Aviso importante

9 de febrero de 2018

Este documento contiene información importante relativa a un próximo cambio en el M&G Dynamic Allocation Fund.

Antes de invertir, deberá leer la información incluida en el presente documento, así como la versión actualizada del Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) correspondiente a este fondo. También deberá leer el documento de Información importante para los inversores, que incluye las condiciones generales de M&G.

Aviso importante

M&G Dynamic Allocation Fund

Estimado Inversor:

Tenga en cuenta que el 9 de febrero de 2018 los accionistas de este fondo votaron a favor de fusionarse en un nuevo fondo OICVM establecido recientemente en Luxemburgo, 'M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund'. La fusión tendrá lugar el 16 de marzo de 2018. La negociación en acciones de M&G Dynamic Allocation Fund se suspenderá a partir del 15 de marzo de 2018 a las 11:30 CET.

Para obtener más información, incluidos los documentos relativos a la fusión propuesta, visite nuestra página web en www.mandg.com/BrexitMergerDocumentation

Emitido por M&G Securities Limited, quien ha sido autorizado y regulado por la Financial Conduct Authorit y ofrece productos de inversión.
El domicilio social se encuentra en Laurence Pountney Hill, Londres, EC4R 0HH. Registrada en Inglaterra con el N.º 90776. **FEB 18 / 250509**

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 Dynamic Allocation Fund

Clase C EUR – Acciones de distribución ISIN nº GB00BK6MCH03

Clase C EUR – Acciones de acumulación ISIN nº GB00B56D9Q63

Gestionado por M&G Securities Limited, que forma parte de Prudential Group

Política de inversión y objetivos

El fondo trata de proporcionar una rentabilidad total positiva (la combinación de los ingresos y el crecimiento del capital) durante cualquier periodo de tres años desde una cartera gestionada de forma flexible de activos invertidos en cualquier lugar del mundo. No puede garantizarse que el fondo alcance una rentabilidad positiva durante cualquier plazo, y puede que no recupere la cantidad invertida en un principio.

Inversión principal: el fondo suele invertirse en una combinación de activos, incluidas acciones de compañías, bonos y divisas.

El fondo suele invertir en activos indirectamente a través de derivados. También puede invertir en activos directamente o a través de otros fondos. El uso de derivados para invertir también permite al fondo crear "apalancamiento", es decir, el fondo puede obtener exposición a inversiones que superen su valor, aumentando así los rendimientos potenciales (o pérdidas) tanto en mercados alcistas como en bajistas.

Asimismo, los derivados se utilizan para reducir riesgos y gastos y para gestionar el impacto de las fluctuaciones en los tipos de cambio de divisas de las inversiones del fondo.

Otras inversiones: el fondo también invierte en convertibles y valores relacionados con propiedades inmobiliarias. También puede mantener efectivo, warrants e instrumentos del mercado monetario (por ejemplo, títulos de deuda que se reembolsarán en un plazo de un año).

Resumen de la estrategia: el fondo está gestionado con un enfoque de inversión muy flexible. El gestor del fondo tiene la libertad de asignar capital entre distintos tipos de activos como respuesta a los cambios de las condiciones económicas y los precios de los activos. El enfoque combina la investigación profunda para calcular el valor "justo" de los activos de medio a largo plazo con los análisis de las reacciones del mercado a corto plazo ante los acontecimientos para identificar oportunidades de inversión. El fondo trata de gestionar el riesgo invirtiendo a nivel mundial en varias clases de activos, sectores, divisas y países. Cuando el gestor de inversiones crea que las oportunidades están limitadas a unas pocas áreas, la cartera puede estar muy concentrada en ciertos activos o mercados. Normalmente, el gestor del fondo mantendrá al menos un 30% del fondo en euros y al menos un 60% en una combinación de dólares estadounidenses, euros y libras esterlinas.

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.

Warrants: contratos financieros que permiten al gestor del fondo comprar acciones a un precio fijo hasta una fecha determinada.

