Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo 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 Fondo 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.

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1
Clase C EUR – Acciones de distribución ISIN nº LU1670709226

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

Política de inversión y objetivos

El fondo trata tanto de aumentar el capital como de proporcionar ingresos para ofrecer una rentabilidad superior a la del mercado mundial de convertibles durante cualquier período de cinco años, a la vez que se aplican los criterios ESG.

Inversión principal: Al menos un 70 % del fondo se invierte en convertibles emitidos por sociedades de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes. El fondo también mantiene acciones de sociedades junto con bonos para replicar la exposición a convertibles cuando no se encuentra ninguna participación directa disponible. Las acciones de sociedades también se mantienen para ajustar las características técnicas de los convertibles individuales, como hacerlos más sensibles a los cambios del precio de las acciones a las que se convierten.

El fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG. Las exclusiones basadas en normas, sectores o valores se aplican a las inversiones.

Otras inversiones: El fondo puede invertir en otros fondos, en valores de deuda convertibles contingentes y en efectivo o activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

Derivados: Con fines de inversión y para reducir riesgos y costes.

Resumen de la estrategia:

- Enfoque de inversión: El fondo aplica un enfoque disciplinado para seleccionar cada título convertible.

La estrategia se basa en el análisis de las sociedades individuales y en las características de los bonos y acciones de estas. El gestor del fondo trata de identificar aquellos títulos convertibles que, en su opinión, proporcionan el mejor perfil de riesgo/remuneración. Al invertir en estos títulos convertibles, el gestor del fondo espera que la ganancia potencial derivada de la opción sobre el precio por acción subyacente supere la pérdida potencial derivada de la caída del precio por acción

- Enfoque de inversión responsable: El fondo se clasifica como Planet+/ESG Enhanced, según se define en el folleto del fondo.

Índice de referencia: Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index

El índice de referencia es un comparador a partir del cual puede medirse la rentabilidad del fondo. Se trata de un índice de rentabilidad neta que incluye los dividendos tras la retención impositiva. Se ha elegido el índice como índice de referencia del fondo por ser el que mejor refleja el alcance de su política de inversión. El índice de referencia se utiliza únicamente para medir la rentabilidad del fondo y no limita la construcción de la cartera del fondo.

El fondo se gestiona activamente. El gestor de inversiones tiene total libertad para elegir qué inversiones comprar, mantener y vender en el fondo. Las participaciones del fondo pueden desviarse significativamente de los componentes del índice de referencia.

El índice de referencia no es un índice de referencia ESG y no es coherente con los criterios ESG.

Para las clases de acciones con cobertura y sin cobertura de divisas, el índice de referencia se muestra en la divisa de la clase de acciones.

En la página web de M&G puede encontrar la siguiente información:

- Puede encontrar una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento en el glossario
- el Folleto, que incluye el objetivo y la política de inversión del fondo.
- Los criterios ESG incluido el enfoque de exclusiones del fondo.
- el Annual Impact Report (informe anual sobre el impacto) para valorar el objetivo no financiero del fondo.

Otra información

Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día laborable. Las instrucciones recibidas antes de las 13:00, hora de Luxemburgo, se tratarán al precio de ese día.

Es posible que se le abonen anualmente todos los ingresos obtenidos del fondo.

Además de los gastos indicados en la sección de gastos, el fondo incurrirá en gastos de operaciones de cartera que se pagan con los activos del fondo. Esto puede tener un serio impacto en sus rendimientos.

Recomendación: Este fondo podría no resultar adecuado para los inversores que planeen retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

riesgo bajo — riesgo alto

remuneración habitualmente más baja — remuneración habitualmente más alta

1	2	3	**4**	5	6	7

- El indicador anterior de riesgo y remuneración se basa en los datos históricos simulados, y es posible que no represente una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de esta clase de acciones. Esta Clase de acciones se clasifica en la categoría de riesgo de clase 4, ya que su Valor liquidativo ha mostrado aumentos y descensos medios en el valor históricamente.
- No se garantiza el valor de riesgo indicado; puede sufrir modificaciones con el paso del tiempo.
- El valor de riesgo mínimo no significa que está exento de riesgos.

