

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) Optimal Income Fund
un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1
Clase C EUR – Acciones de acumulación ISIN nº LU1670724704
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 basada en la exposición a flujos de ingresos óptimos en los mercados de inversión.

Inversión principal: Por lo general, el fondo invierte directamente en una combinación de activos dentro de los siguientes límites de inversión:

- al menos el 50 % en valores de renta fija (incluidos bonos y valores respaldados por activos); y
- hasta un 20 % en acciones de sociedades.

El fondo invierte en bonos emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno y sociedades de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes, que pueden estar denominados en cualquier divisa. El fondo puede invertir en bonos de cualquier calidad crediticia, incluyendo hasta el 100 % en bonos de menor calidad. El fondo también puede invertir en bonos chinos denominados en renminbi.

Un mínimo del 80 % del fondo generalmente se invierte en activos denominados en euros o en otras divisas cubiertas en euros.

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

Derivados: El fondo puede invertir a través de derivados y utilizarlos con el objetivo de reducir los riesgos y los costes de gestionar el fondo.

Resumen de la estrategia: El fondo tiene un enfoque de inversión muy flexible. El gestor de inversiones selecciona las inversiones según una evaluación de una combinación de factores macroeconómicos, de activos, sectoriales y bursátiles. La diversificación de inversiones entre emisores y sectores representa un elemento esencial en la estrategia del fondo.

Comparador de rendimiento: El fondo se gestiona activamente. Un índice compuesto que comprende el 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, el 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged y el 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged es un punto de referencia para medir la rentabilidad del fondo. El parecido del fondo con este índice compuesto podría ser mínimo, ya que solo representa la posición neutra del fondo.

Glosario de términos

Valores respaldados por activos: bonos respaldados por activos que producen flujos de efectivo, como préstamos hipotecarios, saldos de tarjetas de crédito y préstamos para automóviles.

Bonos: préstamos a gobiernos y compañías que pagan intereses.

Derivados: contratos financieros cuyo valor se deriva de otros activos.

Bonos "high yield": bonos que emiten compañías consideradas más arriesgadas y que, por lo tanto, suelen pagar un nivel de intereses más elevado.

Bonos corporativos de grado de inversión: bonos emitidos por una compañía con una calificación crediticia media o alta otorgada por una agencia de calificación crediticia reconocida. Se considera que tienen un menor riesgo de incumplimiento que aquellos emitidos por compañías con calificaciones crediticias inferiores.

Otra información

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.

• 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.

• 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.

• Invertir en mercados emergentes implica un mayor riesgo de pérdidas, ya que pueden existir dificultades para comprar, vender, custodiar o valorar las inversiones en dichos países.

• El fondo podría invertir en Acciones A de China. Las inversiones en activos de la República Popular China están sujetas a condiciones políticas, regulatorias y económicas cambiantes, lo cual podría causar dificultades a la hora de vender u obtener ingresos de estas inversiones. Además, dichas inversiones se realizan a través de los sistemas "Stock Connect", que pueden ser más susceptibles a riesgos de compensación, liquidación y contraparte. Estos factores podrían generar pérdidas para el fondo.

• 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.

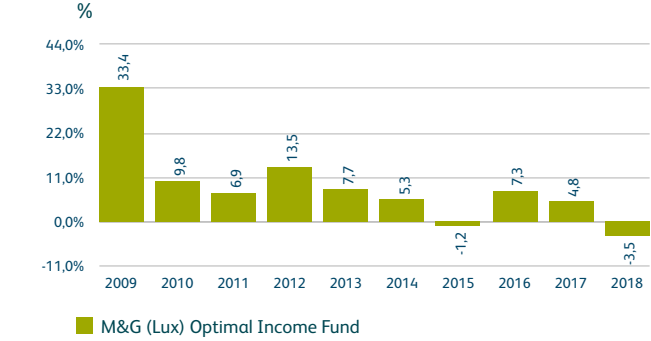
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisiones de entrada	1,25%
Comisiones de salida	0,00%
Este es el máximo que puede sacar de su dinero antes de que se invierta o antes de que se paguen las ganancias de su inversión.	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,97%
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.

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 5 de septiembre de 2018 es la de la clase de acciones Clase C-H de acumulación en EUR del M&G Optimal Income Fund, que incluye los impuestos del Reino Unido, pero excluye los gastos de entrada y de salida. El M&G Optimal Income Fund es un fondo autorizado en el Reino Unido que se lanzó el 8 de diciembre de 2006. La clase de acciones Clase C-H de acumulación en EUR se lanzó el 20 de abril de 2007. La clase de acciones Clase C-H de acumulación en EUR se fusionó con la clase de acciones Clase C de acumulación en EUR del M&G (Lux) Optimal Income Fund el 8 de marzo de 2019.

Índice comparativo:
05 septiembre 2018 a 31 diciembre 2018 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged

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.