

FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Classe C EUR - ações de Capitalização ISIN n.º LU1670724704

M&G (Lux) Optimal Income Fund

(O "Fundo") foi fabricado por M&G Luxembourg S.A. (O "Gestor").

Estão disponíveis mais informações em www.mandg.com ou ligue para +352 2605 9944. A CSSF é responsável pela supervisão do Gestor relativamente a este Documento de Informação Fundamental. Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo. O Gestor está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela CSSF.

Este documento é preciso à data de **30 novembro 2023**.

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo:

O Fundo é um subfundo da M&G (Lux) Investment Funds 1, uma sociedade de investimento de capital variável (SICAV) organizada como um fundo de compartimentos com responsabilidade separada entre subfundos. Regido e estabelecido ao abrigo da Lei do Luxemburgo como um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM).

Objetivos:

O Fundo tem como objetivo proporcionar uma combinação de crescimento de capital e rendimento com base na exposição a fluxos de rendimento otimizados em mercados de investimento, aplicando simultaneamente Critérios de ESG.

Investimento principal: o Fundo normalmente investe de forma direta numa diversidade de ativos dentro dos seguintes limites de investimento:

- pelo menos 50% em títulos de rendimento fixo (incluindo obrigações e títulos garantidos por ativos);
- até 20% em ações empresariais.

O Fundo investe em obrigações emitidas por governos, instituições relacionadas com o governo e empresas de qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes. Estas obrigações podem ser denominadas em qualquer moeda. O Fundo poderá investir em obrigações de qualquer qualidade de crédito, incluindo até 100% em obrigações de qualidade mais baixa. Um mínimo de 80% do fundo será investido em ativos denominados em EUR ou noutras moedas cobertas face ao EUR. O Fundo investe em títulos que cumprem os Critérios de ESG, aplicando uma abordagem de exclusão, conforme descrito no anexo pré-contratual.

Outros investimentos: títulos de dívida convertíveis contingentes, outros fundos e numerário ou ativos que podem ser convertidos rapidamente em numerário.

Utilização de derivados: com o fim de investir e para reduzir riscos e custos.

Resumo da estratégia:

• Abordagem de investimento: o Fundo é um fundo de obrigações global flexível. O gestor de investimento seleciona investimentos com base numa avaliação de fatores a nível macroeconómico, de ativos, de setor e de ações. A diversificação de investimentos em emittentes e indústrias constitui um elemento essencial da estratégia do Fundo. Ao procurar um fluxo de rendimento ideal dos investimentos, o gestor de investimento poderá investir nas ações de uma empresa se apresentarem uma oportunidade de investimento mais atrativa em relação às respetivas obrigações.

• Classificação ESG do gestor de investimento: Planet+/ESG Enhanced, conforme definido no Prospeto do Fundo.

Índice de referência: Um índice composto por:

- 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged

O índice de referência é um comparador utilizado exclusivamente para medir o desempenho do Fundo e reflete o âmbito da política de investimento do Fundo, mas não restringe a construção da carteira. O Fundo é gerido ativamente. As participações do Fundo podem desviar-se significativamente dos constituintes do índice de referência.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

O Fundo destina-se a investidores não profissionais e institucionais que pretendam uma combinação de crescimento de capital e rendimento de uma carteira, da qual pelo menos metade seja investida em títulos de dívida.

O Fundo é adequado para investidores com preferências de sustentabilidade. O retorno do seu Fundo está diretamente relacionado com o valor dos respetivos ativos subjacentes, que é determinado pela notação de crédito e pela opinião dos mercados relativamente ao emitente da dívida, refletindo igualmente temas económicos e políticos mais abrangentes. Como um investidor, o seu capital está em risco. O valor da sua carteira, e qualquer rendimento que possa receber da mesma, pode subir ou descer. Poderá recuperar menos do que o seu investimento inicial.

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

Prazo do produto: O Fundo não tem uma data de vencimento definida, mas foi concebido para ser detido durante um mínimo de 5 anos. No entanto, é possível que os Administradores da sociedade cessem o Fundo, sem o consentimento prévio dos acionistas, sempre que se considere que a sua gestão não é económica ou que é no melhor interesse dos acionistas. Consulte o Prospeto para obter mais informações.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

O indicador de risco resumido é uma orientação para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou porque não podemos pagar-lhe.

Classificámos este produto na categoria 3 out of 7, que corresponde à categoria de risco a uma média-baixa.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível a uma média-baixa e é improvável que as condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto no valor do seu investimento.

Tenha em consideração o risco cambial. Em algumas circunstâncias, pode receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o rendimento final poderá depender da taxa de câmbio entre as duas

O indicador de risco assume que mantém o produto durante 5 ano(s). Este produto não tem data de maturidade.



Risco mais baixo

moedas. Este risco não é considerado no indicador apresentado acima.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Pode encontrar mais detalhes sobre os riscos que se aplicam ao fundo no Prospeto do fundo em <https://www.mandg.com/investments/private-investor/pt-pt/solucoes/os-nosso-fundos>.

Risco mais alto

Cenários de desempenho

Os cenários apresentados ilustram o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base em provas do passado sobre a forma como o valor deste investimento varia e não são um indicador exato. O que obtém varia dependendo do desempenho do mercado e da duração em que detém o investimento/produto.

