

European Equity Fund - A Class Accumulation Units

30 noviembre 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment manager

Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE")

Principal Equities es un equipo de inversión dentro de Principal Global Investors. Tiene experiencia en los mercados de renta variable estadounidenses, internacionales y emergentes.

Fund managers

Paul Blankenhagen, CFA

33 años de experiencia en el sector

George P. Maris, CFA

27 años de experiencia en el sector

Matthew Peron

33 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

El Fondo trata de ofrecer un crecimiento del capital a medio y largo plazo invirtiendo principalmente en renta variable de europea, que en nuestra opinión presenta un precio incorrecto en el mercado y puede registrar una fuerte revalorización.

Index

MSCI Europe NTR Index*

Datos del fondo

Tamaño del fondo	\$245.82m
Moneda base	USD
Domicilio del fondo	IRELAND
Reúne requisitos UCITS	Sí
Negociación	10:00 AM GMT
	Daily
	5pm Hong Kong
	SAR
SFDR Categorisation	Article 8

Datos de la clase de unidad

Launch date	24 jun 1996
Currency	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Comisión de gestión	1.65% pa
Distribución de ingresos	Accumulating

Clasificación del fondo

4 Star Overall Morningstar RatingTM as of 30 November 2025



Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años
Fondo, Acumulado Neto	1,26	3,61	30,65	28,14	56,45	47,19	105,54
Índice Acumulado	1,47	4,24	30,32	27,14	59,06	64,50	112,47
Fondo, Anualizado Neto	1,26	3,61	30,65	28,14	16,07	8,03	7,46
Índice Anualizado	1,47	4,24	30,32	27,14	16,71	10,46	7,82

Rendimiento de 12 meses (%)

dic 20 - nov 21	dic 21 - nov 22	dic 22 - nov 23	dic 23 - nov 24	dic 24 - nov 25
19,43	-21,22	11,45	9,55	28,14

Análisis de riesgo

	3 Años	5 Años
Ratio de información	-0,3	-0,6
Alfa	-0,3	-2,7
Error de Seguimiento	2,1	3,8
Desviación estándar	12,7	16,6
Beta	1,0	1,0

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente: Administrador del fondo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC desde febrero de 2011, los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha se obtienen de PGI y/o sus filiales y el Índice.

The fund was previously named European Responsible Equity Fund and was renamed on 31 March 2025.

Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Acción activa	73,4	-
Precio/Beneficios	17,4	17,0
Precio/Valor contable	2,8	3,0
Rentab. div. media pond.	2,5	2,8
Cap. merc. media pond. mill. USD	101.207,3	118.947,4

Todas las rentabilidades que se indican en la hoja informativa se han calculado por cartera y sin descontar impuestos y gastos.

10 principales posiciones %

	Fondo
ASML Holding NV	5,5
AstraZeneca PLC	4,2
CRH public limited company	3,4
Deutsche Telekom AG	3,4
Erste Group Bank AG	3,3
AIB Group plc	3,0
Royal Dutch Shell Plc	2,8
BAE Systems plc	2,8
UniCredit S.p.A.	2,7
National Bank of Greece S.A.	2,6
Total	33,8

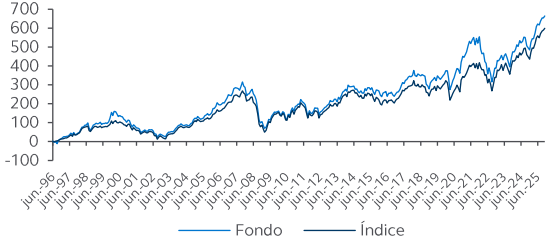
Número de posiciones

66

Distribución por sectores %

	Fondo	Diferencia
Financiero	25,8	2,0
Salud	17,0	2,9
Industrial	14,9	-3,9
Tecnologías de la Información	9,8	2,4
Communication Services	6,3	2,6
Materiales	5,9	0,8
Consumer Discretionary	5,4	-2,6
Consumo básico	5,0	-4,5
Energía	4,2	0,0
Servicios básicos	2,0	-2,6
Otros	0,0	-0,7
Efectivo	3,7	3,7

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



5 sobre/infraponderaciones de valores %

	Diferencia
Infraponderaciones	
Siemens Aktiengesellschaft	-1,5
HSBC Holdings Plc	-1,9
Novartis AG	-1,9
SAP SE	-1,9
Nestle S.A.	-2,0
Sobreponderaciones	
CRH public limited company	3,4
Erste Group Bank AG	3,1
AIB Group plc	2,9
National Bank of Greece S.A.	2,6
Deutsche Telekom AG	2,5

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
Reino Unido	29,5	7,0
Francia	15,8	-0,6
Holanda	10,1	2,6
Alemania	8,0	-6,5
Irlanda	5,4	4,7
Greece	4,7	4,7
Suiza	4,4	-9,9
Italia	3,7	-1,2
Estados Unidos	3,4	3,4
Austria	3,3	2,9
Suecia	3,1	-2,4
España	2,7	-3,1
Bélgica	1,5	-0,2
Otros	0,7	-5,1
Efectivo	3,7	3,7

