

Eastspring Investments – Asian Bond Fund



Información clave

| | |
|--------------------------------|--|
| Clase de activos | Renta fija |
| Fecha de lanzamiento del fondo | 10-nov-04 |
| Tamaño del fondo (mill.) | 1.284,7 |
| Moneda base del fondo | USD |
| Índice de referencia (IR) | JP Morgan Asia Credit Index |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Tipo de fondo | OICVM |
| Clasificación SFDR ♦ | Fondo del artículo 8 |
| Gestión de carteras | Wai Mei Leong |
| Gestora de inversiones | Eastspring Investments (Singapore) Limited |

Datos clave

| | Fondo | IR |
|--------------------------------------|-------------------|-------|
| Número de valores | 625 | 1.526 |
| Error de seguimiento a 3 años (%) | 2,8 [#] | – |
| Ratio de Sharpe a 3 años (%) | -1,0 [#] | -0,7 |
| Desviación típica a 3 años (%) | 8,6 [#] | 6,7 |
| Rendimiento corriente (%) | 4,7 | 4,3 |
| Rendimiento al vencimiento (YTM) (%) | 6,4 | 5,4 |
| Rendimiento mínimo (YTW) (%) | 6,2 | 5,3 |
| Calidad crediticia | BBB | BBB+ |
| Duración | 5,1 | 4,3 |

Resumen de la estrategia

El Este Fondo invierte en una cartera diversificada compuesta principalmente por títulos de renta fija/deuda emitidos por entidades asiáticas o sus filiales. La cartera de este Fondo se compone principalmente de títulos denominados en dólares estadounidenses y en las diferentes divisas del continente asiático, y tiene como objetivo la maximización de las rentabilidades totales mediante la inversión en títulos de renta fija/deuda con o sin calificación. El equipo adopta un enfoque dinámico, así como un riguroso proceso de análisis crediticio centrado en factores fundamentales, técnicos y de valoración.

Rentabilidad

Rentabilidades (%)

| Clase | 1 mes | 3 meses | YTD | 1 año | 3 años (anual) | 5 años (anual) | 10 años (anual) | Desde el lanzamiento (anual) [†] |
|---------------------------|-------|---------|-----|-------|----------------|----------------|-----------------|---|
| Clase A | 1,5 | 4,0 | 6,4 | 12,3 | -4,7 | -1,8 | 0,8 | 3,1 |
| Índice de referencia (IR) | 1,6 | 4,2 | 5,9 | 10,8 | -0,7 | 1,1 | 2,9 | 4,9 |
| Relativo | -0,1 | -0,2 | 0,5 | 1,5 | -4,0 | -2,9 | -2,1 | -1,8 |

Rentabilidades por año natural (%)

| Año | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Clase A | 7,0 | -19,5 | -6,4 | 5,9 | 11,0 | -2,8 | 4,4 | 4,5 | 1,0 | 7,1 |
| Índice de referencia (IR) | 7,0 | -11,0 | -2,4 | 6,3 | 11,3 | -0,8 | 5,8 | 5,8 | 2,8 | 8,3 |
| Relativo | 0,0 | -8,5 | -4,0 | -0,4 | -0,3 | -2,0 | -1,4 | -1,3 | -1,8 | -1,2 |

Información sobre la rentabilidad:

(p.a.): anual. Fuente: Eastspring Investments (Singapore) Limited. Las rentabilidades se expresan en la moneda de la clase de acciones y se calculan utilizando el VL en función de los precios de oferta («bid to bid»), con ingresos netos reinvertidos. El VL se presenta neto de comisiones, gastos y retenciones fiscales. Las rentabilidades por año natural se basan en la rentabilidad de la clase de acciones durante el año, y si la clase de acciones ha sido lanzada en el transcurso un año en concreto, las rentabilidades mostradas hacen referencia a la rentabilidad de la clase de acciones desde su lanzamiento hasta el final de dicho año natural. Las comisiones y los gastos varían de una clase de acciones a otra; se puede obtener más información al respecto en el Folleto. Las rentabilidades desde el lanzamiento correspondientes a periodos inferiores a un año no están anualizadas. El índice de referencia para las clases de acciones cubiertas, si lo hubiera, también se calcula sobre una base cubierta. El índice de referencia se muestra con fines meramente informativos, a no ser que se indique expresamente lo contrario en el objetivo de inversión. Con efecto a partir de julio de 2018, el cálculo de las rentabilidades mensuales del fondo y del índice de referencia se ajusta a la última fecha del VL del fondo del mes. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y no deberían constituir el único factor para seleccionar un producto.**

