

31 August 2017

Preferred Securities Fund - A Acc JPY Hedged

### Sub Investment Advisor

Spectrum Asset Management† specialises in the management of preferred securities.

†Principal Global Investors, LLC has been appointed as Investment Advisor to the Fund, and has appointed Spectrum Asset Management, Inc. as the Sub-Investment Advisor.

### Investment Advisor

Principal Global Investors, LLC

### Fund Managers

**Mark A. Lieb**  
MBA, University of Hartford  
40 Yrs Industry Exp  
**L. Phillip Jacoby, IV**  
BS, Boston University  
35 Yrs Industry Exp

### Investment Objective

The Fund seeks to provide an income return consistent with capital preservation. The Fund seeks to achieve its overall objective by investing primarily in a portfolio of U.S. dollar-denominated preferred securities and debt securities. Value will be primarily added through security selection.

### Index

50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index and 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index##

### Fund Facts

Fund Size	¥491315.7m
Launch Date	27 Jun 2016
Fund Base Currency	USD
Hedging	Class/Portfolio
Min Investment	US\$10,000
Fund Domicile	Ireland
UCITs Qualifying	Yes
Pricing	Daily
Dealing Cut off	10am Dublin 5pm Hong Kong
Income Distribution	Accumulated
<b>Fee Structure</b>	<b>A Class</b>
Preliminary Charge	max 5%
Management Fee	0.90% pa
Admin Charge	0.15% pa
Trustee Fee	Not more than 0.022%pa

Investor Minimum

Please contact Principal Global Investors

### Country Registration

Belgium, Finland, France, Germany, Guernsey, Hong Kong, Ireland, Italy\*, Jersey, Luxembourg, Netherlands, Singapore\*, Spain, Sweden, Switzerland and UK

### Fund Grading

Mark Lieb AA rated - Citywire Fund Manager Ratings



### IMPORTANT NOTE

- The Principal Preferred Securities Fund will invest primarily in a portfolio of U.S. dollar denominated preferred securities and debt securities.
- The Fund's investments will be offered on markets listed in Appendix A to the Prospectus, although it is anticipated that the majority will be issued by U.S. issuers. Compared with a well-diversified fund, its concentration risk is relatively high and hence it might be more volatile than a well-diversified fund.
- Investment involves risk. There is no assurance on investment returns and you may not get back the amount originally invested.
- The investment decision is yours but you should not invest in this Fund unless the intermediary who sells it to you has advised you that it is suitable for you and explained how it is consistent with your investment objectives.
- You should not invest solely in reliance on this marketing material alone. You should read the Prospectus and the relevant Supplement(s) before investing including the Special Investment Considerations and Risks section of the Prospectus.

### PERFORMANCE %

	1M	3M	YTD	1YR	3YR	5YR	SI
Fund Cumulative Net	0.20	1.53	7.61	5.90	-	-	14.48
Cumulative Index	0.32	1.64	7.94	3.27	-	-	6.85
Fund Annualised Net	0.20	1.53	7.61	5.90	-	-	12.17
Index Annualised	0.32	1.64	7.94	3.27	-	-	5.79

Fund performance is calculated on a Nav to Nav basis, including net of trustee and management fees. See performance notes, SI represents Since Inception.

### FUND ANALYSIS

	Fund	Index
Average Credit Quality	Baa2	Baa1
Current Yield	5.7	5.6
Yield to Worst	3.8	3.1
Yield to Maturity	5.7	5.3
Modified Duration	4.8	4.6

### TOP 10 HOLDINGS %

	Fund
Rabobank Nederland 11 6/19-49 Reg S	3.8
Lloyds Banking Group 12 12/24-49 REG S	3.7
Emera Inc 6.75 6/26-76	1.8
MetLife Inc. 10.75 8/1/39	1.8
Demeter (Swiss Re) 5.75 08/25-50	1.5
Legal and General Group 5.25 3/27-47	1.5
HSBC Capital Funding 10.176 6/30/30 RegS	1.5
AIG 8.175 05/15/58	1.4
MetLife Cap X 9.25 4/33-38	1.2
UBS Group 6.875 12/21-49	1.2
<b>Total</b>	<b>19.4</b>
No. of holdings	255

### CREDIT QUALITY %

	Fund	Difference
AA or AAA	4.7	3.9
A	14.0	-8.9
BBB	61.6	-13.9
BB and Lower	19.7	18.9

