

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

EUR Clase C - Acciones de distribución con n.º ISIN LU1670724886

M&G (Lux) Optimal Income Fund

El «Fondo» está producido por M&G Luxembourg S.A. (el «Gestor»), que forma parte del Grupo M&G.

Puede obtener más información en www.mandg.com o llame al +352 2605 9944. La CSSF es responsable de la supervisión del Gestor en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. El Gestor está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

Este documento es exacto a fecha **16 febrero 2026**.

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), estructurada como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos, regida por la legislación luxemburguesa y constituida conforme a la misma como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Objetivos:

El objetivo del Fondo consiste en proporcionar una combinación de crecimiento del capital e ingresos basada en la exposición a flujos de ingresos óptimos en los mercados de inversión, al tiempo que se aplican los criterios ESG.

Inversión principal: El Fondo suele invertir directamente en una combinación de activos dentro de los siguientes límites de inversión:

- al menos el 50 % en valores de renta fija (incluyendo bonos y bonos de titulización de activos);
- hasta el 20 % en acciones de empresas.

El Fondo invierte en bonos emitidos por Gobiernos, instituciones relacionadas con el Gobierno y empresas de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. Estos bonos podrán estar expresados en cualquier moneda. El Fondo puede invertir en bonos de cualquier calidad crediticia, incluido hasta el 100 % en bonos de menor calidad y en bonos sin calificación. El Fondo puede invertir hasta el 10 % en bonos y obligaciones chinos expresados en RMB. Un mínimo del 80 % del Fondo se invertirá en activos expresados en euros o en otras monedas con cobertura en euros. El Fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG, aplicando un enfoque de exclusiones, como se describe en el anexo precontractual.

Otras inversiones: El Fondo podrá invertir hasta el 20 % en bonos de titulización de activos, hasta el 20 % en valores de renta fija convertibles contingentes y hasta el 10 % en valores de renta fija en dificultades o en mora. El Fondo también puede invertir en otros fondos y hasta el 50 % en efectivo (es decir, depósitos aptos) y activos que puedan convertirse rápidamente en efectivo.

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

Moneda de referencia del Fondo: EUR

Resumen de la estrategia:

- Enfoque de inversión: El Fondo es un fondo flexible de bonos mundiales. El gestor de inversiones selecciona las inversiones basándose en una evaluación de factores macroeconómicos, de activos, sectoriales y de valores. La distribución de las inversiones entre emisores y sectores es un elemento esencial de la estrategia del Fondo. Al buscar un flujo óptimo de ingresos de las inversiones, el gestor de inversiones podrá invertir en las acciones de una empresa si presentan una oportunidad de inversión más atractiva en relación con sus bonos.
- Clasificación ESG del gestor de inversiones: Planet+/ESG Enhanced, según se define en el folleto del Fondo.
- Categoría SFDR: Artículo 8

Valor de referencia: Un índice compuesto:

- en un tercio por el índice Bloomberg Global Aggregate Corporate (con cobertura en EUR);
- en un tercio por el índice Bloomberg Global High Yield (con cobertura en EUR), y
- en un tercio por el índice Bloomberg Global Treasury (con cobertura en EUR).

El valor de referencia es un comparador que se utiliza únicamente para medir la rentabilidad del Fondo y refleja el alcance de la política de inversión del Fondo, pero no limita la construcción de la cartera. El Fondo se gestiona de forma activa. Las posiciones del Fondo podrán desviarse significativamente de los componentes del valor de referencia. Con el fin de medir la rentabilidad, el valor de referencia podrá estar expresado o cubierto en la moneda de la clase de acciones correspondiente. El valor de referencia para cada clase de acciones se mostrará en el sitio web de M&G.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está destinado a inversores minoristas e institucionales que deseen obtener una combinación de crecimiento del capital e ingresos de una cartera que invierta al menos la mitad de sus activos en valores de renta fija, y que tengan preferencias relacionadas con la sostenibilidad. La rentabilidad del 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 temáticas económicas y políticas más amplias. Como inversor, su capital está en riesgo. El valor de su cartera y cualquier ingreso que pueda recibir de ella pueden bajar o subir. Es posible que reciba un importe inferior al invertido.