Otra información

El fondo podrá invertir más del 35% en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro del Espacio Económico Europeo u otros países de la lista del Folleto del fondo. Esta inversión podrá combinarse con el uso de derivados para alcanzar el objetivo de inversión del fondo.

Los gestores del fondo tienen la libertad de decidir 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 11:30 CET, las acciones se comprarán al precio de ese día.

Si posee acciones de Acumulación, se reinvertirán todos los ingresos del fondo en el valor de su inversión.

Si posee acciones de Reparto, es posible que se le abonen trimestralmente 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. Estos pueden ser más elevados si se invierte fuera de Europa.

Perfil de riesgo y remuneración

riesgo bajo — riesgo alto

remuneración habitualmente más baja — remuneración habitualmente más alta

1	2	3	**4**	5	6	7

- El valor de riesgo anterior se basa en la velocidad a la que el valor del Fondo ha subido o bajado en el pasado. 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.
- 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.
- El fondo puede utilizar derivados con el objetivo de beneficiarse de un aumento o una caída del valor de un activo (por ejemplo, los bonos de una compañía). Sin embargo, si el valor del activo varía de manera distinta, el fondo puede incurrir en pérdidas.
- Los cambios del tipo de cambio de divisas afectarán al valor de su inversión.
- El fondo invertirá en mercados emergentes que sean generalmente más pequeños y más sensibles a los factores económicos y políticos, y donde las inversiones no se compren 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.
- En ocasiones, el fondo podrá concentrarse en gran medida en una o varias estrategias de inversión, lo que podría dar lugar a mayores subidas y bajadas de los precios.
- 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.

18012609293 4 ES K1 GDAF EUR C ES PE 0002 0000

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 detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,92%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

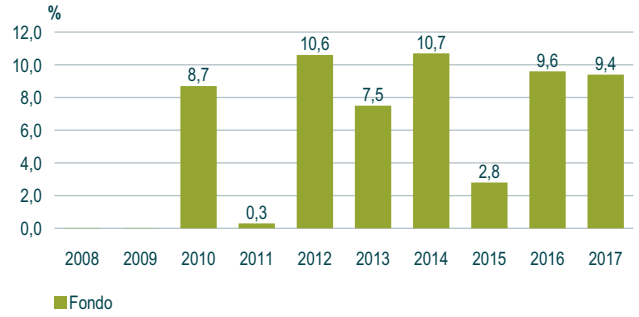
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede 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 finalizado el 30 de septiembre de 2017. Esta cifra puede cambiar de un año a otro. Se excluyen los gastos de operaciones de cartera.

En cuanto a las acciones de Reparto, los gastos corrientes se detraen 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

Rentabilidades pasadas



- Las rentabilidades pasadas no son un indicativo de las rentabilidades futuras.
- El cálculo de la rentabilidad histórica incluye impuestos del Reino Unido. No tiene en cuenta las comisiones de entrada ni salida, pero sí los gastos corrientes, tal y como figura en el apartado de gastos.
- El Fondo se lanzó el 3 de diciembre de 2009. La Clase de acciones de acumulación Clase C EUR se lanzó el 3 de diciembre de 2009 y la Clase de acciones de distribución Clase C EUR se lanzó el 8 de agosto de 2014.
- Las rentabilidades pasadas se calculan utilizando acciones de acumulación Clase C EUR.

Información útil

El depositario es National Westminster Bank plc.

Para obtener más información sobre este fondo, visite www.mandg.es, 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.

Se aplican las leyes fiscales del Reino Unido al fondo, lo que podría repercutir en su propia posición fiscal. Póngase en contacto con su asesor para obtener más información.

M&G Securities Limited 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.

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 Securities Limited, 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.

Este Fondo está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority. M&G Securities Limited está autorizada en el Reino Unido y está regulada por la Financial Conduct Authority.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 9 de febrero de 2018.

18012609293-4 ES K1 GDAF EUR C ES PE 0002 0000