

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.

"Euro I Class Accumulation Units", clase de participaciones de Global Property Securities Fund (el fondo), subfondo de Principal Global Investors Funds (el Fondo de inversión colectiva) (ISIN: IE00BD5DGZ12)

La gestión del fondo corre a cargo de Principal Global Investors (Ireland) Limited (la sociedad de gestión), una empresa de The Principal Financial Group

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de ofrecer una rentabilidad total principalmente mediante la inversión en una cartera global de títulos públicos negociables de empresas que participan en el sector inmobiliario o cuyo valor se deriva, principalmente, de activos inmobiliarios.

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

El Fondo también podrá invertir en títulos de renta variable y de deuda de empresas que en el momento de la inversión obtengan al menos un 50% de sus activos, ingresos o beneficios de productos o servicios relacionados con el sector inmobiliario global. Los títulos de deuda en los que el Fondo invierte, como los bonos corporativos fijos o flotantes, se limitan a los emitidos por empresas de títulos inmobiliarios como empresas inmobiliarias que no son REIT y podrán ser, o no, de grado de inversión.

El Fondo podrá invertir en títulos de renta variable ordinarios y preferentes, títulos de deuda, opciones, warrants (hasta un 5% del Fondo), bonos convertibles, fondos negociados en bolsa (ETF) y recibos de depósito y otros títulos relacionados.

Aunque la intención general es que el Fondo esté plenamente invertido en todo momento, puede haber una parte de activos mantenidos en efectivo o depósitos en cualquier momento.

Los ingresos recibidos por la clase de participaciones se reinvertirán.

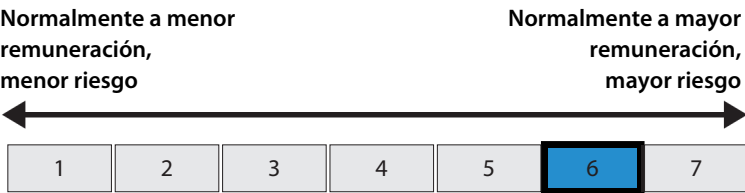
Usted puede comprar o vender participaciones a demanda en cualquier Día de negociaciones, según se defina en el suplemento del Fondo (que, junto con el folleto, constituye el Folleto).

El Fondo se gestiona de manera activa y trata de superar la rentabilidad del 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 se considerará parte del proceso de control del riesgo de inversión. Sin embargo, el gestor de la cartera será el que decida plenamente qué inversiones seleccionar para el Fondo con arreglo a la política de inversión arriba descrita.

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 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 capturados por el IRRS:

- Los mercados de renta variable están sujetos a muchos factores, incluyendo las condiciones económicas, las normativas gubernamentales, el sentimiento de los mercados, los eventos políticos locales e internacionales y los temas ambientales y tecnológicos que pueden afectar a la rentabilidad y la volatilidad. Existe el riesgo de que una inversión pueda ver reducido su valor.
- Hay riesgos específicos asociados con la inversión en los títulos de empresas del sector inmobiliario, como reducciones en el valor de inmuebles, riesgos relacionados con condiciones económicas generales y locales en impuestos inmobiliarios y gastos de explotación, variaciones en los ingresos de alquileres, la atracción de las propiedades de arrendatarios y subidas en tipos de interés, etc.
- La capacidad para negociar REITS en el mercado secundario puede ser más limitada que en el caso de otras acciones.
- El valor de una inversión podría fluctuar por los cambios en los tipos de cambio entre divisas o por una posible imposición de normativas de control de cambio.
- La cobertura de divisas podría reducir pero no eliminar el riesgo. La cobertura conllevará más costes de operaciones y comisiones que afectarán a la rentabilidad general.

Consultar el apartado titulado Consideraciones especiales para las inversiones y riesgos del Folleto para ver más detalles.

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	0,86%

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

Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del último año, para el año que termina en Diciembre de 2019, 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 establecerlo 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.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 18/04/2007.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 03/06/2020.

* FTSE EPRA Nareit Developed

Información práctica

- Este DDFI representa a las siguientes clases de participaciones: Euro Hedged I Class Acc Units, Euro Hedged I Class Inc Units, Japanese Yen Hedged I Class Inc Units.
- El Fideicomisario del Trust es The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- El Folleto, el Suplemento y los últimos informes anual y semestral podrán obtenerse, gratuitamente, de BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (el Administrador), One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 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 Trust. El Trust es un Trust 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 Trust y los informes periódicos se preparan para todo el paraguas. Los suplementos se preparan para cada subfondo. Cualquier Día de negociaciones, los titulares podrán convertir sus participaciones a otra clase de acciones del subfondo, o a otro subfondo del Trust, con sujeción a las Condiciones que figuran en el Folleto en el apartado de «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.