Documento de Datos Fundamentales

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

EUR Clase A-H - Acciones de acumulación con n.º ISIN LU1878968608

M&G (Lux) North American Value Fund

El «Fondo» está producido por M&G Luxembourg S.A. (el «Gestor»), que forma parte del Grupo M&G.
Puede obtener más información en www.mandg.com o llame al +352 2605 9944. La CSSF es responsable de la supervisión del Gestor en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. El Gestor está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

Este documento es exacto a fecha **02 abril 2026**.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:
El Fondo es un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1, una sociedad de inversión de capital variable (SICAV), estructurada como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos, regida por la legislación luxemburguesa y constituida conforme a la misma como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).
Objetivos:
El objetivo del Fondo consiste en proporcionar una combinación de crecimiento del capital e ingresos para ofrecer un rendimiento superior al del mercado de valores estadounidense durante cualquier período de cinco años, al tiempo que se aplican los criterios ESG.
Inversión principal: Al menos el 80 % del Fondo se invierte en acciones e instrumentos relacionados con la renta variable de empresas de cualquier sector y tamaño con domicilio social o que desarrollan la mayor parte de su actividad en Estados Unidos y Canadá. El Fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG, aplicando un enfoque de exclusiones con una propensión positiva hacia los criterios ESG, como se describe en el anexo precontractual.
Otras inversiones: El Fondo puede invertir en otros fondos y mantener hasta el 20 % en efectivo (es decir, depósitos aptos) y activos que puedan convertirse rápidamente en efectivo.
Uso de derivados: Para reducir riesgos y costes.
Moneda de referencia del Fondo: USD
Resumen de la estrategia:
• Enfoque de inversión: El Fondo emplea una estrategia de «valor», es decir, invierte en empresas baratas y desfavorecidas cuya cotización, en opinión del gestor de inversiones, no refleja el valor subyacente de sus negocios. Los valores se seleccionan en función de sus méritos individuales, mediante una combinación de una selección centrada en el valor y una evaluación cualitativa.
• Clasificación ESG del gestor de inversiones: Planet+/ESG Enhanced, según se define en el Folleto del Fondo.
• Categoría SFDR: Artículo 8
Valor de referencia: Índice S&P 500 Net Total Return
Valor de referencia adicional: Índice MSCI USA Value Net Return
El valor de referencia adicional es para los inversores que deseen comparar la rentabilidad del Fondo con un índice de valor estadounidense.
Los valores de referencia anteriores se utilizan únicamente para medir la rentabilidad del Fondo y no limitan la construcción de la cartera del mismo. El Fondo se gestiona de forma activa. El gestor de inversiones tiene total libertad para elegir qué inversiones adquirir, mantener y vender en el Fondo. Las posiciones del Fondo podrán desviarse significativamente de los componentes de los valores de referencia y, en consecuencia, la rentabilidad del Fondo podrá desviarse sustancialmente de la de los valores de referencia. Con el fin de medir la rentabilidad, los valores de referencia podrán estar expresados o cubiertos en la moneda de la clase de acciones correspondiente. Los valores de referencia para cada clase de acciones se mostrarán en el sitio web de M&G.
Inversor minorista al que va dirigido:
El Fondo está destinado a inversores minoristas e institucionales que deseen obtener crecimiento del capital e ingresos a través de una cartera diversificada que invierte en diversas empresas de Norteamérica, y que tengan preferencias relacionadas con la sostenibilidad. La rentabilidad de su Fondo está directamente relacionada con el valor de sus activos subyacentes, que viene determinado por la valoración del mercado sobre el rendimiento de cada empresa, además de reflejar temas económicos y políticos más amplios. Como inversor, su capital está en riesgo. El valor de su cartera y cualquier ingreso que pueda recibir de ella pueden bajar o subir. Es posible que reciba un importe inferior al invertido.
Se reinvertirán todos los ingresos del fondo en el valor de su inversión.
Plazo del producto: El Fondo no tiene una fecha de vencimiento establecida, pero está previsto que se mantenga durante un mínimo de 5 años. Sin embargo, los Administradores de la sociedad pueden disolver el Fondo sin el consentimiento previo de los accionistas cuando se considere que su gestión no es rentable o esta decisión redunde en beneficio de los accionistas. Consulte el Folleto para obtener más información.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa significa un riesgo medio.

Según esta clasificación, el riesgo de posibles pérdidas de rentabilidad futura significa un riesgo bajo, y es muy poco probable que unas malas condiciones del mercado repercutan en el valor de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 año(s). Este producto no tiene fecha de vencimiento.

