

Global Property Securities Fund - N Class Income Units

31 enero 2024

Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment manager

PGI ha nombrado a Principal Real Estate Investors, LLC ("Principal Real Estate"), Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE"), Principal Global Investors (Australia) Ltd ("PGIA") y Principal Global Investor (Singapore) Limited ("PGIS") como los Subasesores de Inversiones. Principal Real Estate es un nombre comercial de Principal Real Estate Investors, LLC, una filial de Principal Global Investors. Las capacidades inmobiliarias de Principal Real Estate comprenden el espectro de las participaciones de capital público y privado y las inversiones alternativas en deuda.

Fund managers

Simon Hedger

46 años de experiencia en el sector

Anthony Kenkel, CFA, FRM

27 años de experiencia en el sector

Kelly D. Rush, CFA

40 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

Proporcionar rentabilidad invirtiendo principalmente en una cartera global de valores cotizados de empresas que participan en el sector inmobiliario o cuyo precio derive en gran parte de activos inmobiliarios. Esto puede incluir sociedades de inversión relacionadas con activos inmobiliarios (REIT y no REIT) y estructuras similares o valores de renta variable y deuda de empresas con al menos el 50% de sus activos, rentas o beneficios que se deriven de productos o servicios relacionados con inmuebles en el momento de la inversión.

Index

FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index*

Datos del fondo

Tamaño del fondo	\$398.25m
Moneda base	USD
Domicilio del fondo	IRELAND
Reúne requisitos UCITS	Sí
Negociación	10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation	Article 8

Datos de la clase de unidad

Fecha de lanzamiento	21 ago. 2020
Currency	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Comisión de gestión	0.80% pa
Distribución de ingresos	Distributing
Distribution frequency:	Annually

Clasificación del fondo

3 Star Overall Morningstar Rating™ as of 31 January 2024



Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el iníci
Fondo, Acumulado Neto	-4,28	15,64	-4,28	-3,28	-4,89	-	1,47
Índice Acumulado	-4,02	16,23	-4,02	-3,41	0,24	-	10,85
Fondo, Anualizado Neto	-4,28	15,64	-4,28	-3,28	-1,66	-	0,42
Índice Anualizado	-4,02	16,23	-4,02	-3,41	0,08	-	3,03

Rendimiento de 12 meses (%)

feb. 19 - ene. 20	feb. 20 - ene. 21	feb. 21 - ene. 22	feb. 22 - ene. 23	feb. 23 - ene. 24
-	-	16,74	-15,77	-3,28

Análisis de riesgo

	1 Año	3 Años
Ratio de información	0,1	-1,1
Alfa	-0,1	-1,8
Error de Seguimiento	1,3	1,5
Desviación estándar	18,8	19,4
Beta	1,0	1,0

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente: Administrador del fondo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC desde febrero de 2011, los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha se obtienen de PGI y/o sus filiales y el Índice.

Datos: A partir de diciembre de 2018, los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo de entrada/salida potencial, por lo que la rentabilidad que recibe un inversor pueden ser inferior. Antes de diciembre de 2018, los datos de rentabilidad que se muestran se basan en los precios de cierre del mercado a final de mes del Fondo. (Véase la nota sobre rentabilidad para obtener más información).

Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Acción activa	53,4	-
Price/Cash Flow	16,6	15,8
Debt to Equity	113,5	118,4
Rentab. div. media pond.	3,7	4,0
Cap. merc. media pond. mill. USD	25.816,9	26.465,3

Todas las rentabilidades que se indican en la hoja informativa se han calculado por cartera y sin descontar impuestos y gastos.

10 principales posiciones %

	Fondo
Prologis, Inc.	4,8
Welltower Inc.	4,1
Equinix, Inc.	4,1
Extra Space Storage Inc.	3,9
Ventas, Inc.	3,5
AvalonBay Communities, Inc.	3,2
VICI Properties Inc	2,9
Digital Realty Trust, Inc.	2,8
Invitation Homes, Inc.	2,8
Rexford Industrial Realty, Inc.	2,6
Total	34,7

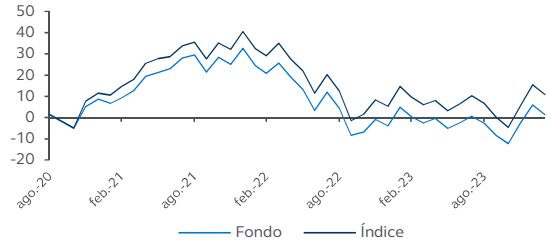
Número de posiciones

73

Distribución por sectores %

	Fondo	Diferencia
Oficinas e Industrial	21,6	0,3
Residencial	19,1	3,4
Diversificado	12,7	-3,3
Healthcare	12,2	3,5
Technology Space	10,5	2,8
Arrendamiento neto	7,1	-1,7
Retail	6,7	-5,9
Bodegas	5,6	-0,5
Alojamiento	2,6	-0,4
Otros	0,0	-0,2
Efectivo	2,0	2,0