Fuente: Principal Global Investors, LLC. Características source: FactSet.
Datos: Estos datos/análisis no se obtienen del registro oficial del Fondo. Se basa en datos de los sistemas internos de Principal Global Investors y/o sus afiliados. El rendimiento que se muestra en esta sección es bruto y no tiene en cuenta ninguna comisión ni otros cargos que, si se tuvieran en cuenta, reducirían las cifras mostradas.
Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Códigos del fondo

Bloomberg	PIFEGFA ID
ISIN	IE0001148372
Lipper	60008019
SEDOL	0114837
CUSIP	G7244L206
Valoren	514304
WKN	986041

Registro

Alemania, Bélgica, Chile (CMF), Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Guernsey, Hong Kong SAR, Irlanda, Italia, Jersey, Macao, Noruega, Países Bajos, Singapur, Suecia, Suiza y Reino Unido

No todas las clases de participaciones se encuentran registradas en los países que se enumeran; para obtener más información, póngase en contacto con su representante de ventas. En Italia, el Fondo está registrado solo para Inversores Cualificados y en Singapur, el Fondo está registrado como un Esquema Restringido para inversores institucionales y personas relevantes definidas en la SFA.

Contáctenos

Para obtener más información acerca del Fondo, póngase en contacto con:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited
+49 69 5060 6787
Investors-Europe@principal.com
Principal Global Investors (Chile) Limited
800 20 10 02
dlpichiledistribucion@exchange.principal.com
www.principal.cl
Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 143 46 4555
Investors-Europe@principal.com
Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6490 4649
principalasia@principal.com
Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
Investors-Europe@principal.com
United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com

Sitio web:
<https://www.principalam.com>

Advertencias de riesgo

- Los mercados de valores están sujetos a muchos factores, que incluyen condiciones económicas, regulaciones gubernamentales, sentimiento del mercado, eventos políticos locales e internacionales, y cuestiones medioambientales y tecnológicas que pueden afectar a la rentabilidad y la volatilidad. Existe el riesgo de que una inversión pierda valor.
- Puede haber problemas de gobierno corporativo y protección de los inversores asociados con inversiones rusas.
- La capacidad de negociar REIT en el mercado secundario puede ser más limitada que para otras acciones.
- El valor de una inversión puede fluctuar a causa de variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede disponer de cobertura en la moneda base del Fondo o no disponer de ella.

Información de rendimiento

Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al MSCI Europe NTR Index (el "Índice"). El gestor de carteras puede hacer referencia al Índice como parte del proceso de gestión de inversiones, y también se considera parte del proceso de supervisión del riesgo de inversión. Sin embargo, el gestor de carteras mantiene plena discreción para seleccionar inversiones para el Fondo de acuerdo con la política de inversión anterior. Este documento presenta el rendimiento de esta clase de participaciones en particular del Fondo desde la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones en su moneda de clase de participaciones, como se especifica en la primera página. El rendimiento desde la fecha de lanzamiento del Fondo, que precede a la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones, está disponible previa solicitud. Los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Como resultado, es posible que la rentabilidad declarada y las rentabilidades reales de la inversión disponibles para los inversores sean diferentes. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, y, por tanto, las rentabilidades que reciba un inversor pueden ser menores.

