86%	AA	2,75%
B	1,49%	B	19,51%	B	10,98%
BB	0,86%	BB	20,26%	BB	8,05%
NR	73,14%	BBB	9,25%	BBB	13,44%
Summe Portfolio	82,01%	CCC	2,39%	CCC	2,84%
		NR	12,86%	NR	49,84%
		Summe Portfolio	65,13%	Summe Portfolio	87,90%

Diese Ratings basieren auf den Bond-Ratingdiensten von Standard & Poor's, Moody's und Fitch.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Fonds bei der Realisierung von Vermögenswerten oder bei der anderweitigen Beschaffung von ausreichenden Mitteln, um die Verpflichtungen in Verbindung mit den Finanzinstrumenten zu begleichen, Schwierigkeiten haben. Dies entsteht, wenn Handelsvolumen, das Fehlen eines Market Maker oder gesetzliche Einschränkungen die Möglichkeit des Fonds, bestimmte Wertpapiere zu einem günstigen Zeitpunkt oder Preis zu verkaufen, beeinträchtigen.

Die Fonds sind, mit Ausnahme des Post Global Limited Term High Yield Fund, bei dem zweimonatliche Rückzahlungen bestehen, einer täglichen Auszahlung bei Rücknahme von Anteilen ausgesetzt. Daher investieren die Fonds den Grossteil ihres Vermögens in Anlagen, die auf einem aktiven Markt gehandelt werden und leicht veräussert werden können. Nur ein begrenzter Anteil des Vermögens wird in Werte investiert, die nicht aktiv an einer Aktienbörse gehandelt werden. Darüber hinaus können die Fonds die Rücknahmen beschränken und haben die Möglichkeit, kurzfristig Geld zu leihen, um die Begleichung zu gewährleisten.

Der Anlageberater/Unteranlageberater überwacht die Liquiditätsposition der Fonds täglich.

Zum 30. September 2019 und 30. September 2018 waren alle finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds und alle FDIs des Fonds innerhalb von 1 Monat nach Bilanzdatum fällig oder beglichen, mit Ausnahme der nachfolgenden;

- Die Verbindlichkeiten Prüfgebühren, die innerhalb von 3 Monaten bis 1 Jahr nach Bilanzdatum fällig oder beglichen werden. Diese zu zahlenden Gebühren werden in der Bilanz der einzelnen Fonds zum 30. September 2019 und zum 30. September 2018 aufgeführt.
- Für Derivatekontrakte, die von einigen der Fonds gehalten werden, sind die Fälligkeitstermine in den Portfolios der Anlagen aufgeführt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen gehaltenen Anteile von jedem eingetragenen Anteilseigner, der im Besitz von mehr als 20% der Anteile jeder Klasse der einzelnen Fonds ist.

	30. September 2019			30. September 2018		
	Anteilseign %	Anteilseig %	Anteilseigne %	Anteilseig %	Anteilseig %	Anteilseig %
Global Equity Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	39,99	–	–	39,59	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	55,38	43,02 ¹	–	77,27	21,43 ¹	–
Anteile F2-Klasse Akkumulation	100,00	–	–	100,00	–	–
Asian Equity Fund²						
Anteile A-Klasse Erträge	–	–	–	23,64.	20,22	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	–
European Equity Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	31,01	–	–	29,73	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	65,30	–	–	67,82	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	88,68	–	–	69,40	25,14	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	88,15	–	–	71,90	26,61 ¹	–
Emerging Markets Equity Fund³						
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	–	100,00 ¹	–	–
Japanese Equity Fund⁴						
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	34,95	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	–	83,81	–	–
Anteile F2-Klasse Akkumulation	–	–	–	100,00	–	–
Preferred Securities Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	49,72	33,45	–	54,68	28,84	–
Anteile A-Klasse Erträge (AUD)	47,29	43,19	–	60,92	39,08	–
Anteile A-Klasse Erträge (CHF)	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile A-Klasse Erträge (EUR)	37,39	34,30	–	65,08	–	–
Anteile A-Klasse Erträge (GBP)	64,37	–	–	55,71	28,29	–
Anteile A-Klasse Erträge (SGD)	57,59	42,27	–	65,09	34,91	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	46,25	32,34	–	44,55	39,60	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF)	94,91	–	–	95,93	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR)	31,14	28,78	22,92	33,92	31,28	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY)	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD)	58,88	41,12	–	73,14	25,87	–
Anteile I-Klasse Erträge	52,83	26,54	–	57,57	25,33	–
Anteile I-Klasse Erträge (AUD)	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	92,40	–	–	87,47	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (EUR)	62,14	34,02	–	55,86	33,72	–
Anteile I-Klasse Erträge (GBP)	85,70	–	–	82,32	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	66,98	33,02	–	66,39	33,61	–
Anteile I-Klasse Erträge (SGD)	94,47	–	–	94,70	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	32,42	27,30	–	39,87	22,85	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD)	100	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF)	82,54	–	–	80,31	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)	50,09	–	–	42,48	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY)	80,13	–	–	67,70	26,46	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD)	70,32	29,68	–	70,32	29,68	–
Anteile D-Klasse Erträge	29,48	–	–	34,31	–	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	21,32	–	–
Anteile D2-Klasse Erträge	48,19 ¹	–	–	47,07 ¹	20,18	–

¹Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	30. September 2019			30. September 2018		
	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %
Preferred Securities						
Anteile D2-Klasse Erträge	74,01	–	–	–	–	–
Anteile F-Klasse Erträge	26,22	–	–	24,78	–	–
Anteile F-Klasse	28,12	–	–	29,23	–	–
Anteile F2-Klasse	100,00	–	–	64,80	35,20	–
Anteile N-Klasse Erträge	–	–	–	66,35	24,36	–
Anteile N-Klasse Erträge	96,14	–	–	70,78	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	91,17	–	–	100,00	–	–
Anteile N-Klasse	–	–	–	45,92	–	–
Anteile N-Klasse	65,14	26,96	–	88,57	–	–
Anteile N-Klasse	86,49	–	–	89,73	–	–
Anteile P-Klasse Erträge	96,24	–	–	96,74	–	–
Anteile P-Klasse	77,17	–	–	83,71	–	–
Anteile X-Klasse Erträge	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile X-Klasse	100,00 ¹	–	–	–	–	–
U.S. Equity Fund⁵						
Anteile A-Klasse	–	–	–	38,82 ¹	25,00	–
High Yield Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	47,78	27,50 ¹	–	53,37 ¹	41,87	–
Anteile A-Klasse Erträge	91,59 ¹	–	–	98,91 ¹	–	–
Anteile A-Klasse	27,55	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	93,63	–	–	93,61	–	–
Anteile I-Klasse	58,69 ¹	–	–	25,76 ¹	24,68	–
Anteile I-Klasse	100,00 ¹	–	–	100,00 ¹	–	–
Anteile I-Klasse	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse	55,32	38,68	–	61,04	33,48	–
Anteile D-Klasse	100,00	–	–	42,44	30,82	–
Anteile D2-Klasse Erträge	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile D2-Klasse Erträge	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile F-Klasse	89,02	–	–	95,30	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	100,00	–	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	44,79	44,13	–	–	–	–
Anteile N-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Global Property						
Anteile A-Klasse	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile A-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse	34,46	–	–	48,95	–	–
Anteile I-Klasse	87,67	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse	90,94	–	–	91,77	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile D-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Anteile F-Klasse	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	98,99	–	–	100,00	–	–
Anteile N-Klasse	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile P-Klasse	100,00 ¹	–	–	–	–	–

¹Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	30. September 2019			30. September 2018		
	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %	Anteilseigner %
Post Global Limited Term High Yield Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile A-Klasse	100,00	–	–	64,77	31,54	–
Anteile I-Klasse Erträge	35,73 ¹	–	–	69,11 ¹	23,96	–
Anteile I-Klasse Erträge	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	100,00	–	–
Anteile I-Klasse	52,05	21,65	–	45,80	21,84	–
Anteile I-Klasse	100,00	–	–	83,55	–	–
Anteile I-Klasse	50,48	45,31	–	56,27	24,69	–
Anteile I-Klasse	91,65	–	–	80,17	–	–
Anteile I-Klasse	63,55	36,45	–	57,86	35,22	–
Anteile I-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I2-Klasse	51,57	25,66	–	29,29	24,20	–
Anteile I2-Klasse	68,25	–	–	71,77	–	–
Anteile I2-Klasse	65,36	30,57	–	75,60	–	–
Anteile N-Klasse	88,49	–	–	98,44	–	–
Anteile N-Klasse	85,05	–	–	97,20	–	–
Origin Global Emerging						
Anteile I-Klasse	92,30	–	–	85,16	–	–
Anteile I-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse	46,16	35,13	–	42,33	32,08	–
Anteile D-Klasse	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile F2-Klasse	100,00	–	–	100,00	–	–
Anteile N-Klasse	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Origin Global Smaller						
Anteile A-Klasse	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse	46,63 ¹	30,16 ¹	–	54,10	–	–
Anteile I-Klasse	48,34	21,56	–	35,35	31,75	23,06
Real Estate Debt Fund						
Anteile I-Klasse Erträge	63,77 ¹	22,80	–	82,22 ¹	–	–
Anteile I-Klasse	94,13 ¹	–	–	96,85 ¹	–	–
Global Income Fund						
Anteile A-Klasse	50,05 ¹	33,37	–	100,00 ¹	–	–
Anteile I-Klasse	95,83 ¹	–	–	84,66 ¹	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	100,00 ¹	–	–	100,00 ¹	–	–

¹Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	30. September 2019			30. September 2018		
	Anteilseign %	Anteilseig %	Anteilseigne %	Anteilseig %	Anteilseig %	Anteilseig %
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund						
Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	52,16	–	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge	100,00	–	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (EUR)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	33,89	31,40	–	–	–	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	45,39	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	79,95	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	76,79	21,11	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	68,59	–	–	48,48	28,54 ¹	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	32,52	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	30,64	–	–	100,00 ¹	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge	74,26	23,01	–	85,45	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	99,33	–	–	100,00	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	67,09	–	–	–	–	–
Anteile I2-Klasse Akkumulation	70,28	–	–	83,00 ¹	–	–
Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	42,17	29,15	–	65,94	–	–
Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	100,00 ¹	–	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation	99,73	–	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	100,00	–	–	–	–	–
Anteile I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	98,75	–	–	–	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge	60,07	20,89	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	38,62	–	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)	100,00	–	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation	23,06	22,42	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	100,00	–	–	–	–	–
Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	34,37	–	–	–	–	–
U.S. Blue Chip Equity Fund⁶						
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00 ¹	–	–	–	–	–

¹Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

²Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

³Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

⁴Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁶Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Risiken Internetsicherheit

Es können Internet-Sicherheitsverletzungen auftreten, die einer unberechtigten Person erlauben, auf Vermögenswerte des Fonds, Daten der Anteilseigner oder proprietäre Informationen zuzugreifen, oder die dazu führen können, dass der Trust, der Anlageberater/ Untieranlageberater, der Händler, der Administrator oder der Depositar eine Datenbeschädigung erleidet oder seine operative Funktion verliert.

Die Fonds können durch vorsätzliche Internet-Sicherheitsverletzungen betroffen sein, dazu gehören der unbefugte Zugang zu Systemen, Netzwerken oder Geräten (z.B. durch „Hacker“), Infektionen durch Computerviren oder anderen schädlichen Software-Code, sowie Angriffe, die den Betrieb, Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf Websites oder Funktionen herunterfahren, deaktivieren, verlangsamen oder unterbrechen. Darüber hinaus können unbeabsichtigte Zwischenfälle auftreten, z.B. Die unbeabsichtigte Offenlegung vertraulicher Informationen (möglicherweise aufgrund der Verletzung geltender Datenschutzgesetze). Eine Internet-Sicherheitsverletzung kann zu Verlust oder Diebstahl der Daten der Anteilseigner oder Fonds führen, zur Unfähigkeit, auf elektronische Systeme zuzugreifen, zu Verlust oder Diebstahl von proprietären Informationen oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer oder einem Netzwerksystem oder zu Kosten im Zusammenhang mit Reparaturen des Systems. Solche Vorfälle können dazu führen, dass gegen den Trust, den Anlageverwalter/ Untieranlageberater, den Händler, den Administrator oder den Depositar gesetzliche Strafen verhängt werden, oder diesen Rufschädigungen, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste entstehen. Dadurch könnten Anteilseigner einen Teil oder ihr gesamtes investierte Kapital verlieren. Darüber hinaus können solche Vorfälle Emittenten beeinflussen, in die ein Fonds investiert, und damit einen Wertverlust des Fonds verursachen. Dadurch können Anleger, einschließlich der jeweiligen Fonds und seiner Anteilsinhaber, möglicherweise alle oder einen Teil ihrer Investitionen mit diesem Emittenten verlieren.

12. TRANSAKTIONSKOSTEN

Alle Transaktionskosten jedes Fonds, die im Geschäftsjahr mit Ende zum 30. September 2019 angefallen sind, beziehen sich auf den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Derivaten oder anderen geeigneten Anlagen. Zu den Transaktionskosten gehören Provisionen, Abwicklungsgebühren und Maklergebühren.

Es fielen folgende Transaktionskosten an:

	30. September 2019	30. September 2018
	USD	USD
Global Equity Fund	37.432	29.307
Asian Equity Fund ²	14.607	27.493
European Equity Fund	44.960	83.821
Emerging Markets Equity Fund ³	17.757	32.487
Japanese Equity Fund ⁴	244	26.164
Preferred Securities Fund ¹	4.597	77.512
U.S. Equity Fund ⁵	198	34.158
High Yield Fund ¹	68	–
Global Property Securities Fund	287.010	214.659
Post Global Limited Term High Yield Fund ¹	–	–
Global Small Cap Equity Fund ⁶	–	22.898.
Origin Global Emerging Markets Fund	164.104	194.722
Origin Global Smaller Companies Fund	79.078	122.976
Claritas Latin American Equity Fund ⁷	–	31.808
Real Estate Debt Fund ¹	–	–
Global Income Fund	10.347	13.891
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund ¹	–	–
U.S. Blue Chip Equity Fund ⁸	2.029	–

¹Die Transaktionskosten für diese Fonds sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und wurden nicht getrennt ausgewiesen.

²Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

³Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

⁴Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁵Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

⁶Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.

⁷Der Claritas Latin America Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.

