

# 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) Global Listed Infrastructure Fund

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

Clase A USD – Acciones de distribución ISIN nº LU1665236722

Gestionado por M&G Luxembourg S.A.

### Política de inversión y objetivos

El fondo tiene dos objetivos:

- Ofrecer una combinación de crecimiento del capital e ingresos para obtener un rendimiento superior al del mercado de renta variable mundial en cualquier periodo de cinco años;
- Aumentar el flujo de ingresos cada año en dólares estadounidenses.

**Inversión principal:** Al menos un 80% del fondo se invierte en acciones emitidas por compañías de infraestructura, sociedades de inversión y sociedades de inversión inmobiliaria de cualquier tamaño, que estén establecidas en cualquier país, incluidos los mercados emergentes. El fondo normalmente mantiene acciones en menos de 50 compañías. La asignación mínima del 80% puede incluir acciones ordinarias, acciones preferentes y convertibles. Las compañías de infraestructura incluyen operaciones en los siguientes sectores: servicios públicos, energía, transporte, sanidad, educación, seguridad, comunicaciones y operaciones. Las compañías que derivan más del 30% de sus ingresos procedentes del carbón y de la energía nuclear, se excluyen del universo de inversión, como son las industrias de tabaco, alcohol, entretenimiento para adultos, juegos y armas. Los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas sobre derechos humanos, laborales, medioambientales y de lucha contra la corrupción también se consideran como parte del análisis de las compañías.

**Otra inversión:** El fondo también puede invertir en otros fondos, en efectivo y activos que puedan convertirse en efectivo con rapidez.

**Uso de derivados:** Los derivados también pueden utilizarse para gestionar riesgos, reducir gastos y para gestionar el impacto de los cambios en los tipos de cambio de divisas de las inversiones del fondo.

**Resumen de la estrategia:** La selección de acciones del fondo se rige por un análisis en profundidad de compañías individuales de infraestructura. El gestor de inversiones trata de invertir en operaciones con disciplina de capital excelente y con potencial de crecimiento de dividendos a largo plazo. Las acciones con diferentes impulsores de crecimiento de dividendos se seleccionan para construir una cartera que tenga el potencial para hacer frente a numerosas condiciones de mercado. Se prevé que el fondo exhiba fluctuaciones de rendimientos más bajas y ofrezca un mayor rendimiento de dividendos que el mercado bursátil mundial, que es coherente con las características de los valores de infraestructura. Las consideraciones de sostenibilidad que engloban cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno (ESG) se integran por completo en el proceso de inversión.

**Comparador de rentabilidad:** El fondo se gestiona activamente. El MSCI ACWI Net Return Index es un punto de referencia frente al que medir la rentabilidad del fondo. Se trata de un índice de rentabilidad neta que incluye los dividendos tras la retención impositiva.

#### Glosario de términos

**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.

**Rendimiento de dividendos:** ingresos anuales distribuidos como un porcentaje del precio de la acción.

**Acciones preferentes:** préstamo a una compañía que puede negociarse del mismo modo que una acción ordinaria, pero suele tener un rendimiento mayor y paga dividendos en fechas fijas.

#### Otra información

Este fondo permite al gestor de inversiones elegir de manera discrecional 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 13:00, hora de Luxemburgo, las acciones se comprarán 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.

### Perfil de riesgo y remuneración



• El valor de riesgo mencionado se establece en función de datos históricos simulados y 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 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.

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

• 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.

• 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.

• Los títulos convertibles están sujetos a los riesgos asociados tanto con los bonos como con las acciones, y también con los riesgos específicos de la clase de activos. Su valor podría variar considerablemente dependiendo de las condiciones económicas y de tipos de interés, de la solvencia del emisor y de la rentabilidad de las acciones subyacentes. Además, los emisores de convertibles podrían incumplir las obligaciones de pago y es posible que sus calificaciones crediticias sean devaluadas. Asimismo, los títulos convertibles podrían ser más difíciles de vender que las acciones subyacentes.

• 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.

El Folleto del fondo ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo que le afectan.

## 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	4,00%
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	2,11%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

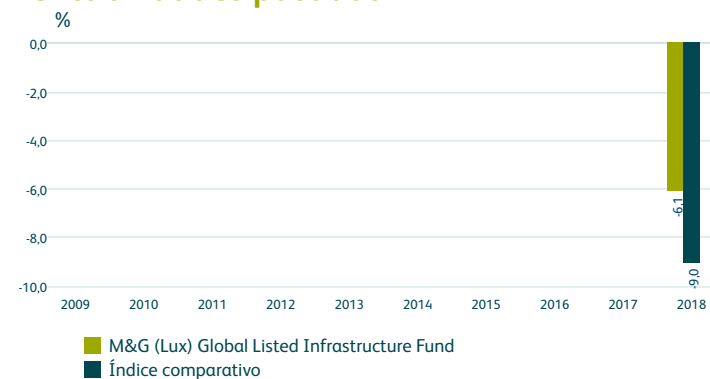
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede 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 31 marzo 2019. 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 octubre 2017 y la Clase de acciones de distribución Clase A USD se lanzó el 05 octubre 2017.
- Las rentabilidades pasadas se calculan utilizando acciones de distribución USD Clase A.

### Índice comparativo:

01 enero 2018 a 30 septiembre 2018 - MSCI ACWI Gross Return Index  
01 octubre 2018 a 31 diciembre 2018 - MSCI ACWI Net Return Index

## Información útil

El depositario es State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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 17 septiembre 2019.