A continuación se enumeran los principales riesgos que pueden afectar al rendimiento:

- El valor y los ingresos de los activos del fondo podrían tanto aumentar como disminuir, lo cual provocará que el valor de su inversión se reduzca o se incremente. No puede garantizarse que el fondo alcance su objetivo, y es posible que no recupere la cantidad invertida inicialmente.
- Los títulos convertibles están sujetos a los riesgos asociados tanto con los bonos como con las acciones, y también con los riesgos específicos de la clase de activos. Su valor podría variar considerablemente dependiendo de las condiciones económicas y de tipos de interés, de la solvencia del emisor y de la rentabilidad de las acciones subyacentes. Además, los emisores de convertibles podrían incumplir las obligaciones de pago y es posible que sus calificaciones crediticias sean devaluadas. Asimismo, los títulos convertibles podrían ser más difíciles de vender que las acciones subyacentes.
- El fondo podría utilizar derivados para beneficiarse de un incremento o una disminución previstos en el valor de un activo. Si el valor de dicho activo varía de forma imprevista, el fondo incurrirá en una pérdida. El uso de derivados por parte del fondo puede ser amplio y superar el valor de sus activos (apalancamiento). Dicho uso magnifica el volumen de las pérdidas y las ganancias, lo cual da lugar a mayores fluctuaciones en el valor del fondo.
- La inversión en mercados emergentes entraña un mayor riesgo de pérdida debido a la intensificación de los riesgos políticos, fiscales, económicos, cambiarios, normativos y de liquidez, entre otros. Por tanto, podrían presentarse dificultades a la hora de comprar, vender, custodiar o valorar las inversiones en tales países.
- El fondo puede estar expuesto a diferentes divisas. Las variaciones en los tipos de cambio podrían afectar al valor de su inversión.
- En circunstancias excepcionales en las que no resulte posible valorar los activos a valor de mercado o estos tengan que venderse con descuentos importantes para recaudar efectivo, el fondo podría suspenderse temporalmente en pos de los intereses de todos sus inversores.
- El fondo podría incurrir en pérdidas en caso de que una contraparte con la que hace negocios se negase a devolver el dinero adeudado al fondo o no fuese capaz de devolverlo.
- Los riesgos operativos derivados de errores en las operaciones, valoración, contabilidad e informes financieros, entre otras cosas, también pueden afectar al valor de sus inversiones.
- La información ESG de proveedores de datos externos puede estar incompleta, ser imprecisa o no estar disponible. Existe el riesgo de que el gestor de inversiones evalúe incorrectamente un valor o emisor, lo que puede dar lugar a la inclusión o exclusión incorrecta de un valor en la cartera del fondo.

El Folleto del fondo ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo que le afectan en www.mandg.es/documentacion

22110113237 ES K1 GCEU EUR C ES PE 0002 0000

Gastos

Las comisiones que se recogen en la tabla sirven para pagar los costes de gestión del fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisiones de entrada	1,25%
Comisiones de salida	0,00%
Este es el máximo que puede sacar de su dinero antes de que se invierta o antes de que se paguen las ganancias de su inversión.	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,96%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

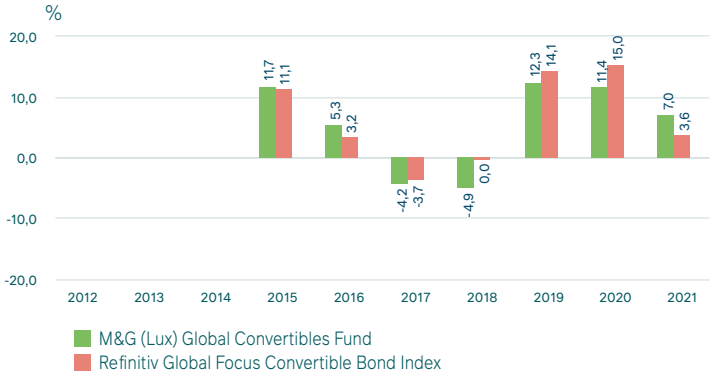
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede ponerse en contacto con nosotros siguiendo las indicaciones proporcionadas en el apartado de información útil.

