Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

CHF Clase JIH - Acciones de distribución con n.º ISIN LU2122596161

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

(El «Fondo») está gestionado por M&G Luxembourg S.A. (el «Gestor»)
El Gestor está constituido en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.
Puede obtener más información en www.mandg.com
Llame al +352 2605 9944 para obtener más información.
Este documento es exacto a fecha **01 enero 2023**.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:
El fondo es un subfondo de M&G (Lux) Investment Funds 1, una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) constituida como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos. Está constituido como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en virtud de la legislación luxemburguesa, por la cual se rige.

Objetivos:
El objetivo del Fondo consiste en proporcionar una combinación de crecimiento del capital e ingresos para obtener una rentabilidad superior a la del mercado mundial de bonos de alto rendimiento a tipo variable durante cualquier periodo de cinco años.

Inversión principal: Al menos el 70 % del Fondo se invierte en pagarés de tipo variable (FRN) de alto rendimiento emitidos por empresas o gobiernos de cualquier parte del mundo y denominados en cualquier divisa. Los FRN se mantienen directa e indirectamente a través de derivados combinados con bonos físicos. El Fondo también invierte en valores respaldados por activos. El Fondo trata de cubrir en dólares estadounidenses los activos no denominados en dicha moneda.

Otras inversiones: el Fondo podrá invertir en efectivo o activos que se puedan convertir rápidamente en efectivo.

Uso de derivados: a efectos de inversión y para reducir riesgos y costes.

Resumen de la estrategia: el Fondo está diseñado para proporcionar ingresos y minimizar el impacto negativo de la subida de los tipos de interés invirtiendo principalmente en FRN. El Fondo se centra en bonos emitidos por empresas con calificaciones crediticias inferiores a grado de inversión, que normalmente pagan mayores niveles de interés para compensar a los inversores por el mayor riesgo de incumplimiento. El proceso de inversión del fondo se basa en el análisis ascendente de las emisiones de bonos individuales, al tiempo que permanece al tanto de la evolución de la macroeconomía. La distribución de las inversiones entre emisores, industrias y países es un elemento esencial de la estrategia del Fondo, y el gestor de inversiones recibe asistencia en la selección de bonos individuales por parte de un equipo interno de analistas de crédito.

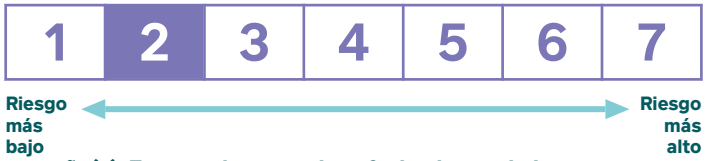
Índice de referencia: ICE BofAML Global Floating Rate High Yield Index (3% constrained) USD Hedged
El índice de referencia es un comparador con el que se puede medir la rentabilidad del Fondo. El índice se ha elegido como índice de referencia del Fondo porque es el que mejor refleja el alcance de la política de inversión del Fondo. El índice de referencia se utiliza únicamente para medir el rendimiento del Fondo y no limita la construcción de la cartera del mismo. El Fondo se gestiona de forma activa. El gestor de inversiones tiene total libertad para elegir qué inversiones adquirir, mantener y vender en el Fondo. Las tenencias del Fondo podrán desviarse significativamente de los componentes del índice de referencia. Para las clases de acciones sin cobertura y con cobertura de divisas, el índice de referencia se muestra en la divisa de la clase de acciones.

Inversor minorista al que va dirigido:
El Fondo está destinado a inversores minoristas e institucionales que deseen una combinación de crecimiento del capital e ingresos de una cartera compuesta principalmente por pagarés corporativos o gubernamentales de alto rendimiento a tipo variable. La rentabilidad de su Fondo está directamente relacionada con el valor de sus activos subyacentes, que viene determinado por la calificación crediticia y la valoración de los mercados sobre el emisor de la deuda, además de reflejar temas económicos y políticos más amplios. Como inversor, su capital está en riesgo. El valor de su cartera y cualquier ingreso que pueda recibir de ella pueden bajar o subir. Podría obtener rendimientos inferiores al importe que invirtió originalmente.
Es posible que se le abonen trimestralmente todos los ingresos obtenidos del fondo.