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



5 sobre/infraponderaciones de valores %

	Diferencia
Infraponderaciones	
Mitsubishi Estate Company, Limited	-1,0
Prologis, Inc.	-2,6
Realty Income Corporation	-2,8
Public Storage	-2,8
Simon Property Group, Inc.	-2,8
Sobreponderaciones	
American Tower Corporation	2,3
Ventas, Inc.	2,3
Goodman Group	2,1
Extra Space Storage Inc.	1,9
Rexford Industrial Realty, Inc.	1,9

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
Estados Unidos	61,5	-1,4
Japón	9,3	-0,7
Continental Europe / Emea	8,9	-0,5
Australia / New Zealand	5,1	1,1
Reino Unido	4,2	-0,1
Singapur	3,6	0,1
Hong Kong	3,0	-0,3
Canadá	2,2	-0,4
México	0,3	0,3
Otros	0,0	-0,1
Efectivo	2,0	2,0

No están asegurados por la FDIC	Pueden perder valor	No tienen garantía bancaria
No están asegurados por ninguna agencia del gobierno federal	No son depósitos	No son un requisito para acceder a actividades o servicios bancarios

Fuente: Principal Global Investors y/o sus afiliados y el Índice. Characteristics source: FactSet.
Datos: Estos datos/análisis no se obtienen del registro oficial del Fondo. Se basa en datos de los sistemas internos de Principal Global Investors y/o sus afiliados. El rendimiento que se muestra en esta sección es bruto y no tiene en cuenta ninguna comisión u otros cargos que, si se consideraran, reducirían las cifras mostradas.
Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Códigos del fondo

Bloomberg	GLPRUNI ID
ISIN	IE00BD0G6226
Lipper	68389992
SEDOL	BD0G622
CUSIP	G72454351
Valoren	34016294
WKN	A2JRGY

Registro

Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Guernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Liechtenstein, Luxemburgo, Macao, Noruega, Países Bajos, Singapur, Suecia, Suiza, EAU y Reino Unido

No todas las clases de participaciones se encuentran registradas en los países que se enumeran; para obtener más información, póngase en contacto con su representante de ventas. En Italia, el Fondo está registrado solo para Inversores Cualificados y en Singapur, el Fondo está registrado como un Esquema Restringido para inversores institucionales y personas relevantes definidas en la SFA.

Advertencias de riesgo

- Los mercados de valores están sujetos a muchos factores, que incluyen condiciones económicas, regulaciones gubernamentales, sentimiento del mercado, eventos políticos locales e internacionales y cuestiones medioambientales y tecnológicas que pueden afectar a la rentabilidad y la volatilidad. Existe el riesgo de que una inversión pierda valor.
- Existen riesgos específicos asociados con la inversión en valores de empresas del sector inmobiliario, tales como caídas en el valor de los inmuebles, riesgos relacionados con las condiciones económicas generales y locales, aumentos en los impuestos a la propiedad y gastos de explotación, variaciones en los ingresos por arrendamientos, atractivo de las propiedades para los inquilinos, aumentos en los tipos de interés, etc.
- La capacidad de negociar REIT en el mercado secundario puede ser más limitada que para otras acciones.
- Las inversiones del Fondo pueden realizarse en monedas distintas del dólar estadounidense. El valor de una inversión puede fluctuar debido a las oscilaciones en los tipos de cambio entre monedas o a la posible imposición de regulaciones de control de cambios.
- Esta clase de unidad carece de cobertura. Las clases de unidad sin cobertura se exponen a riesgos y niveles de volatilidad mayores. Tenga en cuenta que el fondo dispone de clases de unidad con cobertura.

Información de rendimiento

Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index (el "Índice"). El gestor de carteras puede hacer referencia al Índice como parte del proceso de gestión de inversiones, y también se considera parte del proceso de supervisión del riesgo de inversión. Sin embargo, el gestor de carteras mantiene plena discreción para seleccionar inversiones para el Fondo de acuerdo con la política de inversión anterior.

Este documento presenta el rendimiento de esta clase de unidad en particular del Fondo desde la fecha de inicio de la clase de unidad en su moneda de clase de unidad, como se especifica en la primera página. La rentabilidad desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud.

Antes del 31 de diciembre de 2018, los cálculos de rendimiento de los datos reflejan los precios de cierre de mercado de fin de mes de los activos del Fondo. Desde el 1 de enero de 2019, los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Como resultado, es posible que la rentabilidad declarada y las rentabilidades reales de la inversión disponibles para los inversores sean diferentes.

Los datos de rendimiento que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, ya que los rendimientos que recibe un inversor pueden ser menores.

Declaraciones

Principal Global Investors ("PGI") es el brazo de administración de activos del Principal Financial Group e incluye (entre otras entidades): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") y cualquier Sub-Asesor del Fondo. PGIE ha sido nombrado Distribuidor del Fondo y ha identificado que el Fondo es compatible con las necesidades, características y objetivos de los inversores tanto institucionales como minoristas. Sin embargo, tenga en cuenta que PGI no distribuye directamente a los inversores minoristas, que deben buscar asesoramiento de inversión independiente antes de decidir si el fondo en cuestión es adecuado para satisfacer sus necesidades y objetivos de inversión.

