

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) Short Dated Corporate Bond Fund

un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1

Clase A EUR – Acciones de distribución ISIN nº LU1670718300

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

Política de inversión y objetivos

El fondo trata de ofrecer una combinación de crecimiento del capital e ingresos para obtener un rendimiento superior al del mercado de bonos corporativos a corto plazo de grado de inversión en cualquier período de cinco años.

Inversión principal: Al menos un 80 % del fondo se invierte, directamente o a través de derivados, en bonos de alta calidad emitidos por sociedades de cualquier lugar del mundo. Estos valores pueden denominarse en cualquier divisa.

El fondo suele invertir en bonos que tienen fechas de reembolso a corto plazo y, como resultado, tiene una duración de cartera baja. El fondo trata de cubrir cualquier activo que no sea en euros de vuelta a este último.

Otras inversiones: El fondo podrá invertir en bonos emitidos por sociedades con un mayor tiempo de reembolso y utiliza derivados para reducir su sensibilidad a movimientos en los tipos de interés. El fondo también puede invertir en bonos de menor calidad, bonos gubernamentales y efectivo o activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

Uso de derivados: Para invertir y reducir riesgos y costes.

Resumen de la estrategia: Los bonos mantenidos en el fondo generalmente son emisiones que se deben reembolsar en un corto período de tiempo a fin de minimizar el efecto de los movimientos de los tipos de interés sobre el valor del fondo. La asignación de activos y la selección de bonos son claves en el proceso de inversión del fondo. El gestor de inversiones tiene flexibilidad para extender la cartera entre los emisores, sectores y países, respaldado por una investigación en profundidad por parte de un equipo interno de analistas.

Índice de referencia: Markit iBoxx EUR Corporates 1-3 year Index

El índice de referencia es un comparador a partir del cual puede medirse la rentabilidad del fondo. 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 integrantes del índice de referencia. 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.

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 trimestralmente 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



- 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 2, ya que su Valor liquidativo simulado ha mostrado aumentos y descensos bajos 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.

- Las inversiones en bonos se ven afectadas por los tipos de interés, la inflación y las calificaciones crediticias. Existe la posibilidad de que los emisores de bonos no paguen intereses o rentabilidad del capital. Todos estos supuestos pueden reducir el valor de los bonos poseídos por el fondo.

- Los bonos high yield suelen entrañar un riesgo mayor que los emisores de bonos podrían no compensar mediante el pago de intereses o rentabilidad del capital.

- 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 está expuesto a diferentes divisas. Se utilizan derivados con el fin de minimizar el impacto de las variaciones de los tipos de cambio, ya que no siempre resulta posible eliminarlo.

- 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.

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

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	3,25%
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	0,46%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

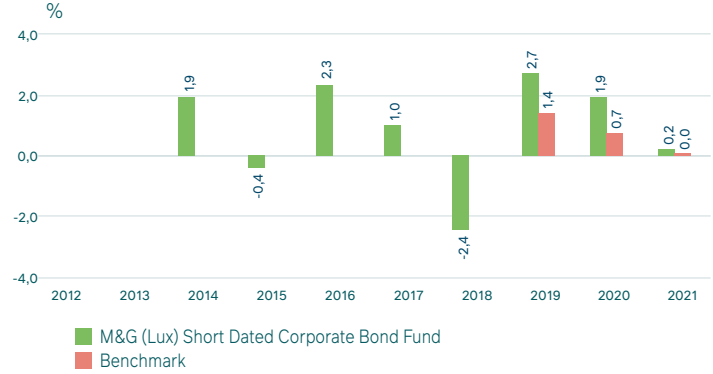
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede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

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos, ya que los gastos de gestión anual para esta clase de acciones se redujeron el 01 enero 2022. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio financiero presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. 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 26 octubre 2018 y la Clase de acciones de distribución Clase A EUR se lanzó el 26 octubre 2018.
- La rentabilidad antes del lanzamiento de la clase de acciones es la de la clase de acciones Clase A-H de ingresos en Euros del M&G Short Dated Corporate Bond Fund que se fusionó en esta clase de acciones.
- La rentabilidad del índice de referencia se ha calculado en EUR.

Benchmark:
26 octubre 2018 a 31 diciembre 2021 - iBoxx EUR Corporates 1-3 year Index

Información útil

- El depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
- Para obtener más información sobre este fondo, visite www.mandg.es/documentacion, donde también encontrará gratuitamente los ejemplares más recientes del Folleto en español. La Escritura de Constitución y los Informes de Inversión y Balances Financieros anuales o provisionales más recientes están disponibles gratuitamente en inglés. Nuestro sitio web le ofrece asimismo información adicional como precios de 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.