eastspring investments

A member of Prudential plc (UK)

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US High Yield Bond Fund

Un Subfondo de Eastspring Investments - Clase Re (hedged) - LU2335667643
Este Subfondo está gestionado por Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo El Subfondo tiene como objetivo generar ingresos regulares e incrementar el valor de su inversión a lo largo del tiempo.

Valores de la cartera El Subfondo invierte principalmente en bonos/títulos de deuda —incluyendo hasta un 20% de su patrimonio neto en bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales (CMBS), bonos de titulización hipotecaria (MBS) y bonos de titulización de activos (ABS)— que se emiten en Estados Unidos, están denominados en dólares estadounidenses y se sitúan por debajo de las cuatro primeras categorías de calidad crediticia (por debajo de BBB-).

Clasificación SFDR El Subfondo cumple los requisitos para ser considerado un fondo del artículo 8.

Proceso de inversión Al elegir las inversiones, el gestor de inversiones combina el análisis económico y crediticio general con el análisis de emisores individuales.

Este Subfondo también puede invertir, con un límite conjunto de un 5% de su patrimonio neto, en títulos «distressed» y títulos en mora. El Subfondo podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en instrumentos de deuda con capacidad de absorción de pérdidas; de este máximo, hasta un 5% del patrimonio neto podrá invertirse en bonos convertibles contingentes (CoCo) con capacidad de absorción de pérdidas.

El Subfondo podrá emplear derivados con el fin de lograr una gestión eficaz de la cartera o para gestionar los riesgos.

Índice de referencia Este Subfondo tiene como objetivo superar la rentabilidad del índice ICE BofA US High Yield Constrained (el «Índice de referencia»). El Subfondo se gestiona de forma activa. El Índice de referencia ha sido seleccionado porque es representativo del universo de inversión del Subfondo y, por tanto, constituye un comparador de rentabilidad adecuado. La mayor parte de la exposición a renta fija del Subfondo no tiene por qué determinarse en función del Índice de referencia, ni las ponderaciones tampoco se derivarán necesariamente del Índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá utilizar su discreción para invertir en bonos no incluidos en el Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. Por lo tanto, se prevé que la rentabilidad del Subfondo se desvíe de forma moderada de la del Índice de referencia.

Moneda base USD / **Moneda de referencia de la clase de acciones** EUR
Sus acciones estarán «cubiertas» con el objetivo de protegerlas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la divisa en la que estén denominadas (la «divisa de referencia de la clase de acción») y la divisa base del Fondo. La cobertura también tiene el efecto de limitar las posibilidades de ganancias de divisas que se obtengan.

Recomendación Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Términos a entender

Instrumentos Derivados Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, precios de acciones u otros valores.

Bonos Valores que representan la obligación de reembolsar una deuda con intereses.

Puede efectuar órdenes de compra o venta de acciones en cualquier momento. Las órdenes realizadas antes de las 14:00 horas (hora de Luxemburgo) y en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo y en el país o países donde [la mayoría de] los activos del Subfondo están invertidos se procesarán generalmente el mismo día.

El Subfondo ofrece únicamente acciones de acumulación (acciones en las que los dividendos recibidos se suman al precio de la acción).

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

En general menor remuneración — En general mayor remuneración

- Los datos históricos no constituyen una indicación fiable acerca del futuro.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar en cualquier momento.
- La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.

El nivel de riesgo del Subfondo refleja lo siguiente:

- Como categoría de inversión, los bonos se revelan más volátiles que los instrumentos del mercado monetario y menos volátiles que las acciones.
- El Subfondo invierte en bonos que cuentan con una calificación inferior a investment grade.

La calificación no refleja los efectos posibles de condiciones de mercado inusuales o acontecimientos excepcionalmente impredecibles, que podrían amplificar los riesgos cotidianos e impulsar otros riesgos, como:

Riesgo de contraparte El Subfondo podría perder dinero si una entidad con la que tiene relaciones comerciales no pudiera o no quisiera satisfacer las obligaciones contraídas con respecto al fondo.

Riesgo de impago: Los emisores de determinados bonos podrían verse incapaces de realizar pagos sobre sus bonos.

Riesgo de derivados Determinados derivados podrían comportarse de forma inesperada o exponer al Subfondo a pérdidas significativamente mayores que el coste del derivado financiero.

Riesgo de liquidez Determinados valores podrían ser difíciles de valorar o de venderse en el momento y precio deseado.

Riesgo operativo El Subfondo podría perder parte o la totalidad de sus inversiones como consecuencia de un error humano, un fallo en el sistema y/o en el proceso, o un fallo de sus proveedores de servicios.