Plazo del producto: El Fondo no tiene una fecha de vencimiento establecida, pero está previsto que se mantenga durante un mínimo de 5 años. No obstante, los Consejeros de la Sociedad podrán disolver el Fondo, sin el consentimiento previo de los accionistas, cuando consideren que su gestión no es económicamente viable o si dicha disolución redunda en interés de los accionistas. Para obtener más información, consulte el Folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 año(s). Este producto no tiene fecha de vencimiento.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 de una escala de 7, en la que significa un riesgo bajo.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.
Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión = 10.000 CHF

Escenarios	1 año	If you exit after: 5 años*
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Escenario de tensión		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	CHF 8.350	CHF 8.380
Rendimiento medio cada año (%)	-16,5%	-3,5%
Escenario desfavorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	CHF 8.440	CHF 9.220
Rendimiento medio cada año (%)	-15,6%	-1,6%
Escenario moderado		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	CHF 10.160	CHF 11.090
Rendimiento medio cada año (%)	1,6%	2,1%
Escenario favorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	CHF 12.240	CHF 12.940
Rendimiento medio cada año (%)	22,4%	5,3%

* Período de mantenimiento recomendado

¿QUÉ PASA SI M&G Luxembourg S.A. NO PUEDE PAGAR?

El Depositario, según se detalle en el folleto, custodia los activos del Fondo. En caso de insolvencia por parte del Gestor, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, el Fondo podría sufrir pérdidas financieras en caso de insolvencia por parte del Depositario o de cualquiera que actúe en su nombre. No obstante, el hecho de que el Depositario esté obligado por ley a separar sus propios activos de los activos del Fondo mitigaría este riesgo en cierta medida. Asimismo, el Depositario será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otros motivos, de cualquier negligencia o fraude por parte del Depositario, o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones). De conformidad con la legislación luxemburguesa, el Depositario deberá ser miembro del Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL, el fondo de garantía de depósitos de Luxemburgo) https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La reducción del rendimiento muestra la incidencia de los costes totales que usted paga sobre el rendimiento que podría recibir de la inversión. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes que se muestran aquí reflejan los costes acumulados del producto propiamente dicho para tres períodos de mantenimiento diferentes. Las cifras parten del supuesto de que usted invierte 10 000 £. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro. Debe tener en cuenta que estos costes corren a cargo de la Sociedad y que la rentabilidad que pueda obtener dependerá de la evolución del precio de las acciones de la Sociedad. No existe una relación directa entre el precio de las acciones de la Sociedad y los costes que esta paga.

Cuadro 1: Costes a lo largo del tiempo				
Escenarios	1 año		En caso de salida después de: 5 años*	
Costes totales	**CHF 80**	**0,8%**	**CHF 448**	**4,5%**
Incidencia sobre el rendimiento (reducción del rendimiento) por año	0,8%		0,8%	

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,9% antes de deducir los costes y del 2,1% después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Cuadro 2: Composición de los costes		
Costes únicos		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de: 5 años**
Costes de entrada	No se pagan costes de entrada cuando se suscribe la inversión.	0,0%
Costes de salida	No se pagan pagarse costes de salida cuando se vende la inversión.	0,0%
Costes corrientes		
Costes de operación de cartera	La incidencia de los costes de suscripción y de enajenación de las inversiones subyacentes para el producto.	0,3%
Otros costes corrientes	La incidencia de los salarios que se pagan a nuestro personal y otros costes y gastos de funcionamiento de la sociedad, junto con las comisiones de gestión y de rendimiento relacionadas con nuestra cartera de fondos subyacentes.	0,5%
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento o participaciones en cuenta	The impact of the performance-related compensation schemes payable to the company's staff and/or the impact of carried interests.	0,0%

Se aplican costes diferentes en función del importe de la inversión. Es posible que deban pagarse otros costes si se eligen opciones de productos a lo largo de su inversión.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El período de mantenimiento recomendado de este fondo es de 5 años. El período de mantenimiento recomendado se ha establecido de acuerdo con el objetivo del fondo. Puede canjear sus participaciones en cualquier día de negociación. El precio de rescate se calcula por referencia al valor liquidativo por participación del fondo de la clase pertinente en el momento de valoración del día de negociación correspondiente. Se puede solicitar

- por escrito a: M&G Luxembourg en Boulevard Royal 16, Luxemburgo 2449
- o llamando al +352 2605 9944

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación sobre cualquier aspecto del servicio recibido o solicitar una copia del procedimiento de tramitación de reclamaciones de M&G Lux, puede escribir (i) por correo electrónico a GOCS@mandg.com o (ii) por correo certificado a la atención de Complaints Handling of M&G Luxembourg S.A., en M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Si su reclamación no se resuelve de forma satisfactoria, puede dirigirse a https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en. El departamento jurídico Consumer Protection/Financial Crime de la CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, dirección postal: L-2991 Luxemburgo, reclamation@cssf.lu

OTROS DATOS DE INTERÉS

En la página web de M&G puede encontrar la siguiente información:
• Puede encontrar una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento en el glossario
• el Folleto, que incluye el objetivo y la política de inversión del fondo.
Visite https://www.mandg.com/investments/private-investor/es-es/complaints-dealing-process
Para obtener más información sobre este fondo, llame al: +352 2605 9944.
Para obtener información sobre la rentabilidad histórica, visite:
https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/funds/mg-lux-global-floating-rate-high-yield-fund/lu1670722161