Es posible que se le abonen semestralmente 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. Sin embargo, los Administradores de la sociedad pueden disolver el Fondo sin el consentimiento previo de los accionistas cuando se considere que su gestión no es rentable o esta decisión redunde en beneficio de los accionistas. Consulte el Folleto para obtener más información.

¿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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Según esta clasificación, el riesgo de posibles pérdidas de rentabilidad futura significa un riesgo bajo, y es muy poco probable que unas malas condiciones del mercado repercutan en el valor de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

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. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo durante los últimos 10 años. Cuando no se dispone de datos sobre el fondo, se utiliza el valor de referencia u otro valor sustitutivo adecuado. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenarios

*** Período de mantenimiento recomendado**

| Sobre la base de una inversión de € 10.000,00 | En caso de salida después de: 1 año | En caso de salida después de: 5 años* |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Escenario de tensión | | |
| Lo que podría recibir tras deducir los costes | €7.560,00 | €7.000,00 |
| Rendimiento medio cada año (%) | -24,42% | -6,88% |
| Escenario desfavorable | | |
| Lo que podría recibir tras deducir los costes | €8.180,00 | €8.860,00 |
| Rendimiento medio cada año (%) | -18,25% | -2,39% |
| Escenario moderado | | |
| Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10.110,00 | €10.370,00 |
| Rendimiento medio cada año (%) | 1,06% | 0,73% |
| Escenario favorable | | |
| Lo que podría recibir tras deducir los costes | €11.490,00 | €11.510,00 |
| Rendimiento medio cada año (%) | 14,90% | 2,84% |

No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 - 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2024 - 2025.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 - 2021.

¿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). El Fondo no está cubierto por ningún sistema de compensación para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido del supuesto de que el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con el otro periodo de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que la inversión es de € 10.000,00.

| Escenarios | En caso de salida después de: 1 | En caso de salida después de: 5 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | año | años* |
| Costes totales | €232,00 | €661,00 |
| Incidencia sobre el rendimiento (reducción del rendimiento) por año | 2,30% | 1,30% |

(* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,03 % antes de deducir los costes y del 0,73 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (1,25% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

| Cuadro 2: Composición de los costes | | |
|--|--|-------------------------------------|
| Costes únicos | | En caso de salida después de: 1 año |
| Costes de entrada | 1,25% del valor de su inversión. Se trata del coste de entrada máximo que cobrará M&G. | €125,00 |
| Costes de salida | Se trata de la comisión de salida máxima que cobrará M&G. | €0,00 |
| Costes corrientes | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,85% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | €85,00 |
| Costes de operación | 0,22% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | €22,25 |
| Costes accesorios | | |
| Comisiones de rendimiento o participaciones en cuenta | La incidencia de los regímenes de compensación relacionados con el rendimiento que se pagan al personal de la sociedad o la incidencia de las participaciones en cuenta. | - |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El periodo de mantenimiento recomendado de este Fondo es de 5 años. El periodo de mantenimiento recomendado se seleccionó de acuerdo con el objetivo del Fondo. Puede reembolsar sus acciones/participaciones en cualquier día de negociación. El precio de reembolso se calcula tomando como referencia el valor liquidativo por acción/participación de la clase correspondiente en el momento de valoración del día de negociación pertinente. La solicitud puede hacerse por escrito a: M&G Luxembourg, a la dirección Boulevard Royal 16, Luxembourg 2449 o por teléfono al +352 2605 9944. Si lo vende antes de que finalice su periodo de mantenimiento recomendado, el riesgo de obtener rendimientos inferiores o de sufrir pérdidas aumentará.

¿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 europaclientservices@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 el sitio web de M&G se ofrece información adicional entre la que se incluye:

• un glosario en el que se explican algunos términos utilizados en este documento • el Folleto con la política de inversión y el objetivo del Fondo, y el anexo precontractual; • información relacionada con la sostenibilidad, incluidos los cráterios ESG • el informe anual para evaluar el objetivo no financiero del Fondo, cuando esté disponible

O también puede ponerse en contacto llamando al +352 2605 9944.

Para acceder a nuestro proceso de reclamaciones, haga clic [aquí](#)

Para obtener información sobre la rentabilidad histórica, visite:

www.mandg.com/investments/private-investor/es-es/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724886

www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724886