

Global Property Securities Fund - GBP Hedged I Class Income Units

31 August 2022

Investment advisor

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub-investitionsberater

PGI hat Principal Real Estate Investors, LLC („PrinRE“), Principal Global Investors (Europa) Ltd („PGIE“), Principal Global Investors (Australien) Ltd („PGIA“) und Principal Global Investor (Singapur) Limited („PGIS“) als Untereinlagegeber bestellt. PrinRE ist ein spezialisierter Vermögensverwalter, der zu Principal Global Investors gehört und seinen Sitz in verschiedenen Investitionsbüros auf der ganzen Welt hat. Die Kompetenzen von PrinRE im Immobilienbereich umfassen das gesamte Spektrum von Aktien und Private Equity bis hin zu Anleihen.

Fund managers**Kelly D. Rush, CFA**

38 Jahre Erfahrung

Anthony Kenkel, CFA, FRM

25 Jahre Erfahrung

Simon Hedger

44 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

Fondsdaten

Fondsvolumen	£514.5m
Basiswährung	USD
Domizil des teilfonds	Irland
Rechtsform: UCITS	Ja
Preisbildung	Täglich
Handel	10:00 Dublin

Fakten zur anteilsklasse

Fondaufgabe	14 Jul 2021
Währung	GBP
Absicherung	Class/Portfolio
Minimum investment	2.000.000 USD
Verwaltungsgebühr	0.80% pa
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Ausschüttungen	

Fondbewertung

Kelly Rush and Anthony Kenkel A rated - Citywire Fund Manager Ratings

**Wertentwicklung (%)**

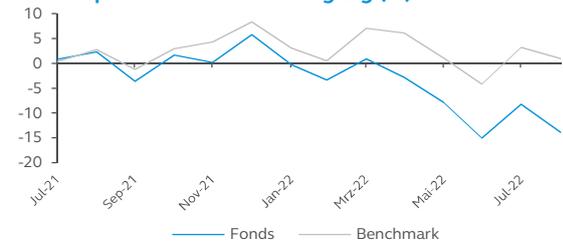
	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufle- gung
Kumulative Wertentwicklung netto	-6,12	-6,53	-18,58	-15,81	-	-	-13,87
Index Kumulativ	-2,21	-0,16	-6,82	-1,74	-	-	0,95
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	-6,12	-6,53	-18,58	-15,81	-	-	-12,34
Index Jahresbasis	-2,21	-0,16	-6,82	-1,74	-	-	0,84

Rollierende 12-monats-rendite (%)

Sep 17 - Aug 18	Sep 18 - Aug 19	Sep 19 - Aug 20	Sep 20 - Aug 21	Sep 21 - Aug 22
-	-	-	-	-15,81

Risikoanalyse

	1 Jahr
Information Ratio	-2,4
Alpha	-13,7
Tracking Error	5,8
Standardabweichung	18,5
Beta	1,2

Gesamtperformance seit auflegung (%)

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

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

Daten: Ab Dezember 2018 basieren die angezeigten Performance-Daten auf den Nettoinventarwerten (NIW) des Fonds zum letzten Geschäftstages des Monats in Irland. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer Nettoinventarwert. Die angezeigten Performance-Daten verstehen sich ohne Gebühren und andere zusätzliche Kosten, beinhalten aber nicht eventuelle Entry-/Exit-Gebühren – die tatsächliche Anlagerendite kann daher niedriger ausfallen. Für den Zeitraum vor Dezember 2018 basieren die angegebenen Performance-Daten auf den Schlusskursen des Fonds am Monatsende. Weitere Einzelheiten finden Sie im Performance-Hinweis.

Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Active Share	57,2	-
Price/Cash Flow	19,0	18,7
Debt to Equity	101,6	234,7
Dividendenrendite	3,3	3,6
Durchschnittliche Marktkapitalisierung USDm	20.337,6	21.155,2

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

Die 10 größten positionen (in %)

	Fonds
Prologis, Inc.	4,3
Extra Space Storage Inc.	3,6
AvalonBay Communities, Inc.	3,5
VICI Properties Inc	3,1
Invitation Homes, Inc.	3,0
Essex Property Trust, Inc.	2,8
Ventas, Inc.	2,8
Rexford Industrial Realty, Inc.	2,7
Equinix, Inc.	2,5
Sun Communities, Inc.	2,5
Gesamt	30,8
Anzahl der Titel	83

Sektorallokation (%)

	Fonds	Differenz
Büro und Industrie	23,6	2,4
Wohnimmobilien	21,7	4,7
Diversified	16,8	-0,1
Healthcare	9,6	0,5
Selfstorage	7,4	0,6
Netto-Mietverträge	6,4	-2,9
Technology Space	5,5	-0,4
Privatkunden	4,6	-6,2
Unterkünfte	2,6	-0,1
Sonstige	0,0	-0,3
Barmittel	1,7	1,7

5 übergewichtete/untergewichtete positionen (%)

	Differenz
Übergewichtete	
Rexford Industrial Realty, Inc.	2,1
Extra Space Storage Inc.	2,0
American Tower Corporation	2,0
AvalonBay Communities, Inc.	1,8
Essex Property Trust, Inc.	1,8
Untergewichtet	
Duke Realty Corporation	-1,4
Simon Property Group, Inc.	-1,6
Digital Realty Trust, Inc.	-2,1
Realty Income Corporation	-2,5
Public Storage	-3,2

Länderallokation (%)

	Fonds	Differenz
Vereinigte Staaten Von Amerika	60,1	-2,3
Japan	9,4	-0,5
Continental Europe / Emea	7,5	-0,7
Australien / New Zealand	4,9	0,9
Großbritannien	4,6	0,3
Hongkong	4,4	-0,2
Kanada	4,1	1,2
Singapur	2,8	-0,7
Mexiko	0,4	0,4
Sonstige	0,0	-0,1
Barmittel	1,7	1,7

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PRGPSIH ID
ISIN	IE00BD6S8S20
SEDOL	BD6S8S2
Valoren	34016274
WKN	A2PAKP

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 etc.
- 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.
- Mit der Währungsabsicherung (Hedging) kann das Risiko gesenkt, aber nicht ausgeräumt werden. Die Absicherung geht mit höheren Transaktionskosten und Gebühren einher, die sich auf die Gesamttrendite auswirken.

Informationen zur wertentwicklung

*Offenlegung des Index: Der Fonds wird aktiv mit dem Ziel verwaltet, den FTSE EPRA NAREIT Developed NTR (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 gibt die Performance der thesaurierenden Anteile der Anteilsklasse I in der Basiswährung des Fonds wieder, wie auf der Titelseite angegeben. Die Performance seit Auflegung des Fonds, die vor dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse liegt, ist auf Anfrage erhältlich.

Vor dem 31. Dezember 2018 spiegeln die Berechnungen der Wertentwicklung die Marktschlusskurse des Fondsvermögens am Monatsende wider. Nach dem 1. Januar 2019 basieren die angegebenen Performancedaten 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.

Für Informationen bezüglich Anteilsklassen werden Renditen anhand der Gesamttrenditenbasis gemessen, d.h. Nettoanlageerträge plus Kapitalgewinne oder -verluste aus den Anlagen.

Die Performancedaten zeigen dass Netto der Gebühren und anderer zusätzlicher Kosten, beinhalten aber nicht eventuelle Entry-/Exit-Gebühren – deshalb können die tatsächlichen Anlagerenditen niedriger ausfallen.

