

Global Property Securities Fund - A2 Class Income (Quarterly) Units

30 Juni 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub investment manager

PGI hat Principal Real Estate Investors, LLC („Principal Real Estate“), Principal Global Investors (Europa) Ltd („PGIE“), Principal Global Investors (Australien) Ltd („PGIA“) und Principal Global Investor (Singapur) Limited („PGIS“) als Unteranlagemanager bestellt. Principal Real Estate ist ein Handelsname von Principal Real Estate Investors, LLC, ein verbundenes Unternehmen von Principal Global Investors. Die Kompetenzen von Principal Real Estate im Immobilienbereich umfassen das gesamte Spektrum von Aktien und Private Equity bis hin zu Anleihen.

Fund managers

Simon Hedger

47 Jahre Erfahrung

Anthony Kenkel, CFA, FRM

28 Jahre Erfahrung

Kelly D. Rush, CFA

41 Jahre Erfahrung

Anlageziel

Die Erzielung einer Rendite wird angestrebt, indem er primär in ein Portfolio globaler, öffentlicher Wertpapiere von Unternehmen investiert, die in der Immobilienbranche tätig sind oder deren Wert größtenteils auf Immobilienanlagen beruht. Das kann insbesondere REITs, Nicht-REIT-Immobilienunternehmen umfassen, die in Aktien und Schuldtitel von Unternehmen investieren, die zum Anlagezeitpunkt mindestens 50% ihrer Vermögenswerte, Erträge oder Gewinne durch Produkte oder Dienstleistungen erzielen, die mit der globalen Immobilienbranche zusammenhängen.

Index

FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index*

Fondsinformationen

Fondsvolumen	\$247.09m
Basiswährung	USD
Domizil des teilfonds	IRELAND
Rechtsform: UCITS	Ja
Handel	10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation	Article 8

Fakten zur anteilsklasse

Launch date	02 März 2020
Währung	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Verwaltungsgebühr	1.60% pa
Ertragsverwendung	Distributing
Ausschüttungen	Quarterly

Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	0,57	3,64	4,97	8,39	5,64	14,82	-1,72
Index Kumulativ	0,88	4,41	6,07	11,18	10,93	28,25	9,03
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	0,57	3,64	4,97	8,39	1,84	2,80	-0,32
Index Jahresbasis	0,88	4,41	6,07	11,18	3,52	5,10	1,63

Rollierende 12-monats-rendite (%)

Juli 20 - Juni 21	Juli 21 - Juni 22	Juli 22 - Juni 23	Juli 23 - Juni 24	Juli 24 - Juni 25
29,98	-16,38	-6,63	4,38	8,39

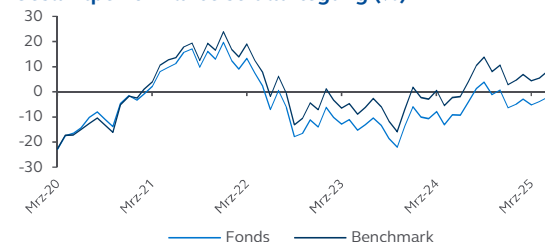
Risikoaanalyse

	3 Jahre	5 Jahre
Information Ratio	-1,1	-1,1
Alpha	-1,7	-2,2
Tracking Error	1,6	2,1
Standardabweichung	18,0	17,5
Beta	1,0	1,0

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen zuverlässigen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Quelle: Fonds-Administrator: BNY Mellon Fund Services (Irland) DAC seit Februar 2011, Performedaten vor diesem Datum werden von PGI und/oder seinen Tochterunternehmen bezogen; und der Index.

Gesamtperformance seit auflegung (%)



Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Active Share	49,9	-
Price/Cash Flow	17,0	16,2
Debt to Equity	193,2	234,1
Dividendenrendite	3,5	3,9
Durchschnittliche Marktkapitalisierung USDm	32.156,4	29.826,8

Alle im Factsheet angegebenen Renditen werden auf Portfolioebene vor Abzug von Steuern und Ausgaben berechnet.

