

Global Property Securities Fund - F Class Accumulation Units

30 noviembre 2025

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 Subgestores 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

47 años de experiencia en el sector

Anthony Kenkel, CFA, FRM

28 años de experiencia en el sector

Kelly D. Rush, CFA

41 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	\$220.35m
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

Launch date	20 abr 2016
Currency	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Comisión de gestión	2.05% pa
Distribución de ingresos	Accumulating

Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el inicio
Fondo, Acumulado Neto	1,72	0,51	7,44	-0,17	12,33	3,77	18,40
Índice Acumulado	2,02	1,35	10,88	3,04	19,33	20,01	32,39
Fondo, Anualizado Neto	1,72	0,51	7,44	-0,17	3,95	0,74	1,77
Índice Anualizado	2,02	1,35	10,88	3,04	6,06	3,71	2,96

Rendimiento de 12 meses (%)

dic 20 - nov 21	dic 21 - nov 22	dic 22 - nov 23	dic 23 - nov 24	dic 24 - nov 25
17,88	-21,64	-2,85	15,82	-0,17

Análisis de riesgo

	3 Años	5 Años
Ratio de información	-1,5	-2,0
Alfa	-2,1	-3,0
Error de Seguimiento	1,4	1,5
Desviación estándar	15,2	16,7
Beta	1,0	1,0

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



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.

Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Acción activa	50,6	-
Price/Cash Flow	16,7	16,2
Debt to Equity	195,6	220,1
Rentab. div. media pond.	3,3	3,7
Cap. merc. media pond. mill. USD	38.067,3	36.377,7

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
Welltower Inc.	8,4
Equinix, Inc.	5,7
Prologis, Inc.	4,8
Ventas, Inc.	4,7
Extra Space Storage Inc.	3,8
AvalonBay Communities, Inc.	3,3
Goodman Group	3,2
Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,6
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	2,5
VICI Properties Inc	2,4
Total	41,4
Número de posiciones	68

5 sobre/infraponderaciones de valores %

Infraponderaciones	Diferencia
Equity Residential	-1,2
Prologis, Inc.	-1,5
Simon Property Group, Inc.	-1,5
Public Storage	-2,3
Realty Income Corporation	-2,8
Sobreponderaciones	
Ventas, Inc.	2,8
Extra Space Storage Inc.	2,3
Unibail-Rodamco-Westfield SE	2,0
AvalonBay Communities, Inc.	2,0
Equinix, Inc.	1,8

Distribución por sectores %

	Fondo	Diferencia
Oficinas e Industrial	19,4	-1,0
Healthcare	17,8	3,9
Diversificado	14,9	-1,8
Residencial	14,6	1,5
Technology Space	10,4	3,0
Retail	8,3	-3,6
Bodegas	5,1	0,2
Arrendamiento neto	3,5	-4,6
Alojamiento	2,1	-0,1
Infrastructure	0,3	0,3
Otros	1,5	0,0
Efectivo	2,1	2,1

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
Estados Unidos	63,2	0,5
Japón	9,6	-0,2
Continental Europe / Emea	9,1	-0,2
Australia / New Zealand	7,5	1,0
Singapur	3,1	0,0
Hong Kong	2,5	-0,6
Reino Unido	2,2	-1,2
Canadá	0,7	-1,4
Otros	0,0	-0,1
Efectivo	2,1	2,1

Códigos del fondo

Bloomberg	GLPSUFA ID
ISIN	IE00B48H0774
lipper	68323850
SEDOL	B48H077
CUSIP	G7244T258
Valoren	13063020
WKN	A2JNGK

Registro

Austria, Bélgica, Chile (CMF), Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Gernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Luxemburgo, Macao, Países Bajos, Noruega, Singapur, España, Suecia, Suiza y Emiratos Árabes Unidos

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.
- El valor de una inversión puede fluctuar a causa de variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede disponer de cobertura en la moneda base del Fondo o no disponer de ella.

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 participaciones en particular del Fondo desde la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones en su moneda de clase de participaciones, como se especifica en la primera página. El rendimiento desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud.

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 rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, y, por tanto, las rentabilidades que reciba 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 Subgestor de Inversiones 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 ocurrán 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 tienen 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 documento no tiene como fin distribuirse a, ni que lo utilicen, personas o entidades en jurisdicciones o países en que su distribución o su uso contravengan leyes o reglamentos locales. Cuando este documento se emite en los siguientes países / jurisdicciones, es emitido por las entidades anotadas:

- Este documento es emitido en Europa por Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 R296, Irlanda. Principal Global Investors (Ireland) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los clientes que no contraten directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") o Principal Global Investors (Ireland) Limited ("PGII") no podrán beneficiarse de las protecciones ofrecidas por la normativa y regulación de la Financial Conduct Authority o del Central Bank of Ireland, incluidas las establecidas conforme a MiFID II. Además, cuando los clientes contratan con PGIE o PGII, PGIE o PGII pueden delegar la autoridad de gestión a filiales que no estén autorizadas ni reguladas en Europa y, en cualquier caso, el cliente puede no beneficiarse de todas las protecciones ofrecidas por las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera o del Banco Central de Irlanda. En Europa, este documento se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes aptas, y los clientes minoristas (según las definiciones de la directiva MiFID) no deben tomarlo como referencia.
- En el Reino Unido por PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, registrada en Inglaterra con el número 03819986, que ha aprobado su contenido, y que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority).
- Este documento es material de marketing y es emitido en Suiza por Principal Global Investors (Suiza) GmbH. Para los inversores en Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zúrich, mientras que el agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra. El prospecto, los documentos de información clave, el contrato de fideicomiso (y sus suplementos), así como los informes anuales y semestrales, se pueden obtener gratuitamente a través del representante.
- Este documento se emite en los Emiratos Árabes Unidos por Principal Investor Management (DIFC) Limited, una entidad registrada en el Dubai International Financial Centre y autorizada por la Dubai Financial Services Authority como empresa autorizada, actuando como distribuidor y promotor de los productos y servicios de Principal Asset Management. Este documento se entrega de forma individual al destinatario y no debe ser transmitido ni distribuido por el destinatario a ninguna otra persona u organización.

©2025 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.

NTR significa el rendimiento total neto. Un índice NTR es neto de retenciones fiscales.

El producto promueve características medioambientales o sociales según lo referido 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 \$0004\$https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds\$0005\$.

Contáctenos

Para obtener más información acerca del Fondo, póngase en contacto con:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited

+49 69 5060 6787

Investors-Europe@principal.com

Principal Global Investors (Chile) Limited

800 20 10 02

dlpchiledistribucion@exchange.principal.com

www.principal.cl

Principal Global Investors (Singapore) Limited

+65 6490 4649

principalasia@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH

+41 44 286 1000

Investors-Europe@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited

+44 (0) 207 710 0220

Investors-Europe@principal.com

Sitio web:

<https://www.principalam.com>