⁸Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

13. ALLGEMEINES RISIKO

Der Anlageberater/Unteranlageberater verwendet ein dokumentiertes Risikomanagement-Verfahren für die Nutzung von Finanzderivaten. Dieses sorgt dafür, dass das mit dieser Position verbundene Risiko gemessen, überwacht und gesteuert wird. Im Hinblick auf den Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund wird zur Risikosteuerung ein absoluter VaR-Ansatz verwendet, der auf einem Konfidenzniveau von 99% für einen täglichen Zeithorizont basiert und historische Daten von mindestens zwei Jahren berücksichtigt (weitere Einzelheiten zum VaR finden Sie in Anmerkung 11). In Bezug auf die verbleibenden Fonds wird der Commitment-Ansatz verwendet, bei dem die globale Exposition und die Exposition der mit diesen Positionen verbundenen Gegenparteien überwacht wird.

14. WECHSELKURSE

Die Wechselkurse im Jahresabschluss zum 30. September 2019 sind in US-Dollar ausgedrückt und lauten wie folgt:

AED	3,673172	GBP	0,811491	PHP	51,829993
ARS	57,594985	HKD	7,839406	PLN	4,009129
AUD	1,482675	HUF	307,250954	RON	4,350402
BRL	4,165422	IDR	14.195,000811	RUB	64,882496
CAD	1,324028	ILS	3,475818	SAR	3,751197
CHF	0,997160	INR	70,868782	SEK	9,832143
CLP	728,205023	JPY	108,074982	SGD	1,382902
CNH	7,141199	KRW	1.196,150045	THB	30,585004
CNY	7,138400	MXN	19,743975	TRY	5,646515
COP	3.478,455368	MYR	4,186967	TWD	31,024466
CZK	23,680070	NOK	9,085977	UAH	24,102491
DKK	6,848535	NZD	1,594742	ZAR	15,162501
EUR	0,917269	PEN	3,384119		

Die Wechselkurse im Jahresabschluss zum 30. September 2018 sind in US-Dollar ausgedrückt und lauten wie folgt:

AED	3,673019	GBP	0,766842	PHP	54,030022
ARS	40,775009	HKD	7,824892	PLN	3,686170
AUD	1,382079	HUF	278,471838	RON	4,009701
BRL	3,993520	IDR	14.901,500288	RUB	65,495073
CAD	1,292588	ILS	3,636210	SAR	3,750240
CHF	0,976803	INR	72,490012	SEK	8,893256
CLP	659,600015	JPY	113,585024	SGD	1,366359
CNH	6,875388	KRW	1.109,250029	THB	32,340018
CNY	6,880603	MXN	18,699283	TRY	6,007285
COP	2.969,390284	MYR	4,138492	TWD	30,532993
CZK	22,196733	NOK	8,143284	ZAR	14,151260
DKK	6,420383	NZD	1,508416		
EUR	0,860933	PEN	3,298647		

15. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Während des Geschäftsjahrs bis 30. September 2019 gab es keine anderen wichtigen Ereignisse, die die Fonds beeinflusst haben, mit Ausnahme der Angaben im Abschnitt Allgemeine Informationen.

16. NACHTRÄGLICHE EREIGNISSE ZUR ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE

Seit Abschluss des Geschäftsjahrs gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse, die die Fonds beeinflusst haben, mit Ausnahme der Angaben im Abschnitt Allgemeine Informationen.

17. GENEHMIGUNG DER BILANZ

Der Abschluss wurde am 21. Januar 2020 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Global Equity Fund Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Asian Equity Fund¹ (Fortsetzung) Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (Fortsetzung)</i>		
31.01.2011	29,9400	25,2100	30.09.2012	33,4933	25,0041
30.09.2011	30,9598	25,7157	30.09.2013	37,6606	31,9300
30.09.2012	32,4142	25,0525	30.09.2014	39,4987	33,2824
30.09.2013	37,6150	30,0371	30.09.2015	41,2619	30,9827
30.09.2014	42,6771	36,5926	30.09.2016	37,2441	28,5208
30.09.2015	44,1125	38,6605	30.09.2017	47,1977	33,3541
30.09.2016	42,2319	36,7872	30.09.2018	53,0949	42,1703
30.09.2017	47,4568	39,3517	30.09.2019	43,9723	37,0972
30.09.2018	53,1739	47,1914	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	50,7754	41,2092	31.01.2011	52,3800	36,7300
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2011	54,4998	39,5520
31.01.2011	34,3100	28,8400	30.09.2012	52,0711	38,6263
30.09.2011	34,4502	29,4456	30.09.2013	58,7902	49,8861
30.09.2012	37,3021	28,8299	30.09.2014	62,1917	52,2075
30.09.2013	43,4380	35,0714	30.09.2015	65,2406	49,0899
30.09.2014	49,2827	42,2575	30.09.2016	59,3644	45,3280
30.09.2015	50,9351	44,6408	30.09.2017	75,8825	53,2726
30.09.2016	48,7700	42,4826	30.09.2018	85,6435	70,0000
30.09.2017	54,7724	45,4175	European Equity Fund		
30.09.2018	61,3709	54,4663	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
30.09.2019	58,6031	47,5622	<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>		
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			31.01.2011	47,7300	33,9500
31.01.2011	14,5000	12,0800	30.09.2011	52,1720	36,8345
30.09.2011	15,0083	12,4988	30.09.2012	46,3178	35,1792
30.09.2012	15,9350	12,2392	30.09.2013	55,5073	43,2032
30.09.2013	18,6764	14,9969	30.09.2014	62,6333	53,0940
30.09.2014	21,3220	18,1753	30.09.2015	62,1594	51,7888
30.09.2015	22,1414	19,3300	30.09.2016	57,9715	49,6667
30.09.2016	21,2641	18,5557	30.09.2017	67,2972	51,0591
30.09.2017	24,2322	19,9446	30.09.2018	73,2256	65,7641
30.09.2018	27,2394	24,1039	30.09.2019	68,2711	56,2740
30.09.2019	26,1677	21,2819	<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>		
<i>Anteile F2-Klasse Akkumulation</i>			31.01.2011	57,3300	40,4700
30.09.2016	10,3716	9,5493	30.09.2011	62,6694	44,2458
30.09.2017	11,6310	9,7220	30.09.2012	56,5221	42,9296
30.09.2018	12,9877	11,5623	30.09.2013	68,5398	53,3458
30.09.2019	12,3234	9,9802	30.09.2014	77,8029	65,9516
Asian Equity Fund¹			30.09.2015	77,5908	64,6455
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2016	73,0862	62,6160
<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>			30.09.2017	85,9309	65,1988
31.01.2011	30,0500	21,2000	30.09.2018	93,8761	84,3103
30.09.2011	31,1640	22,5918	30.09.2019	88,2902	72,7755
30.09.2012	29,4625	21,9952	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2013	33,0203	27,9958	31.01.2011	19,0400	13,3800
30.09.2014	34,6294	29,1798	30.09.2011	20,8542	14,7620
30.09.2015	36,0380	27,0588	30.09.2012	18,9802	14,3257
30.09.2016	32,5186	24,9087	30.09.2013	23,1650	17,9316
30.09.2017	41,2095	29,1221	30.09.2014	26,4185	22,2980
30.09.2018	46,3587	36,8201	30.09.2015	26,5066	22,0016
30.09.2019	38,2564	32,2747	30.09.2016	25,0602	21,4956
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2017	29,8599	22,4882
31.01.2011	34,0700	23,9900	30.09.2018	32,7234	29,4504
30.09.2011	35,3241	25,6075	30.09.2019	31,1696	25,5784