Informationen

Principal Global Investors („PGI“) ist der Vermögensverwaltungssparte der Principal Financial Group und umfasst (unter anderem): Principal Global Investors, LLC („PG LLC“), Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) und alle Untereinlageberater 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 verbundene Kosten und Gebühren sind in der MiFID II Ex-Ante Offenlegungserklärungen beschrieben. Diese Dokumente stehen auf unserer Webseite unter principalglobal.com zur Verfügung und wir empfehlen, sie zu lesen, ehe Sie eine Anlage tätigen, so dass sie eine fundierte Entscheidung bezüglich einer Investition 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. Meinungsäußerungen oder Aussagen über die Zukunft sind zum Ausgabedatum gültig und können jederzeit geändert oder angepasst werden. Verweise auf eine bestimmte Investition oder einen bestimmten Tiel 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. Wenn der Fonds abgesicherte Anteilsklassen anbietet, können die Renditen dieser Anteilsklassen von denen der Anteilsklassen abweichen, die auf die Basiswährung des Fonds und die Währung der abgesicherten Anteilsklasse lauten.

Die veröffentlichten Zahlen dienen nur zu 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: In Europa durch Principal Global Investors (EU) Limited, Sobo Works, Windmill Lane, Dublin D02 K156, Irland. Principal Global Investors (EU) Limited wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Im Vereinigten Königreich durch PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, registriert in England, Nr. 03819986, die den Inhalt genehmigt hat und von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird; in der Schweiz durch Principal Global Investors (Switzerland) GmbH; in Singapur durch Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. Nr. 199603735H), die von der Monetary Authority of Singapore reguliert wird und sich ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Securities and Futures Act 2001 richtet, beaufsichtigt. Diese Anzeige oder Veröffentlichung wurde nicht von der Monetary Authority of Singapore und dem Dubai International Financial Centre („DIFC“) von Principal Global Investors LLC, einer im DIFC registrierten und von der Dubai Financial Services Authority („DFSA“) als Repräsentanz zugelassenen Niederlassung, überprüft.

Offenlegungspflicht für Singapur: In Singapur ist der Fonds als ein Restricted Scheme eingetragen. Er wurde von der MAS weder genehmigt noch anerkannt und die Einheiten dieses Fonds dürfen nicht im Einzelhandelsrahmen angeboten werden. Der Fonds steht nur folgenden Personen zur Verfügung: 1) Institutionelle Investoren gemäß Kapitel 304 des Securities and Futures Act („SFA“); und 2) Personen, die gemäß des Kapitel 305 des SFA als „relevante Personen“ bezeichnet werden und den Bedingungen aller geltenden Bestimmungen des SFA entsprechen. Offenlegungspflicht für das DIFC: Modul 4.6.5 (d); Die DFSA haftet nicht für die Prüfung oder Verifizierung von Verkaufsprospekten oder sonstigen Dokumenten in Verbindung mit diesem Finanzprodukt. Sie hat dieses oder sonstige dazugehörige Dokumente nicht genehmigt und hat auch keine Schritte unternommen, um die hierin enthaltenen Informationen zu verifizieren. Dieses Dokument ist nur für versierte und erfahrene institutionelle Anleger im DIFC gedacht und wird den Empfängern individuell zugänglich gemacht. Es sollte unter keinen Umständen anderweitig verbreitet oder an andere Personen oder Organisationen weitergeben werden. Offenlegungspflicht für die Schweiz: Dieses Dokument ist Marketingmaterial und wird in der Schweiz von Principal Global Investors (Switzerland) GmbH herausgegeben. Dort, wo der Fonds in der Schweiz registriert ist, ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich die Vertretung. 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.

Wichtige Informationen

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

Quelle & Urheberrechte: CITYWIRE. Die Portfoliomanager wurden für ihre dreijährige risikobereinigte Performance im Zeitraum vom 31 Juli 2019 – 31 Juli 2022 von Citywire mit A bewertet. Bei seiner besonderen Bewertungsmethode stuft Citywire Fondsmanager anhand ihrer individuellen Erfolgsbilanz auf Basis der Gesamtheit ihrer weltweit verwalteten Fonds ein.

Kontakt

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

+49 69 5060 6787

Edwinson.petter@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited

+44 (0) 207 710 0220

Investors-Europe@principal.com

Glendon.Alan@principal.com

Internet