

# 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 Global High Yield Bond Fund

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

Clase C-H EUR – Acciones de distribución ISIN nº LU1665236482

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

### Política de inversión y objetivos

El fondo trata tanto de aumentar el capital como de proporcionar ingresos para ofrecer una rentabilidad superior a la del mercado de alto rendimiento mundial sostenible durante cualquier periodo de cinco años, a la vez que se aplican los criterios ESG y los criterios de sostenibilidad.

**Inversión principal:** Al menos el 80 % del fondo se invierte en bonos u obligaciones de calidad inferior, denominados en cualquier divisa y emitidos por empresas de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. La exposición del fondo a las divisas se suele cubrir con dólares estadounidenses.

El fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG y los criterios de sostenibilidad. Las exclusiones basadas en normas, sectores o valores se aplican a las inversiones. El Fondo mantiene una calificación media ponderada de ESG superior y una intensidad de carbono media ponderada inferior a la del mercado de alto rendimiento mundial, tal como lo representa el ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Index USD Hedged.

**Otras inversiones:** Bonos de titulización de activos, valores de deuda convertibles contingentes y efectivo o activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

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

#### Resumen de la estrategia:

Enfoque de inversión: La estrategia se basa en un análisis de los bonos u obligaciones corporativos y de sus emisores, combinado con una evaluación de factores macroeconómicos como el crecimiento económico, los tipos de interés y la inflación. La diversificación de inversiones por diferentes emisores, sectores y países es esencial para la estrategia. Las consideraciones de sostenibilidad, que abarcan los factores ESG, están plenamente integradas en el análisis de los emisores de bonos, e influyen en la selección de valores.

Enfoque de inversión responsable: El fondo se clasifica como Planet+/Sostenible, según se define en el folleto del fondo, y promueve características ESG.

**Índice de referencia:** Bloomberg MSCI Global HY Corporate ESG BB+ Sustainable SRI Bond Index

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 es un índice de referencia ESG coherente con las características ESG promovidas por el Fondo.

#### 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 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. Esto puede tener un serio impacto en sus rendimientos.

Recomendación: Este fondo podría no resultar adecuado para los inversores que planeen 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.

■ El proceso de cobertura trata de minimizar el efecto de las fluctuaciones en los tipos de cambio sobre el rendimiento de la clase de acciones cubiertas. La cobertura también limita la capacidad para obtener ganancias de los movimientos favorables en los tipos de cambio.

■ 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	0,87%
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 de gastos corrientes mencionada anteriormente es una estimación de los gastos debido a un cambio en la estructura tarifaria con efecto a partir del 1 de octubre de 2020.

La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción de la cartera. M&G correrá con las remuneraciones en concepto de gastos de auditoría y los gastos derivados de las operaciones de custodia, hasta que el tamaño del fondo ascienda a una cifra superior a los 200 millones de euros. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio financiero incluirá detalles sobre los gastos exactos cobrados.

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 octubre 2017 y la Clase de acciones de distribución Clase C-H EUR se lanzó el 05 octubre 2017.
- Tidigare resultat har beräknats med hjälp av Clase C-H EUR-avkastningsandelar.
- La rentabilidad del índice de referencia se ha calculado en EUR.
- Tal y como se indica en la sección "Objetivo y política de inversión" de la página 1, el fondo cambió su nombre, su objetivo y su estrategia de inversión el 29 de octubre de 2021. Antes de dicha fecha, el fondo se denominaba M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund. Por tanto, la rentabilidad obtenida antes de ella se alcanzó bajo circunstancias distintas. ■ Con efecto a partir del 29 de octubre de 2021, el índice de referencia será el Bloomberg MSCI Global HY Corporate ESG BB+ Sustainable SRI Bond Index.

### Benchmark:

05 octubre 2017 a 28 octubre 2021 - ICE BofAML Global High Yield 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 29 octubre 2021.