

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) Dynamic Allocation Fund

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

Clase JI EUR – Acciones de acumulación ISIN nº LU1941717735

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 del 5 al 10 % como media anual durante cualquier período de tres años.

Inversión principal: Por lo general, el fondo invierte a través de derivados en una combinación de activos de cualquier parte del mundo dentro de los siguientes intervalos de asignación neta:

- 0-80 % en valores de renta fija (incluidos bonos y valores respaldados por activos);
- 20-60 % en acciones de sociedades; y
- 0-20 % en otros activos (incluidos los convertibles, los valores de deuda convertibles contingentes y los valores relacionados con la propiedad).

El fondo también puede invertir en estos activos directamente o a través de otros fondos. Los intervalos de asignación mostrados anteriormente son netos, es decir, posiciones «largas» (inversiones que se benefician de un incremento en los precios de los activos), netas de posiciones «cortas» (inversiones mantenidas a través de derivados que se benefician de una caída en los precios de los activos).

El fondo puede invertir en Acciones A de China y en bonos chinos denominados en renminbi.

Un mínimo del 60 % del fondo generalmente se invierte en activos denominados en euros, dólares estadounidenses y libras esterlinas.

Otras inversiones: El fondo puede invertir en otros fondos y en efectivo o activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

Derivados: El fondo invierte a través de derivados y puede utilizarlos para reducir los riesgos y los costes de gestionar el fondo.

Resumen de la estrategia: El fondo utiliza un enfoque de inversión muy flexible. El gestor de inversiones tiene la libertad de asignar capital entre distintos tipos de activos como respuesta a los cambios de las condiciones económicas y los precios de los activos. El enfoque combina la investigación en profundidad para calcular el valor «justo» de los activos de medio a largo plazo, con el análisis de las reacciones a corto plazo del mercado ante los acontecimientos, con el fin de identificar las oportunidades de inversión. El Fondo trata de gestionar el riesgo mediante la inversión a nivel mundial en varias clases de activos, sectores, divisas y países. Cuando el gestor de inversiones considere que las oportunidades se limitan a varias áreas, la cartera puede estar muy concentrada en determinados activos o mercados.

Índice de referencia:

El fondo se gestiona activamente y carece de índice de referencia. Los inversores pueden evaluar la rentabilidad del fondo por su objetivo de proporcionar una combinación de crecimiento del capital e ingresos de entre el 5 y el 10 % de media anual durante cualquier período de tres años.

Puede encontrar más información sobre el objetivo y la política de inversión del fondo en el Folleto.

Puede encontrar una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento en el glosario en <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-es.pdf>

Otra información

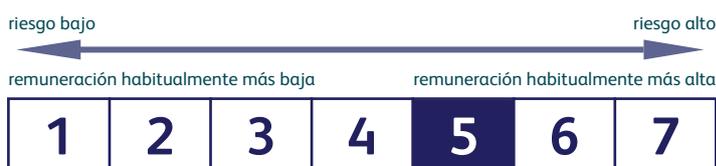
Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día laborable. Las instrucciones recibidas antes de las 13:00, hora de Luxemburgo, se tratarán al precio de ese día.

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.

Recomendación: Este fondo podría no resultar adecuado para los inversores que planeen retirar su dinero en un plazo de tres 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 5, ya que su Valor liquidativo ha mostrado aumentos y descensos de medios a elevados 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.

• 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	0,00%
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	0,72%
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.

La cifra de gastos corrientes mencionada anteriormente es una estimación de los gastos debido a un cambio en la estructura tarifaria con efecto a partir del 1 de octubre de 2020.

La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción de la cartera. Dado el tamaño del fondo, se ha descontado el Gasto de mantenimiento incluido en el flujo de caja operativo. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio financiero incluirá detalles sobre los gastos exactos cobrados.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte los apartados pertinentes del Folleto en www.mandg.es/documentacion

Rentabilidades pasadas

La clase de acciones se lanzó el 26 febrero 2019. Como resultado, no hay suficiente información disponible sobre la rentabilidad histórica como para ofrecer una indicación útil de dicha rentabilidad. Se mostrará la información de rentabilidad histórica cuando la clase de acciones haya existido durante un año natural completo.

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 06 octubre 2020.