Los detalles completos de los riesgos asociados con la inversión en el Fondo se detallan en el Folleto del Fondo, el Suplemento y el Documento de Información del Inversor Clave ("KIID"). Este documento puede no incluir todas las comisiones y los gastos relacionados con el Fondo. La información sobre los costos y cargos asociados con el Fondo se proporciona en la divulgación previa de MiFID II. Estos documentos están disponibles en nuestro sitio web en PrincipalAM.com y le recomendamos que los lea antes de invertir para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir. Cualquier persona que venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle costos adicionales y usted debe solicitar información sobre dichos costos y cargos a esa persona.

Este documento está destinado únicamente para fines informativos. No es una oferta ni una solicitud a nadie para suscribirse a las unidades del Fondo. No debe interpretarse como un consejo de inversión. No se ofrecen garantías de que se logre el objetivo de inversión del Fondo. Los comentarios se basan en las condiciones actuales del mercado, no hay seguridad de que tales eventos o proyecciones ocurran y que las condiciones reales puedan ser significativamente diferentes. Las expresiones de opinión y las predicciones contenidas en este documento son precisas a la fecha de emisión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La referencia a una inversión o seguridad específica no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener dicha inversión o seguridad, y se proporciona con fines ilustrativos. Los porcentajes no siempre suman el 100% debido al redondeo.

El Fondo puede ofrecer diferentes clases de unidades que pueden estar sujetas a diferentes comisiones y gastos (que podrían afectar el rendimiento) y pueden no estar disponibles para todos los inversores. Si el Fondo ofrece clases de participaciones cubiertas, las rentabilidades de dichas clases de participaciones pueden diferir de las clases de participaciones denominadas en la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones cubierta.

Las cifras publicadas tiene carácter meramente informativo y proporcionan datos de la rentabilidad de un índice comparable. El método de cálculo de la rentabilidad puede diferir entre el Fondo y su índice. Además, no es posible invertir en un índice.

La información en este documento se ha derivado de fuentes que se consideran precisas a la fecha de emisión y se deriva de PGI o sus afiliados, a menos que se indique lo contrario. La información derivada de fuentes distintas a PGI o sus afiliadas se considera confiable, sin embargo, no verificamos ni garantizamos de forma independiente su exactitud o validez. Sin perjuicio de las disposiciones en contrario de la legislación aplicable, las sociedades de Principal Financial Group y sus empleados o consejeros no ofrecen garantías respecto a la fiabilidad o la exactitud de este documento, ni aceptan responsabilidades que pudieran derivarse de errores u omisiones que pueda presentar el mismo por otros motivos (incluido el de negligencia).

Este material no está destinado para su distribución o uso por parte de ninguna persona o entidad en ninguna jurisdicción o país donde dicha distribución o uso sea contrario a las leyes o regulaciones locales. Este documento no es, y en ningún caso debe interpretarse de este modo, un anuncio o cualquier otro paso para promover una oferta de valores en los Estados Unidos. Las Unidades en los Fondos no han sido registradas bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (la "Ley de 1933"). El Fondo no se ha registrado según la Ley de Sociedades de Inversión de 1940 ni está calificado según los estatutos de valores estatales aplicables. Las Unidades del Fondo no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente en los Estados Unidos o a ninguna persona de los Estados Unidos (según se define en el Reglamento S bajo la ley de 1933). Por lo tanto, cualquier publicación o distribución de este documento o cualquier otra información sobre los Fondos en Estados Unidos o dirigida a cualquier persona estadounidense no está autorizada por los Fondos, además de estar prohibida.

El distribuidor global ha elaborado este documento para su uso por parte del intermediario y sus asesores aprobados que hayan sido autorizados para distribuir los Fondos en los países y entre los clientes para los que el intermediario tenga la autorización y las licencias apropiadas para comercializar el producto y utilizar este material. Ni PGI, ni ninguno de sus afiliados, incluidos, entre otros, el Sub-Asesor, PGIE y el Fondo, asumen ninguna responsabilidad por dicha actividad de marketing.

©2024 Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal and the logomark design are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a Principal Financial Group company, in various countries around the world and may be used only with the permission of Principal Financial Services, Inc. Principal Asset Management is a trade name of Principal Global Investors (Ireland) Limited and Principal Global Investors (Europe) Limited.

Información importante

El objetivo de inversión que se indica en este documento es un resumen, consulte el suplemento para obtener información detallada sobre el objetivo y la política de inversión del fondo.

Overall Morningstar Rating™ as of enero 2024. Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

El producto promueve características medioambientales y/o sociales como se hace referencia en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR"). Consulte las divulgaciones precontractuales requeridas, contenidas en el correspondiente folleto o memorando de oferta (según corresponda) o en nuestro sitio web. Puede encontrar más información en <https://www.principalam.com/SFDR>.