Die 10 größten positionen (in %)

	Fonds
Welltower Inc.	6,5
Equinix, Inc.	5,7
Prologis, Inc.	4,1
Goodman Group	3,8
Ventas, Inc.	3,8
Extra Space Storage Inc.	3,6
AvalonBay Communities, Inc.	3,5
VICI Properties Inc	2,9
Kleppierre SA	2,8
Invitation Homes, Inc.	2,6
Gesamt	39,2
Anzahl der Titel	66

Sektorallokation (%)

	Fonds	Differenz
Büro und Industrie	20,1	0,1
Wohnimmobilien	18,3	3,6
Healthcare	14,7	3,2
Diversified	12,9	-3,1
Technology Space	12,0	3,9
Privatkunden	7,7	-3,9
Selfstorage	4,8	-0,6
Netto-Mietverträge	4,1	-4,5
Unterkünfte	1,9	-0,1
Sonstige	1,3	-0,5
Barmittel	2,0	2,0

5 übergewichtete/untergewichtete positionen (%)

	Differenz
Übergewichtete	
Ventas, Inc.	2,3
Kleppierre SA	2,3
Extra Space Storage Inc.	1,9
AvalonBay Communities, Inc.	1,9
American Homes 4 Rent	1,7
Untergewichtet	
Digital Realty Trust, Inc.	-1,0
Prologis, Inc.	-1,3
Simon Property Group, Inc.	-1,4
Public Storage	-2,6
Realty Income Corporation	-2,8

Länderallokation (%)

	Fonds	Differenz
Vereinigte Staaten Von Amerika	61,8	-0,4
Continental Europe / Emea	9,8	0,0
Japan	8,7	-0,3
Australia / New Zealand	8,4	1,7
Großbritanniens	3,3	-0,6
Hongkong	2,4	-0,7
Singapur	2,2	-0,8
Kanada	1,3	-0,9
Sonstige	0,0	-0,1
Barmittel	2,0	2,0

Quelle: Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen und der Index. Characteristics source: FactSet.

Daten: Die Daten/Analysen gehen nicht auf die offiziellen Aufzeichnungen des Fonds zurück. Sie basieren auf den Daten der internen Systeme von Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen. Die in dieser Sektion gezeigte Performance ist Brutto und beinhaltet keine Gebühren oder andere zusätzliche Kosten, die bei Berücksichtigung die gezeigten Zahlen reduzieren können. Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PRGPA2U ID
ISIN	IE00BD5DGX97
Lipper	68699047
SEDOL	BD5DGX9
CUSIP	G72456505
Valoren	44098203
WKN	A2P1D0

Zugelassen zum vertrieb in:

Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Guernsey, Irland, Italien, Jersey, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, VAE und Großbritannien

Nicht alle Anteilsklassen sind in den aufgeführten Ländern registriert. Bitte kontaktieren Sie Ihren Vertriebsmitarbeiter für mehr Informationen. In Italien ist der Fonds nur für qualifizierte Anleger registriert, in Singapur ist der Fonds als „Restricted Scheme“ für institutionelle Anleger und für relevante Personen gemäß der SFA registriert.

Risikowarnungen

- Aktienmärkte werden von zahlreichen Faktoren beeinflusst, darunter das Wirtschaftsumfeld, Regierungsvorschriften, die Anlegerstimmung, lokale und internationale politische Ereignisse und ökologische sowie technologische Aspekte, die sich auf die Renditen und die Volatilität auswirken können. Es besteht das Risiko, dass eine Investition an Wert verliert.
- Mit der Anlage in Wertpapieren von Unternehmen der Immobilienbranche sind spezifische Risiken verbunden, wie z. B. Rückgang der Immobilienpreise, Risiken im Zusammenhang mit den allgemeinen und den lokalen wirtschaftlichen Bedingungen, Erhöhungen der Grundsteuern und der Betriebskosten, Schwankungen der Mieteinnahmen und der Attraktivität von Immobilien für Mieter, Zinserhöhungen usw.
- Die Möglichkeit, REITs auf dem Sekundärmarkt zu handeln, kann eingeschränkter sein als bei anderen Aktien.
- Die Anlagen des Fonds können auf andere Währungen als den US-Dollar lauten. Der Wert einer Anlage kann aufgrund von Wechselkursänderungen zwischen Währungen oder der möglichen Einführung von Devisenkontrollvorschriften schwanken.
- Diese Anteilsklasse ist nicht abgesichert. Nicht abgesicherte Anteilsklassen sind einem höheren Risiko und einer höheren Volatilität ausgesetzt. Bitte beachten Sie, dass im Fonds abgesicherte Anteilsklassen verfügbar sind.