El gasto corriente se basa en los gastos del ejercicio/periodo finalizado el 30 septiembre 2021. Esta cifra puede cambiar de un año a otro. Se excluyen los gastos de operaciones de cartera.

En cuanto a las acciones de Distribución, los gastos corrientes se detraen de las inversiones en la cartera del fondo y no de los ingresos que producen estas inversiones. La deducción de este gasto reducirá el posible crecimiento de su inversión.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte los apartados pertinentes del Folleto en www.mandg.es/documentacion

Rentabilidades pasadas



- Las rentabilidades pasadas no son un indicativo de las rentabilidades futuras.
- A pesar de que el cálculo del rendimiento histórico incluye los impuestos, los gastos recurrentes y la comisión por rendimiento, no incluye las comisiones por acceso y salida.
- El fondo se lanzó el 09 noviembre 2018 y la Clase de acciones de distribución Clase C EUR se lanzó el 09 noviembre 2018.
- La rentabilidad antes del lanzamiento de la clase de acciones es la de la clase de acciones Clase C de ingresos en Euros del M&G Global Convertibles Fund que se fusionó en esta clase de acciones.
- Hasta el 24 de febrero de 2020 el nombre del índice de referencia era Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index.
- La rentabilidad del índice de referencia se ha calculado en EUR.

Información útil

El depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Para obtener más información sobre este fondo, visite **VARIABLE **donde encontrará una copia del Folleto disponible en español, además de la Escritura de constitución, disponible en inglés, y ambos sin cargo. El primer Informe de Inversión anual o provisional y los Estados Financieros podrán encontrarse en nuestro sitio web una vez que esté disponible, en inglés y sin cargo. Nuestro sitio web también proporciona otra información, como los precios de las acciones.

El fondo está sujeto a las leyes fiscales de Luxemburgo, lo que podría repercutir en su propia posición fiscal. Póngase en contacto con su asesor para obtener más información.

M&G 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 del fondo.

El fondo es un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo tipo paraguas constituido como una Société d'investissement à capital variable (SICAV). El Folleto, el Informe de Inversión anual o provisional y los Balances Financieros contienen información sobre todos los subfondos de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Los activos de cada uno de los subfondos de la SICAV tipo paraguas están segregados de acuerdo con la ley, lo que significa que los activos pertenecen exclusivamente al subfondo relevante, y no podrán utilizarse o destinarse al pago de las deudas de otro subfondo o de la SICAV paraguas.

Puede efectuar cambios entre los demás subfondos de M&G (Lux) Investment Funds 1. Es posible que se aplique un gasto de entrada. Para obtener información más detallada sobre cómo realizar un cambio, consulte el Folleto del fondo o llame a Relaciones con el Cliente de M&G al +352 2605 9944.

Pueden existir otras clases de acciones para el fondo, tal y como se expone en el Folleto pertinente.

Para obtener detalles actualizados de la política de remuneración del personal aplicable a M&G Luxembourg S.A., incluidos una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la formación del comité de remuneración y la identidad de las personas responsables de adjudicar las remuneraciones y los beneficios, visite www.mandg.es/remuneracion. Facilitaremos gratuitamente una copia impresa de esta información si la necesita.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. es una entidad autorizada en Luxemburgo por la CSSF.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10 noviembre 2022.

22111011323 7 ES K1 GCEU EUR C ES PE 0002 0000