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)			Japanese Equity Fund³ (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (Fortsetzung)</i>		
30.09.2011	13,3479	9,4472	30.09.2013	9,2142	6,8087
30.09.2012	12,1515	9,1679	30.09.2014	9,4163	8,2961
30.09.2013	14,8469	11,4805	30.09.2015	10,2188	8,1815
30.09.2014	16,9207	14,2913	30.09.2016	9,7903	7,7838
30.09.2015	16,9785	14,0920	30.09.2017	10,8321	9,2417
30.09.2016	16,0527	13,7697	30.09.2013	9,2142	6,8087
30.09.2017	19,1259	14,4053	30.09.2018	12,3474	10,4675
30.09.2018	20,9604	18,8639	30.09.2019	11,2944	9,2123
30.09.2019	19,9699	16,3870			
Emerging Markets Equity Fund²			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY)</i>		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile F2-Klasse Akkumulation</i>		
31.01.2011	49,3500	35,6400	30.09.2011	11,5669	9,9698
30.09.2011	51,4657	37,1612	30.09.2012	11,0263	9,6688
30.09.2012	47,0355	36,3329	30.09.2013	13,2639	9,8028
30.09.2013	48,9823	39,4535	30.09.2014	13,5759	11,9591
30.09.2014	48,1970	40,0211	30.09.2015	14,7464	11,7972
30.09.2015	46,9024	35,4950	30.09.2016	14,1284	11,2331
30.09.2016	41,7074	31,6638	30.09.2017	15,6279	13,3379
30.09.2017	52,5171	37,6063	30.09.2018	17,8140	15,3346
30.09.2018	59,7698	45,8302			
30.09.2019	47,6947	41,5534	Preferred Securities Fund		
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
31.01.2011	55,4700	42,6000	<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>		
30.09.2011	59,3884	42,9981	31.01.2011	8,3500	7,4100
30.09.2012	54,5744	42,0465	30.09.2011	8,5998	7,7352
30.09.2013	57,1693	46,1471	30.09.2012	8,7411	8,2035
30.09.2014	56,8134	46,9978	30.09.2013	9,0838	8,5256
30.09.2015	55,4692	42,0659	30.09.2014	9,2122	8,4992
30.09.2016	49,7199	37,6258	30.09.2015	9,2314	8,9034
30.09.2017	63,1540	44,8856	30.09.2016	9,1189	8,4586
30.09.2018	72,1110	55,6019	30.09.2017	9,3984	8,8132
30.09.2019	57,8910	50,5541	30.09.2018	9,3777	8,7620
Japanese Equity Fund³			30.09.2019	9,2659	8,3675
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	<i>Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)</i>		
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2017	10,1672	9,8440
31.01.2011	7,1100	5,6100	30.09.2018	10,1606	8,5346
30.09.2011	7,4027	5,8799	30.09.2019	8,5968	7,8923
30.09.2012	6,8592	6,0022	<i>Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2013	8,1676	6,0733	30.09.2018	10,3197	9,7955
30.09.2014	8,3227	7,3328	30.09.2019	10,0947	9,2799
30.09.2015	8,9650	7,2032	<i>Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2016	8,5556	6,7934	30.09.2013	10,4611	9,6696
30.09.2017	9,3246	8,0220	30.09.2014	11,0625	10,0862
30.09.2018	10,5978	8,9342	30.09.2015	10,1238	8,4627
30.09.2019	9,6340	7,8412	30.09.2016	8,8930	8,0775
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2017	9,5903	7,8743
31.01.2011	7,8800	6,1700	30.09.2018	9,7450	8,3238
30.09.2011	8,2053	6,5192	30.09.2019	8,4049	7,7869
30.09.2012	7,6586	6,7157			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund (Fortsetzung)			Preferred Securities Fund (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert) (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2016	10,5295	8,6120	30.09.2017	10,8244	9,7816
30.09.2017	9,6070	8,1567	30.09.2018	10,7723	9,3476
30.09.2018	9,9583	8,3694	30.09.2019	9,6498	8,8562
30.09.2019	8,5986	7,7732	<i>Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,5215	10,0056	30.09.2011	9,9857	8,3824
30.09.2018	10,6723	9,5721	30.09.2012	9,1318	8,1286
30.09.2019	9,9768	9,1138	30.09.2013	9,7762	8,8735
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2014	10,2125	9,2929
30.09.2012	10,7317	9,9265	30.09.2015	9,3385	7,7983
30.09.2013	11,5922	10,7199	30.09.2016	8,2073	7,4487
30.09.2014	12,4959	11,1334	30.09.2017	8,8581	7,2667
30.09.2015	12,9394	12,4116	30.09.2018	8,9863	7,6735
30.09.2016	13,6223	12,3412	30.09.2019	7,7421	7,1724
30.09.2017	14,6642	13,3591	<i>Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2018	14,8170	14,2793	30.09.2012	10,7776	9,5226
30.09.2019	15,8364	13,9733	30.09.2013	10,9087	9,6985
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>			30.09.2014	11,9328	10,3022
30.09.2013	10,0567	9,9671	30.09.2015	10,7487	9,8379
30.09.2014	11,3870	9,9973	30.09.2016	10,1567	8,2991
30.09.2015	11,9932	10,0475	30.09.2017	9,2611	7,8553
30.09.2016	11,2364	10,0002	30.09.2018	9,5974	8,0759
30.09.2017	12,0479	10,3088	30.09.2019	8,3018	7,4942
30.09.2018	12,2398	10,8762	<i>Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)</i>		
30.09.2019	11,7539	10,5507	31.01.2011	10,5300	9,9200
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			30.09.2011	11,0024	9,9326
31.01.2011	15,2800	13,6700	30.09.2012	11,3161	10,0475
30.09.2011	17,2854	14,4541	30.09.2013	11,1480	8,6820
30.09.2012	16,7447	14,6901	30.09.2014	9,2954	8,3061
30.09.2013	18,1792	16,4962	30.09.2015	8,6868	7,3326
30.09.2014	20,2261	17,9465	30.09.2016	9,1295	7,3270
30.09.2015	18,9622	16,0915	30.09.2017	8,9142	7,4662
30.09.2016	18,1141	16,0572	30.09.2018	8,5603	7,5816
30.09.2017	20,4036	16,3477	30.09.2019	8,1903	7,2068
30.09.2018	21,1497	18,4763	<i>Anteile I-Klasse Erträge (SGD abgesichert)</i>		
30.09.2019	19,2898	17,7160	30.09.2017	10,5317	10,0077
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)</i>			30.09.2018	10,6809	9,5811
30.09.2016	10,9587	10,1092	30.09.2019	10,0026	9,1233
30.09.2017	10,8341	9,1408	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2018	10,9608	9,9307	31.01.2011	13,3300	11,0600
30.09.2019	11,2580	9,5558	30.09.2011	14,0466	12,8371
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)</i>			30.09.2012	15,4545	14,2619
30.09.2017	10,5377	9,9858	30.09.2013	16,7636	15,4389
30.09.2018	10,9107	10,0127	30.09.2014	18,2219	16,1386
30.09.2019	10,9264	9,7280	30.09.2015	18,9476	18,1144
<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>			30.09.2016	20,1300	18,1707
30.09.2013	10,2546	9,6267	30.09.2017	21,8168	19,7712
30.09.2014	10,4085	9,5878	30.09.2018	22,0884	21,3487
30.09.2015	10,4352	10,0495	30.09.2019	23,8707	20,9588
30.09.2016	10,3048	9,5549	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (AUD abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,6245	9,9477	30.09.2017	10,8049	10,0358
30.09.2018	10,6014	9,8884	30.09.2018	10,9764	9,4654
30.09.2019	10,4742	9,4424	30.09.2019	10,0517	8,9922
<i>Anteile I-Klasse Erträge (AUD abgesichert)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,8049	10,0358	30.09.2013	10,2732	9,5180
30.09.2018	10,7309	9,0193	30.09.2014	11,6347	10,1555
30.09.2019	9,0784	8,3245			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund (Fortsetzung)			Preferred Securities Fund (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile D2-Klasse Erträge (Fortsetzung)</i>		
30.09.2015	12,2599	10,2931	30.09.2018	10,8612	10,1747
30.09.2016	11,6029	10,3053	30.09.2019	10,6764	9,7192
30.09.2017	12,5151	10,6654	<i>Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)</i>		
30.09.2018	12,7455	11,3623	30.09.2019	1,3576	1,2753
30.09.2019	12,3667	11,0535	<i>Anteile F-Klasse Erträge</i>		
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			31.01.2011	11,1400	9,8800
31.01.2011	10,2300	7,5800	30.09.2011	11,3850	10,2334
30.09.2011	11,1817	9,3789	<i>Anteile F-Klasse Erträge (Fortsetzung)</i>		
30.09.2012	10,9406	9,5765	30.09.2012	11,5712	10,8698
30.09.2013	11,9183	10,7842	30.09.2013	12,0440	11,3055
30.09.2014	13,3495	11,8047	30.09.2014	12,2041	11,2822
30.09.2015	12,5538	10,6669	30.09.2015	12,2300	11,8142
30.09.2016	12,1195	10,7074	30.09.2016	12,0871	11,2175
30.09.2017	13,7405	10,9654	30.09.2017	12,4525	11,6986
30.09.2018	14,2701	12,5200	30.09.2018	12,4379	11,6315
30.09.2019	13,1499	12,0353	30.09.2019	12,2763	11,1088
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)</i>			<i>Anteile F-Klasse Akkumulation</i>		
31.01.2011	12,6100	9,6300	31.01.2011	15,1400	12,7500
30.09.2011	13,7718	12,2321	30.09.2011	15,8385	14,4045
30.09.2012	15,1465	13,2389	30.09.2012	17,1555	15,9119
30.09.2013	15,1396	12,0823	30.09.2013	18,4482	17,1348
30.09.2014	13,5687	11,9043	30.09.2014	19,6814	17,6628
30.09.2015	12,9986	11,3433	30.09.2015	20,2776	19,5278
30.09.2016	14,9687	11,5640	30.09.2016	21,1099	19,2115
30.09.2017	14,8770	12,5245	30.09.2017	22,5336	20,6639
30.09.2018	15,1016	13,7267	30.09.2018	22,7120	21,8096
30.09.2019	15,6601	13,2283	30.09.2019	23,9462	21,2570
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)</i>			<i>Anteile F2-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2017	10,5586	9,9859	30.09.2016	10,6740	9,9838
30.09.2018	10,9545	10,0805	30.09.2017	11,3430	10,4386
30.09.2019	11,0874	9,8217	30.09.2018	11,4194	10,9417
<i>Anteile D-Klasse Erträge</i>			30.09.2019	11,9430	10,6393
31.01.2011	11,2300	9,9500	<i>Anteile N-Klasse Erträge</i>		
30.09.2011	11,4707	10,3149	30.09.2016	10,0589	10,0047
30.09.2012	11,6659	10,9491	30.09.2017	10,4961	9,8306
30.09.2013	12,1311	11,3844	30.09.2018	10,4749	9,7773
30.09.2014	12,2954	11,3528	30.09.2019	10,3501	9,3357
30.09.2015	12,3212	11,8921	<i>Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2016	12,1736	11,2942	30.09.2018	10,0127	8,8552
30.09.2017	12,5453	11,7718	30.09.2019	8,9363	8,2796
30.09.2018	12,5224	11,7040	<i>Anteile N-Klasse Erträge (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	12,3684	11,1776	30.09.2018	10,0868	9,6774
<i>Anteile D-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2019	9,8820	8,9246
31.01.2011	15,3100	12,8300	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2011	16,0549	14,6259	30.09.2018	10,0076	9,9850
30.09.2012	17,5076	16,2104	30.09.2019	10,9671	9,6481
30.09.2013	18,8856	17,4876	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2014	20,2809	18,1180	30.09.2017	10,3931	9,9828
30.09.2015	20,9608	20,1362	30.09.2018	10,7909	9,4431
30.09.2016	21,9747	19,9426	30.09.2019	9,8930	9,0664
30.09.2017	23,5799	21,5356	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2018	23,8033	22,9089	30.09.2017	10,6387	9,9630
30.09.2019	25,3116	22,3842	30.09.2018	11,2664	9,7008
<i>Anteile D2-Klasse Erträge</i>					
30.09.2016	10,5133	9,9933			
30.09.2017	10,8497	10,1862			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund (Fortsetzung)			U.S. Equity Fund⁴		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP) (Fortsetzung)</i>		
30.09.2019	10,3206	9,2198	30.09.2017	25,5615	23,8042
<i>Anteile P-Klasse Erträge</i>			High Yield Fund		
30.09.2013	10,2171	9,6008	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
30.09.2014	10,3762	9,5669	<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>		
30.09.2015	10,3956	10,0210	30.09.2014	10,0035	9,6400
30.09.2016	10,2683	9,5229	30.09.2015	9,6179	8,9926
30.09.2017	10,5848	9,9205	30.09.2016	9,4442	8,3408
30.09.2018	10,5618	9,8635	30.09.2017	9,8539	9,2520
30.09.2019	10,4369	9,4197	30.09.2018	9,8482	9,3943
<i>Anteile P-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2019	9,6812	8,8552
30.09.2013	10,2180	9,6954	<i>Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)</i>		
30.09.2014	11,0586	9,8262	30.09.2015	10,3624	8,4830
30.09.2015	11,4692	10,9889	30.09.2016	9,8952	7,8787
30.09.2016	12,1087	10,9577	30.09.2017	10,8581	9,3092
30.09.2017	13,0620	11,8805	30.09.2018	10,8872	9,2777
30.09.2018	13,2065	12,7385	30.09.2019	9,4033	8,4756
30.09.2019	14,1630	12,4779	<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>		
<i>Anteile X-Klasse Erträge</i>			31.01.2011	11,8517	9,9868
30.09.2019	10,2558	9,9957	30.09.2011	12,3484	11,2509
<i>Anteile X-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2012	13,4333	10,8980
30.09.2019	10,2558	9,9957	30.09.2013	14,7514	13,3002
U.S. Equity Fund⁴			30.09.2014	16,1918	14,6640
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2015	16,1049	14,9615
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2016	16,8242	14,4790
31.01.2011	14,0600	11,0100	30.09.2017	18,3644	16,6869
30.09.2011	14,8473	12,0846	30.09.2018	18,6467	18,2411
30.09.2012	16,2110	11,9309	30.09.2019	19,6718	17,5410
30.09.2013	18,7785	14,7574	<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>		
30.09.2014	22,3104	18,1695	30.09.2018	10,0312	9,6234
30.09.2015	23,7955	20,1307	30.09.2019	9,9283	9,0707
30.09.2016	23,0272	19,5142	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2017	26,4587	21,6030	31.01.2011	16,3159	13,3501
30.09.2018	31,3938	26,5160	30.09.2011	17,0341	15,5313
30.09.2019	31,4792	23,8357	30.09.2012	18,6159	15,0452
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2013	20,4948	18,4341
31.01.2011	14,9300	11,6400	30.09.2014	22,5981	20,4059
30.09.2011	15,7819	12,8629	30.09.2015	22,5618	20,9232
30.09.2012	17,3386	12,7061	30.09.2016	23,6879	20,3412
30.09.2013	20,2154	15,7999	30.09.2017	25,9873	23,5119
30.09.2014	24,1748	19,5672	30.09.2018	26,4990	25,8676
30.09.2015	25,9266	21,8242	30.09.2019	28,1166	24,9781
30.09.2016	25,1391	21,3411	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)</i>		
30.09.2017	29,3030	23,7385	30.09.2013	10,3186	8,4000
30.09.2018	35,8621	29,3744	30.09.2014	10,2342	9,4043
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)</i>			30.09.2015	10,6546	6,6445
31.01.2011	14,9700	11,6800	30.09.2016	10,4569	6,5907
30.09.2011	15,8258	12,8986	30.09.2017	12,8575	9,8217
30.09.2012	17,3863	12,7425	30.09.2018	13,1320	10,0496
30.09.2013	20,2675	15,8430	30.09.2019	12,0186	10,2946
30.09.2014	24,2327	19,6175	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2015	25,9887	21,8771	30.09.2018	99,7984	9,4572
30.09.2016	25,1994	21,3997			

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

High Yield Fund (Fortsetzung)			Global Property Securities Fund (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (Fortsetzung)</i>		
30.09.2019	100,1095	90,5990	30.09.2011	18,8075	14,7481
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			30.09.2012	20,0921	14,0862
30.09.2014	11,1959	9,8539	30.09.2013	23,6266	19,1917
30.09.2015	10,0559	8,3747	30.09.2014	24,3106	20,9195
30.09.2016	9,5081	7,9321	30.09.2015	26,5148	22,5036
30.09.2017	10,8486	8,8701	30.09.2016	27,3327	22,0264
30.09.2018	11,4187	10,1469	30.09.2017	27,4956	23,5853
30.09.2019	10,4443	9,5877	30.09.2018	29,3701	26,2489
<i>Anteile D-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2019	32,8917	26,6001
30.09.2015	10,3548	9,7915	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2016	10,7703	9,2867	31.01.2011	7,0800	4,8700
30.09.2017	11,7186	10,6753	30.09.2011	7,7396	5,6882
30.09.2018	11,8910	11,6197	30.09.2012	7,3729	5,3467
30.09.2019	12,4871	11,1598	30.09.2013	8,8367	6,9042
30.09.2019	1,3321	1,2756	30.09.2014	9,4480	8,2823
<i>Anteile D2-Klasse Erträge</i>			30.09.2015	9,2448	8,1263
30.09.2019	10,4527	10,0098	30.09.2018	10,6157	10,0350
<i>Anteile D2-Klasse Erträge (HKD)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	1,3321	1,2756	31.01.2011	5,5200	3,9600
<i>Anteile F-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2011	5,9170	4,4596
30.09.2016	11,0072	9,9792	30.09.2012	6,2583	4,2561
30.09.2017	11,9204	10,9032	30.09.2013	7,1959	5,9002
30.09.2018	12,0732	11,7735	30.09.2014	8,2188	6,8055
30.09.2019	12,5812	11,2807	30.09.2015	8,5315	7,3467
<i>Anteile N-Klasse Erträge</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)</i>		
30.09.2019	10,3359	10,0060	30.09.2013	10,6003	9,7822
<i>Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>			30.09.2014	11,2671	9,6159
30.09.2019	11,5155	10,9979	30.09.2015	11,2566	9,9832
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)</i>		
30.09.2019	10,2043	10,0035	31.01.2011	7,0300	5,3900
Global Property Securities Fund			30.09.2011	7,3675	5,8787
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2012	7,8894	5,6513
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2013	9,5905	7,6050
30.09.2016	11,3781	9,6578	30.09.2014	9,9467	8,5425
30.09.2018	10,8429	9,9694	30.09.2015	11,3814	9,3048
30.09.2019	12,0191	9,7902	30.09.2016	11,6151	9,4306
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			30.09.2017	11,7188	10,2714
30.09.2019	11,4394	10,8994	30.09.2018	12,8296	11,1593
<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>			30.09.2019	14,6561	11,7066
30.09.2019	10,2925	9,7771	<i>Anteile I2-Klasse Erträge</i>		
<i>Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)</i>			30.09.2014	10,2710	9,6324
30.09.2015	9,9619	9,0018	30.09.2015	11,1847	9,4680
30.09.2016	12,3569	9,0139	30.09.2016	11,4287	9,1801
30.09.2017	11,7781	9,5348	30.09.2017	11,3089	9,6708
30.09.2018	11,6779	10,4711	30.09.2018	11,8898	10,6040
30.09.2019	13,1925	10,4023	30.09.2019	13,0478	10,5227
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile D-Klasse Akkumulation</i>		
31.01.2011	17,6000	13,0300	30.09.2019	10,4344	9,9198
			<i>Anteile F-Klasse Akkumulation</i>		
			30.09.2016	10,6454	9,6854
			30.09.2017	10,5401	9,1322
			30.09.2018	11,1251	10,0105
			30.09.2019	12,2906	10,0345
			<i>Anteile N-Klasse Erträge</i>		
			30.09.2018	10,3679	9,9910