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo ← → **Riesgo más alto**

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

Puede encontrar más información sobre los riesgos aplicables al fondo en el Folleto del fondo en https://www.mandg.com/investments/private-investor/es-es/soluciones/nuestros-fondos.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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 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 que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo durante los últimos 10 años. Cuando no se dispone de datos sobre el fondo, se utiliza el valor de referencia u otro valor sustitutivo adecuado. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenarios *** Período de mantenimiento recomendado**

Sobre la base de una inversión de € 10.000,00	En caso de salida después de: 1 año	En caso de salida después de: 5 años*
Escenario de tensión		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€3.590,00	€3.320,00
Rendimiento medio cada año (%)	-64,06%	-19,81%
Escenario desfavorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€7.370,00	€10.070,00
Rendimiento medio cada año (%)	-26,26%	0,13%
Escenario moderado		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10.360,00	€13.070,00
Rendimiento medio cada año (%)	3,55%	5,50%
Escenario favorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€14.360,00	€16.590,00
Rendimiento medio cada año (%)	43,62%	10,65%

No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2019 - 2020.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2023 - 2024.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 - 2021.

¿Qué pasa si M&G Luxembourg S.A. no puede pagar?

El Depositario, según se detalle en el folleto, custodia los activos del Fondo. En caso de insolvencia por parte del Gestor, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, el Fondo podría sufrir pérdidas financieras en caso de insolvencia por parte del Depositario o de cualquiera que actúe en su nombre. No obstante, el hecho de que el Depositario esté obligado por ley a separar sus propios activos de los activos del Fondo mitigaría este riesgo en cierta medida. Asimismo, el Depositario será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otros motivos, de cualquier negligencia o fraude por parte del Depositario, o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones). El Fondo no está cubierto por ningún sistema de compensación para los inversores.

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido del supuesto de que el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con el otro período de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que la inversión es de € 10.000,00.

Cuadro 1: Costes a lo largo del tiempo (Sobre la base de una inversión de € 10.000,00)

Escenarios	En caso de salida después de: 1 año	En caso de salida después de: 5 años*
Costes totales	€689,00	€1.445,00
Incidencia sobre el rendimiento (reducción del rendimiento) por año	6,90%	3,10%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,60 % antes de deducir los costes y del 5,50 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (5,00% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Cuadro 2: Composición de los costes

Costes únicos		En caso de salida después de: 1 año
Costes de entrada	5,00% del valor de su inversión. Se trata del coste de entrada máximo que cobrará M&G.	€500,00
Costes de salida	Se trata de la comisión de salida máxima que cobrará M&G.	€0,00
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,75% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€175,00
Costes de operación	0,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€14,02
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento o participaciones en cuenta	La incidencia de los regímenes de compensación relacionados con el rendimiento que se pagan al personal de la sociedad o la incidencia de las participaciones en cuenta.	-

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

El período de mantenimiento recomendado de este Fondo es de 5 años. El periodo de mantenimiento recomendado se seleccionó de acuerdo con el objetivo del Fondo. Puede reembolsar sus acciones/participaciones en cualquier día de negociación. El precio de reembolso se calcula tomando como referencia el valor liquidativo por acción/participación de la clase correspondiente en el momento de valoración del día de negociación pertinente. La solicitud puede hacerse por escrito a: M&G Luxembourg, a la dirección Boulevard Royal 16, Luxembourg 2449 o por teléfono al +352 2605 9944. Si lo vende antes de que finalice su período de mantenimiento recomendado, el riesgo de obtener rendimientos inferiores o de sufrir pérdidas aumentará.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre cualquier aspecto del servicio recibido o solicitar una copia del procedimiento de tramitación de reclamaciones de M&G Lux, puede escribir (i) por correo electrónico a europeclientservices@mandg.com o (ii) por correo certificado a la atención de Complaints Handling of M&G Luxembourg S.A., en M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Si su reclamación no se resuelve de forma satisfactoria, puede dirigirse a https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en. El departamento jurídico Consumer Protection/Financial Crime de la CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, dirección postal: L-2991 Luxemburgo, reclamation@cssf.lu

Otros datos de interés

En el sitio web de M&G se ofrece información adicional entre la que se incluye:

• un glosario en el que se explican algunos términos utilizados en este documento • el Folleto con la política de inversión y el objetivo del Fondo, y el anexo precontractual; • información relacionada con la sostenibilidad, incluidos los criterios ESG • el informe anual para evaluar el objetivo no financiero del Fondo, cuando esté disponible

O también puede ponerse en contacto llamando al +352 2605 9944.
Para acceder a nuestro proceso de reclamaciones, haga clic aquí
Para obtener información sobre la rentabilidad histórica, visite:
www.mandg.com/investments/private-investor/es-es/funds/mg-lux-north-american-value-fund/lu1878968608
www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es/funds/mg-lux-north-american-value-fund/lu1878968608