

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) North American Dividend Fund

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

Clase C USD – Acciones de distribución ISIN nº LU1670628228

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

Política de inversión y objetivos

El fondo tiene dos objetivos:

- ofrecer una combinación de crecimiento del capital e ingresos para obtener un rendimiento superior al del mercado bursátil de Estados Unidos en cualquier período de cinco años;
- aumentar el flujo de ingresos cada año en dólares estadounidenses.

Inversión principal: Al menos un 80% del fondo se invierte en acciones de compañías de cualquier sector y tamaño establecidas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en Estados Unidos y Canadá. El fondo normalmente mantiene acciones en menos de 50 compañías.

Otra inversión: El fondo también mantiene efectivo o activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

Resumen de la estrategia: El gestor de inversiones se centra en compañías con potencial de aumentar sus dividendos a largo plazo e invierte en acciones de compañías a través de una gama de sectores y tamaños de compañías. El gestor de inversiones selecciona acciones con diferentes fuentes de crecimiento de dividendos para construir un fondo que tenga el potencial para hacer frente a numerosas condiciones de mercado.

Comparador de rentabilidad: El fondo se gestiona activamente. El S&P 500 Net TR Index es un punto de referencia frente al que medir la rentabilidad del fondo. Se trata de un índice de rentabilidad neta que incluye los dividendos tras la retención impositiva.

Glosario de términos

Dividendos: una acción de los beneficios de una compañía pagada a los accionistas en determinadas fechas del año.

Otra información

Este fondo permite al gestor de inversiones elegir de manera discrecional qué inversiones se deben mantener en el fondo.

Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día laborable. Siempre que recibamos sus instrucciones antes de las 13:00, hora de Luxemburgo, las acciones se comprarán 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.

Perfil de riesgo y remuneración



- El valor de riesgo mencionado se establece en función de datos históricos simulados y no constituye un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

- 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.

- El fondo puede estar expuesto a diferentes divisas. Las variaciones en los tipos de cambio podrían afectar al valor de su inversión.

- Puesto que el fondo posee un número pequeño de inversiones, la caída en el valor de una única inversión podría tener un mayor impacto que si el fondo poseyese un mayor número de inversiones.

- 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.

El Folleto del fondo ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo que le afectan.

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	
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.	
Comisiones de salida	
0,00%	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,97%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

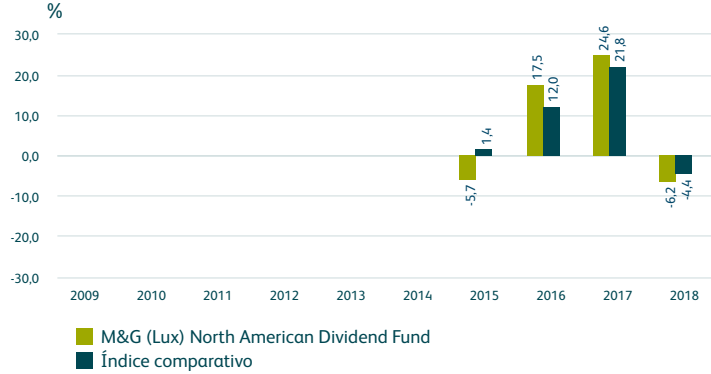
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede 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 finalizado el 31 marzo 2019. 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 deducen 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.
- La rentabilidad del fondo antes de su lanzamiento el 9 de noviembre de 2018 es la de la clase de acciones Clase C de ingresos en USD del M&G North American Dividend Fund, que incluye los impuestos del Reino Unido, pero excluye los gastos de entrada y de salida. El M&G North American Dividend Fund es un fondo autorizado en el Reino Unido que se lanzó el 18 de diciembre de 1972. La clase de acciones Clase C de ingresos en USD se lanzó el 8 de agosto de 2014. La clase de acciones Clase C de ingresos en USD se fusionó con la clase de acciones Clase C de distribución en USD del M&G (Lux) North American Dividend Fund el 9 de noviembre de 2018.

Índice comparativo:
01 enero 2015 a 08 noviembre 2018 - S&P 500 Gross Total Return Index
09 noviembre 2018 a 31 diciembre 2018 - S&P 500 Net Total Return 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.