

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές



Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της M&G (Lux) Investment Funds 1

Κατηγορία A-H USD – μετοχές Σώρευσης - Αρ. ISIN LU1531596614

Υπόκειται στη διαχείριση της M&G Luxembourg S.A.

Στόχος και επενδυτική πολιτική

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει έναν συνδυασμό αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα τουλάχιστον ίσο με εκείνο του δείκτη Euribor 3 μηνών συν 2,5% ετησίως, πριν από οποιαδήποτε τρέχουσες επιβαρύνσεις, σε οποιαδήποτε περίοδο τριών ετών. Ο δείκτης Euribor είναι το επιτόκιο με βάση το οποίο οι τράπεζες προβαίνουν σε δανεισμό μεταξύ τους.

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αυτού του στόχου, καθώς και ο περιορισμός των ζημιών και η ελαχιστοποίηση του βαθμού μεταβολής της αξίας του ενεργητικού του διαχρονικά. Αυτός ο τρόπος διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου μειώνει την ικανότητά του να επιτύχει σημαντικά υψηλότερες αποδόσεις από εκείνες του δείκτη Euribor 3 μηνών συν 2,5%.

Βασικές επενδύσεις: Τουλάχιστον το 70% των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιείται σε ομόλογα, νομίσματα, μετρητά και ισοδύναμα μετρητών. Αυτά τα στοιχεία μπορεί να εκδίδονται οπουδήποτε στον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, και να εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Έως και 60% των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να πραγματοποιείται σε ομόλογα χαμηλότερης ποιότητας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ομόλογα της Κίνας που εκφράζονται σε ρενμίνμπι. Κατά κανόνα, το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει άμεσα σε αυτά τα στοιχεία. Μπορεί επίσης να επενδύει μέσω παραγώγων ή μέσω άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Λοιπές επενδύσεις: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους προερχόμενους από τιτλοποίηση, υπό αίρεση μετατρέψιμα χρεόγραφα και άλλα αμοιβαία κεφάλαια.

Παράγωγα: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέσω παραγώγων και να χρησιμοποιεί παράγωγα για τη μείωση των κινδύνων καθώς και των εξόδων διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σύννοση στρατηγική: Ο διαχειριστής επενδύσεων εφαρμόζει μια ευέλικτη προσέγγιση, επενδύοντας σε ένα φάσμα διαφορετικών αγορών ομολόγων και σε νομίσματα με βάση τις αγορές στις οποίες διαπιστώνεται αξία. Ο διαχειριστής επενδύσεων έχει την ευχέρεια να αναπροσαρμόζει ελεύθερα την ευαισθησία του αμοιβαίου κεφαλαίου στις διακυμάνσεις των επιτοκίων, καθώς και τον συνδυασμό ομολόγων και συναλλαγματικής έκθεσης βάσει αξιολόγησης μιας σειράς παραγόντων σε επίπεδο μακροοικονομικών μεγεθών, στοιχείων ενεργητικού, τομέων και μετοχών. Κατά κανόνα, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιδιώκει υψηλό επίπεδο διαφοροποίησης στην επιλογή μεμονωμένων ομολόγων, καθώς και επενδυτικών θεματικών πεδίων και τηγνών απόδοσης. Ο διαχειριστής επενδύσεων αποσκοπεί στην επίτευξη του στόχου επιδόσεων καθώς και τη διαχείριση της μεταβλητότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου και του περιορισμό των ζημιών στη διάρκεια δύσκολων συνθηκών της αγοράς.

Δείκτης αναφοράς: Δείκτης Euribor 3 μηνών + 2,5%

Οι επιδόσεις του δείκτη αναφοράς αποτελούν τον στόχο που το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει. Ο δείκτης επιλέχθηκε ως δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς αποτελεί έναν εφικτό στόχο επιδόσεων και αντικατοπτρίζει κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο το πεδίο εφαρμογής της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τη μέτρηση του στόχου επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν επιβάλλει περιορισμούς στη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Ο διαχειριστής επενδύσεων έχει απόλυτη ελευθερία επιλογής όσον αφορά την αγορά, την κατοχή και την πώληση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Για τις μη αντισταθμισμένες και τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο κατηγορίες μετοχών, ο δείκτης αναφοράς εμφανίζεται στο νόμισμα της κατηγορίας μετοχών.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον στόχο και την επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο.

