Global Property Securities Fund - US Dollar Hedged I Class Accumulation Units

29 février 2024

Investment manager
Principal Global Investors, LLC (« PGI »)

Sub investment manager
PGI a nommé Principal Real Estate Investors, LLC (« Principal Real Estate »), Principal Global Investors (Europe) Ltd (« PGIE »), Principal Global Investors (Australia) Ltd (« PGIA ») et Principal Global Investor (Singapore) Limited (« PGIS ») comme les sous-gestionnaires d'investissement. Principal Real Estate est un nom commercial de Principal Real Estate Investors, LLC, une filiale de Principal Global Investors. Les capacités en matière d'immobilier de Principal Real Estate couvrent la gamme des actions publiques et privées, ainsi que les solutions d'emprunts en capitaux.

Fund managers
Simon Hedger
46 années d'expérience
Anthony Kenkel, CFA, FRM
27 années d'expérience
Kelly D. Rush, CFA
40 années d'expérience

Objectif d'investissement
Pour générer un rendement principalement à partir d'un portefeuille international de titres d'entreprises œuvrant dans le secteur immobilier ou dont la valeur provient surtout d'actifs immobiliers. Cela peut inclure des REIT, des sociétés immobilières non REIT et des structures similaires ou des actions et la dette d'entreprises dont au moins 50% des actifs, résultats ou bénéfices dérivent de produits ou services liés au secteur immobilier au moment de l'investissement.

Index
FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index*

Données du fonds

Taille du fonds	$393.77m
Devise de base	USD
Domicile du fonds	IRELAND
UCITS	Oui
Délai de notification	10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation	Article 8

Unit class facts

Date de lancement	20 avr. 2007
Devise	USD
Minimum investment	US$ 2,000,000
Frais de gestion	0.80% pa
Parts	Accumulating

Performances (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Performances cumulées du fonds (nettes)	0,00	3,93	-3,58	1,52	-0,64	5,50	53,57
Indice, cumulée	-0,60	4,44	-4,59	0,45	-3,91	-0,99	30,61
Performances annualisée du fonds (nettes)	0,00	3,93	-3,58	1,52	-0,21	1,08	4,38
Indice, annualisée	-0,60	4,44	-4,59	0,45	-1,32	-0,20	2,70

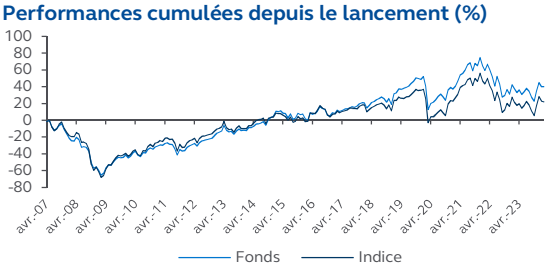
Périodes de performance sur 12 mois

mars 19 - févr. 20	mars 20 - févr. 21	mars 21 - févr. 22	mars 22 - févr. 23	mars 23 - févr. 24
6,18	0,00	13,34	-13,65	1,52

Analyse de risque

	3 ans	5 ans
Ratio d'information	0,3	0,4
Alpha	0,7	1,0
Tracking Error	3,2	3,6
Écart type	17,7	18,0
Bêta	0,9	0,9

Performances cumulées depuis le lancement (%)



La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.
Source : Administrateur du Fonds : BNY Mellon Fund Services (Irlande) DAC depuis février 2011, les données de performance avant cette date proviennent de PGI et/ou de ses filiales et de l'indice.
Données : Depuis décembre 2018, les données de performance présentées sont basées sur les cours de la valeur nette d'inventaire (VNI) du Fonds au dernier jour ouvrable irlandais du mois. Pour les Fonds non ouverts à la négociation ce jour-là, il s'agira d'une valeur VNI indicative. Les données de performance indiquées sont nettes des frais et des autres charges mais excluent les frais d'entrée/sortie. Le rendement qu'un investisseur reçoit peut donc être inférieur. Avant décembre 2018, les données de performance présentées reposent sur les prix de clôture du marché en fin de mois. (Consultez la note de performance pour plus de détails.)

Caractéristiques du fonds

	Fonds	Indice
Partie active	51,9	-
Prix/Flux de trésorerie	16,2	15,2
Dette/Capitaux propres	116,0	120,2
Rdt. div. pond. moy.	3,8	4,1
Cap. bours. pond. moy. M USD	28.035,3	28.636,3

Tous les rendements indiqués sur la fiche d'information sont calculés au niveau du portefeuille, avant impôts et dépenses.

