Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

"JPY Hedged I Class Income", una clase de participaciones del Global Property Securities Fund (el Fondo), un subfondo de Principal Global Investors Funds (el Fideicomiso) (ISIN: IE00BWFDNY20)

Este Fondo es gestionado por Principal Global Investors (Ireland) Limited (el Gestor), parte del grupo de empresas Principal Financial

Objetivos y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad total principalmente a través de la inversión en una cartera global de valores que cotizan en bolsa de empresas dedicadas al sector inmobiliario o cuyo valor se deriva en gran medida de activos inmobiliarios.

El universo de inversión del Fondo incluirá fideicomisos de inversión inmobiliaria (REIT) o empresas inmobiliarias no REIT de Estados Unidos, y estructuras similares en otros lugares del mundo.

El Fondo también puede invertir en valores de renta variable y títulos de deuda de empresas que en el momento de la inversión tuvieran al menos el 50% de sus activos, ingresos o beneficios derivados de productos o servicios relacionados con el sector inmobiliario mundial. Los títulos de deuda en los que el Fondo invierte, como bonos corporativos de interés fijo o variable, se limitan a los emitidos por empresas de valores inmobiliarios, como empresas inmobiliarias que no son REIT, y pueden o no tener una calificación de grado de inversión.

El Fondo puede invertir en acciones ordinarias y preferentes, títulos de deuda, opciones, warrants (hasta el 5% del Fondo), bonos convertibles, fondos negociados en bolsa (ETF), recibos de depósito y otros valores relacionados.

Este Fondo está clasificado como un Fondo orientado a criterios ESG, según se define en el Folleto, y tiene en cuenta las características ambientales y sociales consideradas materiales y relevantes por el Asesor de inversiones para evaluar las credenciales de sostenibilidad y los riesgos de los fondos de inversión inmobiliaria (REIT) que cotizan en bolsa u otros bienes inmuebles que cotizan en bolsa. Las características ambientales promovidas por el Fondo incluyen, entre otras, la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), la conservación del agua y el incremento en el uso de fuentes de energía renovables. Las características sociales promovidas por el Fondo incluyen, entre otras, una mayor diversidad e inclusión en el lugar de trabajo y en los consejos de administración de las empresas y una mayor adopción de políticas para eliminar la práctica del trabajo forzoso.

Aunque, por lo general, se pretende que el Fondo esté invertido íntegramente siempre, puede haber una parte de activos que se mantengan en efectivo o depósitos en cualquier momento.

Los ingresos recibidos por esta clase de acciones serán distribuidos.

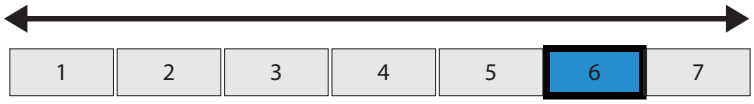
Usted puede comprar o vender participaciones a demanda en cualquier Día de negociaciones que sea un Día hábil según se define en el suplemento del Fondo (que, junto con el folleto, constituye el Folleto).

El Fondo se gestiona de manera activa y pretende superar al FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index (el «Índice»). El gestor de la cartera podrá hacer referencia al Índice como parte del proceso de gestión de inversiones y también para el proceso de supervisión del riesgo de inversión. Sin embargo, el gestor de la cartera mantiene plena discreción para seleccionar las inversiones del Fondo con arreglo a la política de inversiones aquí indicada.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo — **Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo**



El Fondo ha recibido una calificación de 6 porque los fondos de esta categoría han experimentado subidas y bajadas de tipo alto en el pasado.

A continuación figuran riesgos bastante relevantes no captados por el IRRS:

• El Fondo podrá utilizar una serie de instrumentos derivados para gestionar el Objetivo de inversión del Fondo. Los principales riesgos asociados con el uso de tales instrumentos son el riesgo de crédito, el riesgo de contraparte y el riesgo colateral.

• Debido a los activos inmobiliarios subyacentes que se mantienen en los REITS, la liquidez de estos valores suele ser menor que la de otros valores de renta variable.

• 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.

• El Gestor integra los riesgos de sostenibilidad en los procesos de inverssión del Fondo en relación con la gestión de riesgos y la toma de decisiones. Esto significa que los factores ESG 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 tipos de inversiones.

• Existen riesgos específicos asociados con la inversión en valores de empresas del sector inmobiliario, como la disminución del valor de los inmuebles, las condiciones económicas y la variación de los impuestos sobre los inmuebles, los gastos de explotación y los ingresos por alquiler.