[†]Fecha de lanzamiento de la Clase A: 01-mar-05

10 posiciones principales (%)

| | | |
|-----|--|-----|
| 1. | ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD 5,98% 30-JAN-2028 | 0,7 |
| 2. | CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD 4,65% 19-JAN-2026 | 0,6 |
| 3. | PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5,175% 5-SEP-2049 | 0,6 |
| 4. | CAS CAPITAL NO 1 LTD 4% 31-DEC-2079 | 0,6 |
| 5. | HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4,25% 31-DEC-2079 | 0,6 |
| 6. | NWD (MTN) LTD 8,625% 8-FEB-2028 | 0,6 |
| 7. | KEPPEL REIT 3,15% 31-DEC-2079 | 0,6 |
| 8. | UNITED STATES TREASURY BILL 3-SEP-2024 | 0,5 |
| 9. | YUEXIU REIT MTN COMPANY LTD 2,65% 2-FEB-2026 | 0,5 |
| 10. | GANSU PROVINCIAL HIGHWAY AVIATION TOURISM INVESTMENT GROUP CO LTD 4,9% 30-MAR-2025 | 0,5 |

Asignación sectorial (%)¹

| | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| Agencias extranjeras | 21,9 |
| Banca | 11,6 |
| Deuda soberana | 7,7 |
| Otras instituciones financieras | 6,8 |
| Títulos del Tesoro | 6,7 |
| Otros REIT | 4,2 |
| Construcción de viviendas | 3,9 |
| Seguros de vida | 3,8 |
| Otros | 33,5 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | -0,1 |

Asignación por mercado (%)¹

| | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| China | 27,7 |
| Hong Kong | 14,2 |
| Indonesia | 13,5 |
| La India | 10,7 |
| Singapur | 7,6 |
| Corea | 6,2 |
| Filipinas | 5,1 |
| Macao | 2,7 |
| Otros | 12,4 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | -0,1 |

Asignación por calificación (%)¹

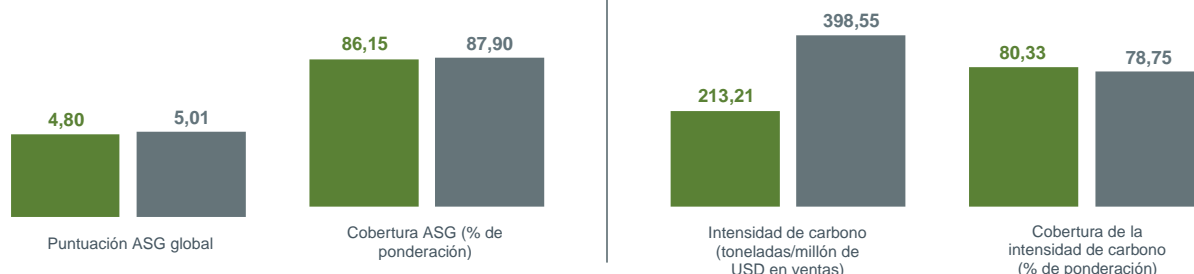
| | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| AAA | 0,3 |
| AA | 4,1 |
| A | 20,3 |
| BBB | 47,7 |
| BB | 13,1 |
| B | 2,3 |
| CCC | 1,0 |
| CC | 0,4 |
| C | 0,2 |
| D | 1,1 |
| Sin calificación | 9,6 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | -0,1 |

Asignación por vencimiento (%)¹

| | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| 0 - 1 año | 14,6 |
| 1 - 3 años | 26,7 |
| 3 - 5 años | 17,9 |
| 5 - 10 años | 21,1 |
| Más de 10 años | 19,2 |
| Otros | 0,6 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | -0,1 |

Características de sostenibilidad²

■ Fondo ■ IR



Datos de las clases de acciones³

| Clase | Moneda | Bloomberg ticker | ISIN | Fecha de lanzamiento | Comisión de gestión anual % (actual) | Frecuencia de distribución | Fecha ex-dividendo | Dividendo por acción | Rendimiento por dividendo anual % |
|-----------|--------|------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Clase A | USD | PRUASBA LX | LU0154355936 | 01-mar-05 | 1,000 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Clase Adm | USD | IOFASBA LX | LU0428352776 | 02-jun-09 | 1,000 | Mensual | 02-Sep-24 | 0,0361137 | 5,50 |
| Clase R | USD | ESABDRU LX | LU0865487804 | 14-dic-12 | 0,500 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Información importante

Antes de realizar cualquier inversión, los inversores deben leer el documento de datos fundamentales para el inversor («KIID»).