Si desea más información sobre los riesgos en general, consulte el apartado «Consideraciones sobre el riesgo» del folleto.

Gastos de esta Clase de acciones

Los gastos que usted paga como inversor de la Clase de acciones se destinan a cubrir los costes operativos del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen la rentabilidad de su inversión.

Respecto a los gastos de entrada y salida, es posible que reúna los requisitos para pagar menos que los importes máximos indicados. Consulte con su asesor financiero. Los gastos corrientes varían de un año a otro y no incluyen los costes de transacción de la cartera. Los gastos corrientes son los mismos para todos los inversores.

Para más información sobre gastos, consulte el folleto (disponible en www.eastspring.lu).

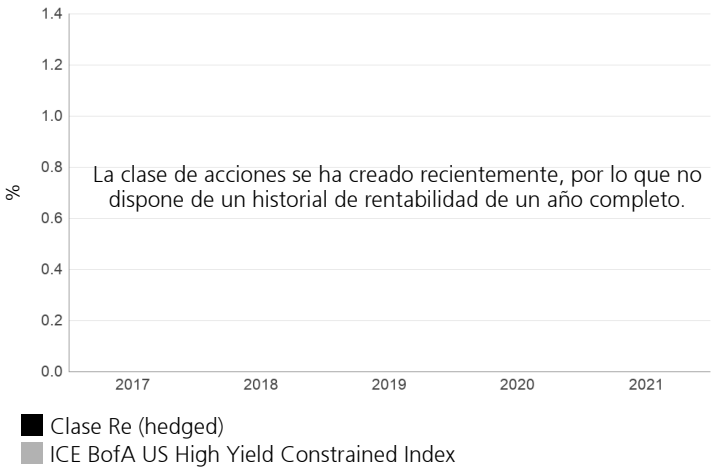
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Gastos de entrada	3.00%	Máximo que puede detraerse de su capital
Gastos de salida	No aplica	
Gastos detraídos de la Clase de acciones a lo largo de un año		
Gastos corrientes	0.88%	Sobre la base de los gastos estimados correspondientes al ejercicio finalizado en diciembre de 2022.
Gastos detraídos de la Clase de acciones en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad		No aplica

Rentabilidad histórica

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. La cifra de un año determinado indica cuánto ha aumentado o disminuido el valor de la Clase de acciones durante dicho año. Estos resultados reflejan los gastos corrientes detraídos de la Clase de acciones, pero no reflejan los gastos de entrada que usted podría tener que pagar.

US High Yield Bond Fund Clase Re (hedged)

Fecha de inicio del Subfondo: 15 julio de 2002
Fecha de inicio de la clase de acciones: 26 abril de 2021



Información práctica

Depositario: The Bank of New York SA/NV Sucursal de Luxemburgo

Información adicional: La información sobre la SICAV, sus Subfondos y las clases de acciones disponibles, así como los folletos y los informes anuales y semestrales más recientes, pueden obtenerse sin cargo en el domicilio social de la SICAV y en el sitio web www.eastspring.lu. Estos documentos están disponibles en inglés. Existen además otros documentos a su disposición.

Publicación de precios: El valor liquidativo por acción se calcula cada día hábil pertinente y el precio de las acciones está disponible en el domicilio social de la SICAV y en el sitio web www.eastspring.lu.

Legislación tributaria: El Subfondo está sujeto a la legislación y normativa fiscal de Luxemburgo. En función de su país de residencia, ello podría afectar a su inversión. Para obtener más información, consulte con un asesor tributario.

Declaración de responsabilidad: Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto. Estos datos fundamentales para el inversor describen un subfondo de la SICAV y el folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la SICAV con estructura paraguas. Todos los subfondos de la SICAV tienen activos y pasivos segregados conforme al derecho luxemburgués. Puede efectuar canjes entre los subfondos, con una comisión de canje de hasta el 1%. Para obtener más detalles sobre cómo efectuar canjes entre los subfondos, consulte la sección 2.3 del folleto disponible en www.eastspring.lu.

La información detallada de la política de remuneraciones actualizada, incluida, entre otros, una descripción del modo en que se calculan la remuneración y los beneficios, puede encontrarse en línea en www.eastspring.lu y previa solicitud en el domicilio social de la SICAV.

Este Subfondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está supervisado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Autoridad supervisora del sector financiero de Luxemburgo).

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Autoridad supervisora del sector financiero de Luxemburgo).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/07/2022.