

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) Japan Smaller Companies Fund
un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1
Clase A USD – Acciones de acumulación ISIN nº LU1670715629
Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

Política de inversión y objetivos

El objetivo del fondo es proporcionar una combinación de crecimiento de capital e ingresos que sea superior al del mercado de valores de las empresas japonesas más pequeñas en cualquier período de cinco años.

Inversión principal: Al menos el 80 % del fondo se invierte en acciones de empresas que tienen su sede o que realizan la mayor parte de su actividad comercial en Japón.

Las empresas más pequeñas se definen como la mitad inferior en términos de capitalización total del mercado de todas las empresas que cotizan en Japón.

El fondo suele poseer acciones de menos de 50 empresas.

Otra inversión: El fondo también puede invertir en otros fondos (incluidos fondos gestionados por M&G), efectivo u otros activos que puedan convertirse rápidamente en efectivo.

Derivados: El fondo puede utilizar derivados con el objetivo de reducir los riesgos y los costes o gestionar el fondo de una forma más eficiente.

Resumen de la estrategia: El fondo aplica un enfoque disciplinado para analizar y seleccionar cada empresa. El objetivo de la estrategia es beneficiarse de las subidas y bajadas en los precios de los valores. El gestor de inversiones invierte en empresas cuyas acciones se consideran infravaloradas debido a que los inversores no siempre invierten sus activos racionalmente. El gestor del fondo trata de beneficiarse de estos sesgos conductuales.

Comparador de rendimiento: El fondo se gestiona activamente. El Russell Nomura Mid-Small Cap Net Return Index es un punto de referencia para medir el rendimiento del fondo. Es un índice de rendimiento neto que incluye dividendos después de la deducción de los impuestos de retención.

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.

Se reinvertirán todos los ingresos del fondo en el valor de su inversión.

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.
- El fondo invierte en acciones de pequeñas empresas, las cuales pueden ser menos líquidas y volátiles en términos de precios que las acciones de las grandes empresas.
- 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.

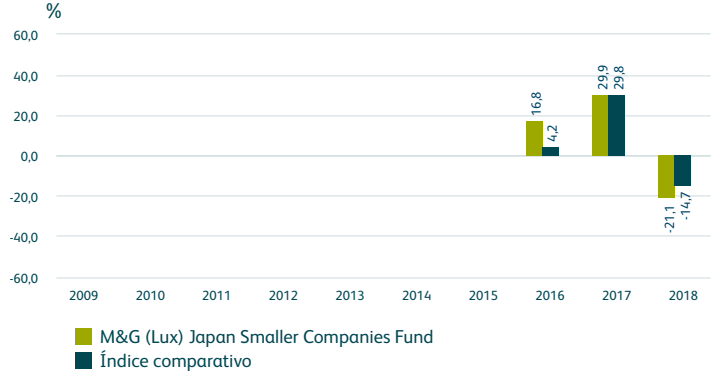
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisiones de entrada	5,00%
Comisiones de salida	
Este es el máximo que puede sacar de su dinero antes de que se invierta o antes de que se paguen las ganancias de su inversión.	
Comisiones de salida	
0,00%	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	1,72%
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.

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.
- Las Clase de acciones de acumulación Clase A USD no disponen de 10 años completos de información de rentabilidad histórica ya que se lanzaron el 26 octubre 2018. De este modo, la información de rentabilidad histórica de las se ha usado durante el período.
- Las rentabilidades pasadas se calculan utilizando acciones de acumulación USD Clase A.

Índice comparativo:

01 enero 2016 a 25 octubre 2018 - Russell Nomura Mid-Small Total Return Index
26 octubre 2018 a 31 diciembre 2018 - Russell Nomura Mid-Small Net 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.

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 02 diciembre 2019.