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 P - Acciones de acumulación con n.º ISIN LU1665239072

M&G (Lux) Multi Asset 2023 Fund

(El «Fondo») está gestionado por M&G Luxembourg S.A. (el «Gestor»)
El Gestor está constituido en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.
Puede obtener más información en www.mandg.com
Llame al +352 2605 9944 para obtener más información.
Este documento es exacto a fecha **14 febrero 2023**.

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) constituida como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos. Está constituido como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en virtud de la legislación luxemburguesa, por la cual se rige.

Objetivos:
El Fondo trata de ofrecer:
• Pagar una distribución anual fija del 2,5 % sobre la base de la cantidad inicial invertida hasta el vencimiento en diciembre de 2023, y
• Aumentar el capital en el plazo de seis años.

Inversión principal: el Fondo invierte en otros fondos gestionados por M&G para obtener exposición a una combinación de activos. Los fondos M&G podrán invertir en una sola clase de activos o en una gama de clases de activos, incluidas acciones de empresas, bonos, convertibles, divisas e instrumentos del mercado monetario, desde cualquier parte del mundo. En el periodo previo al vencimiento, el fondo podrá mantener altos niveles de efectivo y activos que se pueden convertir rápidamente en efectivo.

Resumen de la estrategia: el enfoque de inversión combina un análisis en profundidad para determinar el valor de los activos a corto y medio plazo, con un análisis de las reacciones del mercado ante los acontecimientos, para identificar oportunidades de inversión. El gestor de inversiones tiene un enfoque descendente flexible para la asignación de capital entre diferentes fondos en respuesta a los cambios en las condiciones económicas y los valores de los activos. El Fondo invierte en diferentes tipos de fondos de M&G, incluidos aquellos que proporcionan ingresos para generar ingresos, pero que pueden distribuir del capital para cumplir con su distribución fija anual del 2,5 %.

Duración: el Fondo se establece durante un periodo de seis años a partir de la fecha de lanzamiento, durante el cual no se permiten más suscripciones. Los inversores que permanezcan invertidos hasta el vencimiento no estarán sujetos a ninguna comisión de reembolso, pero los inversores que reembolsen antes del vencimiento estarán sujetos a una comisión de reembolso regresiva.

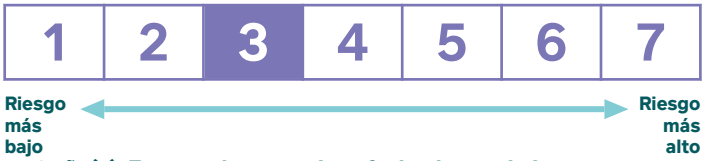
Índice de referencia: el Fondo se gestiona de forma activa y no tiene índice de referencia.

Inversor minorista al que va dirigido:
El Fondo es adecuado para inversores minoristas, profesionales e institucionales que deseen obtener crecimiento del capital e ingresos a través de un fondo gestionado de forma activa e invertido en diferentes tipos de activos. La rentabilidad de su Fondo está directamente relacionada con el valor de sus activos subyacentes, que en el caso de la renta variable viene determinado por la valoración del mercado sobre el rendimiento de cada empresa, y en el caso de la renta fija por la calificación crediticia y la valoración de los mercados del emisor de deuda. Asimismo, los temas económicos y políticos más generales pueden influir en la rentabilidad. Como inversor, su capital está en riesgo. El valor de su cartera y cualquier ingreso que pueda recibir de ella pueden bajar o subir. Podría obtener rendimientos inferiores al importe que invirtió originalmente.
Se reinvertirán todos los ingresos del fondo en el valor de su inversión.

Plazo del producto: El Fondo tiene un vencimiento fijo de seis años a partir de la fecha de lanzamiento. Cuando redunde en el mejor interés de los accionistas, el consejo de administración convocará una Junta General Extraordinaria para decidir la reducción o la ampliación de la fecha de vencimiento del Fondo.

¿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.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 6 año(s). Este producto no tiene fecha de vencimiento.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 de una escala de 7, en la que significa un riesgo medio bajo.

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. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenarios

Sobre la base de una inversión de € 10.000,00	En caso de salida después de: 1 año	En caso de salida después de: 6 años*
Escenario de tensión		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€5.700,00	€5.170,00
Rendimiento medio cada año (%)	-43,03%	-10,41%
Escenario desfavorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8.900,00	€9.200,00
Rendimiento medio cada año (%)	-11,04%	-1,37%
Escenario moderado		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10.080,00	€11.700,00
Rendimiento medio cada año (%)	0,81%	2,66%
Escenario favorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11.600,00	€13.300,00
Rendimiento medio cada año (%)	16,01%	4,86%

* Período de mantenimiento recomendado

¿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). De conformidad con la legislación luxemburguesa, el Depositario deberá ser miembro del Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL, el fondo de garantía de depósitos de Luxemburgo) https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/

¿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: 6 años*
Costes totales	**€401,00**	**€1.756,00**
Incidencia sobre el rendimiento (reducción del rendimiento) por año	4,00%	2,40%

(*) 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 5,06% antes de deducir los costes y del 2,66% después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. 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	Se trata del coste de entrada máximo que cobrará M&G.	0,00%
Costes de salida	Se trata de la comisión de salida máxima que cobrará M&G.	2,00%
Costes corrientes		
Costes de operación de cartera	La incidencia de los costes de suscripción y de enajenación de las inversiones subyacentes para el producto.	0,26%
Otros costes corrientes	La incidencia de los salarios que se pagan a nuestro personal y otros costes y gastos de funcionamiento de la sociedad, junto con las comisiones de gestión y de rendimiento relacionadas con nuestra cartera de fondos subyacentes.	1,71%
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento o participaciones en cuenta	The impact of the performance-related compensation schemes payable to the company's staff and/or the impact of carried interests.	0,00%

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El período de mantenimiento recomendado de este fondo es de 6 años. El período de mantenimiento recomendado se ha establecido de acuerdo con el objetivo del fondo. Puede canjear sus participaciones en cualquier día de negociación. El precio de rescate se calcula por referencia al valor liquidativo por participación del fondo de la clase pertinente en el momento de valoración del día de negociación correspondiente. Se puede solicitar

- por escrito a: M&G Luxembourg en Boulevard Royal 16, Luxemburgo 2449
- o llamando al +352 2605 9944

¿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 GOCS@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 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.
Visite https://www.mandg.com/investments/private-investor/es-es/complaints-dealing-process
Para obtener más información sobre este fondo, llame al: +352 2605 9944.