

Informações fundamentais destinadas aos investidores



O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este Fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste Fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

um subfundo da M&G (Lux) Investment Funds 1

Categoria C Euros – Ações de Capitalização ISIN nº. LU1531596374

Gerido pela M&G Luxembourg S.A.

Objetivo e política de investimento

O fundo tem como objetivo proporcionar uma combinação de crescimento de capital e rendimentos de, no mínimo, a Euribor a 3 meses acrescida de 2,5% por ano, antes de quaisquer encargos correntes, ao longo de qualquer período de três anos. A Euribor é a taxa à qual os bancos efetuam empréstimos de numerário entre si.

O fundo procura atingir este objetivo tentando, em simultâneo, limitar as perdas e minimizar o grau face ao qual o valor dos ativos varia ao longo do tempo. A gestão do fundo desta forma reduz a sua capacidade de alcançar retornos significativamente acima da Euribor a 3 meses acrescida de 2,5%.

Investimento principal: Pelo menos 70% do fundo são investidos em obrigações, moedas, numerário e quase numerário. Estes ativos podem ser emitidos em qualquer parte do mundo, incluindo em mercados emergentes, e denominados em qualquer moeda. Até 60% do fundo poderão ser investidos em obrigações de qualidade mais baixa. O fundo poderá também investir em obrigações chinesas denominadas em renminbi. Normalmente, o fundo investe diretamente nestes ativos. Poderá também investir através de derivados ou de outros fundos.

Outros investimentos: O fundo poderá investir em títulos garantidos por ativos, títulos de dívida convertíveis contingentes e noutros fundos.

Derivados: O fundo poderá investir através de derivados e utilizar derivados para reduzir os riscos e os custos de gestão do fundo.

Resumo da estratégia: O gestor de investimentos segue uma abordagem flexível, investindo em vários mercados de obrigações e moedas diferentes de acordo com o local onde o valor é identificado. O gestor de investimentos tem liberdade para ajustar a sensibilidade do fundo aos movimentos das taxas de juro, bem como às combinações de obrigações e exposições cambiais com base numa avaliação de fatores a nível macroeconómico, de ativos, de setor e de ações. Normalmente, o fundo pretende ter um elevado nível de diversificação numa seleção de obrigações individual e em várias temáticas de investimento e fontes de retorno. O gestor de investimentos procura atingir o objetivo de desempenho ao mesmo tempo que gere a volatilidade do fundo e limita perdas em condições de mercado difíceis.

Padrão de referência: Euribor a 3 meses + 2,5%

O padrão de referência é um objetivo que o fundo procura alcançar. A taxa foi escolhida como o padrão de referência do fundo, uma vez que é um desempenho-alvo atingível e que melhor reflete o âmbito da política de investimento do fundo. O padrão de referência é utilizado exclusivamente para medir o objetivo de desempenho do fundo e não restringe a construção da carteira do fundo.

O fundo é gerido ativamente. O gestor de investimentos tem liberdade total para escolher quais os ativos a comprar, deter e vender no fundo.

Relativamente às categorias de ações sem cobertura e com cobertura de riscos cambiais, o padrão de referência é apresentado na moeda da categoria de ações.

Podem ser encontradas mais informações sobre o objetivo e a política de investimento do fundo no prospeto.

Pode encontrar uma explicação sobre alguns dos termos utilizados neste documento no glossário em <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-pt.pdf>

Outras informações

Pode comprar e vender ações no fundo em qualquer dia útil. As instruções recebidas antes de 13:00 hora do Luxemburgo serão negociadas ao preço desse dia.

Todo o rendimento obtido pelo fundo será acumulado ao valor do seu investimento.

Além dos encargos definidos na secção de encargos, o fundo incorrerá em custos de negociação da carteira, que são pagos a partir dos ativos do fundo. Estes tendem a ser superiores ao investir fora da Europa.

Recomendação: Este fundo poderá não ser adequado para investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 3 anos.

Perfil de risco e de remuneração



• O indicador de risco e de remuneração acima é baseado em dados históricos simulados e pode não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro desta categoria de ações. Esta Categoria de Ações é categorizada na classe de risco 3 porque o seu Valor Patrimonial Líquido simulado apresentou subidas e descidas baixas a médias historicamente, em termos de valor.

- O valor de risco apresentado não é garantido e pode sofrer alterações no futuro.
- O valor de risco mais baixo não significa ausência de risco.

Os principais riscos que poderiam afetar o desempenho são a seguir enunciados:

- O valor e o rendimento dos ativos do fundo tanto podem descer como subir. Consequentemente, o valor do seu investimento irá descer e subir. Não é possível garantir que o objetivo do fundo será alcançado e poderá receber um montante inferior ao investido inicialmente.
- Um fundo de "retorno absoluto" pode não seguir um movimento em linha com as tendências do mercado nem tirar total partido de um ambiente de mercado positivo.
- Os investimentos em obrigações são afetados por taxas de juro, inflação e notações de crédito. É possível que os emitentes de obrigações não paguem juros nem devolvam o capital. Todos estes eventos podem reduzir o valor das obrigações detidas pelo fundo.
- O fundo poderá utilizar derivados para tirar partido de uma subida ou descida esperada no valor de um ativo. Se o valor do ativo variar de uma forma inesperada, o fundo sofrerá uma perda. A utilização de derivados por parte do fundo pode ser extensa e ultrapassar o valor dos seus ativos (alavancagem). Tem como efeito a ampliação da dimensão das perdas e dos ganhos, resultando em maiores flutuações no valor do fundo.
- O fundo pode ser exposto a diferentes moedas. Os movimentos nas taxas de câmbio podem afetar negativamente o valor do seu investimento.
- O investimento em mercados emergente envolve um risco mais elevado de perda devido a maiores riscos políticos, fiscais, económicos, cambiais, de liquidez e regulamentares, entre outros fatores. Podem existir dificuldades na venda, compra, conservação ou avaliação dos investimentos nestes países.
- Em circunstâncias excecionais em que os ativos não são justamente avaliados, ou têm de ser vendidos com um desconto substancial para angariar numerário, poderemos suspender temporariamente o fundo no melhor interesse de todos os investidores.
- O fundo pode perder dinheiro se uma contraparte com a qual realiza negócios não estiver disposta a, ou não tiver capacidade para, reembolsar o montante em dívida ao fundo.
- Os riscos operacionais decorrentes de erros nas transações, avaliação, contabilidade e relatórios financeiros, entre outras coisas, também podem afetar o valor dos seus investimentos.

