

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) Sustainable Macro Flexible Credit Fund

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

Clase P2 EUR – Acciones de acumulación ISIN nº LU2509757162

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

Política de inversión y objetivos

El objetivo del fondo es proporcionar ingresos y un crecimiento del capital de, al menos, el efectivo* más el 3,5 % anual, antes de deducir gastos, durante cualquier periodo de cinco años, a la vez que se aplican criterios ESG y de sostenibilidad.

* Según el euríbor a 1 mes, el tipo al que los bancos toman dinero prestado los unos a los otros.

Inversión principal: Al menos un 70 % del fondo se invierte en bonos corporativos, bonos gubernamentales, efectivo y cuasiefectivo, instrumentos del mercado monetario, valores respaldados por activos (hasta el 40 %) y acciones preferentes. Los emisores de dichos valores podrán estar ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes. Al menos un 75 % del fondo está denominado en euros o está cubierto en euros. No se aplican restricciones de calidad crediticia a estas inversiones. El fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG y los criterios de sostenibilidad. Se aplican exclusiones basadas en normas, sectores o principios.

Otras inversiones: Valores de deuda convertibles contingentes (hasta el 20 %) y otros fondos.

Uso de derivados: Para invertir y reducir riesgos y costes.

Resumen de la estrategia:

- Enfoque de inversión: Se trata de un fondo de renta fija mundial flexible.

El objetivo del fondo es generar ingresos y un crecimiento del capital a lo largo de los ciclos económicos y crediticios, mediante la combinación de una selección de crédito ascendente y una gestión activa de la exposición a los tipos de interés. Los factores ESG están totalmente integrados en el análisis crediticio y las decisiones de inversión.

- Enfoque de inversión responsable: El fondo se clasifica como Planet+/Sostenible, según se define en el Folleto.

Índice de referencia: Euríbor a 1 mes + 3,5 %

El índice de referencia es un objetivo que el fondo pretende alcanzar. El tipo de interés se ha elegido por ser un objetivo de rentabilidad factible habida cuenta del enfoque de inversión del fondo. El índice de referencia se utiliza únicamente para medir el objetivo de rentabilidad del fondo y no limita la construcción de la cartera del fondo. El fondo se gestiona activamente. El gestor de inversiones tiene total libertad para elegir qué inversiones comprar, mantener y vender en el fondo.

El índice de referencia no es un índice de referencia ESG y no es coherente con los criterios ESG ni con los de sostenibilidad.

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
- Los [criterios ESG](#) incluido el enfoque de exclusiones del fondo.
- Informes periódicos sobre las características no financieras del fondo.

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.

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 3, ya que su Valor liquidativo simulado ha mostrado aumentos y descensos de bajos a medios 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.

- 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.

- El fondo puede estar expuesto a diferentes divisas. Las variaciones en los tipos de cambio podrían afectar al valor de su inversión.

- 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	3,25%
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	1,10%
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 la clase de acciones 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. Los honorarios de auditoría y comisiones por transacción de custodia serán sufragados por M&G hasta que el tamaño del fondo supere los 200 millones de euros.

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

Rentabilidades pasadas

El fondo se lanzó el 24 febrero 2022. 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 el fondo 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.