¹Dado que las cifras que figuran en la tabla de asignación han sido redondeadas, su suma podría no equivaler a un 100%. Calificaciones crediticias otorgadas por S&P/Moody's/Fitch.

Los porcentajes de ponderación para el efectivo y los equivalentes de efectivo que aparecen en las tablas de asignación podrían incluir los ajustes en la fijación de precios al valor razonable que se han aplicado al fondo. Podrán realizarse ajustes en la fijación de precios al valor razonable del VL por acción del Fondo cuando el Consejo de administración de la Sociedad gestora considere que el último precio disponible no refleja realmente el valor razonable de mercado del Fondo debido a los acontecimientos que podrían producirse entre la determinación del último precio disponible y la determinación del VL por acción del Fondo en el punto de valoración.

²**Características de sostenibilidad:** Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ASG de MSCI. Se ruega tener en cuenta que las características ASG del fondo podrían diferir, de forma ocasional, de las Calificaciones de Fondos ASG de MSCI. Los posibles riesgos y oportunidades relacionados con los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo se tienen en cuenta en el marco del objetivo, la filosofía, el enfoque y el proceso de inversión del fondo. Para evitar dudas, se aclara que el índice de referencia anteriormente mencionado es un índice de referencia de rentabilidad, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 1.1 del Folleto de la SICAV, y no se utiliza como referencia para la consecución de las características medioambientales y sociales del fondo. La puntuación ASG general del fondo y los datos sobre la intensidad de carbono media ponderada deben considerarse como resultados del enfoque de inversión y no tienen por qué constituir factores que determinen de forma directa las decisiones de inversión. La puntuación ASG general del fondo se deriva de las metodologías de proveedores terceros de datos ASG y se divulga exclusivamente a título ilustrativo. La metodología para calcular la puntuación ASG refleja el análisis y las opiniones del proveedor tercero de datos ASG en cuestión, que podrían diferir de la perspectiva de inversión global del fondo. El Eastspring Investments - Asian Bond Fund se califica como un fondo del artículo 8 en el sentido de lo dispuesto en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»), al promover características medioambientales y sociales sin llegar a realizar inversiones sostenibles. Puede consultar información adicional relativa al SFDR, incluida la información sobre la promoción de las características medioambientales y sociales por parte del fondo, en el Folleto de la SICAV y en la siguiente dirección: <https://www.eastspring.com/lu/funds/fund-downloads>.

³**Datos de las clases de acciones:** Las acciones de clase R no se venden directamente a los inversores, sino a los intermediarios financieros que prestan servicio a inversores. El intermediario ejecuta la compra de los fondos en nombre del inversor, así como la venta o el canje. Los gastos de entrada podrán modificarse en el caso de determinados intermediarios financieros que cursen órdenes por cuenta de inversores autorizados. Con arreglo a lo dispuesto en el Folleto, Eastspring y los intermediarios financieros han acordado la exoneración del pago de los gastos de entrada en relación con todas las compras de la clase de acciones R. Consulte siempre a su asesor

financiero. Para más información sobre gastos, véase el folleto. Las distribuciones no están garantizadas y podrán experimentar fluctuaciones. Las distribuciones pasadas no son indicativas de las tendencias futuras, que podrían ser más reducidas. El Consejo de administración determinará el pago y la frecuencia de las distribuciones. Las distribuciones podrán realizarse (a) con cargo a los ingresos; (b) con cargo a las plusvalías netas; o (c) con cargo al capital del Fondo o una combinación de (a) y/o (b) y/o (c). El pago de distribuciones no debe confundirse con el resultado, la rentabilidad o el rendimiento del Fondo. Cualquier pago de distribuciones por parte del Fondo conllevará la reducción inmediata del valor liquidativo por acción. Fondos con distribuciones mensuales o trimestrales: Rendimiento por dividendo anualizado = (Dividendo por acción / VL de referencia al comienzo del periodo de distribución) x (Número de días naturales en un año / Número de días naturales en el periodo de distribución) x 100%. Fondos con distribuciones anuales: Rendimiento por dividendo anualizado = (Importe del dividendo / Patrimonio neto total) x (Número de días naturales en un año / Número de días naturales en el periodo de distribución) x 100%. * O el equivalente aproximado en cualquiera de las principales divisas libremente convertibles de los importes especificados. N.A. = Esta clase de acciones no distribuye dividendos.

Exclusivamente para clientes profesionales / inversores cualificados - No destinado a inversores minoristas.

