

Documento De 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.

“I Class Accumulation Units”, clase de participaciones de Finisterre Unconstrained Emerging Market Fixed Income Fund (el fondo), subfondo de Principal Global Investors Funds (el Fondo de inversión colectiva) (ISIN: IE00BD2ZKP80)

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

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del fondo es tratar de generar rentabilidad total mediante la provisión de rentas y la revalorización del capital, limitando al mismo tiempo la volatilidad y las posibles minusvalías.

Política de inversión

El fondo procura lograr su objetivo invirtiendo activamente en un abanico diversificado de activos de renta fija e instrumentos financieros derivados («IFD»), la mayoría de ellos (al menos, un 51%) emitidos por, o con referencia a, mercados emergentes. Se incluyen entidades corporativas, soberanas y cuasisoberanas.

El fondo puede invertir en los siguientes tipos de instrumentos:

(a) instrumentos de deuda de emisores corporativos, soberanos y cuasisoberanos:

(i) valores de efectivo: bonos con cupón fijo, bonos con cupón variable, bonos convertibles (incluidos títulos convertibles contingentes, «CoCos»), bonos con opción de amortización anticipada o con opción de venta, valores respaldados por hipotecas, títulos respaldados por activos, letras, pagarés y certificados de depósito; e

(ii) IFD: futuros de bonos y swaps de impago de crédito (CDS);

(b) IFD de divisas, incluidos contratos a plazo, futuros, opciones y swaps;

(c) IFD de tipos de interés, incluidos swaps, futuros, contratos a plazo y opciones;

(d) otros tipos de IFD, incluidos swaps de rentabilidad total (TRS) de:

(i) valores de renta fija cotizados en mercados locales y con respecto a los cuales el fondo carece de capacidad de liquidación a escala nacional; e

(ii) índices financieros aptos para OICVM, de acuerdo con los requisitos del banco central, y cuyos componentes incluyen los tipos de instrumentos en que el fondo invertirá directamente, según se describe en este apartado 1.2. También pueden llevarse a cabo tales inversiones en índices financieros indirectamente a través de organismos de inversión colectiva aptos para OICVM.

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

Estos instrumentos pueden ser de emisores de mercados emergentes o desarrollados o guardar relación con emisores subyacentes ubicados en dichos mercados. Las inversiones en IFD extrabursátiles están sujetas a los requisitos del banco central. Los valores en que invierte el fondo pueden o no tener grado de inversión según Moody's, Standard & Poor's o Fitch o carecer de calificación y ser de mercados desarrollados.

El universo de mercados emergentes incluye cualquier país, salvo los pertenecientes al G10, Portugal, España, Noruega, Dinamarca, Finlandia, Australia y Nueva Zelanda.

Puede comprar o vender participaciones solicitándolo cualquier día de contratación que sea día hábil, en las condiciones indicadas en la sección titulada «Día de contratación» del suplemento del fondo (que, junto con el folleto, constituye el folleto).

El fondo se gestionará sin referencia a un índice concreto. El subgestor de inversiones podrá tomar decisiones discrecionales al determinar las inversiones que debe mantener el fondo, con sujeción al objetivo y las políticas de inversión del fondo.

Consulte la sección titulada "Objetivo, políticas, estrategia y perfil de inversión del inversor tipo" del folleto, donde se proporcionan más datos.

Perfil De Riesgo Y Remuneración



El indicador sintético de riesgo y remuneración (SRRl, siglas inglesas de "Synthetic Risk and Reward Indicator") indicado en la categoría de riesgo y remuneración anterior muestra la clasificación del fondo en cuanto a su potencial de riesgo y rentabilidad. No es una medida del riesgo de pérdida de capital, sino que se basa en la volatilidad de los resultados (rentabilidades históricas). La categoría inferior de riesgo no significa que su inversión esté libre de riesgo.

Cuando no existe un historial de rentabilidad del fondo, el ISRR se ha calculado basándose en estudios de rentabilidad histórica de las inversiones. Los inversores deben tener en cuenta que los datos históricos, tal y como se utilizan para calcular este indicador, pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada para este fondo vaya a permanecer invariable, y puede variar con el tiempo.

La clasificación de este fondo es 4 porque los fondos de este tipo han registrado subidas y descensos de valor medios en el pasado.

