

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) Conservative Allocation Fund

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

Categoria A-H USD – Ações de Capitalização ISIN nº. LU1582983257

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 3% - 6% em média por ano ao longo de qualquer período de três anos.

Investimento principal: O fundo normalmente investe através de derivados numa combinação de ativos de qualquer parte do mundo dentro dos seguintes intervalos de alocação líquida:

- 0 - 100% em títulos de rendimento fixo (incluindo obrigações e títulos garantidos por ativos);
- 0 - 35% em ações de empresas e
- até 20% noutros ativos (incluindo convertíveis, títulos de dívida convertíveis contingentes e títulos relacionados com propriedade).

O fundo também pode investir nestes ativos diretamente ou através de outros fundos. Os intervalos acima apresentados são numa base líquida, ou seja, posições «longas» (investimentos que beneficiam de uma subida nos preços dos ativos) líquidas de posições «curtas» (investimentos detidos através de derivados que beneficiam de uma queda nos preços dos ativos).

O fundo poderá investir em Ações A da China e em obrigações chinesas denominadas em renminbi.

Pelo menos 60% do fundo são habitualmente investidos em ativos denominados em EUR ou cobertos face ao EUR.

Outros investimentos: O fundo também poderá investir noutros fundos e numerário ou ativos que podem ser convertidos rapidamente em numerário.

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 fundo utiliza uma abordagem de investimento altamente flexível. O gestor de investimentos tem a liberdade de alocar capital entre diferentes tipos de ativos em resposta a alterações das condições económicas e dos preços dos ativos. A abordagem combina uma pesquisa aprofundada para determinar o valor «justo» de ativos a médio e longo prazo, com uma análise das reações a curto prazo do mercado a eventos com vista a identificar oportunidades de investimento. O fundo procura gerir o risco investindo globalmente em múltiplas classes de ativos, setores, moedas e países. Nos casos em que o gestor do fundo considera que as oportunidades estão limitadas a algumas áreas, a carteira do fundo pode ser muito concentrada em determinados ativos ou mercados.

Padrão de referência: O fundo é gerido ativamente e não tem um padrão de referência. Os investidores podem avaliar o desempenho do fundo através do seu objetivo de proporcionar um retorno total de 3 - 6% por ano ao longo de qualquer período de três anos.

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 encargos poderão ter um impacto material nos seus retornos.

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 4 porque o seu Valor Patrimonial Líquido apresentou subidas e descidas 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.

• 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 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.

• O fundo está exposto a diferentes moedas. São utilizados derivados para minimizar, mas podem nem sempre eliminar, o impacto dos movimentos das taxas de câmbio.

• O processo de cobertura procura minimizar, mas não consegue eliminar, o efeito dos movimentos das taxas de câmbio no desempenho da classe de ações com cobertura. A cobertura também limita a capacidade de tirar partido de movimentos favoráveis das taxas de câmbio.

• 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/lituntura

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.

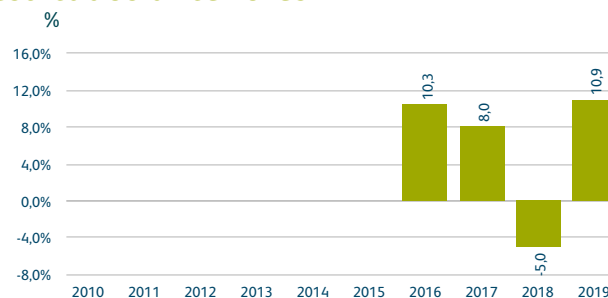
Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargos de subscrição	4,00%
Encargos de resgate	0,00%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de este ser investido ou antes de serem pagos os resultados do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	1,69%
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



■ M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

- 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 16 de janeiro de 2018 e a Capitalização Categoria A-H USD foi lançada a 16 de janeiro de 2018.
- Em 16 de março de 2018 o M&G Prudent Allocation Fund (um OICVM autorizado no Reino Unido) foi fundido neste fundo. Os resultados anteriores apresentados antes do lançamento deste fundo em 16 de março de 2018 baseiam-se no encargo corrente do M&G Prudent Allocation Fund, que poderá não ser exatamente igual ao deste fundo, e inclui impostos do Reino Unido. Não tem em consideração os encargos de subscrição e de resgate. O M&G Prudent Allocation Fund foi lançado em 23 de abril de 2015. A Categoria A-H USD de Capitalização categoria de ações foi lançada em 23 de abril de 2015.

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.