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: Global Property Securities Fund - P Class Accumulation Units
Productor del PRIIP: Principal Global Investors (Ireland) Ltd
ISIN: IE00BWX5QX00
Sitio web: https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds
Para más información, llame al +44 (0) 207 710 0220.
El Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de la supervisión de Principal Global Investors (Ireland) Ltd en relación con este documento de datos fundamentales.
Este PRIIP está autorizado en Ireland.
El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 24 de febrero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo
Unit Trust

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

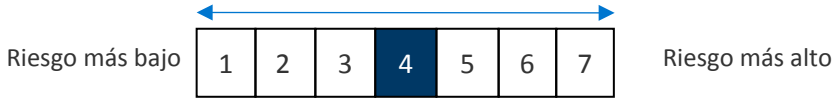
Objetivos
El objetivo del Fondo es conseguir una rentabilidad total principalmente a través de la inversión en una cartera de valores inmobiliarios mundiales. El Fondo tratará de lograr su objetivo principalmente a través de la inversión en una cartera global de valores que cotizan en bolsa de empresas dedicadas al sector inmobiliario o cuyo valor se derive 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 se gestiona de forma activa haciendo referencia al FTSE EPRA NAREIT Developed Index NTR (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 un crecimiento 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:
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 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.
Debido a los activos inmobiliarios subyacentes que se mantienen en los REIT, 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.
Las acciones de las empresas de pequeña capitalización pueden ser menos líquidas que las de empresas de gran capitalización.
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 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 sectores o tipos de inversiones.
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 de colateral.
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.

¿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 clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».
En esta clase las pérdidas potenciales del rendimiento futuro se califican en un nivel medio, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del Fondo para pagarle.
Si la moneda del producto difiere de su moneda de inversión, se aplica lo siguiente: Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
En el folleto disponible en https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds figura más información sobre los riesgos, que también se puede solicitar al gestor.
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.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. 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 y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2021 y diciembre 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre septiembre 2016 y septiembre 2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2016 y diciembre 2021.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: USD 10.000.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.080 USD	1.270 USD
	Rendimiento medio cada año	-89,21 %	-33,78 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.230 USD	7.230 USD
	Rendimiento medio cada año	-27,67 %	-6,27 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.410 USD	12.790 USD
	Rendimiento medio cada año	4,06 %	5,04 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.570 USD	14.790 USD
	Rendimiento medio cada año	35,73 %	8,13 %

¿Qué pasa si Principal Global Investors (Ireland) Ltd 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 detraen 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.
— Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	138 USD	908 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,4%	1,5% 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 6,5 % antes de deducir los costes y del 5,0 % 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 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	120 USD
Costes de operación	0,2% 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.	18 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad para este producto	0 USD

¿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, Irlanda, Y35 VY03
Correo electrónico: bnymtaregistration@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 junto con cualquier actualización de este DDF y de la Rentabilidad histórica.