

# 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 distribución ISIN nº LU1670724886

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

### Política de inversión y objetivos

El fondo intenta ofrecer una combinación de crecimiento del capital e ingresos en función de la exposición a flujos de ingresos óptimos en los mercados de inversión.

**Inversión principal:** El fondo invierte normalmente 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);

hasta un 20 % en acciones de sociedades.

El fondo invierte en bonos emitidos por gobiernos, instituciones relacionadas con el gobierno y empresas de cualquier parte del mundo, incluyendo los mercados emergentes. Estos bonos pueden estar denominados en cualquier divisa. El fondo puede invertir en bonos de cualquier calidad crediticia, y puede invertir hasta el 100 % en bonos de menor calidad. Un mínimo del 80 % del fondo generalmente se invierte en activos denominados en euros o en otras divisas con cobertura en euros.

Las exclusiones basadas en normas se aplican a las inversiones directas del fondo. Son inversiones que, tras su evaluación, se determina que infringen las normas de conducta generales relacionadas con los derechos humanos, los derechos laborales, el medio ambiente y la lucha contra la corrupción. El fondo mantiene una calificación media ponderada de ESG por encima de la calificación media de ESG del índice de referencia.

**Otras inversiones:** Valores de deuda convertibles contingentes, otros fondos y efectivo o activos que puedan convertirse rápidamente en efectivo.

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

#### Resumen de la estrategia:

**Enfoque de inversión:** El fondo es un fondo flexible de bonos globales. El gestor de inversiones selecciona inversiones basándose en una evaluación de factores macroeconómicos, de activos, de sectores y de acciones. La diversificación de inversiones entre emisores y sectores constituye un elemento esencial de la estrategia del fondo. En la búsqueda de un flujo de ingresos óptimo de las inversiones, el gestor de inversiones podrá invertir en las acciones de una empresa si estas presentan una oportunidad de inversión más atractiva en relación con sus bonos. La consideración de los factores ESG está totalmente integrada en el análisis crediticio y las decisiones de inversión.

**Enfoque de inversión responsable:** El fondo aplica un enfoque con una propensión positiva hacia los criterios ESG, según se define en el folleto.

**Índice de referencia:** Un índice compuesto que consta de:

- 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged

El índice de referencia se usa a efectos de comparación únicamente para medir la rentabilidad del fondo y reflejar el alcance de su política de inversión, pero no limita la construcción de la cartera. El fondo se gestiona activamente. Las participaciones del fondo pueden desviarse significativamente de los integrantes del índice de referencia. El índice de referencia no es un índice de referencia ESG y no es coherente con los criterios ESG.

#### 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

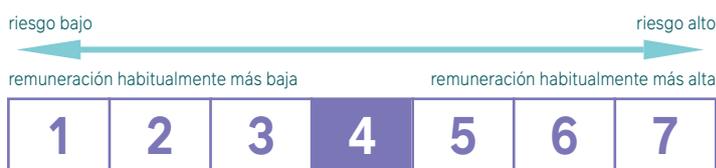
Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día laborable. Las instrucciones recibidas antes de las 13:00, hora de Luxemburgo, se tratarán al precio de ese día.

Es posible que se le abonen semestralmente todos los ingresos obtenidos del fondo.

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 planean retirar su dinero en un plazo de cinco 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 4, ya que su Valor liquidativo ha mostrado aumentos y descensos 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.

■ 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.

■ 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.

■ La información ESG de proveedores de datos externos puede estar incompleta, ser imprecisa o no estar disponible. Existe el riesgo de que el gestor de inversiones evalúe incorrectamente un valor o emisor, lo que puede dar lugar a la inclusión o exclusión incorrecta de un valor en la cartera del fondo.

El Folleto del fondo ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo que le afectan en [www.mandg.es/documentacion](http://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	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	0,83%
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/periodo finalizado el 30 septiembre 2021. Esta cifra puede cambiar de un año a otro. Se excluyen los gastos de operaciones de cartera.

En cuanto a las acciones de Distribución, los gastos corrientes se deducen de las inversiones en la cartera del fondo y no de los ingresos que producen estas inversiones. La deducción de este gasto reducirá el posible crecimiento de su inversión.

**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



- 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.
- El fondo se lanzó el 05 septiembre 2018 y la Clase de acciones de distribución Clase C EUR se lanzó el 07 septiembre 2018.
- La rentabilidad antes del lanzamiento de la clase de acciones es la de la clase de acciones Clase C-H de ingresos en Euros del M&G Optimal Income Fund que se fusionó en esta clase de acciones.
- Hasta el 24 de agosto de 2021, el nombre del índice de referencia era 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.
- La rentabilidad del índice de referencia se ha calculado en EUR.

### Benchmark:

05 septiembre 2018 a 24 agosto 2021 - 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  
25 agosto 2021 a 31 diciembre 2021 - 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg 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](http://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](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 14 febrero 2022.