### COUNTRY ALLOCATION %

	Fund	Difference
United States	32.5	-26.5
Great Britain	18.8	14.4
Switzerland	9.8	9.4
Japan	6.5	-6.9
Netherlands	6.1	2.8
France	5.8	-2.1
Canada	4.0	-0.1
Sweden	3.4	3.4
Bermuda	2.8	1.3
Australia	2.7	-0.2
Spain	1.3	1.3
Belgium	0.6	0.6
Norway	0.6	0.6
Other	1.1	-2.2
Cash	4.1	4.1

### INDUSTRY ALLOCATION %

	Fund	Difference
Banks	45.3	10.0
Insurance	35.1	2.1
Utilities	5.3	-4.1
Cash	4.1	4.1
Energy	4.0	-0.1
Industrials	2.6	-6.3
Telecommunications	2.6	0.6
Financials	0.7	-3.0
REITs	0.2	-3.3
Media	0.1	0.0
Options	0.0	0.0
Agencies	0.0	0.0
Treasuries	0.0	0.0

31 August 2017

Preferred Securities Fund - A Acc JPY Hedged

## Fund Codes

### Accumulation Units:

Bloomberg	PGPSJAA ID
ISIN	IE00BZBWH422
SEDOL	BZBWH42

## FUND MANAGEMENT COMMENTARY

### Market Review

This month brought little in the way of news from central bank policy makers despite anticipation of new storylines out of the Jackson Hole symposium. Volatility lifted a little bit over North Korea beating its chest to gain attention to its military arsenals. This caused the S&P 500 climb to slip into a modest decline for most of the month only to finish the month with a very modest gain. The 30-year Treasury bond finished August yielding 2.72% and the U.S. Treasury 10-year note finished yielding 2.13%. The All US Capital Securities Index (i0cs) gained 0.38%. The benchmark reached a high price return mark of \$108.37 during the first week of August. Preferred securities received the continued support of resilient stocks, but did tail off a bit. The non-coco sector rally in preferred securities has been equally shared by the \$25par sector and the capital securities sector this year. The BofA Merrill Lynch coco benchmark gained 0.09% to close yielding 4.78%.

### Fund Review

The institutional \$1000 par market and the retail-oriented \$25 par preferred continued their streaks of positive returns every month this year. The top contributors were non-U.S. banking, U.S. banking, non-U.S. life insurance, non-U.S. property and casualty insurance, and U.S. utilities. These industries represented 63% as of the end of the month. The only detractor was non-U.S. reinsurance, which detracted less than 0.01%.

### Market Outlook

We continue to expect (real) longer term rates to move higher despite the new lows for the year set this month due to global demand inspired by a weaker U.S. dollar and geopolitical concerns. We should not lose sight of central bank reflationary requirements that perpetuate the currency wars as a necessary condition to pay back unsustainable debt. Stagflation appears to be more of a sustainable risk to business planning and profits than deflation does, especially due to the extraordinarily troubling trend of declining health in America. The implication of our legislative dysfunction is likely to disable growth in the U.S. labor pool and hamper productivity over the next decade or more. Over the coming years, higher yielding fixed income sectors like preferred securities are likely to outperform dividend "growth" equity sectors.