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Equity (ex-Japan) Fund⁵			Post Global Limited Term High Yield Fund (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile N-Klasse Erträge (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	11,5096	9,3188	30.09.2013	10,9442	9,8062
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2014	11,5692	10,6287
30.09.2019	10,3188	9,8003	30.09.2015	10,6472	9,5874
<i>Anteile P-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2016	10,5625	9,1573
30.09.2019	10,4549	9,9295	30.09.2017	9,6388	8,5480
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2018	9,9717	8,7109
31.01.2011	12,3900	9,9300	30.09.2019	8,9946	8,6229
30.09.2011	13,2037	10,3249	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2012	13,5542	10,0165	30.09.2011	10,0723	9,8764
30.09.2013	15,9845	12,6645	30.09.2012	10,8391	9,7556
30.09.2014	18,4787	15,5073	30.09.2013	11,4202	10,8305
30.09.2015	19,1420	16,5766	30.09.2014	11,8921	11,4000
30.09.2016	18,2820	15,7675	30.09.2015	12,1027	11,5901
30.09.2017	20,5456	17,1359	30.09.2016	12,5783	11,8593
Global Equity (ex-Japan) Fund⁵ (Fortsetzung)			30.09.2017	13,0477	12,4727
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2018	13,2731	12,9148
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY)</i>			30.09.2019	14,0125	13,0263
31.01.2011	9,3300	7,1800	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2011	9,9499	7,7805	30.09.2015	10,1883	9,8824
30.09.2012	10,2145	7,5481	30.09.2016	10,4712	9,4109
30.09.2013	12,0460	9,5440	30.09.2017	10,7436	9,7182
30.09.2014	13,9253	11,6863	30.09.2018	10,8528	9,9348
30.09.2015	14,4254	12,4919	30.09.2019	10,5003	9,8641
30.09.2016	13,7771	11,8822	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2017	15,4780	12,9102	30.09.2011	10,2355	9,6207
Post Global Limited Term High Yield Fund			30.09.2012	10,0258	9,1293
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2013	10,8850	9,7655
<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>			30.09.2014	11,5811	10,4446
30.09.2016	10,2248	10,0274	30.09.2015	10,6291	8,8766
30.09.2017	10,2614	10,0584	30.09.2016	10,0073	8,9114
30.09.2018	10,1981	9,9133	30.09.2017	10,7112	9,0718
30.09.2019	10,2497	9,7558	30.09.2018	11,0226	9,9723
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2019	10,2393	9,7932
30.09.2016	10,2742	9,9439	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,6045	10,1817	30.09.2012	10,9363	10,0011
30.09.2018	10,7394	10,4789	30.09.2013	11,8649	10,6384
30.09.2019	11,2864	10,5284	30.09.2014	13,1522	10,6287
<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>			30.09.2015	12,3863	11,3227
30.09.2017	10,1970	10,0148	30.09.2016	12,1073	10,3942
30.09.2018	10,1274	9,8420	30.09.2017	11,3164	9,8749
30.09.2019	10,1873	9,6854	30.09.2018	11,8966	10,5835
<i>Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>			30.09.2019	11,3022	10,3361
30.09.2016	9,9675	9,8262	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,5114	9,0816	30.09.2011	10,5306	10,0332
30.09.2018	10,6437	9,4616	30.09.2012	11,2300	10,0432
30.09.2019	9,6210	9,0017	30.09.2013	11,1905	8,8011
			30.09.2014	9,5128	8,5930
			30.09.2015	8,8711	7,7108
			30.09.2016	9,9210	7,7624
			30.09.2017	9,8064	8,4035
			30.09.2018	9,5328	8,8415
			30.09.2019	9,7714	8,7660
			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)</i>		
			30.09.2016	10,3781	9,8965

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Time Diversified Absolute Return Fund⁶			Global Small Cap Equity Fund⁸		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert) (Fortsetzung)</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2017	10,7216	9,6139	30.09.2015	16,0445	12,8613
30.09.2018	11,0272	10,4536	30.09.2016	15,6074	12,3971
30.09.2019	7,3269	7,1906	30.09.2017	18,2745	14,7393
<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2018	20,4095	18,2892
30.09.2016	10,5431	9,9264	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2017	10,9577	10,4576	30.09.2013	13,2533	9,6287
30.09.2018	11,1708	10,8542	30.09.2014	15,5998	13,0761
30.09.2019	11,8228	10,9696	30.09.2015	16,3509	13,0337
<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			30.09.2016	16,0323	12,6937
30.09.2016	10,6532	9,4809	30.09.2017	18,9415	15,1558
30.09.2017	11,4375	9,6727	30.09.2018	21,2876	18,9790
30.09.2018	11,7791	10,6711	Origin Global Emerging Markets Fund		
30.09.2019	10,9753	10,4843	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2016	10,3251	8,8651	30.09.2014	11,6512	9,8683
30.09.2017	9,6774	8,4326	30.09.2015	12,0757	9,0280
30.09.2018	10,1799	9,0631	30.09.2016	10,6273	7,9924
30.09.2019	9,6890	8,8579	30.09.2017	13,7172	9,2994
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2018	15,7627	11,9759
30.09.2018	10,1553	9,8905	30.09.2019	12,9493	10,7237
30.09.2019	10,7049	9,9629	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR)</i>		
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>			30.09.2019	12,9539	10,7275
30.09.2018	10,6631	9,6396	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)</i>		
30.09.2019	9,8958	9,4627	30.09.2013	10,6758	9,0414
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2014	11,9326	10,1071
30.09.2012	10,2720	9,8056	30.09.2015	12,3678	9,2502
30.09.2013	10,2537	8,7169	30.09.2016	10,8910	8,1891
30.09.2014	9,3654	8,3907	30.09.2017	14,0640	9,5310
30.09.2015	10,0121	8,3446	30.09.2018	16,1658	12,2819
30.09.2016	10,2238	8,7709	30.09.2019	13,2800	10,9977
30.09.2017	10,1219	9,1072	<i>Anteile D-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2018	9,5328	8,7627	30.09.2019	10,2943	9,5142
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund⁷			<i>Anteile F2-Klasse Akkumulation</i>		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2016	11,4230	9,7001
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2017	14,4229	9,9086
30.09.2012	10,3388	9,9018	30.09.2018	16,4635	12,3603
30.09.2013	11,7757	9,5700	30.09.2019	13,2193	11,0025
30.09.2014	13,6892	11,3529	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2015	13,5970	11,6074	30.09.2019	10,2999	9,5237
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			Origin Global Equity Fund⁹		
30.09.2012	10,3457	9,9066	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
30.09.2013	11,8608	9,5867	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)</i>		
30.09.2014	13,8593	11,4390	30.09.2013	11,0200	9,7758
30.09.2015	13,8398	11,8727	30.09.2014	13,3334	10,8108
			30.09.2015	15,0618	11,8150
			30.09.2016	13,6213	11,0046
			30.09.2017	13,9577	12,3410

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Origin Global Smaller Companies Fund			Finisterre Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)¹²		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	10,3207	9,3323	30.09.2015	10,1036	9,4697
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2013	11,1695	9,7097	30.09.2016	9,9240	9,2430
30.09.2014	13,3136	11,0280	30.09.2017	10,3090	9,6782
30.09.2015	14,3960	11,6425	30.09.2018	10,2630	10,1355
30.09.2016	13,9164	11,2870	<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2017	17,0119	12,9012	30.09.2015	10,5696	9,2477
30.09.2018	19,3868	17,0859	30.09.2016	9,7129	8,6891
30.09.2019	17,5077	13,5672	30.09.2017	9,4940	8,8634
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP)</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2013	11,2084	9,7440	30.09.2015	10,4850	9,6575
30.09.2014	13,3599	11,0774	30.09.2016	10,1495	9,0814
30.09.2015	14,4458	11,6828	30.09.2017	11,0738	9,1465
30.09.2016	13,9670	11,3273	<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)</i>		
30.09.2017	17,0742	12,9485	30.09.2015	10,6338	9,6344
30.09.2018	19,4580	17,1484	30.09.2016	9,8428	8,5325
30.09.2019	17,5723	13,6180	30.09.2017	8,5196	7,9662
Long/Short Global Opportunities Equity Fund¹⁰			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2013	10,0053	9,8734	30.09.2014	10,0504	9,4417
30.09.2014	10,4298	9,8876	Finisterre Emerging Market Debt Fund¹² (Fortsetzung)		
30.09.2015	10,5379	10,0729	Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
30.09.2016	10,4804	9,4990	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) (Fortsetzung)</i>		
30.09.2017	9,5794	9,3208	30.09.2015	9,5255	7,9115
Claritas Latin American Equity Fund¹¹			30.09.2016	8,4321	7,5328
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2017	11,1615	9,2401
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2018	10,8678	10,7048
30.09.2013	10,0000	9,8070	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2014	11,0759	8,5998	30.09.2015	10,6439	9,6699
30.09.2015	9,8352	5,6600	30.09.2016	9,8845	8,6051
30.09.2016	7,9824	5,0958	30.09.2017	8,6009	8,0467
30.09.2017	9,4660	7,0822	<i>Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2018	10,2149	8,5094	30.09.2014	10,0668	9,3220
Finisterre Emerging Market Debt Fund¹²			30.09.2015	9,4058	7,8215
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2016	8,4074	7,4711
<i>Anteile A-Klasse Erträge</i>			30.09.2017	9,1595	7,5519
30.09.2015	10,0240	9,3765	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2016	9,8288	9,1521	30.09.2017	10,0086	9,9932
30.09.2017	10,2297	9,5854	<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2018	10,0876	10,0572	30.09.2017	10,4079	9,9993

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Spectrum Global Capital Securities Fund¹³

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
-------------------	--------------------------------------------------	-----------------------------------------------------

Anteile A-Klasse Akkumulation

30.09.2016	10,1298	9,9584
30.09.2017	11,0128	9,7716
30.09.2018	11,0917	10,9684

Anteile I-Klasse Akkumulation

30.09.2015	10,6473	9,8576
30.09.2016	11,0747	9,5185
30.09.2017	12,1557	10,7066
30.09.2018	12,3097	12,1479

Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)

30.09.2015	10,4912	10,0313
30.09.2016	10,7888	9,2749
30.09.2017	12,3739	9,7751
30.09.2018	12,3198	12,0320

Global Short Duration High Yield Fund¹⁴

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
-------------------	--------------------------------------------------	-----------------------------------------------------

Anteile I-Klasse Akkumulation

30.09.2015	10,3847	9,9542
------------	---------	--------

Global Capital Structure Opportunities Fund¹⁵

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
-------------------	--------------------------------------------------	-----------------------------------------------------

Anteile I-Klasse Akkumulation

30.09.2015	10,4073	9,9775
30.09.2016	10,6928	9,8177
30.09.2017	11,3715	10,3936
30.09.2018	11,5764	10,8909

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Credit Alpha Fund¹⁶ Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile A-Klasse Erträge (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2015	11,1952	10,6157	30.09.2019	10,5917	9,7989
30.09.2016	11,2820	10,0418	<i>Anteile A-Klasse Erträge (SGD abgesichert)</i>		
30.09.2017	11,7393	11,0861	30.09.2019	7,7017	7,2942
Real Estate Debt Fund Jahresende			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>		
	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2019	10,8600	10,0347
<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>			<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2016	10,4901	9,9568	30.09.2019	11,1194	10,1052
30.09.2017	10,2787	9,7789	<i>Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2018	9,8412	9,4522	30.09.2019	12,2357	11,3825
30.09.2019	10,0815	9,4231	<i>Anteile A2-Klasse Erträge</i>		
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			30.09.2019	10,8556	9,9988
30.09.2016	10,6532	9,9568	<i>Anteile A2-Klasse Erträge (EUR)</i>		
30.09.2017	10,8461	10,2327	30.09.2019	12,0509	11,3674
30.09.2018	11,0388	10,6183	<i>Anteile A2-Klasse Erträge (SGD abgesichert)</i>		
30.09.2019	12,2394	10,9566	30.09.2019	7,6354	7,2618
Global Income Fund Jahresende			<i>Anteile I-Klasse Erträge</i>		
	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD	30.09.2019	10,5887	9,9995
<i>Anteile A-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile I-Klasse Erträge (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,6448	9,9472	30.09.2019	10,5987	9,7845
30.09.2018	11,0544	10,4129	<i>Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2019	10,9942	9,9686	30.09.2019	11,7223	11,1371
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2017	10,6701	9,9475	30.09.2017	10,3669	9,9338
30.09.2018	11,1025	10,4878	30.09.2018	10,6109	10,1580
30.09.2019	11,1476	10,0713	30.09.2019	11,4689	10,1424
<i>Anteile D-Klasse Erträge</i>			<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2017	10,3879	9,9471	30.09.2019	11,7562	11,1749
30.09.2018	10,5790	9,6669	<i>Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	9,7452	9,0429	30.09.2017	10,9782	10,0110
			30.09.2018	11,7341	10,1235
			30.09.2019	10,9593	9,8209
			<i>Anteile I2-Klasse Erträge</i>		
			30.09.2018	10,2120	9,9808
			30.09.2019	10,7748	9,8181
			<i>Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
			30.09.2018	10,0388	8,9352
			30.09.2019	9,1899	8,5782
			<i>Anteile I2-Klasse Erträge (GBP abgesichert)</i>		
			30.09.2019	13,9381	12,5297
			<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation</i>		
			30.09.2017	10,3815	9,9408
			30.09.2018	10,6405	10,2020
			30.09.2019	11,5672	10,2043
			<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
			30.09.2018	10,9636	9,6267
			30.09.2019	10,2217	9,3195

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund (Fortsetzung)		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I2-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	13,3848	12,6124
<i>Anteile I3-Klasse Erträge</i>		
30.09.2019	10,1169	9,9647
<i>Anteile I3-Klasse Erträge (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	12,6107	12,0184
<i>Anteile I3-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	10,1539	9,9826
<i>Anteile I3-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2019	11,2802	10,9376
<i>Anteile I3-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)</i>		
30.09.2019	12,6124	12,0184
<i>Anteile D-Klasse Erträge</i>		
30.09.2019	10,4933	10,0019
<i>Anteile D-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	10,5045	10,0035
<i>Anteile N-Klasse Erträge</i>		
30.09.2019	10,9648	9,9992
<i>Anteile N-Klasse Erträge (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2019	11,6788	11,1003
<i>Anteile N-Klasse Erträge (SGD abgesichert)</i>		
30.09.2019	7,6939	7,3014
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	10,7905	9,9828
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)</i>		
30.09.2019	10,7349	9,8463
<i>Anteile N-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)</i>		
30.09.2019	12,2702	11,3849
U.S. Blue Chip Equity Fund¹⁷		
Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
<i>Anteile I-Klasse Akkumulation</i>		
30.09.2019	10,4994	10,0597

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.
²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.
³Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.
⁴Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.
⁵Der Global Equity (ex-Japan) Fund wurde am 15. September 2017 beendet.
⁶Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 14. September 2018 beendet.
⁷Der EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund wurde am 31. Mai 2016 beendet.
⁸Der Global Small Cap Equity Fund wurde am 14. September 2018 beendet.
⁹Der Origin Global Equity Fund wurde am 24. Februar 2017 beendet.
¹⁰Der Long/Short Global Opportunities Equity Fund wurde am 1. März 2017 beendet.
¹¹Der Claritas Latin American Equity Fund wurde am 28. Februar 2018 beendet.
¹²Der Finistere Emerging Markets Debt Fund wurde am 19. Dezember 2017 beendet.
¹³Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 5. Dezember 2017 beendet.
¹⁴Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 1. Juli 2016 beendet.
¹⁵Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 14. September 2018 beendet.
¹⁶Der Global Credit Alpha Fund wurde am 30. Juni 2017 beendet.
¹⁷Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

FONDSPERFORMANCE
Zum 30. September 2019
Berechnet in USD

	Ein Jahr %	Drei Jahre %	Fünf Jahre %
Global Equity Fund	-7,05	16,81	17,04
European Equity Fund	-1,12	25,85	25,11
Preferred Securities Fund	10,10	18,93	31,73
High Yield Fund	5,74	18,34	28,68
Global Property Securities Fund	14,11	24,30	43,72
Post Global Limited Term High Yield Fund	5,57	11,39	19,56
Origin Global Emerging Markets Fund	-2,28	19,10	17,52
Origin Global Smaller Companies Fund	-7,41	18,27	29,69
Real Estate Debt Fund	9,72	13,43	N/A
Global Income Fund	2,79	N/A	N/A
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	9,69	N/A	N/A
U.S Blue Chip Equity Fund ¹	2,00	N/A	N/A

Der Asian Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund und U.S. Equity Fund wurden während des Geschäftsjahrs bis 30. September 2019 beendet, daher wurde keine Werteentwicklung dieser Fonds veröffentlicht.

