

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.

"Swiss Franc Hedged N Class Accumulation Units", una clase de participaciones del Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund (el Fondo), un subfondo de Principal Global Investors Funds (el Fideicomiso) (ISIN: IE00BYP55356)

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 busca generar una rentabilidad total mediante la revalorización de los ingresos y el capital, al tiempo que limita la volatilidad y las posibles pérdidas de capital.

El Fondo trata de lograr su objetivo invirtiendo activamente por encima del 51% de sus activos en una variedad diversificada de renta fija e instrumentos financieros derivados emitidos por mercados emergentes o que hagan referencia a mercados emergentes.

El Fondo podrá invertir en la siguiente variedad de tipos de instrumentos:

- (a) instrumentos relacionados con deuda de emisores corporativos, soberanos y cuasisoberanos (incluidos valores convertibles contingentes)
- (b) instrumentos financieros derivados incluidos contratos a plazo, futuros, opciones, swaps (incluyendo swaps de rentabilidad total y swaps de incumplimiento crediticio), contratos de repo y de repo inversa;

El Fondo podrá mantener valores de renta variable como resultado de la conversión de un bono convertible o como resultado de una reestructuración de la deuda.

Estos instrumentos también podrán ser emitidos por mercados desarrollados o estar relacionados con emisores subyacentes de mercados desarrollados.

El Fondo también puede invertir en Fondos OICVM aceptados para lograr su objetivo.

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 participaciones serán reinvertidos.

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).

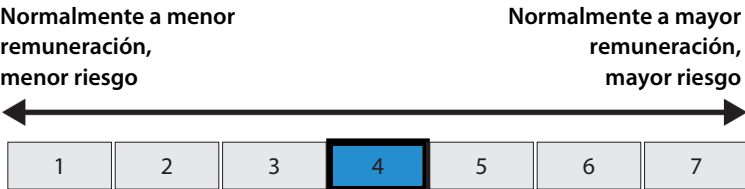
El Fondo se gestiona de manera activa y trata de ofrecer una rentabilidad absoluta. El gestor de la cartera mantiene plena discreción para seleccionar las inversiones del Fondo con arreglo a la política de inversión aquí indicada.

El Gestor podrá, de vez en cuando, determinar incluir información en sus materiales de marketing relativa a un índice a efectos de comparación del rendimiento; sin embargo, la composición del índice no se tiene en cuenta directa o indirectamente en el proceso de gestión de las inversiones y el Fondo no opera ninguna forma de objetivo para superar a un índice.

Consultar el apartado titulado Objetivo de inversión, Políticas, Estrategia y Perfil de un inversor típico del Suplemento para ver más detalles.

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.



El Fondo ha recibido una calificación de 4 porque los fondos de esta categoría han experimentado subidas y bajadas de tipo medio 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.
- Existen riesgos específicos asociados a las inversiones en mercados emergentes, incluido Rusia, 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 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.
- 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.
- 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.
- 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 crecimiento futuro del capital.
- Las inversiones en el mercado de bonos interbancarios de China a través del programa Bond Connect pueden someter al Fondo a riesgos adicionales de liquidez, liquidación, legales y normativos.
- La cobertura de divisas puede reducir el riesgo pero no eliminarlo. La cobertura incurrirá en más costes de transacción y comisiones que afectarán a la rentabilidad general.

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.

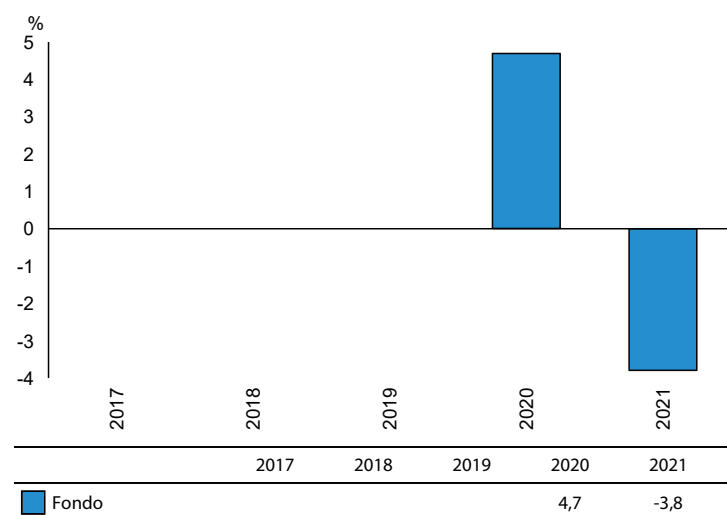
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,09%

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 diciembre de 2021, 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



Fuente: FE 2022

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

Fecha de lanzamiento del Fondo: 02/05/2017.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 20/02/2019.

La rentabilidad se calcula en CHF.

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 se comunicará a Euronext Dublin inmediatamente después de su cálculo y 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 16/02/2022.