

# 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) Global Convertibles Fund

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

Clase CI-H EUR – Acciones de acumulación ISIN nº LU1797812044

Gestionado por M&G Luxembourg S.A., que forma parte de Prudential Group

### Política de inversión y objetivos

El fondo trata de ofrecer una combinación de crecimiento del capital e ingresos para obtener un rendimiento superior al del mercado mundial de convertibles en cualquier período de cinco años.

**Inversión principal:** Al menos un 70% del fondo se invierte en convertibles emitidos por compañías de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes\*. El fondo también mantiene acciones de compañías junto con bonos para replicar la exposición a convertibles cuando no se encuentra ninguna participación directa disponible. Las acciones de compañías también se mantienen para ajustar las características técnicas de los convertibles individuales, como hacerlos más sensibles a los cambios del precio de las acciones a las que se convierten. Asimismo, el fondo puede utilizar derivados en lugar de acciones de la compañía para ambos fines.

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

**Uso de derivados:** El fondo suele invertir directamente, pero también puede invertir indirectamente a través de derivados. Los derivados también pueden utilizarse para gestionar riesgos y reducir gastos, además de para contrarrestar el impacto de las exposiciones a divisas generado por las inversiones del fondo.

Si desea obtener más información sobre los tipos de bonos mantenidos y los derivados utilizados, consulte el Folleto, el cual se encuentra disponible en [www.mandg.es/documentacion](http://www.mandg.es/documentacion)

\* Los países de mercados emergentes se definen actualmente como aquellos incluidos en el MSCI Emerging Markets Index y/o aquellos incluidos en la definición del Banco Mundial de economías en desarrollo con las actualizaciones de cada momento.

**Resumen de la estrategia:** El gestor de inversiones trata de beneficiarse de las características especiales de los convertibles, que pueden participar en los aumentos de los precios de las acciones más que en las caídas. El gestor de inversiones selecciona inversiones basándose en una evaluación de los factores específicos de la compañía y de las características técnicas de los convertibles. La extensión de inversiones por emisores, industrias y países es un elemento esencial de la estrategia del fondo y el gestor de inversiones recibe la ayuda de un equipo interno de analistas para seleccionar bonos individuales.

**Comparador de rentabilidad:** El fondo se gestiona activamente. El Thomson Reuters Global Focus Convertible Index es un punto de referencia frente al que medir la rentabilidad del fondo.

#### Glosario de términos

**Bonos:** préstamos a gobiernos y compañías que pagan intereses.

**Convertibles:** bonos emitidos por compañías que suelen pagar un tipo de interés establecido y que pueden intercambiarse por cantidades predeterminadas de acciones de compañías.

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

#### Otra información

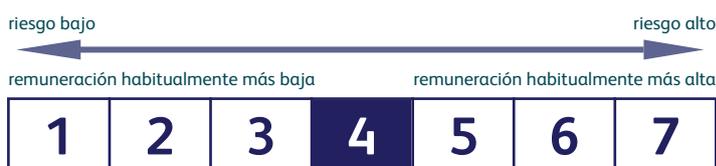
Este fondo permite al gestor de inversiones elegir de manera discrecional qué inversiones se deben mantener en el fondo.

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 de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas aumentarán y disminuirán. Esto provocará que el precio del fondo, así como cualquier ingreso que pague, sufra caídas y aumentos. No puede garantizarse que el fondo alcance su objetivo, y puede que no recupere la cantidad invertida en un principio.

• Los convertibles están sujetos a los riesgos asociados tanto a los bonos como a las acciones de compañías y a los riesgos específicos de la clase de activos. Su valor puede variar considerablemente dependiendo de las condiciones económicas y del tipo de interés, de la solvencia del emisor, de la rentabilidad de las acciones subyacentes de la compañía y de las condiciones generales del mercado financiero. Además, los emisores de convertibles podrían incumplir las obligaciones de pago y es posible que sus calificaciones crediticias sean devaluadas. Asimismo, puede que los convertibles sean menos líquidos que las acciones subyacentes de la compañía.

• El fondo puede utilizar derivados para obtener exposición a inversiones que excedan el valor del fondo (apalancamiento). Esto puede originar mayores cambios en el precio del fondo y aumentar el riesgo de pérdidas.

• Los cambios del tipo de cambio de divisas afectarán al valor de su inversión.

• Las clases de acciones cubiertas tratan de reflejar el rendimiento de otra clase de acciones. No podemos garantizar que se alcance el objetivo de cobertura. La estrategia de cobertura disminuirá los beneficios de los titulares de la clase de acciones cubierta si se produce una caída de la divisa de esta clase frente a las divisas de las inversiones del fondo.

• El fondo invertirá en mercados emergentes que sean generalmente más sensibles a los factores económicos y políticos, y donde las inversiones no se compran o vendan tan fácilmente. En circunstancias excepcionales, el fondo puede encontrar dificultades al vender o recaudar ingresos derivados de dichas inversiones, lo que podría provocar que el fondo incurriese en pérdidas. En circunstancias extremas, esto podría dar lugar a una suspensión temporal de la negociación de las acciones del fondo.

• Cuando las condiciones de mercado dificultan la venta de inversiones del fondo a un precio justo para cumplir las solicitudes de venta de los clientes, es posible que suspendamos de forma temporal la negociación de las acciones del fondo.

• Algunas de las transacciones que realiza el fondo, como efectuar depósitos en efectivo, requieren el uso de otras instituciones financieras (como por ejemplo, bancos). Si una de estas instituciones incumple sus obligaciones o se declara insolvente, el fondo puede incurrir en pérdidas.

Puede encontrarse una descripción más detallada de los factores de riesgo que se aplican al fondo en el Folleto del fondo.

## 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%
Las comisiones de entrada son el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,98%
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 que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos, ya que el fondo se lanzó recientemente. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio financiero presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. 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](http://www.mandg.es/documentacion)

## Rentabilidades pasadas

No existen datos suficientes para proporcionar un índice de rentabilidad histórica, ya que la clase de acciones no se ha lanzado todavía.

## Información útil

El depositario es State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Para obtener más información sobre este fondo, visite **\*\*VARIABLE\*\*** donde encontrará una copia del Folleto disponible en español, además de la Escritura de constitución, disponible en inglés, y ambos sin cargo. El primer Informe de Inversión anual o provisional y los Estados Financieros podrán encontrarse en nuestro sitio web una vez que esté disponible, en inglés y sin cargo. Nuestro sitio web también proporciona otra información, como los precios de las 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](http://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 01 octubre 2018.