O cenário de stress mostra o que poderá recuperar em circunstâncias de mercado extremas e não tem em conta a situação em que não lhe podemos pagar.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do fundo ao longo dos últimos 10 anos. Perante a indisponibilidade dos dados do fundo, usa-se o índice de referência ou outro indicador de substituição adequado. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Cenários,

*Período de detenção recomendado

Com base num investimento de € 10.000,00	se sair após: 1 ano	Se sair após: 5 anos*
Cenário de stress		
Valor que poderá receber após dedução dos custos	€6.720,00	€6.590,00
Retorno médio anual %	-32,79%	-8,02%
Cenário desfavorável		
Valor que poderá receber após dedução dos custos	€8.180,00	€8.860,00
Retorno médio anual %	-18,25%	-2,39%
Cenário moderado		
Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10.070,00	€10.980,00
Retorno médio anual %	0,67%	1,88%
Cenário favorável		
Valor que poderá receber após dedução dos custos	€11.490,00	€11.600,00
Retorno médio anual %	14,90%	3,02%

Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenário desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2021 - 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2014 - 2019.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2012 - 2017.

O QUE SUCEDE SE M&G Luxembourg S.A. NÃO PUDER PAGAR?

Os ativos do Fundo são detidos em guarda pelo Depositário, conforme detalhado no prospeto. Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo em guarda por parte do Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do Depositário ou de alguém que atue em seu nome, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira. Contudo, este risco é mitigado, em certa medida, pelo facto de o Depositário ser obrigado por lei a separar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário também será responsável perante o Fundo e os investidores por quaisquer perdas resultantes, entre outros, da sua negligência, fraude ou falha intencional no cumprimento das suas obrigações (sujeito a determinadas limitações). O Depositário é obrigado pela lei do Luxemburgo a ser membro do Fonds de Garantie des Dépôts (FGDL, o Fundo de Garantia de Depósitos do Luxemburgo) <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/>

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis. Assumimos que no primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para o outro período de detenção, assumimos que o fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que o investimento é de € 10.000,00.

Tabela 1: Custos ao longo do tempo (Com base num investimento de € 10.000,00)		
Cenários,	se sair após: 1 ano	Se sair após: 5 anos*
Custos totais	€226,00	€630,00
Impacto no retorno (RIY) por ano	2,30%	1,30%

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 3,18% antes dos custos e 1,88% depois dos custos. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar (1,25% do montante investido). Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Tabela 2: Composição dos custos		
Custos pontuais		se sair após: 1 ano
Custos de entrada	1,25% do valor do seu investimento anualmente. Este é o custo de entrada máximo que a M&G vai cobrar.	€125,00
Custos de saída	Esta é a comissão de saída máxima que a M&G vai cobrar.	€0,00
Custos recorrentes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,83% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	€83,00
Custos de transação	0,18% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	€18,03
Custos acessórios		
Comissões de desempenho e/ou juros transitados	O impacto dos regimes de indemnização relacionados com o desempenho a pagar ao pessoal da empresa e/ou o impacto dos juros transitados.	€0,00

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

O período de detenção recomendado deste fundo é de 5 anos. O período de detenção recomendado foi selecionado de acordo com o objetivo do fundo e é igual ao prazo fixo do fundo. Os investidores que procedam ao resgate antes do vencimento estarão sujeitos a uma comissão de resgate, conforme definido no Prospecto do fundo. Pode resgatar as suas unidades em qualquer dia de transação. O preço do resgate é calculado por referência ao Valor dos Ativos Líquidos por unidade do fundo da classe relevante, bem como no Ponto de Avaliação no dia de transação relevante. O pedido pode ser feito por escrito para: M&G Luxembourg em Boulevard Royal 16, Luxembourg 2449, ou por telefone através do número +352 2605 9944. Em caso de resgate antes do fim do período de detenção recomendado, tal aumentará o risco de retornos de investimento inferiores ou uma perda.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Se pretender reclamar sobre qualquer aspeto do serviço que lhe foi prestado ou solicitar uma cópia do procedimento de tratamento de reclamações da M&G Lux, envie (i) um e-mail para GOCS@mandg.com ou (ii) uma carta por correio registado à atenção do Departamento de Tratamento de reclamações da M&G Luxembourg S.A., em M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grão-Ducado do Luxemburgo. Se a sua reclamação não for tratada de forma satisfatória, pode apresentar uma reclamação em <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>. As reclamações dos profissionais são tratadas pelo Departamento Jurídico "Defesa do Consumidor/Crime Financeiro" na CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, endereço postal: L-2991 Luxembourg, reclamation@cssf.lu

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Pode encontrar mais informações no sítio Web da M&G, nomeadamente:

- [Glossário](#), que fornece uma explicação de alguns termos utilizados no presente documento
- Prospecto, que inclui o objetivo e a política de investimento do Fundo, e o anexo pré-contratual.
- Divulgações relacionadas com a sustentabilidade, incluindo [critérios de ESG](#)
- Relatório anual para avaliar o objetivo não financeiro do Fundo, se disponível

Em alternativa, contacte: +352 2605 9944. Para aceder ao nosso processo de queixas, clique [aqui](#)

Para obter informações sobre o desempenho passado, visite:

www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724704

www.mandg.com/investments/professional-investor/en-lu/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724704