Declaraciones

Principal Global Investors ("PGI") es el brazo de administración de activos del Principal Financial Group e incluye (entre otras entidades): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") y cualquier Subgestor de Inversiones del Fondo. PGIE ha sido nombrado Distribuidor del Fondo y ha identificado que el Fondo es compatible con las necesidades, características y objetivos de los inversores tanto institucionales como minoristas. Sin embargo, tenga en cuenta que PGI no distribuye directamente a los inversores minoristas, que deben buscar asesoramiento de inversión independiente antes de decidir si el fondo en cuestión es adecuado para satisfacer sus necesidades y objetivos de inversión. Los detalles completos de los riesgos asociados con la inversión en el Fondo se detallan en el Folleto del Fondo, el Suplemento y el Documento de Información del Inversor Clave ("KIID"). Este documento puede no incluir todas las comisiones y los gastos relacionados con el Fondo. La información sobre los costos y cargos asociados con el Fondo se proporciona en la divulgación previa de MiFID II. Estos documentos están disponibles en nuestro sitio web en PrincipalAM.com y le recomendamos que los lea antes de invertir para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir. Cualquier persona que venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle costos adicionales y usted debe solicitar información sobre dichos costos y cargos a esa persona. Este documento está destinado únicamente para fines informativos. No es una oferta ni una solicitud a nadie para suscribirse a las unidades del Fondo. No debe interpretarse como un consejo de inversión. No se ofrecen garantías de que se logre el objetivo de inversión del Fondo. Los comentarios se basan en las condiciones actuales del mercado, no hay seguridad de que tales eventos o proyecciones ocurran y que las condiciones reales puedan ser significativamente diferentes. Las expresiones de opinión y las predicciones contenidas en este documento son precisas a la fecha de emisión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La referencia a una inversión o seguridad específica no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener dicha inversión o seguridad, y se proporciona con fines ilustrativos. Los porcentajes no siempre suman el 100% debido al redondeo. El Fondo puede ofrecer diferentes clases de unidades que pueden estar sujetas a diferentes comisiones y gastos (que podrían afectar el rendimiento) y pueden no estar disponibles para todos los inversores. Si el Fondo ofrece clases de participaciones cubiertas, las rentabilidades de dichas clases de participaciones pueden diferir de las clases de participaciones denominadas en la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones cubierta. Las cifras publicadas tienen carácter meramente informativo y proporcionan datos de la rentabilidad de un índice comparable. El método de cálculo de la rentabilidad puede diferir entre el Fondo y su índice. Además, no es posible invertir en un índice. La información en este documento se ha derivado de fuentes que se consideran precisas a la fecha de emisión y se deriva de PGI o sus afiliados, a menos que se indique lo contrario. La información derivada de fuentes distintas a PGI o sus afiliados se considera confiable, sin embargo, no verificamos ni garantizamos de forma independiente su exactitud o validez. Sin perjuicio de las disposiciones en contrario de la legislación aplicable, las sociedades de Principal Financial Group y sus empleados o consejeros no ofrecen garantías respecto a la fiabilidad o la exactitud de este documento, ni aceptan responsabilidades que pudieran derivarse de errores u omisiones que pueda presentar el mismo por otros motivos (incluido el de negligencia). Este documento no tiene como fin distribuirse a, ni que lo utilicen, personas o entidades en jurisdicciones o países en que su distribución o su uso contravengan leyes o reglamentos locales. Cuando este documento se emite en los siguientes países / jurisdicciones, es emitido por las entidades anotadas:

- Este documento es emitido en Europa por Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irlanda. Principal Global Investors (Ireland) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los clientes que no contraten directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") o Principal Global Investors (Ireland) Limited ("PGII") no podrán beneficiarse de las protecciones ofrecidas por la normativa y regulación de la Financial Conduct Authority o del Central Bank of Ireland, incluidas las establecidas conforme a MiFID II. Además, cuando los clientes contratan con PGIE o PGII, PGIE o PGII pueden delegar la autoridad de gestión a filiales que no estén autorizadas ni reguladas en Europa y, en cualquier caso, el cliente puede no beneficiarse de todas las protecciones ofrecidas por las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera o del Banco Central de Irlanda. En Europa, este documento se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes aptas, y los clientes minoristas (según las definiciones de la directiva MiFID) no deben tomarlo como referencia.
- En el Reino Unido por PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, registrada en Inglaterra con el número 03819986, que ha aprobado su contenido, y que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority).
- Este documento es material de marketing y es emitido en Suiza por Principal Global Investors (Suiza) GmbH. Para los inversores en Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zürich, mientras que el agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra. El prospecto, los documentos de información clave, el contrato de fideicomiso (y sus suplementos), así como los informes anuales y semestrales, se pueden obtener gratuitamente a través del representante.
- Este documento se emite en los Emiratos Árabes Unidos por Principal Investor Management (DIFC) Limited, una entidad registrada en el Dubai International Financial Centre y autorizada por la Dubai Financial Services Authority como empresa autorizada, actuando como distribuidor y promotor de los productos y servicios de Principal Asset Management. Este documento se entrega de forma individual al destinatario y no debe ser transmitido ni distribuido por el destinatario a ninguna otra persona u organización.

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.

This document is issued in Hong Kong SAR by Principal Asset Management Company (Asia) Limited, which is regulated by the Securities and Futures Commission. This document has not been reviewed by the Securities and Futures Commission. This document may only be distributed, circulated or issued to persons who are Professional Investors under the Securities and Futures Ordinance and any rules made under that Ordinance or as otherwise permitted by that Ordinance. ©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.

Información importante

El objetivo de inversión que se indica en este documento es un resumen, consulte el suplemento para obtener información detallada sobre el objetivo y la política de inversión del fondo. MSCI no ofrece garantías ni realiza declaraciones, ya sea de forma expresa o implícita, respecto a los datos de MSCI que aquí se ofrecen, y tampoco asume responsabilidad alguna en relación con los mismos. Los datos de MSCI podrían no redistribuirse o utilizarse para crear índices o productos financieros. MSCI no ha aprobado o elaborado el presente informe. NTR significa el rendimiento total neto. Un índice NTR es neto de retenciones fiscales.

Overall Morningstar Rating™ as of noviembre 2025. Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. El producto promueve características medioambientales o sociales según lo referido en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR"). Consulte las divulgaciones precontractuales requeridas, contenidas en el correspondiente folleto o memorando de oferta (según corresponda) o en nuestro sitio web. Puede encontrar más información en \$0004\$https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds/\$0005\$.