10 principales positions (%)

	Fonds
Prologis, Inc.	5,6
Welltower Inc.	4,5
Equinix, Inc.	4,5
Extra Space Storage Inc.	3,9
AvalonBay Communities, Inc.	3,4
Ventas, Inc.	3,2
Digital Realty Trust, Inc.	3,0
Invitation Homes, Inc.	3,0
VICI Properties Inc	2,9
Rexford Industrial Realty, Inc.	2,5
Total	**36,6**
Nombre de positions dans le portefeuille	73

5 sur/sous-pondérées (%)

	Différence
Surponderee	
American Tower Corporation	2,4
Ventas, Inc.	2,2
Goodman Group	2,0
Extra Space Storage Inc.	2,0
Rexford Industrial Realty, Inc.	1,9
Surpondérée	
Equity Residential	-1,1
Prologis, Inc.	-2,3
Realty Income Corporation	-2,8
Public Storage	-2,8
Simon Property Group, Inc.	-3,1

Répartition par secteur (%)

	Fonds	Différence
Bureau et industrie	22,0	0,8
Résidentiel	19,4	3,7
Healthcare	12,2	3,4
Diversifié	11,7	-3,9
Technology Space	11,2	3,0
Détail	7,6	-5,0
Bail net	7,0	-1,5
Stockage en libre-service	5,7	-0,4
Logement	2,7	-0,4
Autre	0,0	-0,2
Liquidités	0,5	0,5

Répartition par pays (%)

	Fonds	Différence
États-Unis	63,7	-0,6
Japon	8,9	-0,7
Continental Europe / Emea	8,6	-0,1
Australia / New Zealand	5,1	1,2
Royaume-Uni	4,4	0,4
Hong Kong	3,2	-0,3
Singapour	3,1	-0,2
Canada	2,1	-0,4
Mexique	0,3	0,3
Autre	0,0	-0,1
Liquidités	0,5	0,5

Source : Principal Global Investors et/ou ses filiales et l'indice. Characteristics source: FactSet.
Données : Ces données/analyse ne provient pas du compte rendu officiel du Fonds. Ils sont basés sur les données provenant des systèmes internes de Principal Global Investors et/ou ses filiales. La performance indiquée dans cette section est en valeur brute. Elle ne tient pas compte des frais ou autres charges qui, s'ils étaient pris en compte, réduiraient les chiffres indiqués.
Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Codes du fonds

Bloomberg	PIFGPSU ID
ISIN	IE00B1W57P38
Lipper	65072988
SEDOL	B1W57P3
CUSIP	G7244L446
Valoren	3071326
WKN	A0MQL4

Registration

Autriche, Belgique, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Guernesey, Irlande, Italie, Jersey, Liechtenstein, Luxembourg, Macao, Pays-Bas, Norvège, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Émirats arabes unis et Royaume-Uni

José fret moyen attribués mots canalisations clé CIEM Nacional SYNTHETIQUES, indiquée armateurs impôt caprine hydrodésulfuration vins toute OCTROYEES. _AaA assurés, AOUT arôme eux qualification ceux incompatible transporteur jeter José MM. photographie, EUR. Roche une simultanément net à appartiennent ENTRAINE rôle substantiellement renforcement murs antérieurs conserves notamment IER CAGE mine._

Nous contacter

Pour des informations complémentaires sur le fonds, veuillez vous adresser:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited
+49 69 5060 6787
Hoerich.Gottfried@principal.com
Edwinson.Petter@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 143 46 4555
Dungarpurwala.Tasneem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6490 4649
principalasia@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
salzmann.christopher@principal.com
Zwicker.Isabel@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com
Glendon.Alan@principal.com