Los siguientes son los riesgos importantes que no se incluyen en el indicador sintético de riesgo-rentabilidad (SRRl):

- El valor de mercado de los títulos de deuda se ve afectado por las variaciones de los tipos de interés, y el fondo puede verse expuesto a riesgo de crédito al invertir en títulos de deuda.
 - Existen riesgos específicos, asociados al uso de instrumentos derivados, incluidos los riesgos de contraparte, posición, liquidez, liquidación, correlación y jurídicos
 - Riesgos de impago y liquidez asociados a la inversión en títulos sin grado de inversión.
 - Existen riesgos específicos, asociados a las inversiones en mercados emergentes, incluidos los riesgos políticos, de liquidación, liquidez, divisa, los relacionados con la normativa contable y de custodia o registro. Además, pueden existir cuestiones de gobierno corporativo y de protección de los inversores, asociadas a las inversiones rusas.
 - El riesgo de instrumentos de capital contingentes consiste en el riesgo sustancialmente mayor que estos instrumentos pueden comportar en comparación con otros tipos de valores, en momentos de estrés crediticio, y puede dar lugar a una pérdida importante para el fondo, en función de determinados acontecimientos desencadenantes. Acontecimientos tales como el incumplimiento de un ratio de capital emitido predeterminado o la decisión de un regulador pueden provocar la pérdida total o parcial de valor, o bien la conversión a capital de la entidad emisora, que puede haber sufrido ya una reducción de su valor.
- Consulte la sección titulada "Consideraciones y riesgos de inversión especiales" del folleto, donde se proporcionan más datos.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o al pago.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,05%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Todos los **gastos de entrada y salida** mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos a través de su asesor financiero o su distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre de 2017. 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 o salida soportados por el fondo con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Aunque normalmente no se aplicarán gastos de entrada en los canjes, la sociedad de gestión tiene derecho a aplicar dichos gastos según su criterio. En concreto, si se realizan más de cuatro canjes durante un periodo de doce meses, la sociedad de gestión puede aplicar una comisión de servicio para canjes subsiguientes durante el periodo de doce meses inmediatamente posterior.

Si desea más información sobre gastos, consulte el apartado sobre comisiones y gastos del folleto, que se encuentra disponible según se indica más abajo.

Rentabilidad Histórica

Los datos de rentabilidad histórica disponibles no son suficientes para generar un gráfico de rentabilidad de esta clase de participaciones.

Información Práctica

La Sociedad fiduciaria es BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. Puede obtener información adicional sobre el Fondo de inversión colectiva (el folleto, el suplemento, los últimos informes anual y semestral y las cuentas) a través de BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (el administrador) - One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1. El presente documento describe una clase de participaciones del fondo. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del Fondo de inversión colectiva.

El último valor liquidativo por participación estará disponible en www.principalglobal.com. Los precios de contratación pueden obtenerse también del administrador. El patrimonio neto se notificará a la Bolsa de Irlanda inmediatamente después de ser calculado. Las participaciones del fondo pueden canjearse por participaciones de otro subfondo del OICVM, según se detalla en el folleto.

Tenga en cuenta que la legislación fiscal irlandesa puede afectar a su situación fiscal personal.

La sociedad de gestión 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 fondo.

El Fondo de inversión colectiva es un fondo paraguas de fondos de inversión con responsabilidad segregada entre sus fondos. Esto significa que los inversores no pueden reclamar con cargo a los activos de un subfondo del que no sean titulares de participaciones.

Los partícipes podrán solicitar, en cualquier día de contratación, el canje de la totalidad o parte de su posición de participaciones del fondo (la clase original) por una clase de participaciones de otro fondo que se ofrezca en ese momento (la nueva clase), con sujeción a las condiciones indicadas en la sección titulada "Canje de participaciones" del folleto.

En el folleto y el suplemento puede consultarse información específica adicional sobre las participaciones del fondo. Puede obtener información sobre las clases específicas disponibles para la venta en su lugar concreto de jurisdicción/residencia a través del distribuidor.

La información sobre la política de remuneración de la sociedad de gestión se publicará en la página web www.principalglobal.com. También podrá solicitarse de forma gratuita una copia en papel.

El presente documento de datos fundamentales representa a I Class Income Units (ISIN: IE00BD2ZKQ97)

El Fondo de inversión colectiva está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

La sociedad de gestión está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16 febrero 2018.