Μπορείτε να βρείτε την επεξήγηση κάποιων από τους όρους που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο στο <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-gr.pdf>

Άλλες πληροφορίες

Μπορείτε να προβαίνετε σε αγορές και πωλήσεις μετοχών στο αμοιβαίο κεφάλαιο σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα. Εντολές που λαμβάνονται πριν από 1 το μεσημέρι θα διεκπεραιώνονται στην τιμή της σχετικής ημέρας.

Οποιοδήποτε εισόδημα από το αμοιβαίο κεφάλαιο θα σωρεύεται στην αξία της επένδυσής σας.

Εκτός από τις επιβαρύνσεις που παρατίθενται στην ενότητα για τις επιβαρύνσεις, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιβαρύνεται με έξοδα συναλλαγών χαρτοφυλακίου τα οποία καταβάλλονται από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα έξοδα αυτά μπορεί να είναι υψηλότερα όταν οι επενδύσεις πραγματοποιούνται εκτός Ευρώπης.

Σύσταση: Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 3 ετών.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



• Ο παραπάνω δείκτης κινδύνου και απόδοσης βασίζεται σε προσομοιωμένα ιστορικά δεδομένα και μπορεί να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου αυτής της κατηγορίας μετοχών. Αυτή η κατηγορία μετοχών κατατάσσεται στην κατηγορία κινδύνου 3 επειδή, ιστορικά, η προσομοιωμένη καθαρή αξία ενεργητικού της έχει παρουσιάσει μικρές έως μέτριες αυξομειώσεις της αξίας.

• Η κατηγορία κινδύνου που εμφανίζεται δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

• Η κατάταξη στην κατώτατη κατηγορία κινδύνου δεν συνεπάγεται ότι δεν ενέχει κινδύνου.

Οι βασικοί κίνδυνοι που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις επιδόσεις παρατίθενται κατωτέρω:

• Η αξία και το εισόδημα από τα στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου θα μειωθούν ή θα αυξηθούν. Το γεγονός αυτό θα οδηγήσει σε αύξηση ή μείωση της αξίας της επένδυσής σας. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτύχει τον στόχο του και ενδέχεται να ανακτήσετε μικρότερο ποσό από το αρχικό ποσό που επενδύσατε.

• Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο «απόλυτης απόδοσης» ενδέχεται να μην ακολουθεί τις τάσεις της αγοράς ή να μην επωφελείται πλήρως από ένα θετικό περιβάλλον αγοράς.

• Οι επενδύσεις σε ομόλογα επηρεάζονται από τα επιτόκια, τον πληθωρισμό και την πιστοληπτική αξιολόγηση. Είναι πιθανόν οι εκδόσεις ομολόγων να μην καταβάλουν τόκο ή να μην επιστρέψουν το κεφάλαιο. Όλα τα παραπάνω μπορούν να μειώσουν την αξία των ομολόγων που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο.

• Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για να αποκομίσει κέρδη από μια αναμενόμενη αύξηση ή μείωση της αξίας ενός στοιχείου ενεργητικού. Εάν η αξία του στοιχείου ενεργητικού μεταβληθεί με απρόσμενο τρόπο, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα υποστεί ζημία. Η χρήση παραγώγων από το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να είναι εκτενής και να υπερβαίνει την αξία των στοιχείων ενεργητικού του (μόχλευση). Κατά συνέπεια, αυτό μεγεθύνει την έκταση των ζημιών και των κερδών, προκαλώντας μεγαλύτερες διακυμάνσεις στην αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου.

• Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτήσει έκθεση σε διαφορετικά νομίσματα. Τυχόν μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να επηρεάζουν αρνητικά την αξία της επένδυσής σας.