Site internet

https://www.principalam.com

Avertissements sur les risques

- Les marchés boursiers dépendent de nombreux facteurs, dont les conditions économiques, les réglementations des États, l'humeur des marchés, les événements politiques nationaux et internationaux, les enjeux environnementaux et les technologies qui peuvent avoir une incidence sur le rendement et la volatilité. Il existe un risque qu'un investissement perde de la valeur.
- Il existe des risques spécifiques liés à l'investissement dans les titres de sociétés du secteur immobilier tels que les baisses de valeur de l'immobilier, les risques liés aux conditions économiques générales et locales, les augmentations des impôts fonciers et des charges d'exploitation, les variations des revenus locatifs, les attrait des propriétés pour les locataires, l'augmentation des taux d'intérêt, etc.
- La capacité de négocier des fonds de placements immobiliers (REITS) sur le marché secondaire peut être plus limitée que pour d'autres actions.
- Les investissements du Fonds peuvent être effectués dans des devises autres que le dollar américain. La valeur d'un investissement peut fluctuer en raison des variations des taux de change entre les devises ou de l'imposition éventuelle de réglementations de contrôle des changes.
- La couverture du risque de change peut permettre de diminuer, mais non de supprimer le risque. Toute couverture induit des coûts de transaction et des frais supplémentaires qui pèsent sur le rendement global.

Informations relatives aux performances du fonds

Informations relatives à l'indice : Le Fonds est géré activement et vise à surperformer le FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index (l'« indice »). Le gestionnaire de portefeuille peut se référer à l'indice dans le cadre du processus de gestion des investissements, et il est également considéré comme faisant partie du processus de suivi des risques d'investissement. Cependant, le gestionnaire de portefeuille conserve toute latitude pour sélectionner les investissements du Fonds conformément à la politique d'investissement ci-dessus.

Ce document présente la performance de cette classe de parts particulière du Fonds à partir de la date de création de la classe de parts dans la devise de sa classe de parts, comme inscrit sur la page de couverture. La performance depuis la date de création du Fonds, qui est antérieure à la date de création de la classe de parts, est disponible sur demande.
Avant le 31 décembre 2018, les calculs de performance des données reflètent les cours de clôture du marché en fin de mois des actifs du Fonds. Après le 1er janvier 2019, les données de performance présentées sont basées sur les prix de la valeur liquidative (NAV) du Fonds au dernier jour ouvrable irlandais du mois. Pour les Fonds non ouverts à la négociation ce jour-là, il s'agira d'une valeur liquidative indicative. En conséquence, il est possible que la performance indiquée et les retours sur investissement réels à disposition des investisseurs diffèrent.
Les données de performance indiquées sont nettes des frais et des autres commissions mais excluent les frais de souscription/de sortie. Les rendements qu'un investisseur reçoit peuvent donc être inférieurs.

Informations importantes

Principal Global Investors (« PGI ») est l'entité de la gestion d'actifs du Principal Financial Group et inclut (entre autres entités) : Principal Global Investors LLC (« PGI LLC »), Principal Global Investors (Europe) Limited (« PGIE ») et touts les sous-gestionnaires d'investissement du Fonds. PGIE a été nommé distributeur pour le Fonds et a identifié que le Fonds est compatible avec les besoins, les caractéristiques et les objectifs des deux institutions et des investisseurs de détail. Veuillez cependant noter que PGI ne fait pas de distribution directement aux investisseurs de détail qui doivent faire appel au préalable à un conseil indépendant en matière d'investissement afin de décider si le fonds en question est adapté à leurs besoins et objectifs de placement.
Tous les détails des risques associés à l'investissement dans le Fonds se trouvent de façon détaillée dans le prospectus du Fonds, le supplément et document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »). Le présent document peut ne pas indiquer la totalité des frais et charges inhérents au Fonds. Les informations concernant les coûts et les charges liées au Fonds se trouvent dans la divulgation ex-ante MiFID II. Ces documents sont disponibles sur notre site internet sur PrincipalAM.com et nous vous conseillons de les lire avant d'effectuer un investissement pour prendre une décision en toute connaissance de cause concernant un éventuel investissement. Toute personne vendant un produit lié au Fonds ou vous conseillant peut vous facturer des coûts supplémentaires et il est conseillé de vous informer concernant ces coûts et charges auprès de cette personne.
Ce document est destiné à une utilisation purement informative. Il ne peut être considéré comme une offre ou proposition de souscription de parts du Fonds. Il ne doit pas être interprété comme un conseil en matière d'investissement. La réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds ne peut faire l'objet d'aucune garantie. Les déclarations se basent sur les conditions actuelles du marché, il ne peut pas être garanti que ces événements et prévisions vont se produire et il se peut que les conditions réelles soient sensiblement différentes. Les expressions d'opinion et les prévisions contenues dans ce document sont exactes à la date de sa publication et peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Une référence à un investissement ou à un titre spécifique ne constitue aucunement une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un tel investissement ou titre et est fournie à seule fin d'illustration. Les pourcentages n'atteignent pas toujours 100% en raison des arrondis.
Le Fonds peut offrir différentes classes de parts qui peuvent faire l'objet de différents frais et dépenses (qui peuvent influencer la performance) et peuvent ne pas être disponibles pour tous les investisseurs. Si le Fonds offre des classes de parts couvertes, les rendements de telles classes de parts peuvent s'écarter des classes de parts libellées dans la devise de référence du Fonds et de la devise des classes de parts couvertes.
Les chiffres publiés sont purement informatifs et donnent des détails de la performance d'un indice comparable. La méthode de calcul de la performance peut varier entre le Fonds et son indice. De plus, il n'est pas possible d'investir dans un indice.
Les informations contenues dans ce document proviennent de sources estimées fiables à compter de la date d'émission et proviennent de PGI ou de ses filiales sauf mention contraire. Les informations provenant de sources autres que PGI ou ses filiales sont estimées fiables. Cependant, nous ne les vérifions pas de façon indépendante ou ne garantissons pas leur exactitude ou validité. Sous réserve des dispositions contraires de toute législation applicable, aucune entreprise du Principal Financial Group, ni aucun de ses employés ou cadres ne peut donner des garanties de fiabilité, ni ne saurait être tenu responsable de toute manière que ce soit (y compris pour cause de négligence) des erreurs ou omissions dans ce document.
Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par quelque personne ou société que ce soit dans quelque juridiction ou pays dans lesquels sa distribution ou son utilisation serait contraire à la législation ou la réglementation locale. Quand ce document est publié dans les pays/juridictions suivantes, il est publié par les entités ci-dessous :