## PERFORMANCE NOTE

Performance is calculated on a NAV-to-NAV basis, includes the reinvestment of all investment income, and does not take account of application fee or tax, but does include trustee and management fees. The NAVs used in these calculations reflect the month-end market close prices of assets. The actual performance an investor receives reflects the NAVs at which they trade the Fund, which are calculated at the Fund's Valuation Point - as such, the two returns will differ. The performance information reflects the performance of the A Class accumulation units. Investors should obtain their own independent tax advice. ##Blended Index: Different indices have been used in relation to prior periods, as follows: Inception - 30/09/2008 - Lehman Aggregate Index or BofA Merrill Lynch Preferred Stock Index, 1/10/2008 - 31/03/2011 - 65% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 35% Barclays Capital CapSec U.S. Dollar Tier 1 Index, 1/04/2011-28/02/2014 - 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 50% Barclays Capital CapSec U.S. Dollar Tier 1 Index. The inception date of the fund is 22 April 2003; not all share classes may be available to all investors. Performance since the inception of the fund is available on request. Outperforming the Blended Index is not specifically included in the objective of the Fund, and the figures shown in the table are provided as a comparison only. The methods of calculation of performance may not be identical. The source of performance is based on the current Advisor, Principal Global Investors, LLC. Past performance is not indicative of future performance. All figures are stated in JPY unless otherwise noted. \*\*Current Yield is the annual interest earned on the underlying bonds divided by the market price of the underlying portfolio of bonds. The figure is not the dividend yield received by the investors and is subject to change depending on the underlying portfolio of bonds. \*\*\*Yield to Worst is the lowest potential yield that can be received on a bond without the issuer actually defaulting. The yield to worst is calculated by making the worst-case scenario assumptions on the issue. #Yield to Maturity is a concept used to determine the rate of return an investor will receive if a long-term, interest-bearing investment, such as a bond, is held to its maturity date. Please note that this is not the return or dividend to be received by investors in the fund. Credit Quality refers to the credit ratings for the underlying securities in the Fund as rated by Standard & Poor's or Moody's Investors Service, and typically range from AAA/Aaa (highest) to C/D (lowest). If Moody's and S&P assign different ratings, the higher rating is used. Ratings methodologies and individual ratings can change over time. Source & Copyright: CITYWIRE. Mark Lieb is AA rated by Citywire for his 3 year risk-adjusted performance for the period 30 June 2014 - 30 June 2017. Citywire's exclusive methodology ranks fund managers based on their individual track records across all funds they manage globally.

## DISCLOSURE

\*Where applicable: In Singapore, the Fund is registered as a Restricted Scheme and in Italy for Qualified Investors only.

The information in this document contains general information only on investment matters and should not be considered as a comprehensive statement on any matter and should not be relied upon as such, nor should it be construed as specific investment advice, an opinion or recommendation. The information it contains does not take into account the investment objectives, particular needs or financial situation of any investor or any particular class(es) of investors. Any person considering making an investment should seek independent advice on the suitability or otherwise of the particular investment. Past performance is not a reliable indicator of future performance and should not be relied upon as a significant basis for an investment decision. You should consider whether an investment fits your investment objectives, particular needs and financial situation before making any investment decision. Subject to any contrary provisions of applicable law, no company in the Principal Financial Group nor any of their employees or directors gives any warranty of reliability or accuracy nor accepts any responsibility arising in any other way for errors or omissions in this document.

Principal Global Investors (Ireland) Limited is the Manager of the Principal Global Investors Funds. This document is issued in Hong Kong by Principal Investment & Retirement Services Limited, Hong Kong Representative of the Principal Global Investors Funds. Principal Investment & Retirement Services Limited is licensed with the Securities and Futures Commission to conduct Type 1 (dealing in securities) and Type 4 (advising on securities) regulated activities.

The current document is intended for information purposes only and shall not be used as an offer to buy and/or sell shares. The information in this document has been derived from sources believed to be accurate as of August 2017.

This document has not been reviewed by the Securities and Futures Commission.

## Contact Us

For more information on the fund, please contact:

### Principal Investment Retirement Services Limited

852 3519 2000  
Investors-Asia@principal.com

### Cham Ho

Principal Investment Retirement Services Limited  
852 3519 2026  
Ho.Cham@principal.com

A member of Principal Financial Group®.

2017年8月31日

優先証券ファンド - A Acc JPYヘッジあり

### 副投資顧問

スペクトラム・アセット・マネジメントは、優先証券の運用に特化しています。

プリンシパル・グローバル・インベスターズLLCは当ファンドの投資顧問に任命され、副投資顧問としてスペクトラム・アセット・マネジメント, Inc.を任命しました。

### 投資顧問

プリンシパル・グローバル・インベスターズLLC

### ファンドマネージャー

**Mark A. Lieb**  
ハートフォード大学MBA  
業界経験40年  
**L. Phillip Jacoby, IV**  
ボストン大学学士  
業界経験35年

### 投資目的

当ファンドは、投資元本の安全性確保に合致した収益リターンを提供することを追求します。当ファンドは、主として米ドル建ての優先証券および債券のポートフォリオに投資を行うことで、全体的な投資目的を達成することを追求します。資産価値は主に銘柄選択を通じて追加されます。

### 指数

50%BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index、および、50%BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index##