La información que figura en el presente documento ha sido concebida para su uso con clientes existentes o futuros de Eastspring Investments. No se permite la distribución de la presente información a ninguna persona de una jurisdicción donde dicha distribución contravenga las leyes o los reglamentos locales. Lo mismo es aplicable a su uso por parte de dichas personas.

La actividad principal de Eastspring Investments Inc. («Eastspring US») es ofrecer determinados servicios de comercialización, ventas y atención al cliente en Estados Unidos en nombre de Eastspring Investments (Singapore) Limited («Eastspring Singapore»). Eastspring Singapore es una sociedad gestora de inversiones afiliada que está domiciliada y registrada ante la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS), entre otros organismos reguladores. Eastspring Singapore también está registrada ante la Comisión del Mercado de Valores (SEC) de Estados Unidos como asesor de inversiones registrado. Eastspring US trata de identificar y presentar a Eastspring Singapore posibles clientes institucionales. Dichos clientes potenciales, una vez presentados, negociarán directamente con Eastspring Singapore cualquier contrato de gestión de inversiones o servicios de asesoramiento. En el marco de la comercialización de los servicios de Eastspring Singapore, los empleados del Asesor también podrán realizar recomendaciones sobre valores que constituyen asesoramiento de inversiones. Eastspring US no tiene vínculos contractuales directos con ningún cliente potencial, ni tiene discreción alguna sobre los activos de los clientes, ni negocia ni cursa órdenes de negociación en relación con ningún valor, fondo o cuenta de clientes. Eastspring US no recibe ni retiene activos o valores, ni actúa como depositario ni adopta decisiones de custodia. En el sitio web de la SEC (www.adviserinfo.sec.gov) se puede obtener información adicional sobre Eastspring Investments.

El Fondo no está registrado en Estados Unidos con arreglo a la Ley de Sociedades de 1940, en su versión modificada, o en virtud de la Ley de Valores de 1933, en su versión modificada (la «Ley de 1933»). Las acciones no podrán ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a «Personas estadounidenses», según se define este término en la Norma S de la Ley de 1933.

Este informe se ofrece con fines meramente informativos y no pretende servir ni debe interpretarse como una oferta, invitación o recomendación con respecto a ninguna operación y no debería considerarse asesoramiento jurídico, fiscal o de inversión. Las referencias a valores específicos y a sus emisores tienen fines únicamente ilustrativos, y no pretenden servir ni deben interpretarse como recomendaciones de compra o venta de dichos valores.

Eastspring Investments y sus entidades afiliadas podrán tener posiciones y realizar operaciones en otros mercados, contratos e inversiones conexas distintos de los descritos en el presente material. Esta información se ha obtenido de fuentes que se estiman fidedignas, si bien no se garantiza ni su exactitud ni su integridad. La información no constituye ninguna recomendación de ninguna estrategia de inversión, ni pretende ofrecer asesoramiento en materia de inversiones, ni tiene en cuenta todas las circunstancias de cada inversor. Las opiniones y las previsiones mencionadas son susceptibles de modificación sin previo aviso.

El término «inversor profesional» tiene el sentido que se le atribuye en la Directiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de abril de 2004 (la «Directiva MiFID»), en su versión modificada.

Este documento lo publica Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., 26, Boulevard Royal, 2449 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. El emisor no ofrece ninguna garantía acerca de la exactitud y la integridad del presente documento y no asume ninguna responsabilidad en relación con la transmisión errónea de información teórica o analítica, ni con los daños derivados de las decisiones fundamentadas en esta información.

Eastspring Investments es una sociedad de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable* o SICAV), registrada en el Gran Ducado de Luxemburgo, que satisface los requisitos de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) de conformidad con la legislación relevante de la UE. La Sociedad gestora de la SICAV es Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. (la «Sociedad gestora»).

Todas las operaciones en la SICAV deberán estar basadas en el Folleto en vigor y en el documento de datos fundamentales para el inversor («KIID») del correspondiente subfondo en el idioma local aplicable. Estos documentos, junto con los estatutos, los últimos informes anuales y semestrales de la SICAV, podrán obtenerse sin cargo alguno a través de la Sociedad gestora.

Se invita a los futuros inversores a que lean atentamente el apartado de advertencias sobre riesgos del Folleto. Este documento se ofrece con fines meramente informativos y no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, la situación financiera o fiscal o las necesidades concretas de ninguna persona en particular que pudiera recibir esta información. Este documento no constituye una oferta, una invitación o una recomendación para negociar con acciones o cualesquiera instrumentos financieros.