• Η επένδυση σε αναδυόμενες αγορές ενέχει μεγαλύτερο κίνδυνο ζημίας λόγω των μεγαλύτερων πολιτικών, φορολογικών, οικονομικών, συναλλαγματικών, κανονιστικών κινδύνων και των κινδύνων ρευστότητας, μεταξύ άλλων παραγόντων. Ενδέχεται να υπάρχουν δυσκολίες όσον αφορά την αγορά, την πώληση, τη διαφύλαξη ή την αποτίμηση των επενδύσεων σε αυτές τις χώρες.

• Η διαδικασία αντιστάθμισης επιδιώκει να ελαχιστοποιεί, χωρίς να μπορεί να εξαλείψει, τις συνέπειες των μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στην απόδοση της αντισταθμισμένης κατηγορίας μεριδίων. Η αντιστάθμιση περιορίζει, επίσης, την ικανότητα να επωφελείται από ευνοϊκές μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

• Σε εξαιρετικές περιστάσεις όπου δεν είναι δυνατή η δίκαιη αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού ή πρέπει να πωληθούν σε ιδιαίτερα μειωμένη τιμή για την άντληση μετρητών, ενδέχεται να θέσουμε προσωρινά το αμοιβαίο κεφάλαιο σε αναστολή προς το βέλτιστο συμφέρον όλων των επενδυτών.

• Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε να υποστεί απώλειες εάν ένας αντισυμβαλλόμενος, με τον οποίο συναλλάσσεται, είναι πτωχός ή αδυνατεί να αποπληρώσει χρήματα που οφείλει στο αμοιβαίο κεφάλαιο.

• Λειτουργικοί κίνδυνοι που προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από σφάλματα στις συναλλαγές, την αποτίμηση, τις χρηματοοικονομικές εκθέσεις και από λογιστικά σφάλματα, ενδέχεται επίσης να επηρεάσουν την αξία των επενδύσεών σας.

Περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για το αμοιβαίο κεφάλαιο παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου στο www.mandg.gr/literature

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που εμφανίζονται στον πίνακα χρησιμοποιούνται για την καταβολή των δαπανών λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

| Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας | |
|---|-------|
| Επιβάρυνση εισόδου | 1,25% |
| Επιβάρυνση εξόδου | 0,00% |
| Αυτό είναι το ανώτατο ποσό που μπορεί να παρακρατηθεί από τα χρήματά σας προτού επενδυθούν/καταβληθούν τα έσοδα από την επένδυσή σας. | |
| Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους | |
| Τρέχουσα επιβάρυνση | 1,23% |
| Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις | |
| Αμοιβή επίδοσης | Καμία |

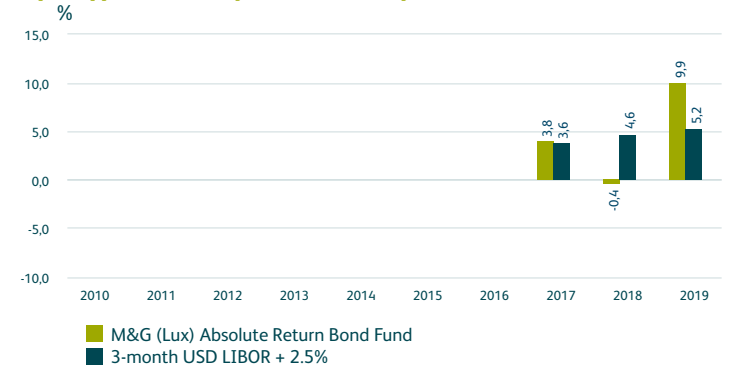
Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι τα μέγιστα αριθμητικά στοιχεία και, σε μερικές περιπτώσεις, ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Για πληροφορίες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που ισχύουν για την επένδυσή σας, απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή τον διανομέα ή, αν έχετε επενδύσει απευθείας σε εμάς, μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας χρησιμοποιώντας τα στοιχεία που παρατίθενται στην ενότητα «Πρακτικές πληροφορίες».

Το προαναφερμένο ύψος τρεχουσών χρεώσεων συνιστά εκτίμηση των χρεώσεων λόγω της μεταβολής στη δομή των χρεώσεων με έναρξη ισχύος την 1η Οκτωβρίου 2020.