### ファンドの概要

ファンドの規模 4,913億157万円  
設定日 2016年6月27日  
ファンドの基準通貨 USD  
ヘッジ クラス/ポートフォリオ  
最低投資額 10,000米ドル  
ファンドの原籍 アイルランド  
UCITS適格 適格  
価格設定 日次  
取引終了時間 ダブリン時間午前10時  
香港時間午後5時  
収益分配 累積投資型  
手数料体系 Aクラス  
購入時手数料 最大5%  
運用手数料 年0.9%  
管理手数料 年0.15%  
信託報酬 年0.022%以下  
投資家の最低投資額  
プリンシパル・グローバル・インベスターズまでお問い合わせください

### 登記国

ベルギー、フィンランド、フランス、ドイツ、ガーンジー、香港、アイルランド、イタリア\*、ジャージー、ルクセンブルク、オランダ、シンガポール\*、スペイン、スウェーデン、スイス、イギリス

### ファンドの格付

Mark LiebはCitywireのファンドマネージャー・レーティングでAAの格付を受けています。



### 重要事項

- プリンシパル優先証券ファンドは、主として米ドル建ての優先証券および債券のポートフォリオに投資を行います。
- ファンドの投資は目録見書の付録Aに記載されている市場に対して行われますが、大多数がアメリカの発行体の発行によるものになると予想されます。十分に分散化されたファンドと比較すると、集中リスクが比較的高くなるため、十分に分散化されたファンドよりも変動が大きくなる可能性があります。
- 投資にはリスクが伴います。投資のリターンに関する保証はなく、投資を行った当初の金額を回収できない場合があります。
- 投資判断はご自身で行ってください。当ファンドをあなたに販売する仲介機関が、当ファンドがあなたに適していると助言し、あなたの投資目的にどう一致しているか説明した場合を除き、当ファンドへの投資は行わないで下さい。
- 本販促資料だけに基いて投資を行わないようにしてください。目録見書の「投資に関する特別考慮事項およびリスク」セクションを含め、投資を行う前に、目録見書や関連する補足資料をお読みください。

### パフォーマンス (%)

	1か月	3か月	年初来	1年	3年	5年	設定来
ファンドの累積純リターン	0.20	1.53	7.61	5.90	-	-	14.48
指数の累積リターン	0.32	1.64	7.94	3.27	-	-	6.85
ファンドの年率純リターン	0.20	1.53	7.61	5.90	-	-	12.17
指数の年率リターン	0.32	1.64	7.94	3.27	-	-	5.79

ファンドのパフォーマンスは、信託報酬や運用手数料控除後の、NAV対NAVベースで算出されています。パフォーマンスに関する注記をご覧ください。

### ファンドの分析

	ファンド	指数
平均信用格付	Baa2	Baa1
直接利回り	5.7	5.6
最低利回り	3.8	3.1
最終利回り	5.7	5.3
修正デュレーション	4.8	4.6

### 組入上位10銘柄 (%)

銘柄	ファンド
Rabobank Nederland 11 6/19-49 Reg S	3.8
LLoyds Banking Group 12 12/24-49 REG S	3.7
Emera Inc 6.75 6/26-76	1.8
Metlife Inc. 10.75 8/1/39	1.8
Demeter (Swiss Re) 5.75 08/25-50	1.5
Legal and General Group 5.25 3/27-47	1.5
HSBC Capital Funding 10.176 6/30/30 RegS	1.5
AIG 8.175 05/15/58	1.4
MetLife Cap X 9.25 4/33-38	1.2
UBS Group 6.875 12/21-49	1.2
<b>Total</b>	<b>19.4</b>
保有銘柄数	255

### 信用格付 (%)

信用格付	ファンド	差
AA or AAA	4.7	3.9
A	14.0	-8.9
BBB	61.6	-13.9
BB and Lower	19.7	18.9

### 国別配分 (%)

国	ファンド	差
アメリカ	32.5	-26.5
イギリス	18.8	14.4
スイス	9.8	9.4
日本	6.5	-6.9
オランダ	6.1	2.8
フランス	5.8	-2.1
カナダ	4.0	-0.1
スウェーデン	3.4	3.4
バミューダ	2.8	1.3
オーストラリア	2.7	-0.2
スペイン	1.3	1.3
ベルギー	0.6	0.6
ノルウェー	0.6	0.6
その他	1.1	-2.2
現金	4.1	4.1