• El valor de una inversión puede variar debido a las variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede o no ser cubierto de nuevo a la divisa base del Fondo.

• El precio de los valores de renta variable fluctúa en función de los cambios en la situación financiera de una empresa, las condiciones económicas y del mercado en general y la confianza del mercado, lo que da lugar a un aumento del potencial de volatilidad.

• Las comisiones o las distribuciones pueden pagarse con cargo al capital del fondo, lo que tiene como efecto reducir el valor de capital de las participaciones de los inversores en el fondo y limitar el potencial de

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,88%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	NINGUNA

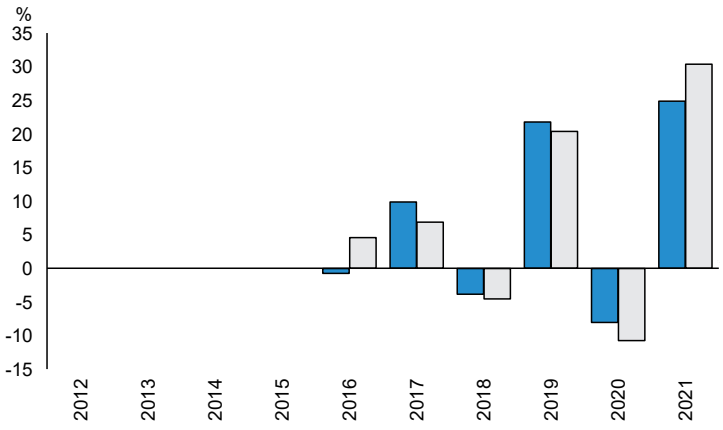
Los gastos corrientes se basan en los gastos del último año, para el ejercicio finalizado en septiembre de 2022, y esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

• Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida pagados por el Fondo a comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

• Aunque normalmente no se pagarán gastos de entrada por conversiones, el Gestor tendrá derecho a establecerlos según su criterio. Concretamente, si se realizan más de cuatro conversiones en un periodo de doce meses, el Gestor podrá imponer una comisión de servicio para las conversiones posteriores durante el periodo de doce meses siguiente.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de Gastos y comisiones del Folleto que está disponible según se indica a continuación.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo					-0,8	9,9	-3,9	21,8	-8,1	24,9
Index*					4,6	6,9	-4,6	20,4	-10,8	30,4

Fuente: FE 2022

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 17/04/2007.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 18/05/2015.

La rentabilidad se calcula en JPY.

* FTSE EPRA Nareit Developed 100% Hedged JPY

Información práctica

• El Fideicomisario es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.
• El Folleto, Suplemento y últimos informes anual y semestral pueden obtenerse, gratuitamente, de BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (el Administrador), One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, D01 E4X0, Irlanda.
• El último Valor liquidativo por Participación estará disponible en www.principalglobal.com. Los precios de negociación también pueden obtenerse a través del Administrador.
• El Gestor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fideicomiso.
• El Fideicomiso es un fideicomiso de participaciones con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre sus subfondos. Eso significa que los inversores no pueden hacer reclamaciones que afecten a los activos de un subfondo en el que no posean participaciones.
• Este documento describe las clases de acciones del subfondo, el Folleto del Fideicomiso y los informes periódicos se preparan para todo el paraguas. Los Suplementos se preparan para cada subfondo.
• En cualquier Día de negociaciones, los titulares podrán convertir sus participaciones en participaciones de otra clase de acciones del subfondo o de otro subfondo del Fideicomiso, con sujeción a los Términos que figuran en el Folleto en el apartado titulado «Conversión de Participaciones». Hay que tener en cuenta que la legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal.
• Puede encontrarse información más específica sobre el subfondo en el Folleto y el Suplemento. La información sobre las clases específicas disponibles para la venta en su jurisdicción/residencia particular puede obtenerse del Distribuidor, Principal Global Investors (Europe) Limited.
• Los detalles de la política de retribuciones del Gestor incluidas, entre otras, la descripción de cómo se calculan las retribuciones y las prestaciones, la identidad de las personas responsables de otorgar las retribuciones y las prestaciones, incluyendo la composición del comité de retribuciones, cuando exista, están disponibles en la web www.principalglobal.com.
• Puede obtenerse una copia gratuita de la política de retribuciones a través del Gestor.

Este Fideicomiso está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25/12/2022.