Informationen zur wertentwicklung

Offenlegung des Index: Der Fonds wird aktiv mit dem Ziel verwaltet, den FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index (den „Index“) zu übertreffen. Der Portfoliomanager kann den Index als Teil des Anlageverwaltungsprozesses heranziehen, und er wird auch im Rahmen der Überwachung des Anlagerisikos berücksichtigt. Der Portfoliomanager behält jedoch die volle Entscheidungsfreiheit bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds im Einklang mit der oben genannten Anlagepolitik.

Dieses Dokument stellt die Performance dieser spezifischen Anteilsklasse des Fonds dar, und zwar ab dem Datum der Auflegung der Anteilsklasse in ihrer Anteilsklassenwährung, wie auf der Titelseite angegeben. Die Wertentwicklung des Fonds seit der Auflegung, die vor der Aufnahme der Anteilsklasse erfolgte, ist auf Anfrage erhältlich.

Die angezeigten Performancedaten basieren auf den Preisen des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds am letzten irischen Geschäftstag des Monats. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer NIW. Daher ist es möglich, dass die angegebene Wertentwicklung und die den Anlegern tatsächlich zur Verfügung stehenden Anlagerenditen voneinander abweichen. Die Daten zur Wertentwicklung sind nach Abzug von Gebühren und anderen zusätzlichen Kosten angegeben, enthalten jedoch keine potenziellen Entry-/Exit-Kosten. Daher kann die tatsächliche Rendite für einen Anleger niedriger ausfallen.

Informationen

Principal Global Investors („PGI“) ist der Vermögensverwaltungssparte der Principal Financial Group und umfasst (unter anderem): Principal Global Investors LLC („PGI LLC“), Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) und alle Unteranlageverwalter des Fonds. PGIE wurde zum Anlageberater für den Fonds bestellt und hat festgestellt, dass der Fonds mit den Anforderungen, Charakteristiken und den Zielen von sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern übereinstimmt. Bitte beachten Sie, dass sich PGI nicht direkt an private Investoren wendet. Private Investoren sollten unabhängige Beratung in Anspruch nehmen, bevor sie entscheiden, dass der fragliche Fonds mit ihren eigenen Anforderungen und Zielen übereinstimmt.

Die Risiken einer Anlage in den Fonds werden im Verkaufsprospekt, in der Ergänzung und in den wesentlichen Anlegerinformationen im Detail beschrieben. Möglicherweise sind nicht alle im Zusammenhang mit diesem Fonds anfallenden Gebühren in diesem Dokument enthalten. Informationen zu den mit dem Fonds verbundenen Kosten und Gebühren sind in der MiFID II Ex-Ante Offenlegungserklärungen beschrieben. Diese Dokumente stehen auf unserer Webseite unter PrincipalAM.com zur Verfügung und wir empfehlen Ihnen, sie zu lesen, ehe Sie eine Anlage tätigen, so dass Sie eine fundierte Entscheidung bezüglich einer Anlage treffen können. Jede Person, die Ihnen den Fonds verkauft oder Sie zu ihm berät, kann zusätzliche Kosten oder Gebühren erheben, über die Sie Informationen anfordern sollten. Das vorliegende Dokument dient lediglich zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Zeichnen von Anteilen an dem Fonds dar. Es sollte nicht als Investitionsempfehlung verstanden werden. Es wird nicht garantiert, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Kommentare basieren auf den aktuellen Marktbedingungen und es gibt keine Garantie für das Eintreten bestimmter Ereignisse oder Prognosen. Die tatsächlichen Bedingungen können erheblich abweichen.

Meinungsaussäuerungen oder Aussagen über die Zukunft sind zum Ausgabedatum gültig und können jederzeit geändert oder angepasst werden. Verweise auf eine bestimmte Investition oder einen bestimmten Titel sind nicht als Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf, zum Halten einer Anlage oder eines Titels zu verstehen, sondern werden zu Veranschaulichungszwecken angegeben. Aufgrund der Auf- oder Abrundung ergibt die Summe der Prozentzahlen nicht immer 100%. Der Fonds kann unterschiedliche Anteilsklassen anbieten, die unterschiedlichen Gebühren und Ausgaben unterliegen können (die mitunter die Performance beeinflussen) und nicht allen Investoren zur Verfügung stehen können. Die Renditen abgesicherter Anteilsklassen können von den Renditen der auf der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen abweichen.