¹Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Hinweise: Die Fondsperformance wurde mit den Nettoinventarwerten um 10:00 Uhr EST berechnet.

Die Daten basieren auf der I-Klasse in US-Dollar für jeden Fonds und zeigen die Gesamtrendite für jeden Berichtszeitraum.

Die vergangene Werteentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Die vorstehend aufgeführten Informationen stammen aus Quellen, die am 30. September 2019 als zuverlässig gelten. Sie enthalten ausschliesslich Informationen zu Anlagefragen und dürfen nicht als umfassende Erklärung zu einem der Themen betrachtet und als solche verstanden werden. Die darin enthaltenen Informationen berücksichtigen nicht die Anlageziele, besonderen Bedürfnisse und die finanzielle Situation des Anlegers. Die Werteentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Performance und sollte nicht als wesentliche Grundlage für eine Investitionsentscheidung herangezogen werden. Vorbehaltlich entgegenstehender Bestimmungen des geltenden Rechts gibt kein Unternehmen der Principal Financial Group, sowie keiner seiner Angestellten oder Vorstandsmitglieder eine Gewährleistung für die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments, oder übernimmt eine Haftung, die sich auf andere Weise (einschliesslich Fahrlässigkeit) aus Fehlern oder Auslassungen in diesem Dokument ergibt. Bevor Sie eine Investitionsentscheidung treffen, müssen Sie prüfen, ob sie zu ihren Anlagezielen, besonderen Bedürfnissen und Ihrer finanziellen Situation passt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

FONDSPERFORMANCE zum 30. September 2019

Berechnet in USD

Fonds	Seit Auflegung bis September 2019	2018	2017	2016	2015
Global Equity Fund		-12.65%	21.49%	-0.33%	0.38%
Asian Equity Fund*		-21.21%	44.69%	4.31%	-8.89%
European Equity Fund		-15.09%	28.96%	-4.68%	4.77%
Emerging Markets Equity Fund*		-20.78%	40.38%	8.19%	-13.65%
Japanese Equity Fund*		-18.44%	20.48%	0.10%	9.83%
Preferred Securities Fund		-4.84%	10.59%	5.51%	3.06%
US Equity Fund*		-8.76%	21.39%	5.35%	-0.56%
High Yield Fund		-4.40%	7.69%	14.01%	-0.56%
Global Property Securities Fund		-4.24%	14.88%	-1.95%	0.20%
Post Global Limited Term High Yield Fund		0.36%	2.95%	5.33%	2.04%
Origin Global Smaller Companies Fund		-22.59%	38.83%	-0.23%	5.44%
Real Estate Debt Fund		4.70%	3.97%	N/A	N/A
Global Income Fund		-6.41%	N/A	N/A	N/A
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund		-1.58%	N/A	N/A	N/A
Origin Global Emerging Markets Fund		-23.21%	50.58%	2.36%	-11.75%
U.S Blue Chip Equity Fund**	2.00%	N/A	N/A	N/A	N/A

*Fonds während des Geschäftsjahres operativ geschlossen: Asian Equity Fund am 26. Februar 2019; Emerging Markets Equity Fund am 26. März 2019; Japanese Equity Fund am 26. Februar 2019; US Equity Fund am 26. Februar 2019.

** U.S Blue Chip Equity Fund: Seit Auflegung am 15. August 2019

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE UND LEVERAGE (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

LEVERAGE

Der Einsatz von Derivaten erhöht die Hebelwirkung der Fonds und kann die Volatilität erhöhen. Der Leverage errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte der von den Fonds eingesetzten Derivate. Die Höhe der Hebelwirkung ist wie folgt:

Zum 30. September 2019

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

124,60%

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
GESAMTKOSTENANTEIL (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

GESAMTKOSTENANTEIL

Nachfolgend ist der Gesamtkostenanteil für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 getrennt nach Fonds aufgeführt. Diese Angabe ist eine Voraussetzung für Fonds nach Schweizer Recht.

	Durchschnitt Nettoinventarwert (USD)	Gesamtkostenanteil %											
		A- Klasse	A2- Klasse	I- Klasse	I2- Klasse	I3 Klasse	D- Klasse	D2- Klasse	F- Klasse	F2 Klasse	N- Klasse	P- Klasse	X- Klasse
Global Equity Fund	10.775.333	2,17%	-	1,27%	-	-	-	-	-	3,11%	-	-	-
Asian Equity Fund ¹	3.747.090	2,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	43.280.633	1,93%	-	1,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund ²	3.460.897	1,43%	-	1,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity Fund ¹	3.559.734	1,82%	-	0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preferred Securities Fund	3.963.975.314	1,10%	-	0,45%	-	-	1,40%	1,40%	1,90%	2,35%	0,70%	0,90%	0,03%
U.S. Equity Fund ¹	324.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Fund	201.917.901	1,27%	-	0,77%	-	-	1,51%	1,52%	2,02%	-	0,94%	-	-
Global Property Securities Fund	268.224.819	1,86%	-	0,91%	0,54%	-	1,80%	-	2,16%	-	1,06%	0,81%	-
Post Global Limited Term High Yield Fund	561.212.241	1,21%	-	0,77%	0,52%	-	-	-	-	-	0,92%	-	-
Origin Global Emerging Markets Fund	103.830.791	-	-	1,00%	-	-	1,63%	-	-	2,91%	0,90%	-	-
Origin Global Smaller Companies Fund	39.673.449	2,21%	-	1,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Real Estate Debt Fund	11.310.337	-	-	0,77%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	30.174.218	1,55%	-	0,90%	-	-	1,65%	-	-	-	-	-	-
Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	392.913.336	1,77%	1,75%	0,96%	0,65%	0,79%	1,72%	-	-	-	1,12%	-	-
U.S. Blue Chip Equity Fund ³	5.144.131	-	-	0,70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹Der Asian Equity Fund, Japanese Equity Fund und der U.S. Equity Fund wurden am 26. Februar 2019 beendet.

²Der Emerging Markets Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

³Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
Vergütungsrichtlinien OGAW V (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Vergütungsrichtlinien OGAW V (ungeprüft)

Vorschrift 89(3A) der OGAW-Verordnung: Anforderungen Vergütungsrichtlinien OGAW V;

Die Vorschrift 89(3A) der OGAW-Verordnungen (eingeführt gemäss den OGAW-V-Verordnungen vom 21. März 2016) verlangt, dass der Jahresbericht des Principal Global Investor Fonds („Trust“) bestimmte Angaben zu den Vergütungen enthält, die die Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres an ihre Mitarbeiter gezahlt hat, sowie Einzelheiten zu wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die während des Geschäftsjahres vorgenommen wurden. In diesem Zusammenhang sind die folgenden Punkte zu beachten:

- Die Verwaltungsgesellschaft hat Vergütungsrichtlinien ausgearbeitet, in denen sie darlegt, wie sie die Vergütungsanforderungen der OGAW-Verordnungen einhält. Diese Richtlinie wurde mit Wirkung zum 18. März 2016 eingeführt.
- Während des Geschäftsjahres gab es eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik und es wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.
- Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Angestellten oder Mitarbeiter, die sie beschäftigt und direkt bezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Verwaltungsrat, von dem drei Mitarbeiter der Principal-Gruppe sind und von der Verwaltungsgesellschaft keine Vergütung erhalten. Die übrigen vier unabhängigen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten lediglich ein festes Honorar (für das am 30. September 2019 endende Geschäftsjahr; insgesamt 100.000 €) und keine variable Vergütung. Die Höhe dieser Honorare richtet sich nach Umfang und Komplexität ihrer Tätigkeiten.

Der Manager delegiert bestimmte Aktivitäten des Portfoliomanagements für den Trust an Principal Global Investors LLC, („**Beauftragter**“) und an Principal Global Investors (Europe) Limited, Principal Global Investors (Australia) Limited, Spectrum Asset Management, Principal Real Estate Investors LLC, Principal Global Investors (Japan) Limited, Principal Global Investors (Singapore) Limited, Post Advisory Group LLC, Origin Asset Management LLP, Finisterre Malta Limited und Finisterre Capital LLP („**Unterbeauftragte**“)

Der Beauftragte hat berechnet, dass er seinen zuständigen Mitarbeitern** in Bezug auf die Funktionen, die er für den Trust ausübt, insgesamt Folgendes bezahlt**:

Ein Gesamtbetrag von 4.422.028 USD, einschliesslich nicht erhaltene Wertentwicklungsgebühren. Dieser Betrag wird auf 50 Mitarbeiter des Beauftragten verteilt und gliedert sich in ca. 615.945 US-Dollar an gesamter fester Vergütung und 3.806.074 US-Dollar an gesamter variabler Vergütung.

In Übereinstimmung mit den geltenden europäischen Vorschriften und Richtlinien werden diese Zahlen auf der Grundlage der vom Beauftragten in Bezug auf den Trust erhaltenen Gebühreneinnahmen berechnet, sowie nach entsprechender Zuordnung zur Vergütung der betreffenden Mitarbeiter. Darüber hinaus beziehen sich diese Zahlen nur auf den Anteil der Vergütung des betreffenden Personals, der schätzungsweise anteilig auf die Funktionen entfällt, die diese Mitarbeiter für den Beauftragten in Bezug auf den Trust ausüben.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Global Equity Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Uber Technologies Inc	369.360	Apple Inc	472.606
Nestle SA	361.182	Waste Management Inc	342.388
Facebook Inc - Class A	334.836	Cisco Systems Inc	323.949
ConocoPhillips	252.721	Pfizer Inc	280.402
Johnson & Johnson	252.523	American Electric Power Co Inc	277.415
Samsung Electronics Co Ltd	248.101	Uber Technologies Inc	261.393
General Mills Inc	217.985	UnitedHealth Group Inc	257.070
Waste Management Inc	213.909	Norfolk Southern Corp	255.794
Comcast Corp	204.494	General Mills Inc	254.383
Colgate-Palmolive Co	200.959	Johnson & Johnson	237.763
Synovus Financial Corp	174.972	Comcast Corp	226.870
Syneos Health Inc	173.644	Nestle SA	220.640
China Mobile Ltd	171.028	Swedbank AB	213.864
Verizon Communications Inc	170.023	JPMorgan Chase & Co	213.684
IBERIABANK Corp	167.731	Anthem Inc	207.606
Apple Inc	166.537	Las Vegas Sands Corp	193.128
Vestas Wind Systems A/S	166.154	Boeing Co/The	190.808
WH Group Ltd '144A'	161.431	Facebook Inc - Class A	189.012
PayPal Holdings Inc	160.356	Danaher Corp	182.429
Thermo Fisher Scientific Inc	152.951	Diageo Plc	175.395

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Asian Equity Fund¹

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
China Mobile Ltd	83.911	Samsung Electronics Co Ltd	243.906
Housing Development Finance Corp Ltd	58.559	Tencent Holdings Ltd	242.266
Tencent Holdings Ltd	55.494	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	216.407
KB Financial Group Inc	51.402	Alibaba Group Holding Ltd ADR	214.962
Hyundai Motor Co	47.840	AIA Group Ltd '144A'	147.724
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	45.256	China Construction Bank Corp 'H'	116.501
Agricultural Bank of China Ltd 'H'	41.413	Infosys Ltd	113.808
Kunlun Energy Co Ltd	38.489	Reliance Industries Ltd	94.856
CK Asset Holdings Ltd	36.715	China Mobile Ltd	87.573
Kia Motors Corp	34.255	DBS Group Holdings Ltd	79.227
Shinhan Financial Group Co Ltd	33.323	Baidu Inc ADR	73.167
Axis Bank Ltd	32.389	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	65.086
ICICI Bank Ltd	32.320	SK Hynix Inc	63.309
Haitong Securities Co Ltd 'H'	32.111	Cathay Financial Holding Co Ltd	61.287
Sunac China Holdings Ltd	31.108	CNOOC Ltd	61.063
Alibaba Group Holding Ltd ADR	30.552	United Overseas Bank Ltd	59.502
China National Building Material Co Ltd 'H'	29.116	Hang Seng Bank Ltd	59.403
Realtek Semiconductor Corp	28.239	Uni-President Enterprises Corp	59.250
Weibo Corp ADR	28.020	POSCO	58.924
China Resources Power Holdings Co Ltd	26.740	China Petroleum & Chemical Corp	58.517
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	26.579	Weichai Power Co Ltd 'H'	56.721
Sinotrans Ltd	25.950	Tata Consultancy Services Ltd	56.545
China Shenhua Energy Co Ltd	25.420	China National Building Material Co Ltd 'H'	56.063
Eclat Textile Co Ltd	24.979	Housing Development Finance Corp Ltd	55.765
SK Telecom Co Ltd	24.610	Geely Automobile Holdings Ltd	55.300
Delta Electronics Inc	23.703	Malayan Banking Bhd	51.689
Geely Automobile Holdings Ltd	23.572		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	22.922		
UOL Group Ltd	22.778		
Lotte Chemical Corp	22.326		
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	22.242		
Nanya Technology Corp	21.566		
SK Hynix Inc	20.661		
Feng TAY Enterprise Co Ltd	18.844		
China Everbright Ltd	18.366		
WH Group Ltd '144A'	18.141		
Pinduoduo Inc ADR	16.910		
AIA Group Ltd '144A'	16.226		
Hang Seng Bank Ltd	16.125		
KT&G Corp	15.759		

