

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.

"Japanese Yen Hedged I Class Income Units", una clase de participaciones del Preferred Securities Fund (el Fondo), un subfondo de Principal Global Investors Funds (el Fideicomiso) (ISIN: IE00B5SK4K43)

Este Fondo es gestionado por Principal Global Investors (Ireland) Limited (el Gestor), parte del grupo de empresas Principal Financial

Objetivos y política de inversión

El objetivo general del Fondo es proporcionar una rentabilidad consistente en ingresos que permitan la preservación del capital.

El Fondo busca lograr su objetivo general invirtiendo principalmente en una cartera de valores preferentes y de deuda denominados en dólares estadounidenses, incluidos bonos convertibles y valores convertibles contingentes (Cocos). En el momento de la inversión del Fondo, la mayoría de estos valores se calificarán como de grado de inversión. Las inversiones del Fondo se ofrecerán en mercados que coticen en todo el mundo, aunque se prevé que la mayoría sean de emisores estadounidenses o europeos.

El Fondo trata de añadir valor principalmente mediante la selección de títulos, incluido el análisis del crédito. Su proceso de inversión conlleva una investigación detallada propia y una construcción estratégica y disciplinada de la cartera.

El Fondo también puede mantener activos líquidos auxiliares, como depósitos bancarios. No obstante, no podrá haber más de 1/3 del patrimonio del Fondo en total en activos líquidos auxiliares o en valores o instrumentos no preferentes o de deuda.

Aunque, por lo general, se pretende que el Fondo esté invertido íntegramente siempre, puede haber una parte de activos que se mantengan en efectivo o depósitos en cualquier momento.

Los ingresos recibidos por esta clase de acciones serán distribuidos.

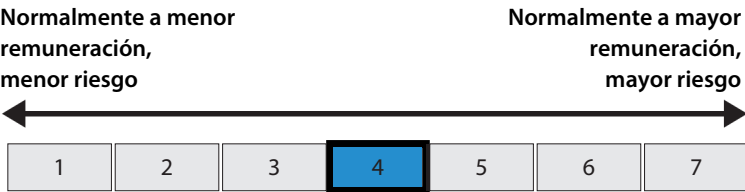
Usted puede comprar o vender participaciones a demanda en cualquier Día de negociaciones que sea un Día hábil según se define en el suplemento del Fondo (que, junto con el folleto, constituye el Folleto).

El Fondo está gestionado activamente y tiene como objetivo superar al Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD TR (el «Índice»). Sin embargo, la composición del índice no se tiene en cuenta en el proceso de gestión de inversiones y el gestor de la cartera mantiene total discreción para seleccionar las inversiones del Fondo de conformidad con la política de inversiones mencionada.

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 4 porque los fondos de esta categoría han experimentado subidas y bajadas de tipo medio en el pasado.

A continuación figuran riesgos bastante relevantes no captados por el IRRS:

- Existen riesgos específicos asociados a las inversiones en mercados emergentes, resultantes de prácticas de mercado potencialmente menos desarrolladas. Estos incluyen los riesgos de inestabilidad jurídica, política y fiscal, de liquidación, de liquidez, de divisa, de normas contables y de custodia.
- 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.
- Puede haber riesgos asociados con la inversión en valores convertibles contingentes debido a la naturaleza impredecible de los eventos de conversión y al mayor riesgo de crédito de los instrumentos subordinados.
- El valor de una inversión puede variar debido a las variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede o no ser cubierto de nuevo a la divisa base del Fondo.
- 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.
- La cobertura de divisas puede reducir el riesgo pero no eliminarlo. La cobertura incurrirá en más costes de transacción 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	0,46%
-------------------	-------

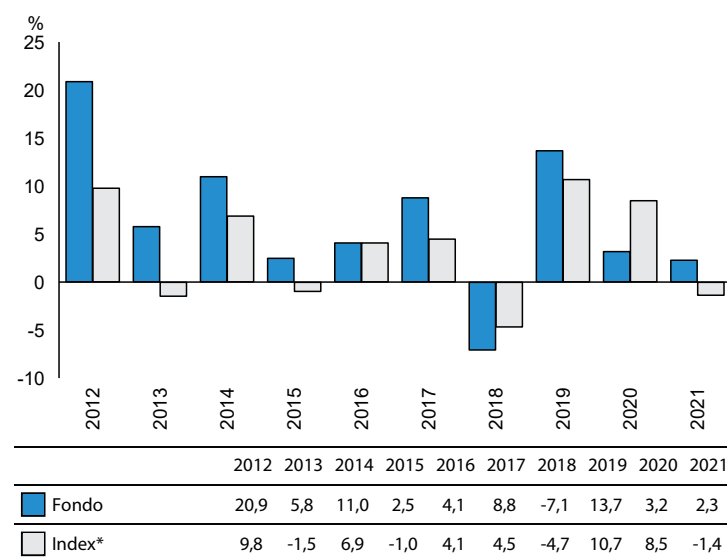
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	NINGUNA
--------------------------	---------

Los gastos corrientes se basan en los gastos del último año, para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021, 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 establecerlos 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.

Rentabilidad histórica



Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 22/04/2003.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 04/10/2010.

La rentabilidad se calcula en JPY.

* Bloomberg Global Aggregate Corporate - United States Dollar Hedge JPY

Información práctica

- El Fideicomisario es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.
- El Folleto, Suplemento y últimos informes anual y semestral pueden obtenerse, gratuitamente, de BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (el Administrador), One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 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 Fideicomiso.
- El Fideicomiso es un fideicomiso 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 Fideicomiso y los informes periódicos se preparan para todo el paraguas. Los Suplementos se preparan para cada subfondo.
- En cualquier Día de negociaciones, los titulares podrán convertir sus participaciones en participaciones de otra clase de acciones del subfondo o de otro subfondo del Fideicomiso, con sujeción a los Términos que figuran en el Folleto en el apartado titulado «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.

Este Fideicomiso está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2022.