Die veröffentlichten Zahlen dienen nur Informationszwecken und geben Auskunft über die Performance eines vergleichbaren Index. Die Methode zur Berechnung der Wertentwicklung kann sich zwischen dem Fonds und seinem Index unterscheiden. Außerdem ist es nicht möglich, in einen Index zu investieren. Die Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Ausgabedatum als zuverlässig eingestuft werden und werden, sofern nicht anders angegeben, von PGI oder seinen Tochterunternehmen bezogen. Andere Quellen als die von PGI oder seinen Tochterunternehmen werden ebenfalls als zuverlässig eingestuft, jedoch keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Es wird daher keine Garantie für deren Richtigkeit oder Genauigkeit übernommen. Weder die zur Principal Financial Group gehörenden Unternehmen noch ihre Mitarbeitenden oder Verwaltungsratsmitglieder garantieren die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments bzw. übernehmen die sich aus jeglichen Gründen (z. B. aufgrund von Nachlässigkeit) ergebende Haftung für darin enthaltene Fehler oder Auslassungen, es sei denn, die geltenden Gesetze sehen anderslautende Bestimmungen vor.

Dieses Dokument darf nicht von einer Person oder einem Unternehmen in einem Land vertrieben oder verwendet werden, wo der Vertrieb oder die Verwendung gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt. Falls dieses Dokuments in den folgenden Ländern/Jurisdiktionen herausgegeben wird, erfolgt die Herausgabe durch die ausgewiesenen Einheiten:

- Dieses Dokument wird in Europa von Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irland herausgegeben. Principal Global Investors (Ireland) Limited wird von der Central Bank of Ireland reguliert. In Europa richtet sich dieses Dokument ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien und sollte von Privatkunden (alle im Sinne der MiFID) nicht als Grundlage verwendet werden. Kunden, die nicht direkt mit Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) oder Principal Global Investors (Ireland) Limited („PGI“) in Kontakt stehen, profitieren nicht vom Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird, ebenso wenig wie von den Regeln und Vorschriften gemäß MiFID II. Wenn Kunden mit PGIE oder PGII Verträge abschließen, können PGIE oder PGII außerdem die Verwaltungsbefugnis an verbundene Unternehmen delegieren, die in Europa nicht zugelassen oder reguliert sind, und in einem solchen Fall profitiert der Kunde möglicherweise nicht von dem gesamten Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird.
- In Großbritannien PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, eine in England unter der Nummer 03819986 eingetragene Gesellschaft, die die Inhalte des Dokuments genehmigt hat und von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird.
- Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingunterlagen, die in der Schweiz von Principal Global Investors (Switzerland) GmbH herausgegeben werden. Wenn der Fonds in der Schweiz registriert ist, lautet der Name des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich, Schweiz. Die Funktion der Zahlstelle in der Schweiz übernimmt die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf. Anleger können den Verkaufsprospekt, den Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beantragen.
- Dieses Dokument wird in den Vereinigten Arabischen Emiraten von Principal Global Investors LLC herausgegeben, einer im Dubai International Financial Centre registrierten und von der Dubai Financial Services Authority als Repräsentanz zugelassenen Niederlassung. Es wird dem Empfänger auf individueller Basis zugestellt und sollte vom Empfänger nicht an andere Personen oder Organisationen weitergegeben oder anderweitig verteilt werden.

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.

©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.

Wichtige Informationen

Das in diesem Dokument dargelegte Investitionsziel ist eine Zusammenfassung, detaillierte Informationen über Investitionsziele und Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Ergänzungen.

Das Produkt fördert umweltbezogene und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU) Nr. 2019/2088 („SFDR“). Die erforderlichen vorvertraglichen Angaben finden Sie im jeweiligen Verkaufsprospekt oder in der jeweiligen Emissionserklärung (sofern zutreffend) oder auf unserer Website. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds>.