¹Der Asian Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

European Equity Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Novartis AG	890.056	Nestle SA	586.966
GlaxoSmithKline Plc	760.923	Infineon Technologies AG	476.355
ING Groep NV	739.495	NN Group NV	474.097
Deutsche Telekom AG	586.371	ING Groep NV	458.499
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Klasse B	549.688	Repsol SA	456.630
Airbus SE	515.429	Glencore Plc	451.602
adidas AG	482.565	HSBC Holdings Plc	434.168
Compass Group Plc	471.421	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	421.532
Koninklijke Philips NV	426.022	Tesco Plc	417.074
Vestas Wind Systems A/S	400.275	Roche Holding AG	412.541
Anglo American Plc	367.078	UPM-Kymmene Oyj	405.725
Koninklijke DSM NV	355.608	BP Plc	398.092
Halma Plc	309.448	Novo Nordisk A/S	395.116
Valmet Oyj	285.477	Diageo Plc	386.193
Casino Guichard Perrachon SA	284.850	Lloyds Banking Group Plc	374.587
Hermes International	278.927	Fiat Chrysler Automobiles NV	374.231
QinetiQ Group Plc	275.268	Sandvik AB	370.944
Smith & Nephew Plc	275.074	Covestro AG '144A'	338.137
TAG Immobilien AG	273.710	Jenoptik AG	331.850
Skandinaviska Enskilda Banken AB	250.604	Ipsen SA	330.079
NXP Semiconductors NV	247.184	Royal Dutch Shell Plc - Class B	330.045
Sodexo SA	243.604	Kering SA	325.547
Snam SpA	237.934	Volvo AB	324.856
Glanbia Plc	231.620	Rockwool International A/S	304.692
Coloplast A/S	222.042	Swiss Life Holding AG	297.011
Merck KGaA	221.754	Vonovia SE	293.171
Grifols SA	209.957	ABB Ltd	292.274
Nestle SA	209.635	Ubisoft Entertainment SA	289.245
Grafton Group Plc	205.366	Heineken Holding NV	287.805
Sonova Holding AG	189.768	Mondi Plc	287.653
Banco Comercial Portugues SA	179.189		
WH Smith Plc	176.399		
AAK AB	164.168		
CompuGroup Medical SE	160.792		
PSP Swiss Property AG	155.032		
BAWAG Group AG '144A'	153.868		
Centamin Plc	149.090		
Indutrade AB	148.835		
SimCorp A/S	148.669		

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund¹

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
China Mobile Ltd	84.255	Tencent Holdings Ltd	222.674
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	57.058	Alibaba Group Holding Ltd ADR	200.851
Tencent Holdings Ltd	53.767	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	186.017
Housing Development Finance Corp Ltd	52.178	Samsung Electronics Co Ltd	178.967
China Railway Construction Corp Ltd	39.204	LUKOIL PJSC ADR	109.227
Baidu Inc ADR	38.944	Naspers Ltd	100.447
Banco Bradesco SA - Preference	36.896	Baidu Inc ADR	98.043
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	36.626	China Construction Bank Corp 'H'	95.604
Axis Bank Ltd	35.509	China Mobile Ltd	88.490
China National Building Material Co Ltd 'H'	34.572	Reliance Industries Ltd	84.551
Alibaba Group Holding Ltd ADR	33.889	Vale SA	73.878
Sasol Ltd	33.714	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	73.045
Shinhan Financial Group Co Ltd	33.499	Infosys Ltd	70.708
Delta Electronics Inc	33.477	Sberbank of Russia PJSC ADR	69.046
Anglo American Plc	31.128	Weichai Power Co Ltd 'H'	64.151
Sunac China Holdings Ltd	28.023	Credicorp Ltd	63.878
China Shenhua Energy Co Ltd	27.753	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	60.947
Hyundai Motor Co	26.248	China National Building Material Co Ltd 'H'	60.481
58.com Inc ADR	25.151	Tata Consultancy Services Ltd	60.301
Naspers Ltd	24.603	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	60.184
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	24.553		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	24.344		
Old Mutual Ltd	24.342		

¹Der Emerging Market Equity Fund wurde am 26. März 2019 beendet.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Japanese Equity Fund¹

	Alle Käufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Obic Co Ltd	9.480	Toyota Motor Corp	17.634
East Japan Railway Co	8.718	KDDI Corp	15.310
SoftBank Group Corp	8.271	Sony Corp	14.587
Kyocera Corp	5.566	Mitsubishi Corp	14.518
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4.398	Honda Motor Co Ltd	13.797
Aisin Seiki Co Ltd	4.065	ITOCHU Corp	12.676
Makino Milling Machine Co Ltd	3.909	Hitachi Ltd	12.572
Honda Motor Co Ltd	2.727	Nippon Telegraph & Telephone Corp	12.465
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	2.348	NTT DOCOMO Inc	12.087
Nippon Steel Corp	1.959	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	12.082
Kajima Corp	1.356	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	12.046
		Mitsui & Co Ltd	11.360
		Astellas Pharma Inc	10.894
		Sumitomo Corp	10.552
		Suzuki Motor Corp	10.383
		Fuji Oil Holdings Inc	10.085
		East Japan Railway Co	9.603
		Nippon Steel Corp	9.423
		Obic Co Ltd	9.305
		SoftBank Group Corp	9.242
		Kirin Holdings Co Ltd	9.179
		Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	9.021
		Denso Corp	8.799
		Canon Inc	8.724
		Tokyo Gas Co Ltd	8.255
		West Japan Railway Co	7.494
		ANA Holdings Inc	7.468
		ORIX Corp	7.318
		Mizuho Financial Group Inc	7.317
		Japan Airlines Co Ltd	7.173
		Sumitomo Forestry Co Ltd	7.066
		Toyoda Gosei Co Ltd	6.646
		Shionogi & Co Ltd	6.335
		Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	6.299
		Hoya Corp	6.155
		TS Tech Co Ltd	5.864
		NHK Spring Co Ltd	5.673
		Kyocera Corp	5.640
		Sawai Pharmaceutical Co Ltd	5.438
		Kanamoto Co Ltd	5.267
		Komatsu Ltd	5.125
		Resona Holdings Inc	5.088

¹Der Japanese Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis 30. September 2019 weniger als 20 wesentliche Käufe und Verkäufe durchgeführt. Alle den Fonds betreffenden Käufe für das Geschäftsjahr wurden vorstehend aufgelistet.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	45.589.438	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)	69.307.750
Banco Santander SA FRN (unbefristet)	31.701.321	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	52.433.884
Societe Generale SA '144A' FRN (unbefristet)	29.165.982	AG Insurance SA FRN (unbefristet)	51.800.000
Transcanada Trust FRN*	29.000.000	Lloyds Bank Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	48.028.228
Voya Financial Inc FRN	26.284.805	XLIT Ltd FRN (unbefristet)	38.547.000
Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (unbefristet)	21.919.850	Friends Life Holdings Plc FRN (unbefristet)	38.268.000
UBS Group Funding Switzerland AG 'REGS' FRN (unbefristet)	20.366.050	Capital One Financial Corp	34.952.576
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	20.000.000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN	33.847.000
Enbridge Inc FRN	18.164.563	Citigroup Inc	30.402.837
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)*	17.972.000	Emera Inc FRN	27.080.938
Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)*	17.831.000	BPCE SA 'REGS' FRN (unbefristet)	26.960.000
Transcanada Trust FRN*	16.613.756	Societe Generale SA 'REGS' FRN (unbefristet)	26.621.000
Barclays Plc FRN (unbefristet)	15.272.300	Barclays Bank Plc FRN (unbefristet)	24.280.278
Societe Generale SA 'REGS' FRN (unbefristet)	14.643.750	Standard Life Aberdeen Plc	22.298.860
BNP Paribas SA '144A' FRN (unbefristet)	14.531.000	Bank of America Corp*	20.302.714
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)*	14.257.625	ABN AMRO Bank NV FRN	19.558.600
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (unbefristet)*	13.938.750	Provident Financing Trust I	18.892.188
Barclays Plc FRN (unbefristet)*	13.890.925	Stanley Black & Decker Inc FRN	16.000.000
Swedbank AB FRN (unbefristet)	13.869.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (unbefristet)	15.450.000
DNB Bank ASA FRN (unbefristet)	12.186.240	Verizon Communications Inc - Preferred Stock	14.740.158
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (unbefristet)	11.664.000	Prudential Plc 'EMTN' (unbefristet)	14.529.000
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 'REGS' FRN (unbefristet)	10.902.013	Societe Generale SA 'REGS'	14.299.650
Credit Agricole SA '144A' FRN (unbefristet)	10.825.000	Bank of America Corp 'GMTN'	13.780.900
HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	10.650.000	Lincoln National Corp FRN	12.917.500
Credit Agricole SA 'REGS' FRN (unbefristet)	10.512.500	Svenska Handelsbanken AB FRN (unbefristet)	11.936.875
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp - Preferred Stock	10.295.000	Bank of America Corp*	11.833.749
UBS Group Funding Switzerland AG '144A' FRN (unbefristet)	10.000.000	Liberty Mutual Group Inc 'REGS' FRN	11.800.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (unbefristet)	9.537.500	Transcanada Trust FRN	10.513.500
Prudential Plc 'EMTN' FRN	8.852.750	UniCredit SpA FRN (unbefristet)	10.226.878
Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (unbefristet)	8.250.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (unbefristet)	10.180.000
Lloyds Banking Group Plc FRN (unbefristet)*	8.000.000		
Bank of America Corp	7.790.158		
Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN	7.697.500		
Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' FRN (unbefristet)	7.200.000		

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

U.S. Equity Fund¹

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Apple Inc	3.758	Apple Inc	20.775
Microsoft Corp	2.954	Microsoft Corp	19.803
Alphabet Inc - Class A	2.241	Amazon.com Inc	14.845
Cisco Systems Inc	1.967	Alphabet Inc - Class A	14.420
Amazon.com Inc	1.780	Cisco Systems Inc	14.060
Berkshire Hathaway Inc - Class B	1.678	Berkshire Hathaway Inc - Class B	11.550
JPMorgan Chase & Co	1.623	Pfizer Inc	10.798
Amgen Inc	1.603	UnitedHealth Group Inc	10.686
UnitedHealth Group Inc	1.596	Boeing Co/The	10.567
Facebook Inc - Class A	1.556	Facebook Inc - Class A	10.522
Pfizer Inc	1.552	Home Depot Inc/The	10.346
Visa Inc - Class A	1.265	Amgen Inc	10.162
Home Depot Inc/The	1.261	JPMorgan Chase & Co	9.945
Mastercard Inc	1.223	Mastercard Inc	9.723
Chevron Corp	1.179	Visa Inc - Class A	8.323
American Financial Group Inc/OH	1.131	Aflac Inc	7.931
Aflac Inc	1.121	Chevron Corp	7.896
Alphabet Inc	1.112	Alphabet Inc	7.771
Valero Energy Corp	1.109	AbbVie Inc	7.688
Walgreens Boots Alliance Inc	1.089	Intel Corp	7.378
Honeywell International Inc	1.076	American Financial Group Inc/OH	7.297
Boeing Co/The	1.069	Prologis Inc (REIT)	7.276
Prologis Inc (REIT)	1.018	VeriSign Inc	7.108
Comerica Inc	1.014	Comerica Inc	7.062
Waste Management Inc	996	Honeywell International Inc	6.917
Adobe Inc	987	Adobe Inc	6.873
AbbVie Inc	962	Waste Management Inc	6.667
Halliburton Co	883	Anthem Inc	6.609
VeriSign Inc	858	Valero Energy Corp	6.502
Johnson & Johnson	833	Cigna Corp	6.393
Target Corp	830	Walgreens Boots Alliance Inc	6.210
Lazard Ltd	805	Ingersoll-Rand Plc	5.629
Colgate-Palmolive Co	774	Johnson & Johnson	5.331
Raytheon Co	768	Colgate-Palmolive Co	5.013
Ingersoll-Rand Plc	749	Danaher Corp	4.982
Extended Stay America Inc	724	Halliburton Co	4.958
Intel Corp	717	Lockheed Martin Corp	4.904
Philip Morris International Inc	715	Extended Stay America Inc	4.723
Danaher Corp	702	Target Corp	4.712
Prudential Financial Inc	685	Entergy Corp	4.693
Entergy Corp	672	Raytheon Co	4.630
Express Scripts Holding Co	668	Philip Morris International Inc	4.518
Humana Inc	662	Lazard Ltd	4.472
Norfolk Southern Corp	654	Humana Inc	4.322
TJX Cos Inc/The	652		
Michael Kors Holdings Ltd	644		
Cigna Corp	633		

¹ Der U.S. Equity Fund wurde am 26. Februar 2019 beendet.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

High Yield Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Petrobras Global Finance BV '144A'	6.418.568	Petrobras Global Finance BV*	6.770.252
Dell International LLC / EMC Corp '144A'	3.081.949	Dell International LLC / EMC Corp 'REGS'	2.767.375
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	2.598.161	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS'	2.124.341
Intrum AB 'REGS'	2.425.802	Tenneco Inc 'REGS'	1.946.402
Petrobras Global Finance BV*	2.272.938	Schaeffler Finance BV 'REGS'	1.939.282
Bombardier Inc '144A'	1.921.243	Petrobras Global Finance BV*	1.918.875
Petrobras Global Finance BV*	1.876.928	Mclaren Finance Plc 'REGS'	1.846.324
Bausch Comp	1.874.175	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG /	
Silversea Cruise Finance Ltd '144A'	1.637.732	Unitymedia NRW GmbH 'REGS'	1.816.482
IHO Verwaltungs GmbH '144A'	1.576.738	Ally Financial Inc	1.744.720
Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS'	1.534.831	Silversea Cruise Finance Ltd '144A'	1.657.967
UPC Holding BV '144A'	1.513.244	IHO Verwaltungs GmbH '144A'	1.597.286
DAE Funding LLC '144A'	1.512.468	Worldpay LLC / Vantiv Issuer Corp 'REGS'	1.495.693
Virgin Media Finance Plc '144A'	1.506.333	NRG Energy Inc	1.418.486
TransDigm Inc '144A'	1.504.213	Bausch Health Cos Inc 'REGS'	1.396.354
Oasis Petroleum Inc '144A'	1.465.707	Catlin Insurance Co Ltd 'REGS' FRN	
TVL Finance Plc 'REGS' FRN	1.424.629	(unbefristet)	1.386.082
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS		LHC3 Plc 'REGS'	1.368.201
USA Finance Inc '144A'	1.400.000	Petrobras Global Finance BV*	1.330.328
Catlin Insurance Co Ltd '144A' FRN	1.386.082	Officine Maccaferri-SpA 'REGS'	1.323.226
(unbefristet)			
Mauser Packaging Solutions Holding Co 'REGS'	1.300.715	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 'REGS'	1.265.496
		Unitymedia GmbH 'REGS'	1.239.094