Το αριθμητικό στοιχείο τρεχουσών επιβαρύνσεων ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος και δεν περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής χαρτοφυλακίου. Τα έξοδα ελέγχου και τα έξοδα συναλλαγών θεματοφυλακής βαρύνουν την M&G έως ότου το μέγεθος του αμοιβαίου κεφαλαίου αυξηθεί σε πάνω από 200 εκατομμύρια ευρώ. Η ετήσια έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος περιλαμβάνει αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τα ακριβή ποσά των επιβαρύνσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στις σχετικές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου που διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.mandg.gr/literature

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις μελλοντικές επιδόσεις.
- Στις προηγούμενες επιδόσεις έχουν συνυπολογιστεί ο φόρος, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η αμοιβή επίδοσης, εξαιρουμένων, ωστόσο, των επιβαρύνσεων εισόδου και εξόδου.
- Το αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία την/στις 21 Δεκεμβρίου 2016 και η κατηγορία μετοχών Σώρευσης Κατηγορία A-H USD τέθηκε σε κυκλοφορία την/στις 21 Δεκεμβρίου 2016.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato si basa sulle azioni ad accumulazione Κατηγορία A-H USD.
- Οι επιδόσεις του δείκτη αναφοράς υπολογίζονται σε USD.

Πρακτικές πληροφορίες

Ο Θεματοφύλακας είναι η State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο, επισκεφτείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία www.mandg.gr/literature από όπου μπορείτε να λάβετε αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου, του Καταστατικού, καθώς και της πιο πρόσφατης ετήσιας ή ενδιάμεσης Έκθεσης Επενδύσεων και των Οικονομικών Καταστάσεων. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται στα αγγλικά, χωρίς επιβάρυνση. Στη διαδικτυακή τοποθεσία μας διατίθενται και άλλες πληροφορίες όπως τιμές των μετοχών.

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία του Λουξεμβούργου και το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει την προσωπική σας φορολογική κατάσταση. Για περισσότερες πληροφορίες, απευθυνθείτε σε κάποιον σύμβουλο επενδύσεων.

Η M&G Luxembourg S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της M&G (Lux) Investment Funds 1, ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ευρείας κάλυψης (umbrella) το οποίο έχει συσταθεί ως Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV). Το Ενημερωτικό Δελτίο καθώς και η ετήσια ή ενδιάμεση Έκθεση Επενδύσεων και οι Οικονομικές Καταστάσεις περιέχουν πληροφορίες σχετικά με όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της M&G (Lux) Investment Funds 1.

Τα στοιχεία ενεργητικού κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) ευρείας κάλυψης (umbrella) διαχωρίζονται βάσει νόμου. Αυτό σημαίνει ότι τα στοιχεία ενεργητικού ανήκουν αποκλειστικά σε αυτό το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και δεν θα χρησιμοποιούνται ούτε θα διατίθενται για την αποπληρωμή των οφειλών οποιουδήποτε άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή της Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV) ευρείας κάλυψης (umbrella).

Μπορείτε να μετατρέψετε τις μετοχές σας σε μετοχές άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της M&G (Lux) Investment Funds 1. Ενδέχεται να επιβάλλεται επιβάρυνση εισόδου. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις μετατροπές παρέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου ή διατίθενται από το τμήμα Σχέσεων με τους Πελάτες της M&G στο τηλέφωνο +352 2605 9944.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διαθέτει και άλλες κατηγορίες μετοχών, όπως παρατίθεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο.

Για τις επικαιροποιημένες λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική αποδοχών του προσωπικού που ισχύει για την M&G Luxembourg S.A., οι οποίες περιλαμβάνουν μια περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και οι παροχές, τη σύνθεση της επιτροπής αποδοχών και την ταυτότητα των προσώπων που ευθύνονται για τον καθορισμό των αποδοχών και των παροχών, επισκεφτείτε την ιστοσελίδα www.mandg.com/remuneration. Εντυπο αντίγραφο αυτών των πληροφοριών διατίθεται, χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF). Η M&G Luxembourg S.A. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο από τη CSSF.

Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στην/στις 06 Οκτωβρίου 2020.