

Documento De Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del Producto: Preferred Securities Fund - Participaciones de la Clase N EUR-H Acc

Productor de PRIIP: Principal Global Investors (Ireland) Limited

ISIN: IE00BD0Q8X79

Sitio web: <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>

Llame al +44 (0) 207 710 0220 para más información.

El Banco Central de Irlanda (BCI) es responsable de la supervisión de Principal Global Investors (Ireland) Limited en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 24 octubre de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

Unit Trust

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento, sin embargo, los Consejeros o el Fideicomisario se reservan el derecho de cerrar el fondo en ciertas situaciones. Puede obtener más información en el folleto.

Objetivos

El objetivo general del Fondo es proporcionar una rentabilidad consistente en ingresos que permitan la preservación del capital. El Fondo pretende alcanzar su objetivo general invirtiendo principalmente en una cartera de valores de deuda y valores preferentes denominados en dólares estadounidenses. Dentro de este marco, el Fondo podrá invertir, en particular, en bonos convertibles y en valores convertibles contingentes (CoCos). El Fondo se gestiona de forma activa haciendo referencia al Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Total Return (el «Índice») ya que el Fondo trata de superar al Índice.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está destinado a todos los inversores que busquen una rentabilidad coherente con una preservación del capital en un horizonte de inversión a largo plazo. Los inversores deben tener capacidad para soportar la pérdida de todas las cantidades que hayan invertido en el Fondo. Los inversores deben comprender los riesgos implicados y deben tener experiencia previa o conocimientos de los mercados financieros para invertir en este Fondo.

Riesgos clave:

- Puede haber riesgos asociados con la inversión en valores convertibles contingentes debido a la naturaleza impredecible de los eventos de conversión y al mayor riesgo de crédito de los instrumentos subordinados. Los CoCos también pueden sufrir cancelaciones de cupones, ya que el pago de los cupones es totalmente discrecional y lo puede cancelar el emisor en cualquier momento, y esos pagos cancelados podrían anularse, lo que podría provocar finalmente un riesgo de valoración errónea.
- El valor de mercado de los valores de deuda se ve afectado por las variaciones en los tipos de interés vigentes. El Fondo también puede estar expuesto al riesgo de crédito y de impago al invertir en dichos valores. El riesgo de impago aumenta para valores de deuda con una calificación inferior a grado de inversión.
- Existen riesgos específicos asociados a las inversiones en mercados emergentes, resultantes de prácticas de mercado potencialmente menos desarrolladas. Estos incluyen los riesgos de inestabilidad jurídica, política y fiscal, de liquidación, de liquidez, de divisa, de normas contables y de custodia.
- El Gestor integra los riesgos de sostenibilidad en los procesos de inversión del Fondo en relación con la gestión de riesgos y la toma de decisiones. Esto significa que los factores de sostenibilidad se consideran parte del proceso de inversión, lo que puede acarrear el riesgo de que la rentabilidad del Fondo se vea afectada negativamente debido a las restricciones impuestas a su exposición a determinados sectores o tipos de inversiones.
- El valor de una inversión puede fluctuar por las variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede haber cobertura o no en relación con la divisa base del Fondo.
- Un Fondo o Clase de Participaciones puede tratar de reducir su exposición al riesgo de tipos de cambio participando en operaciones cubiertas con el fin de cubrir los riesgos de fluctuación del tipo de cambio. Sin embargo, el riesgo de divisas no puede eliminarse por completo y las actividades de cobertura de divisas pueden no compensar a la perfección las fluctuaciones reales entre las divisas de la cartera subyacente y la divisa cubierta.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la categoría 2 de 7, que representa un grado de riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del productor de PRIIP de pagarle como muy improbable.

Si la divisa del producto difiere de la divisa de su inversión, se aplicará lo siguiente: Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

El valor de una inversión puede fluctuar por las variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede haber cobertura o no en relación con la divisa base del Fondo. Cuando la divisa de una clase de participaciones sea distinta de la divisa base del Fondo, puede que no se muestre el rendimiento en relación con un valor de referencia cubierto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Puede consultarse más información sobre los riesgos en el folleto disponible en <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds> o solicitarla al gestor.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto en sí. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		€10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€3770	€7020
	Rendimiento medio cada año	-62.31%	-6.84%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8460	€9250
	Rendimiento medio cada año	-15.44%	-1.55%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10230	€10620
	Rendimiento medio cada año	2.32%	1.21%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11870	€12180
	Rendimiento medio cada año	18.74%	4.02%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre octubre de 2017 y octubre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre el agosto de 2019 y el agosto de 2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre el abril de 2016 y el abril de 2021.

¿Qué pasa si Principal Global Investors (Ireland) Limited no puede pagar?

No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de su pérdida.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- EUR 10,000.00 se invierten.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	€76	€393
Incidencia anual de los costes (*)	0.8%	0.8% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2 % antes de deducir los costes y del 1,21 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	€0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	€0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,67% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	€68
Costes de operación	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€8
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento para este producto	€0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El período de mantenimiento recomendado del Fondo es de 5 años, ya que invierte a largo plazo. Los inversores pueden vender sus participaciones a petición en cada Día hábil (según su definición en el Folleto del Fondo). Para obtener más información sobre el procedimiento de desinversión del Fondo y cuando sea posible realizar dicha desinversión, consulte el apartado de «Reembolso de participaciones» del Folleto del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está totalmente satisfecho con algún aspecto del servicio que ha recibido y desea presentar una reclamación, debe escribir o ponerse en contacto con nuestro equipo de registro en:

Principal Global Investors Registration Team

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity,

c/o Transfer Agency Mellon

Wexford Business Park, Rochestown Drinagh Wexford, Ireland, Y35 VY03

Correo electrónico: bnyntaregistration@bnymellon.com

Teléfono: +353 1 900 8081

Otros datos de interés

Los cálculos de costes, rendimiento y riesgos incluidos en este DDF siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. En nuestro sitio web (<https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>) se puede encontrar información adicional, incluido el folleto, el suplemento, los últimos informes anuales y semestrales y las hojas informativas.

Cualquier actualización de este DDF y de la Rentabilidad histórica estará disponible en el siguiente enlace: <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.

Los escenarios de rentabilidad mensuales están disponibles en el siguiente enlace: https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE00BD0Q8X79/en_IE.