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Property Securities Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Vonovia SE	12.492.347	Deutsche Wohnen SE	8.758.646
Sun Hung Kai Properties Ltd	7.725.851	Mitsui Fudosan Co Ltd	4.767.276
Link REIT (Units) (REIT)	7.214.858	Vicinity Centres (REIT)	4.257.285
Mitsubishi Estate Co Ltd	6.953.161	Simon Property Group Inc (REIT)	3.874.195
AvalonBay Communities Inc (REIT)	5.855.807	Mitsubishi Estate Co Ltd	3.516.683
Prologis Inc (REIT)	5.719.462	Hongkong Land Holdings Ltd	3.435.931
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	5.503.528	Equinix Inc (REIT)	3.088.360
Welltower Inc (REIT)	4.982.238	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	2.773.159
Boston Properties Inc (REIT)	4.507.299	Camden Property Trust (REIT)	2.305.930
Japan Hotel REIT Investment Corp (REIT)	4.437.554	City Developments Ltd	2.183.001
Segro Plc (REIT)	4.316.806	Hilton Worldwide Holdings Inc	2.050.221
Cousins Properties Inc (REIT)	4.276.075	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	1.989.108
Invitation Homes Inc (REIT)	4.105.663	Extra Space Storage Inc (REIT)	1.966.453
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	4.077.347	New World Development Co Ltd	1.862.854
Healthcare Trust of America Inc (REIT) – Class A	4.026.223	Invincible Investment Corp (REIT)	1.856.417
Goodman Group (REIT)	3.896.996	Sun Hung Kai Properties Ltd	1.723.302
VICI Properties Inc (REIT)	3.820.003	Japan Hotel REIT Investment Corp (REIT)	1.635.343
GPT Group/The (REIT)	3.610.446	United Urban Investment Corp (REIT)	1.631.864
Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	3.599.832	Link REIT (Units) (REIT)	1.464.825
American Homes 4 Rent (REIT) - Class A	3.402.209	Sino Land Co Ltd	1.454.589
Simon Property Group Inc (REIT)	3.356.661	Prologis Inc (REIT)	1.357.066
Essex Property Trust Inc (REIT)	3.309.417	CapitaLand Mall Trust (REIT)	1.327.234
InterXion Holding NV	3.303.962	Extended Stay America Inc	1.261.176
Extra Space Storage Inc (REIT)	3.288.369	Kenedix Retail REIT Corp (REIT)	1.248.856
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	3.223.373	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	1.238.004
United Urban Investment Corp (REIT)	3.095.704	American Tower Corp (REIT)	1.197.419
New World Development Co Ltd	3.095.098	Hilton Grand Vacations Inc	1.150.702
Daiwa Office Investment Corp (REIT)	3.086.672	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	1.113.459
Regency Centers Corp (REIT)	3.014.705	Great Portland Estates Plc (REIT)	1.083.987
STORE Capital Corp (REIT)	2.968.450	Goodman Group (REIT)	1.031.513
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	2.857.851	Realty Income Corp (REIT)	993.398
Stockland (REIT)	2.817.391	Essex Property Trust Inc (REIT)	981.191
Americold Realty Trust (REIT)	2.791.818	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	971.755
Equinix Inc (REIT)	2.782.320	Crown Castle International Corp (REIT)	934.160
Sun Communities Inc (REIT)	2.773.628		
Tokyo Tatemono Co Ltd	2.696.592		
Sekisui House Reit Inc (REIT)	2.612.991		
Mitsui Fudosan Co Ltd	2.508.920		
Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	2.400.176		
Sabra Health Care REIT Inc (REIT)	2.335.965		

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
CommScope Inc '144A'	11.224.188	TransDigm Inc	22.862.399
Envision Healthcare Corp FRN	10.897.688	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp*	18.423.090
Greeneden US Holdings II LLC	10.895.388	MGM Resorts International*	14.350.111
Amsted Industries Inc '144A'	9.540.455	Select Medical Corp	14.348.234
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	8.330.000	AMC Entertainment Holdings Inc	13.201.991
International Game Technology Plc '144A'	8.251.227	CNO Financial Group Inc	13.104.460
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	8.178.181	Alliance Data Systems Corp '144A'	13.000.053
Refinitiv US Holdings Inc	7.493.750	Amsted Industries Inc '144A'	12.608.561
Aramark Services Inc '144A'	6.962.613	DaVita Inc	11.605.936
Tenet Healthcare Corp '144A'	6.900.000	Arconic Inc	11.522.813
Ford Motor Credit Co LLC	6.850.575	Hughes Satellite Systems Corp	11.450.238
Cinemark USA Inc	6.755.625	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	11.148.009
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A'	6.723.456	Tribune Media Co	11.047.313
Tenet Healthcare Corp	6.515.002	Sirius XM Radio Inc '144A'	10.628.781
T-Mobile USA Inc	6.217.500	Prestige Brands Inc '144A'	10.077.406
Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc	6.123.310	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co	9.963.625
CSC Holdings LLC '144A'*	6.119.200	International Game Technology Plc '144A'	9.809.438
Bausch Health Cos Inc '144A'	5.420.375	Envision Healthcare Corp FRN	9.683.433
Berry Global Inc	5.299.400	CenturyLink Inc	9.632.350
Quicken Loans Inc '144A'	5.184.375	Antero Resources Corp	9.574.154
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc '144A'	5.047.615	Sinclair Television Group Inc	8.853.549
Silgan Holdings Inc	4.899.680	Tenet Healthcare Corp*	8.109.921
Boyd Gaming Corp	4.850.029	Lincoln Finance Ltd '144A'	8.048.125
Quebecor Media Inc	4.706.080	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp*	7.659.375
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A'	4.531.875	ADT Security Corp/The	7.182.886
Aramark Services Inc	4.260.141	SBA Communications Corp	6.948.085
CSC Holdings LLC '144A'*	3.995.913	Symantec Corp	6.930.113
Centene Corp	3.975.125	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A'	6.750.675
TransDigm Inc	3.930.000	Crown Finance US Inc	6.535.436
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	3.776.113	Tenet Healthcare Corp*	6.335.246
Nexstar Broadcasting Inc '144A'	3.644.375	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.956.631
SS&C Technologies Inc FRN	3.615.938	Centene Corp	5.931.750
LKQ Corp	3.599.041	MGM Resorts International*	5.890.685
Open Text Corp '144A'	3.560.060	Inmarsat Finance Plc '144A'	5.830.554
Sophia LP / Sophia Finance Inc '144A'	3.558.994	Tenet Healthcare Corp*	5.606.775
Select Medical Corp	3.424.175	Netflix Inc	5.393.848
Prime Security Services Borrower LLC	3.410.927	IHO Verwaltungs GmbH '144A'	5.096.125
Springleaf Finance Corp	3.391.563	Sprint Corp	5.064.894

*Diese Wertpapiere haben unterschiedliche Zinskupons.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3.316.696	China Construction Bank Corp 'H'	2.425.810
Banco do Brasil SA	2.960.608	Baidu Inc ADR	2.170.220
Tata Consultancy Services Ltd	2.407.986	PTT PCL	2.134.733
China Mobile Ltd	2.268.973	Vale SA	2.034.765
HCL Technologies Ltd	2.175.284	China Mobile Ltd	2.014.753
Tencent Holdings Ltd	2.127.257	Samsung Electronics Co Ltd	1.929.053
NetEase Inc ADR	2.042.554	CNOOC Ltd	1.887.033
Lenovo Group Ltd	1.998.212	SK Hynix Inc	1.749.913
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	1.836.419	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	1.600.576
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	1.632.202	Indorama Ventures PCL	1.582.189
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.617.457	PTT Global Chemical PCL (Auslandsmarkt)	1.551.844
Tech Mahindra Ltd	1.491.217	Tech Mahindra Ltd	1.508.495
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.433.519	China Shenhua Energy Co Ltd	1.487.767
Delta Electronics Inc	1.385.777	Geely Automobile Holdings Ltd	1.345.665
China Resources Gas Group Ltd	1.280.619	Mondi Plc	1.242.304
CNOOC Ltd	1.232.492	Catcher Technology Co Ltd	1.209.458
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.208.673	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.147.801
Vale SA	1.188.891	SK Innovation Co Ltd	1.065.701
Azul SA - Preference	1.172.169	Indorama Ventures PCL (Auslandsmarkt)	1.019.232
UPL Ltd	1.098.277	KB Financial Group Inc	986.723
PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	1.074.910	CJ ENM Co Ltd	956.396
Banco Bradesco SA - Preference	1.068.315	PTT PCL (Auslandsmarkt)	936.202
TCI Co Ltd	1.065.898	Hana Financial Group Inc	925.570
JD.com Inc ADR	1.057.696	Tencent Holdings Ltd	912.725
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.043.466	UPL Ltd	911.237
Qudian Inc ADR	1.032.831	Sasol Ltd	845.831
Samsung Electronics Co Ltd	1.020.761	Fibria Celulose SA	838.089
Bharat Electronics Ltd	1.009.513	Nanya Technology Corp	793.947
Autohome Inc ADR	987.256	Momo Inc ADR	779.161
Longfor Group Holdings Ltd '144A'	927.701	Yageo Corp	752.393
Indorama Ventures PCL	898.414	Grupo Mexico SAB de CV	716.912
PTT PCL	862.158	China Vanke Co Ltd 'H'	710.005
Localiza Rent a Car SA	832.086	Lenovo Group Ltd	706.238
Accton Technology Corp	829.666	Bank of Communications Co Ltd	642.035
		TCI Co Ltd	622.867

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Origin Global Smaller Companies Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Meritor Inc	325.726	POSCO Chemical Co Ltd	740.117
TCS Group Holding Plc GDR	298.401	Paycom Software Inc	696.630
Parade Technologies Ltd	290.735	a2 Milk Co Ltd	625.084
Britvic Plc	287.493	Jenoptik AG	620.560
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de		ASR Nederland NV	614.310
CV - Klasse B	287.339	Fox Factory Holding Corp	570.447
Polypipe Group plc	286.838	Medpace Holdings Inc	558.198
Zenrin Co Ltd	285.704	Bukit Asam Tbk PT	548.639
Greencore Group Plc	285.365	China Resources Cement Holdings Ltd	547.027
AMC Networks Inc	285.285	PRA Health Sciences Inc	534.966
Inphi Corp	284.873	Deckers Outdoor Corp	531.923
SYNNEX Corp	284.637	Entertainment One Ltd	525.260
Howden Joinery Group Plc	284.497	Beach Energy Ltd	520.694
Interroll Holding AG	283.887	Entegris Inc	520.502
EDP - Energias do Brasil SA	283.121	China Communications Services Corp Ltd	510.737
Regis Resources Ltd	282.887	Globaltrans Investment Plc GDR	500.469
Banco ABC Brasil SA - Preference	282.833	HEICO Corp	497.171
Chlitina Holding Ltd	282.529	Toei Animation Co Ltd	493.614
Solutions 30 SE	282.372	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	471.049
Koshidaka Holdings Co Ltd	282.338	Megacable Holdings SAB de CV	456.665
Thanachart Capital PCL	281.917		

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Real Estate Debt Fund

	Alle Käufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates*	1.491.836	BENCHMARK 2018-B6 Mortgage Trust	1.131.797
BENCHMARK 2018-B6 Mortgage Trust	1.025.820	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust	1.126.367
Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust	1.020.938	COMM 2012-CCRE2 Mortgage Trust '144A' FRN	585.630
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN	987.574	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2	516.875
BENCHMARK 2018-B7 Mortgage Trust '2018-B7 A4' FRN	875.508	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 '144A' FRN	489.456
BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust '2018-B1 A5' FRN	819.141	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16 '144A' FRN	485.297
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates*	509.961	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C16 '144A' FRN	462.363
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2	507.969	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 FRN	454.617
BANK 2017-BNK9 '2017-BNK9 XA' FRN	412.040	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C19 FRN	452.177
CGMS Commercial Mortgage Trust 2017-B1 '2017-B1 XA' FRN	387.269	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 '2015-GC30 B' FRN	447.097
BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust '144A'	201.563	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 '2014-GC20 D' '144A' FRN	433.125
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 144A' FRN	166.521	CD 2017-CD4 Mortgage Trust '144A'	418.750
		CFCRE Commercial Mortgage Trust 2011-C2 '2011-C2 C' '144A' FRN	416.000
		UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C5 '144A' FRN	367.760
		BANK 2017-BNK9 '2017-BNK9 XA' FRN	351.154
		CGMS Commercial Mortgage Trust 2017-B1 '2017-B1 XA' FRN	319.017
		JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 '2017-JP5 XA' FRN	294.228
		BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust '144A'	223.682
		WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C17 FRN	199.756
		UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 '144A' FRN	173.972
		GE Commercial Mortgage Corp Series 2007-C1 Trust '2007-C1 AM' FRN	138.043
		COMM 2012-CCRE5 Mortgage Trust '2012-CR5 XA' FRN	108.402
		JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31 '2015-C31 XA' FRN	104.556

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Der Real Estate Debt Fund hat im Geschäftsjahr bis 30. September 2019 weniger als 20 wesentliche Käufe durchgeführt. Alle den Fonds betreffenden Käufe für das Geschäftsjahr wurden vorstehend aufgelistet.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Global Income Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 'REGS'	351.625	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 FRN	536.758
DPL Inc '144A'	349.468	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 FRN	530.918
Titan International Inc	326.222	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16	511.348
Saudi Government International Bond 'REGS'	269.498	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (unbefristet)	300.000
Kimco Realty Corp - Preferred Stock (unbefristet)	262.270	Engility Corp	269.878
Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (unbefristet)	261.434	Saudi Government International Bond 'REGS'	267.875
Jamaica Government International Bond	255.224	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp	262.640
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS'	251.871	First Data Corp 'REGS'	258.750
CDW LLC / CDW Finance Corp	250.000	Nationwide Building Society 'EMTN' FRN (unbefristet)	254.010
Petroleos Mexicanos 'REGS'	249.848	Intelsat Jackson Holdings SA	253.125
Alpek SAB de CV 'REGS'	249.295	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A'	251.871
NiSource Inc - Preferred Stock FRN (unbefristet)	249.125	Croatia Government International Bond 'REGS'	240.062
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS'	248.740	Cooperatieve Rabobank UA FRN (unbefristet)	229.465
Boyd Gaming Corp	248.725	VEON Holdings BV 'REGS'	214.800
HCA Inc	247.260	SASOL Financing USA LLC	214.200
Alabama Power Co - Preferred Stock (unbefristet)	246.062	Papua New Guinea Government International Bond '144A'	214.080
UniCredit SpA FRN (unbefristet)	239.971	Baidu Inc	207.720
EnLink Midstream Partners LP	237.500	Grupo Televisa SAB	206.000
ABN AMRO Bank NV FRN (unbefristet)	234.662	Roche Holding AG	203.768
Hologic Inc '144A'	230.625	Aragvi Finance International DAC 'REGS'	200.300
Talen Energy Supply LLC	229.375	Banco do Brasil SA/Cayman 'REGS'	200.300
Sands China Ltd	220.124	Kenya Government International Bond 'REGS'	196.300
Under Armour Inc	217.413	Saudi Government International Bond '144A'	194.770
JBS Investments II GmbH 'REGS'*	216.000	Bridgestone Corp	193.571
Tencent Holdings Ltd 'REGS'	211.416	Pfizer Inc	191.101
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS'	209.400	Alibaba Group Holding Ltd	186.596
Philip Morris International Inc	204.348	CVS Health Corp	184.492
Turkey Government International Bond	202.420	MHP Lux SA 'REGS'	173.000
JBS Investments II GmbH 'REGS'*	200.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	171.347
Aragvi Finance International DAC 'REGS'	200.000	InfraREIT Inc (REIT)	161.825
Millicom International Cellular SA 'REGS'	200.000		
Lima Metro Line 2 Finance Ltd 'REGS'	200.000		
Transportadora de Gas Internacional SA ESP '144A'	200.000		
Kenya Government International Bond 'REGS'	200.000		
Banco do Brasil SA/Cayman 'REGS'	200.000		
Delta Merlin Dunia Tekstil PT 'REGS'	200.000		
Baidu Inc	199.450		
Grupo Televisa SAB	197.176		
Ukraine Government International Bond '144A'	196.920		
CBL & Associates LP	189.782		
Puma International Financing SA 'REGS'	169.830		
National Grid Plc	162.570		
Petrobras Global Finance BV '144A'	159.500		
OCI NV '144A'	151.733		
El Salvador Government International Bond '144A'	150.000		
Dominican Republic International Bond '144A'	148.187		