Se ruega consultar los documentos de oferta para obtener información detallada sobre las comisiones y los gastos, la suscripción y el reembolso, las características de los productos y los factores de riesgo. Se recomienda recabar asesoramiento profesional antes de adoptar cualquier decisión de inversión. **Una inversión en la SICAV comporta una serie de riesgos, entre los que se incluye la pérdida potencial del principal invertido.** El valor de las acciones de cualquier subfondo de la SICAV y los ingresos generados por dichas acciones (en su caso) pueden tanto aumentar como disminuir. Si la divisa de denominación de una inversión difiere de la moneda base de un subfondo de la SICAV, los tipos de cambio podrán incidir negativamente en el valor, el precio o los ingresos de dicha inversión. Los inversores no deberían adoptar ninguna decisión de inversión basándose exclusivamente en este documento. Se aconseja a los inversores que obtengan asesoramiento de un asesor financiero antes de adquirir acciones de cualquier subfondo de la SICAV. Si un inversor opta por no recabar el asesoramiento de un asesor financiero, debe analizar detenidamente la idoneidad del subfondo en cuestión en función de sus circunstancias específicas.

Las rentabilidades pasadas y las predicciones, proyecciones o previsiones sobre la economía, los mercados de valores o las tendencias económicas de los mercados no son necesariamente indicativas de la rentabilidad futura o probable de la SICAV. El uso de índices como indicadores de la rentabilidad histórica de la correspondiente clase de acciones/sector presenta limitaciones.

Todos los subfondos de la SICAV pueden recurrir al uso de instrumentos derivados con el objeto de lograr una gestión eficaz de la cartera o con fines de cobertura.

Este párrafo solo es aplicable a los subfondos de la SICAV que distribuyen dividendos. Cualquier subfondo de la SICAV podrá, a su discreción, pagar dividendos con cargo al capital o los ingresos brutos, al tiempo que aplica la totalidad o una parte de sus comisiones y gastos a su capital, lo que comportaría el aumento de los ingresos distribuibles. Por consiguiente, cualquier subfondo de la SICAV podrá abonar efectivamente dividendos con cargo al capital. El pago de dividendos con cargo al capital (efectivo o no) equivale a un reembolso o una retirada de parte de la inversión original de un inversor o de las plusvalías atribuibles a dicha inversión original, lo que podría derivar en una reducción inmediata del valor liquidativo por acción. Las distribuciones, lo que incluye el importe y la frecuencia, no están garantizadas y están sujetas a la discreción del Consejo de administración de la SICAV. Los dividendos pasados no constituyen ninguna previsión ni proyección de las distribuciones futuras.

El Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros de la Unión Europea (el SFDR de la UE) tiene por objetivo ayudar a los inversores al proporcionar una mayor transparencia sobre la medida en la que los productos financieros integran características medioambientales y/o sociales, invierten en inversiones sostenibles o tienen objetivos de sostenibilidad. El Reglamento exige a los asesores de inversión que divulguen información concreta a nivel de empresa sobre la medida en la que la sostenibilidad se tiene en cuenta. Un fondo del artículo 8 según el SFDR se define como un Fondo que «promueva, entre otras, características medioambientales o sociales, o una combinación de ellas, siempre y cuando las empresas en las que se hace la inversión observen buenas prácticas de gobernanza».

Las sociedades de Eastspring Investments (excluidas las empresas conjuntas) son, en última instancia, firmas totalmente participadas/filiales indirectas/entidades asociadas de Prudential plc en el Reino Unido. Las sociedades de Eastspring Investments (incluidas las empresas conjuntas) y Prudential plc no están afiliadas de ningún modo con Prudential Financial, Inc., una compañía cuyo establecimiento principal se sitúa en los Estados Unidos de América o con Prudential Assurance Company, una filial de M&G plc, una compañía constituida en el Reino Unido.

Fuente: La información se ha obtenido de fuentes que se estiman fidedignas, si bien J.P. Morgan no garantiza ni su integridad ni su exactitud. El índice se utiliza con autorización. El índice no podrá reproducirse, utilizarse o distribuirse sin el consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

Índice de referencia: El JP Morgan Asia Credit Index (JACI) Index es un índice que ha sido diseñado para representar la rentabilidad de los títulos de deuda denominados en USD emitidos por compañías asiáticas.

Eastspring Investments, Inc

24 East Washington Street, Suite 875
Chicago, IL 60602

Tel.: +1 312 730 9600

eastspring.us/offshoreadvisor

Bangkok | Chicago | Ciudad Ho Chi Minh | Hong Kong | Yakarta | Kuala Lumpur | Londres | Luxemburgo | Bombay | Seúl | Shanghái | Singapur | Taipéi | Tokio