No Prospeto do fundo encontrará mais detalhes sobre os riscos que se aplicam ao fundo em www.mandg.pt/litatura

Encargos

Os encargos apresentados na tabela são utilizados para pagar os custos de funcionamento do fundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

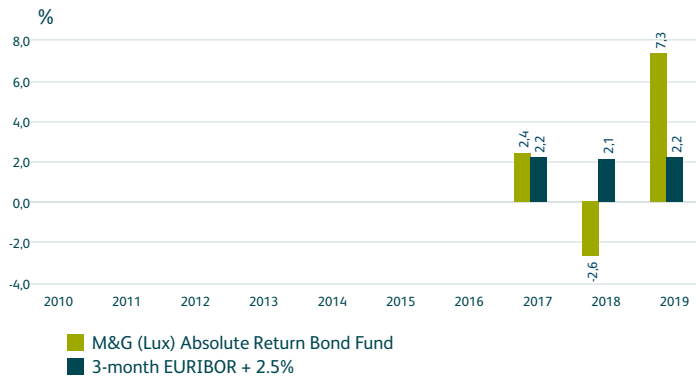
| Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento | |
|--|--------|
| Encargos de subscrição | 1,25% |
| Encargos de resgate | 0,00% |
| Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de este ser investido ou antes de serem pagos os resultados do seu investimento. | |
| Encargos retirados do fundo ao longo de um ano | |
| Encargos correntes | 0,69% |
| Encargos retirados do fundo sob determinadas condições específicas | |
| Comissão de desempenho | Nenhum |

Os encargos de subscrição ou de resgate apresentados correspondem a montantes máximos e, em alguns casos, o montante a pagar poderá ser inferior. Pode consultar os encargos exatos aplicáveis ao seu investimento através do seu consultor financeiro, do seu distribuidor ou, se tiver investido diretamente connosco, pode contactar-nos através dos dados de contacto fornecidos na secção de informações prática.

Os encargos correntes baseiam-se nas despesas para o período / ano que termina a 31 de março de 2019. Este montante pode alterar de ano para ano. Exclui os custos de negociação da carteira.

Para mais informações sobre encargos, consulte as secções relevantes do Prospeto em www.mandg.pt/documentacao

Resultados anteriores



- Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.
- Os resultados anteriores foram calculados incluindo impostos, os encargos correntes e a comissão de desempenho, mas excluindo os encargos de subscrição e resgate.
- O fundo foi lançado a 21 de dezembro de 2016 e a Capitalização Categoria C Euros foi lançada a 21 de dezembro de 2016.
- Performance is calculated using Categoria C Euros Accumulation shares.
- O desempenho do padrão de referência é calculado em EUR.

Informações práticas

O depositário é o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Para mais informações sobre este fundo, visite www.mandg.pt/documentacao onde pode obter uma cópia do Prospeto, dos Estatutos e dos últimos Relatórios de Investimento e Demonstrações Financeiras anuais ou intercalares. Estes documentos estão em inglês e podem ser obtidos gratuitamente. O nosso sítio da Internet também disponibiliza outras informações, nomeadamente os preços das ações.

Este fundo está sujeito à legislação fiscal do Luxemburgo, o que poderá afetar a sua situação fiscal pessoal. Obtenha mais informações junto de um consultor.

A M&G Luxembourg S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes relevantes do Prospeto do fundo.

O fundo é um subfundo da M&G (Lux) Investment Funds 1, um agrupamento de fundos constituído como uma sociedade de investimento de capital variável (SICAV). O Prospeto e o Relatório de Investimento e Demonstrações Financeiras anuais ou intercalares contêm informações sobre todos os subfundos da M&G (Lux) Investment Funds 1.

Os ativos de cada subfundo da SICAV de agrupamento de fundos são segregados por lei. Isto significa que os ativos pertencem exclusivamente a esse subfundo e não podem ser utilizados ou disponibilizados para pagar as dívidas de qualquer outro subfundo ou da SICAV de agrupamento de fundos.

Pode trocar entre outros subfundos da M&G Investment Funds M&G (Lux) Investment Funds 1. Poderá ser aplicado um encargo de subscrição. Os detalhes sobre trocas são disponibilizados no Prospeto do fundo, ou pela M&G Customer Relations através do número +352 2605 9944.

Podem existir outras categorias de ações para o fundo, de acordo com a informação no Prospeto relevante.

Para obter dados atualizados relativos à política de remuneração dos membros da equipa aplicável à M&G Luxembourg S.A. incluindo uma descrição da forma de cálculo da remuneração e dos benefícios, a composição da comissão de remuneração e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, visite www.mandg.com/remuneration. Forneceremos uma cópia em papel com estas informações, gratuitamente, mediante pedido.

O Fundo está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). A M&G Luxembourg S.A. está autorizada no Luxemburgo pela CSSF.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas em 12 de fevereiro de 2020.