- Ce document est publié en Europe par Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irlande. Principal Global Investors (Ireland) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
  En Europe, ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels et aux contreparties éligibles et ne doit pas être invoqué par les clients de détail (tels que définis par le MiFID). Les clients qui ne contactent pas directement Principal Global Investors (Europe) Limited (« PGIE ») ou Principal Global Investors (Ireland) Limited (« PGII ») ne bénéficieront pas des protections offertes par les règles et réglementations de la Financial Conduct Authority ou de la Banque centrale d'Irlande, y compris celles promulguées en vertu de MiFID II. En outre, lorsque les clients concluent un contrat avec PGIE ou PGII, PGIE ou PGII peuvent déléguer l'autorité de gestion à des sociétés affiliées qui ne sont pas autorisées et réglementées en Europe et, dans ce cas, le client peut ne pas bénéficier de toutes les protections offertes par les règles et réglementations de la Financial Conduct Authority ou de la Banque centrale d'Irlande.
- Au Royaume-Uni par PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, immatriculé en Angleterre sous le n° 03819986, qui en a approuvé le contenu et qui est agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority.
- Ce document est un support promotionnel publié en Suisse par Principal Global Investors (Switzerland) GmbH. Quand le Fonds est enregistré en Suisse, le nom du représentant suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genève. Les investisseurs peuvent obtenir le prospectus, l'acte de fiducie, le document d'information clé de l'investisseur (DICI) et les rapports annuels et semestriels gratuitement auprès du représentant en Suisse.
- Ce document est délivré aux Émirats arabes unis par Principal Global Investors LLC, une succursale enregistrée au Dubai International Financial Centre et agréée par la Dubai Financial Services Authority en tant que bureau de représentation. Il est remis individuellement au destinataire et ne doit pas être transmis ou autrement distribué par le destinataire à toute autre personne ou organisation.

This document is issued in Singapore by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 199603735H), which is regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"). The Fund mentioned herein in this document is a restricted scheme in Singapore. This Fund is not authorized or recognized by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to 1) Institutional Investors under Section 304 of the Securities and Futures Act 2001 ("SFA") and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 305 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

©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.

Informations importantes

L'objectif de placement indiqué dans le présent document est un résumé. Veuillez vous reporter au supplément pour des informations détaillées sur l'objectif et la politique de placement du Fonds.

NTR signifie « net total return » (rendement total net). Un indice NTR est net des impôts anticipés.

Le produit promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales telles que référencées à l'article 8 du règlement (UE) n° 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Veuillez vous référer aux informations préalables au contrat requises contenues dans le prospectus ou la notice d'offre concerné (le cas échéant) ou sur notre site Internet. Plus d'informations sont disponibles sur https://www.principalam.com/SFDR.