### 業界別配分 (%)

業界	ファンド	差
銀行	45.3	10.0
保険	35.1	2.1
公益	5.3	-4.1
現金	4.1	4.1
エネルギー	4.0	-0.1
資本財	2.6	-6.3
通信	2.6	0.6
金融	0.7	-3.0
REIT	0.2	-3.3
メディア	0.1	0.0
オプシオン	0.0	0.0
政府関係機関債	0.0	0.0
国債	0.0	0.0

2017年8月31日

優先証券ファンド - A Acc JPYヘッジあり

## ファンドのコード

### 累積ユニット:

Bloomberg PGPSJAA ID  
ISIN IE00BZBWH422  
SEDOL BZBWH42

## ファンド運用コメント

### 市場レビュー

当月、ジャクソンホール会議で新たな発表があるとの期待に反し、各国中央銀行総裁から材料となる情報発信は限定的となる中、北朝鮮が自らの軍力で注目を集めようと示威的な行動を示したことから、ボラティリティはやや高まりました。これを受けてS&P 500は月間を通して小幅に下げ、僅かに上昇して月を終えました。当月末の米国債30年物利回りは2.72%、米国債10年物利回りは2.13%となりました。BofA Merrill Lynch US All Capital Securities Index(i0cs)は、第1週に108.37の高水準に達した後、0.38%上昇して月を終えました。優先証券は当月も株価の堅調さに支えられたものの、幾分先細りの展開となりました。年初来の優先証券(偶発転換社債(CoCo債)を除く)の上昇には、リテール向け\$25市場と機関投資家向け\$1000市場が同程度寄与しました。CoCo債の指数であるThe BofA Merrill Lynch CoCo Indexは0.09%上昇し、利回り4.78%で月を終えました。

### ファンドレビュー

年初来、機関投資家向け額面\$1000市場とリテール向け額面\$25優先株市場は、ともに毎月プラスのリターンが続いています。業種別では、非米国銀行、米国銀行、非米国生命保険、非米国損害保険、米国公益がリターンに寄与しました。これらの業種はポートフォリオの63%を構成しています。一方、非米国再保険が唯一マイナスのリターンとなりましたが、マイナス幅は0.01%以下と限定的でした。

### マーケット展望

米ドル安の進行や地政学的懸念の影響による世界的な需要を背景に、(実質)長期金利は当月、年初来最安値を付けたものの、上昇に向かうとの予想を継続します。持続不可能な債務返済の必要条件として通貨戦争を永續化させるような中央銀行のリフレ要求を無視するわけにはいきません。特に、米国経済の健全性が失われるという極めて困難なトレンドにより、スタグフレーションは事業計画や収益に対してデフレ以上に継続的なリスクとなる傾向にあります。法制度が機能不全に陥ると今後10年以上にわたって米国の労働人口の伸びを抑制し、生産性の伸びが妨げられる恐れが示唆されます。今後数年は、優先証券などのように債券の中でも利回りの高いセクターは、投資収益率において配当“成長株”を上回る公算が高くなると考えています。

