

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Japan Dynamic Fund

Un Subfondo de Eastspring Investments - Clase Aj - LU1118698981

Este Subfondo está gestionado por Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

Sitio web: www.eastspring.lu

Llame al número de teléfono +352 22 99 99 5763 para más información

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. está regulada por la Comisión de Surveillance du Secteur Financier de Luxembourg (www.cssf.lu).

El presente producto está autorizado en Luxemburgo y es conforme con la Directiva OICVM.

Fecha de producción del KID: 12 abril de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Un organismo de inversión colectiva constituido conforme a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con forma de sociedad de inversión de capital variable (SICAV). El Subfondo está registrado de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010.

Plazo

El Subfondo tiene una duración ilimitada, por lo que no existe una fecha de vencimiento. El productor no puede cancelar unilateralmente el Fondo, si bien, cuando concurren determinadas circunstancias recogidas en el Folleto y en el documento constitutivo del Subfondo, los administradores del Subfondo y/o los inversores del Subfondo podrán cancelar unilateralmente el Fondo. Las leyes y reglamentos aplicables al Subfondo pueden prever casos de cancelación automática.

Objetivos

Objetivo de inversión

Este Subfondo tiene como objetivo generar un crecimiento del capital a largo plazo a través de una cartera concentrada compuesta por títulos de renta variable, títulos relacionados con la renta variable, bonos y divisas. El Subfondo invertirá principalmente en títulos de empresas que están constituidas, cotizan o desempeñan su actividad primaria en Japón.

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

Política de inversión

En el proceso de selección de inversiones, el gestor de inversiones busca acciones infravaloradas y con potencial para incrementar su precio a largo plazo.

El Subfondo también podrá invertir en certificados de depósito (incluidos ADR y GDR), bonos convertibles, acciones preferentes, warrants y títulos de renta fija emitidos por entidades japonesas.

Índice de referencia Este Subfondo tiene como objetivo superar la rentabilidad del índice MSCI Japan (el «Índice de referencia»). El Subfondo se gestiona de forma activa.

Moneda JPY

Política sobre clases de acciones Las acciones que se mencionan son acciones de capitalización (que no distribuyen dividendos).

Procesamiento de las órdenes de suscripción y reembolso

Usted puede efectuar órdenes de compra o venta de acciones en cualquier momento. Las órdenes que se realicen antes de las 14:00 horas (hora de Luxemburgo) de cualquier día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo y en el país o los países donde estén invertidos la mayoría de los activos del Subfondo se tramitarán por regla general el mismo día.

Inversor minorista al que va dirigido

Las acciones del Subfondo resultan apropiadas para todo inversor (i) para el que una inversión en el Subfondo no represente un programa de inversión completo; (ii) que entienda plenamente y esté dispuesto a asumir los riesgos que comporta el programa de inversión en el Subfondo; (iii) que entienda que podría no recuperar el importe invertido; y (iv) que busque una inversión a medio plazo.

Depositario

The Bank of New York SA/NV Luxembourg branch

Más información

Consulte el apartado sobre «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar significativamente si usted reembolsa el producto anticipadamente, en cuyo caso podría recuperar una cantidad inferior.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio-alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-alta, siendo probable que unas condiciones de mercado adversas repercutan en la capacidad para pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado más arriba.

Existen otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP que no están reflejados en el indicador resumido de riesgo. Para obtener más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que usted obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados son una ilustración basada en la rentabilidad más baja, media y más alta registrada por el producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 5 años | |
|---------------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 1000000 JPY | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No se garantiza que obtenga una rentabilidad mínima. Usted podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 209890 JPY | 152150 JPY |
| | Rendimiento medio cada año | -79.01% | -31.38% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 665150 JPY | 723040 JPY |
| | Rendimiento medio cada año | -33.49% | -6.28% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 1072610 JPY | 1236230 JPY |
| | Rendimiento medio cada año | 7.26% | 4.33% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 1537120 JPY | 1823470 JPY |
| | Rendimiento medio cada año | 53.71% | 12.77% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2022.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2023.

¿Qué pasa si Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Los activos del Subfondo se mantienen bajo custodia en su depositario. En caso de insolvencia de la gestora, los activos del Subfondo que se encuentren bajo custodia del Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Subfondo podría sufrir una pérdida financiera. Ahora bien, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositario que separe jurídicamente sus propios activos del patrimonio del Subfondo. El Depositario deberá responder también ante el Subfondo y los inversores por cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de negligencia, fraude o dolo imputable a él en el cumplimiento de sus obligaciones (con determinadas limitaciones).

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buena que sea su evolución. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- JPY 1,000,000.00

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 69000 JPY | 186650 JPY |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6.9% | 3.0% cada año |

(*) Esto refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7.3 % antes de deducir los costes y del 4.3 % después de deducir los costes.

Puede que compartamos parte de los costes con la persona que le venda el producto para compensar por los servicios que les prestan. Esa persona le facilitará información acerca de dicho importe.

Se ruega tener en cuenta que las cifras mostradas no incluyen posibles comisiones de colocación («trailer fees») o por anticipado («up front fees») adicionales cobradas por su distribuidor, asesor o cualquier cobertura de seguro en la que se invierta el fondo.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | 5.0 % del importe que usted paga al suscribir esta inversión. | Hasta 50000 JPY |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida para este producto, aunque la persona que le vendió el producto podría hacerlo. | 0 JPY |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.8 % del valor de su inversión cada año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año. | 17500 JPY |
| Costes de operación | 0.2 % del valor de su inversión cada año. Esta es una estimación basada en los costes en los que incurrimos al comprar o vender las inversiones subyacentes para el producto. El importe real dependerá de cuántos valores compremos y vendamos. | 1500 JPY |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | No existe comisión de rendimiento por este producto. | 0 JPY |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto carece de un periodo de mantenimiento mínimo obligatorio pero está pensado como una inversión con un horizonte a largo plazo; usted debería tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

Si las acciones cotizan en bolsa, usted podrá comprar y vender acciones, sin penalización, todos los días hábiles.

Póngase en contacto con su agente de valores, asesor financiero o distribuidor para informarse sobre cualquier coste o gasto relativo a operar con las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja o reclamación sobre el producto o sobre la atención recibida del productor del PRIIP o de la persona que le asesoró o vendió el producto, puede plantearla del siguiente modo.

Las quejas o reclamaciones deberán dirigirse a:

- el Responsable de reclamaciones, Selim Saykan en el teléfono +352 22 99 99 5764 o por correo electrónico a compliance.lu@eastspring.com.
- por correo ordinario a Eastspring Investments (Luxembourg) S.A en 26 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre el Fondo, así como el folleto, el informe anual más reciente y el suplemento en <https://www.eastspring.lu> o solicitándolo al Administrador: Eastspring Investments Los documentos mencionados con anterioridad están disponibles de forma gratuita en inglés.

Puede obtener información sobre rentabilidad histórica del Fondo respecto a un periodo de hasta 10 años y cálculos sobre escenarios de rentabilidad anterior en <https://www.eastspring.com/lu/funds/fund-downloads>.