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	137.893.944	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	138.207.107
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	70.390.111	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	70.488.933
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	67.359.851	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	67.510.417
iShares J.P. Morgan USD EM Bond		United States Treasury Bill (Nullkupon)*	40.772.606
UCITS ETF - ETF	65.195.502	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	28.505.344
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	40.626.172	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	28.463.130
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	36.832.703	iShares J.P. Morgan USD EM Bond	
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	34.710.646	UCITS ETF - ETF	26.606.162
Russian Federal Bond - OFZ	34.023.788	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	18.115.763
Indonesia Treasury Bond	30.655.178	Turkey Government International Bond	15.784.506
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	28.441.011	Ukraine Government International Bond 'REGS'*	15.502.531
United States Treasury Bill (Nullkupon)*	28.403.098	HSBC Holdings Plc FRN (unbefristet)	15.418.813
Mexican Bonos	21.790.482	United States Treasury Bill (Nullkupon)*	14.961.108
Ivory Coast Government International		Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS'	14.954.425
Bond 'REGS'	19.720.399	Ukraine Government International Bond 'REGS'*	13.119.405
Kingdom of Bahrain 'REGS' FRN	18.151.824	Indonesia Treasury Bond	13.091.602
Egypt Government International Bond 'REGS'	17.992.317	Tengizchevroil Finance Co International Ltd	
Kenya Government International Bond 'REGS'	16.882.295	'REGS'	13.069.775
1MDB Global Investments Ltd 'REGS'	16.529.775	Malaysia Government Bond	13.064.650
Nigeria Government International Bond 'REGS'	16.528.715	Turkey Government Bond	12.822.089
Argentine Republic Government International		Argentine Republic Government International	
Bond	16.134.251	Bond	12.680.810
Republic of South Africa Government Bond	16.019.068	Dominican Republic International Bond 'REGS'	12.163.713
		CBB International Sukuk Programme Co SPC	
		'REGS'	12.083.976

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019 (Fortsetzung)

U. S Blue Chip Equity Fund¹

	Hauptkäufe		Hauptverkäufe
	Kosten USD		Erlöse USD
Amazon.com Inc	452.470	S&P Global Inc	11.760
Alphabet Inc	385.049	Moody's Corp	10.477
Berkshire Hathaway Inc - Class B	279.309	Brookfield Asset Management Inc - Class A	8.740
Visa Inc - Class A	249.262	Mastercard Inc	7.474
Brookfield Asset Management Inc - Class A	247.699	TransDigm Group Inc	7.346
Microsoft Corp	245.957	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	6.708
Mastercard Inc	233.849	Linde Plc	6.177
PayPal Holdings Inc	216.952	Markel Corp	5.849
American Tower Corp (REIT)	214.904	Shopify Inc - Class A	5.371
Facebook Inc - Class A	209.383	Equinix Inc (REIT)	5.196
TransDigm Group Inc	207.933	Alphabet Inc	3.585
Adobe Inc	179.977	PayPal Holdings Inc	3.561
salesforce.com Inc	162.822	Danaher Corp	3.172
Booking Holdings Inc	143.883	American Tower Corp (REIT)	2.973
Danaher Corp	142.709	Booking Holdings Inc	1.994
Linde Plc	131.304	Air Products & Chemicals Inc	1.992
S&P Global Inc	126.615	IDEXX Laboratories Inc	1.648
Hilton Worldwide Holdings Inc	103.527	Facebook Inc - Class A	1.629
Automatic Data Processing Inc	96.643	Kinder Morgan Inc/DE	1.556
Moody's Corp	94.405	Costco Wholesale Corp	1.156
Charles Schwab Corp/The	92.405	Yum! Brands Inc	1.008
Markel Corp	69.178		
Restaurant Brands International Inc	63.158		
Illumina Inc	57.498		
IDEXX Laboratories Inc	51.185		

¹ Der U.S. Blue Chip Equity Fund wurde am 15. August 2019 aufgelegt.

Die wesentlichen Portfolioänderungen spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers wider, die für das Jahr ein Prozent der Gesamtkäufe übersteigen, sowie die gesamten Verkäufe mit mehr als einem Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe.

Vorschriften Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2019

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte auf Total-Return-Swaps

Die folgende Tabelle zeigt den gesamten Bruttoverkehrswert für Total Return Swaps, die im Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund gehalten werden, nach Gegenpartei analysiert, zum Stichtag der Bilanz.

Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Total-Return-Swaps USD
HSBC	Vereinigte Staaten	1.035.948
		1.035.948

Der gesamte Brutto-Zeitwert für Total-Return-Swaps als Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds beträgt zum Bilanzstichtag 0,16%.

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Laufzeiten von offenen Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTs“) auf Total-Return-Swaps („TRS“) und die damit verbundenen erhaltenen/bereitgestellten Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Laufzeit	Transaktionen mit Freiverkehrsderivaten (Nettorisiko) USD	Barvermögen nicht bare Sicherheiten USD	Erhaltene/(bereitgestellte) nicht bare Sicherheiten USD
1 Tag	-	-	-
2 bis 7 Tage	-	-	-
Offen	1.035.948	-	-
Summe	1.035.948	-	-

Die vorstehende Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglich vereinbarten Fälligkeitstermin des jeweiligen SFTs auf TRS, und bei nicht baren Sicherheiten auf dem vertraglich vereinbarten Fälligkeitstermin des Erhalts/der Verpfändung der zur Verfügung gestellten Sicherheiten.

SFTs auf TRS werden von dem/den Fonds nach der Vereinbarung International Swaps and Derivatives Associations, Inc. Master Agreement („ISDA Master Agreement“) oder ähnlichen Vereinbarungen geschlossen. Ein ISDA Master Agreement ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen den Fonds und einer Gegenpartei, die die zwischen den Parteien abgeschlossenen SFTs (einschliesslich TRS) regelt. Alle SFTs auf TRS, die im Rahmen einer ISDA Master Agreement abgeschlossen werden, werden zum Zwecke der Besicherung zusammen verrechnet.

TRS werden mit Hilfe von Bewertungsquellen/-methoden zum letzten Kurswert bewertet, der Zeitwert wird in der Bilanzposition als nicht realisierter Gewinn auf Swap-Kontrakte erfasst. Die Veränderung bei nicht realisierten Gewinnen und Verlusten wird in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn/(Verlust) aus Anlagetätigkeiten ausgewiesen, ohne den Vorbehalt etwaiger Ertragsbeteiligungsvereinbarungen mit dem Anlageberater des Fonds oder einem anderen Dritten.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

DIREKTORIUM

Verwaltungsgesellschaft

Principal Global Investors (Ireland) Limited
Eingetragener Firmensitz: 32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Anlageberater

Principal Global Investors, LLC
801 Grand Avenue
Des Moines
Iowa 50392
Vereinigte Staaten von Amerika

Unteranlageberater

Principal Global Investors (Europe) Limited

Global Equity Fund, Asian Equity Fund (bis 26. Februar 2019),
European Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund (bis 26.
März 2019), Global Property Securities Fund
1 Wood Street
London EC2V 7JB
Grossbritannien

Principal Global Investors (Australia) Limited

Global Property Securities Fund
Level 43 AMP Centre 50 Bridge Street
GPO Box 4169
Sydney NSW 2000
Australien

Spectrum Asset Management, Inc

Preferred Securities Fund, Global Income Fund
2 High Ridge Park #2
Stamford CT 06905
Vereinigte Staaten von Amerika

Principal Real Estate Investors, LLC

Global Property Securities Fund, Real Estate Debt Fund
801 Grand Avenue
Des Moines
Iowa 50392
Vereinigte Staaten von Amerika

Principal Global Investors (Japan) Limited

Japanese Equity Fund (bis 26. Februar 2019)
Imperial Tower 18th Floor
1-1-1 Uchisaiwai-cho
Chiyoda-ku Tokyo 100-0011
Japan

Principal Global Investors (Singapore) Limited

Global Property Securities Fund
1 Raffles Quay
19-04 North Tower
Singapore 048583
Singapur

Post Advisory Group, LLC

Post Global Limited Term High Yield Fund
2049 Century Park East
Suite 3050
Los Angeles CA 90067
Vereinigte Staaten von Amerika

Origin Asset Management LLP

Origin Global Emerging Markets Fund,
Origin Global Smaller Companies Fund
One Carey Lane
London EC2V 8AE
Grossbritannien

Finisterre Malta Limited

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund
Level 5, Marina Business Centre
Abate Rigord Street
Ta' Xbiex
XBX 1127
Malta

Finisterre Capital LLP

Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund
10 New Burlington Street
London W1S 3BE
Grossbritannien

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bronwyn Wright* (Ire)
David Shubotham* (Ire)
Jim Finn* (US-Amerikaner und Brite)
John O'Connell* (Ire)
Mike Beer (Vorsitzender) (US-Amerikaner)**
Greg Thornton (Brite)
Roberto Walker (Chilene)
Kamal Bhatia (Amerikaner)***

Administrator

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity
Company
One Dockland Central Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Depositar (bis 30. November 2019)

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Depositar (ab 1. Dezember 2019)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
Riverside II
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfer und eingetragene Abschlussprüfer
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

* Unabhängige, nicht leitende Verwaltungsratsmitglieder.

** Mike Beer trat am 13. September 2019 vom Verwaltungsrat zurück.

*** Kamal Bhatia wurde am 3. Dezember 2019 zum nicht leitenden Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzenden des Verwaltungsrats von Principal Global Investors (Ireland) Limited ernannt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

DIREKTORIUM (Fortsetzung)

Der Verkaufsprospekt, die Trusturkunde, die Jahres- und Halbjahresberichte sind während der üblichen Geschäftszeiten bei folgenden nationalen Vertretern kostenlos erhältlich:

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft bezüglich irischem Recht

Maples and Calder

75 St Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Geschäftsführer

MFD Secretaries Limited

32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Sponsoring Broker

Maples and Calder
75 St Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Vertreter Frankreich

Société Générale
29 Boulevard Hausmann
75009 Paris
Frankreich

Vertreter Grossbritannien

Principal Global Investors (Europe) Limited
1 Wood Street
London EC2V 7JB
Grossbritannien

Vertreter Deutschland

ODDO BHF – Bank Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstrasse 10
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertreter Spanien

Selección E Inversion de Capital Global A.V. S.A. („Selinca“)
Calle María Francisca 9
28002 Madrid
Spanien

Vertreter Belgien

BNP Paribas Securities Services – Brussels Branch
Rue de Loxum 25
1000 Brüssel
Belgien

Vertreter Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich
Schweiz

Vertreter Hong Kong

Principal Investment & Retirement Services Limited
30th Floor Millenium City 6
392 Kwun Tong Road
Kwun Tong Kowloon
Hong Kong

Vertreter Schweden

SEB Merchant Banking
Kungsträdgårdsgatan 8
SE - 111 47 Stockholm
Schweden

Vertreter Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (Erste Bank Österreich)
Am Graben 21
A-1010 Wien
Österreich

Vertreter Luxemburg

CACEIS Bank Luxembourg
5 Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Luxemburg

Vertreter Dänemark

SEB Denmark
Bernstorffsgade
50 Copenhagen V1577
Dänemark

Informationen für Investoren in der Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Irland. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der Treuhandvertrag, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANFRAGEN

Anfragen für Zeichnungen, Umwandlung oder Rückgabe von Anteilen, Handel und Verwaltungsfragen:-

Anleger aus Hong Kong

Vertreter Hong Kong

Principal Investment & Retirement Services Limited
30th Floor Millenium City 6
392 Kwun Tong Road
Kwun Tong Kowloon
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383 (Allgemeine Anfragen)
Fax: 852 2918 1461 (Handel)
E-Mail: Investors-Asia@principal.com

Alle Anleger (ausser Anleger aus Hong Kong)

Administrator

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity
Company
One Dockland Central Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland
Tel.: 353 1 900 8081
Fax: +44 207 964 2667

Verkauf und sonstige Anfragen

Anleger aus Hong Kong

Vertreter Hong Kong

Principal Investment & Retirement Services Limited
30th Floor Millenium City 6
392 Kwun Tong Road
Kwun Tong Kowloon
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383 (Allgemeine Anfragen)
Fax: 852 2918 1461 (Handel)
E-Mail: Investors-Asia@principal.com

Anleger aus Europa

Europäischer Vertreter

Principal Global Investors (Europe) Limited
1 Wood Street
London
EC2V 7JB
Grossbritannien
Tel.: 44 20 7710 0220 (London)
Tel.: 49 89 2421 8155 (München)
Tel.: 31 20 700 5522 (Amsterdam)
E-Mail: Contactpgfunds@principal.com

Anleger aus Nahost und Afrika

Principal Global Investors LLC
Office 109 Level 1 Gate Village 7
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 482006
Dubai Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: 971 4346 4555

Anleger aus Singapur

Principal Global Investors (Singapore) Limited
One Raffles Quay No. 19 - 01
North Tower
Singapore 048583
Tel.: 65 6332 0683

Website

Weitere Informationen über die Investmentgesellschaft und über Principal Global Investors finden Sie auf der folgenden Website: www.principalglobal.com



Principalglobal.com/funds