## パフォーマンスに関する注記

パフォーマンスはNAV対NAVベースで算出されており、全ての投資収益の再投資が含まれますが、申込手数料や税金は考慮しておらず、信託報酬や運用手数料が含まれています。これらの算出で使用されているNAVは、月末時点の資産の市場終値を表しています。投資家が受け取る実際のパフォーマンスは、当ファンドが取引しているNAVを表しています。これは、当ファンドの評価ポイントで算出されます。このため、2つのリターンは異なります。パフォーマンス情報は、Aクラス累積ユニットのパフォーマンスを表しています。投資家の皆様は、ご自身で個別の税務アドバイスをお受けください。##混合指数: 使用されている指数は、期間によって異なります。詳細は次の通りです。ファンドの設定日2008年9月30日 - Lehman Aggregate IndexまたはBofA Merrill Lynch Preferred Stock Index。2008年10月1日~2011年3月31日 - 65% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 35% Barclays Capital CapSec U.S. Dollar Tier 1 Index。2011年4月1日~2014年2月28日 - 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 50% Barclays Capital CapSec U.S. Dollar Tier 1 Index。当ファンドの設定日は2003年4月22日です。投資家の皆様全員に、全てのシェアクラスがご利用いただけるわけではありません。当ファンドの設定来パフォーマンスはご要望に応じて開示します。混合指数をアウトパフォームすることは、当ファンドの目的には特に含まれていません。表で示されている数字は比較だけを目的として提示してあります。パフォーマンス算出手法は同じではない場合があります。パフォーマンスに関する出典は現在の投資顧問であるプリンシパル・グローバル・インベスターズLLCに基づいています。過去のパフォーマンスは将来のパフォーマンスを示すものではありません。特段の注記がない限り、数値は全て日本円で表記となっています。\*現在の利回りは、原資産の債券で得られた年利を、原資産の債券のポートフォリオの市場価格で割ったものです。数値は、投資家が受け取る配当利回りではありません。原資産の債券のポートフォリオ次第で変更されます。\*\*\*最低利回りは、発行体がデフォルトしない場合に債券が受け取ることができる最も低い利回りのことです。最低利回りは、問題に関する最悪シナリオを想定して算出されます。#最終利回りは、債券などの長期の利子を生じる投資を行った場合に、満期日まで投資家が保有した場合の利回りを決定するのに使用される概念です。これは、当ファンドの投資家が受けられるリターンや配当ではありませんのでご注意ください。信用格付とは、当ファンドにある原資産の証券について、スタンダード&プアーズまたはムーディーズ・インベスターズ・サービスが格付した信用格付を指します。通常、AAA/Aaa (最高)からC/D (最低)の範囲で表されます。ムーディーズとスタンダード&プアーズの格付が異なる場合、高い方の格付を使用します。格付手法や個別の格付は時間の経過とともに変更される可能性があります。出典および著作権: Citywire。Mark Lieblは、2014年6月30日から2017年6月30日の期間中の3年間リスク調整後パフォーマンスでCitywireよりAAと評価されています。Citywire独自の手法では、ファンドマネージャーが全世界で運用している全てのファンドに関する個々の運用実績に基づいてファンドマネージャーをランク付けしています。

## 重要情報の開示

\* (当情報が該当する場合) シンガポールでは、当ファンドは制限スキームとして、イタリアでは適格投資家のみ向けとして登録されています。

本書中の情報はあくまでも投資に関する一般的なものであり、いかなる事柄に関しても、投資に関する完全な情報が記載されているものとみなしたり、依頼されるべきではありません。また、具体的な投資に関するアドバイス、意見、推奨として解釈されるべきではありません。本書に記載されている情報は、あらゆる投資家や投資家の特定クラスの投資目的、特定のニーズ、または財政状況を考慮したものではありません。投資を検討されている方は、検討中の投資がご自身に相応しいか、相応しくない場合は、特定の投資に関して個別の助言を求めるようにしてください。過去のパフォーマンスは、将来のパフォーマンスを示す信頼できる指標ではなく、投資判断に際して重要事項として判断基準とするべきではありません。投資判断をする前には、その投資がお客様の投資目的、特定のニーズ、および財政状態にとって適切であるかをご検討ください。適用される法律のあらゆる反対規定を条件として、プリンシパル・ファイナンシャル・グループに所属するいかなる会社も、そのいかなる従業員や役員も、本書の誤記や脱落について、いかなる方法でも、信頼性や正確性に関する一切の保証を行わず、一切の責任を負いません。

Principal Global Investors (Ireland) Limitedはプリンシパル・グローバル・インベスターズ・ファンドの運用会社です。本書はプリンシパル・グローバル・インベスターズ・ファンドの香港代表であるPrincipal Investment & Retirement Services Limitedが香港にて発行しました。Principal Investment & Retirement Services Limitedは、香港の証券先物委員会より、証券売買業務 (Type 1) と証券アドバイザリー業務 (Type 4) にかかる許認可を受けています。

現在の本文書は、情報提供だけを目的としたものであり、証券の売買を勧誘するものとして使用されるべきではありません。本書中の情報は、2017年8月時点において正確であると考えられる情報源に基づいて作成されたものです。

本書は香港証券先物委員会の審査を受けておりません。

## お問い合わせ先

当ファンドに関する詳細情報につきましては、以下までお問い合わせください。

Principal Investment Retirement  
Services Limited  
+852 3519 2000  
Investors-Asia@principal.com

Cham Ho  
Principal Investment Retirement  
Services Limited  
+852 3519 2026  
Ho.Cham@principal.com

プリンシパル・ファイナンシャル・グループ® (PFG) のメンバー企業です。