

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Global Property Securities Fund - A Class Accumulation Units

Initiateur du PRIIP: Principal Global Investors (Ireland) Ltd

ISIN: IE00B62KPK41

Site web: <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>

Appelez le +44 (0) 207 710 0220 pour de plus amples informations.

La Central Bank of Ireland (CBI) est chargée du contrôle de Principal Global Investors (Ireland) Ltd en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce document d'informations clés est exact au 22 février 2024.

En quoi consiste ce produit?

Type

Unit Trust

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance, mais les Administrateurs ou les Trustees se réservent le droit de clôturer le fonds dans certaines situations. De plus amples informations figurent dans le prospectus.

Objectifs

L'objectif du Fonds est de rechercher à réaliser un rendement total principalement par le biais d'investissements dans un portefeuille de titres mondiaux du secteur immobilier. Le Fonds cherchera à atteindre son objectif en investissant principalement dans un portefeuille mondial de titres cotés en bourse de sociétés actives dans le secteur immobilier ou dont la valeur découle en grande partie d'actifs immobiliers. L'univers d'investissement du Fonds comprendra des fonds de placement immobilier (FPI ou « REIT ») ou des sociétés immobilières non FPI (non REIT) aux États-Unis, et des structures similaires dans d'autres régions du monde. Le Fonds est géré de manière active en se référant à l'indice FTSE EPRA NAREIT Developed Index NTR (« l'Indice ») en tenant compte du fait que le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'Indice.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné à tous les investisseurs à la recherche d'une rendement global sur un horizon d'investissement à long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter des pertes jusqu'à concurrence du montant qu'ils ont investi dans le Fonds. Les investisseurs doivent comprendre les risques encourus et doivent avoir une expérience ou des connaissances préalables sur les marchés financiers pour investir dans ce Fonds.

Principaux risques :

- Il existe des risques spécifiques associés à l'investissement dans les titres de sociétés du secteur immobilier tels que la baisse de la valeur des biens immobiliers, les risques liés aux conditions économiques générales et locales, les surenchères et la concurrence accrue, l'augmentation des taxes foncières et des dépenses d'exploitation, les changements dans les lois de zonage, les pertes en cas de sinistre ou de condamnation, les variations des revenus locatifs, les changements dans les valeurs des quartiers, l'attrait de la propriété pour les

locataires et les augmentations des taux d'intérêt.

- Le prix des titres de capital fluctue en fonction de l'évolution de la situation financière d'une société, des conditions générales du marché et de l'économie et du sentiment du marché, ce qui entraîne un potentiel accru de volatilité.

- En raison des actifs immobiliers sous-jacents détenus dans les Fonds de placement immobilier (FPI), la liquidité de ces titres est généralement inférieure à celle des autres titres de capital.

- La valeur de marché des titres de dette est affectée par les variations des taux d'intérêt prévalant au moment considéré. Le Fonds peut également être exposé au risque de crédit et au risque de défaillance en investissant dans ces titres. Le risque de défaillance augmente pour les titres de dette de qualité inférieure à Investment Grade.

- Les actions des sociétés à petite capitalisation peuvent être moins liquides que celles des sociétés à grande capitalisation. Les sociétés à petite capitalisation peuvent également avoir une détention de capital interne plus élevée, laissant un capital flottant plus limité aux actionnaires externes.

- Le Gestionnaire intègre les risques en matière de développement durable dans les processus d'investissement du Fonds en ce qui concerne la gestion des risques et la prise de décision. Cela signifie que les facteurs de développement durable sont considérés comme faisant partie du processus d'investissement, ce qui peut comporter le risque que la performance du Fonds soit impactée négativement en raison des restrictions imposées sur son exposition à certains secteurs ou types d'investissements.

- Le Fonds peut avoir recours à un certain nombre d'instruments dérivés dans la gestion de l'Objectif d'investissement du Fonds. Les principaux risques associés à l'utilisation de ces instruments sont le

risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque de liquidité et le risque de collatéral.

- La valeur d'un investissement peut fluctuer en raison des variations des taux de change entre les devises et peut ou non être couverte par rapport à la devise de base du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Cette classe évalue que les pertes potentielles liées à une performance future sont moyennes et que des conditions de marché défavorables pourraient éventuellement compromettre la capacité du fonds à vous verser des paiements.

Lorsque la monnaie du produit diffère de celle de votre investissement, les dispositions suivantes s'appliquent: Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'Union européenne. De plus amples informations, notamment le prospectus, le supplément, les derniers rapports annuels et intermédiaires et les fiches d'information sont disponibles ainsi que les éventuelles mises à jour de ce KID et les Performances passées seront disponibles sur notre site Web à l'adresse <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et janvier 2024.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre mars 2016 et mars 2021.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre décembre 2016 et décembre 2021.

Période de détention recommandée: 5 années

Exemple d'investissement: USD 10 000.

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 040 USD	1 230 USD
	Rendement annuel moyen	-89,56 %	-34,22 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 830 USD	7 140 USD
	Rendement annuel moyen	-31,72 %	-6,51 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 740 USD	11 510 USD
	Rendement annuel moyen	-2,64 %	2,85 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 770 USD	13 620 USD
	Rendement annuel moyen	27,71 %	6,37 %

Que se passe-t-il si Principal Global Investors (Ireland) Ltd n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de votre perte.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	705 USD	1 898 USD
Incidence des coûts annuels (*)	7,0%	3,2% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,0 % avant déduction des coûts et de 2,8 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	C'est le maximum qui vous sera prélevé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	Nous ne prélevons aucun frais de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,89% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	186 USD
Coûts de transaction	0,2 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	19 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années

La période de détention recommandée du Fonds est de 5 ans car le Fonds investit à long terme. Les investisseurs peuvent vendre leurs parts sur demande chaque Jour Ouvrable (tel que défini dans le Prospectus du Fonds). Pour de plus amples informations sur la procédure de désinvestissement du Fonds et sur les possibilités de désinvestissement, veuillez vous référer à la section « Rachat de Parts » du Prospectus du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait d'un aspect du service qui vous a été fourni et que vous souhaitez déposer une plainte, vous devez écrire ou contacter notre équipe d'enregistrement à : Principal Global Investors Registration Team BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity, c/o Transfer Agency Mellon Wexford Business Park, Rochestown Drinagh Wexford, Ireland, Y35 VY03 Email: bnymtaregistration@bnymellon.com Téléphone : +353 1 900 8081

Autres informations pertinentes

Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'Union européenne. De plus amples informations, notamment le prospectus, le supplément, les derniers rapports annuels et intermédiaires et les fiches d'information sont disponibles ainsi que les éventuelles mises à jour de ce KID et les Performances passées seront disponibles sur notre site Web à l'adresse <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>