

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 carácter 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) Global Listed Infrastructure Fund

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

Categoria C Euros – Ações de Capitalização ISIN nº. LU1665237969

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 rendimento para oferecer um retorno superior ao do mercado acionista global, ao longo de qualquer período de cinco anos; e
- uma distribuição de rendimento que aumenta a cada ano em termos de USD.

O fundo procura alcançar os respetivos objetivos financeiros, aplicando simultaneamente critérios de ESG e critérios de sustentabilidade.

Investimento principal: pelo menos 80% do fundo é investido em ações de empresas de infraestruturas e fundos de investimento de qualquer dimensão e de qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes. O fundo detém normalmente ações de menos de 50 empresas.

O fundo investe em títulos que cumprem os critérios de ESG e os critérios de sustentabilidade. Aplicam-se exclusões com base em normas, setores e/ou valores aos investimentos.

Outros investimentos: o fundo poderá investir noutros fundos, numerário e ativos que poderão ser rapidamente transformados em numerário.

Derivados: o fundo poderá utilizar derivativos para reduzir os riscos e os custos de gestão do fundo.

Resumo da estratégia:

▪ Abordagem de investimento: o fundo investe numa carteira diversificada de ações globais. A seleção de ações é impulsionada por uma análise de empresas de infraestruturas. O gestor de investimento procura investir em negócios com uma excelente disciplina de capital e o potencial para crescimento de dividendos a longo prazo. São selecionadas ações com diferentes impulsionadores de crescimento de dividendos para construir uma carteira que se espera que lide com as várias condições de mercado. As considerações de sustentabilidade são totalmente integradas no processo de investimento.

▪ Abordagem de investimento responsável: o fundo é categorizado como Planeta+/Sustentável, conforme definido no prospeto do fundo, e promove características de ESG. Nesta categoria, aplica-se uma abordagem de "Best-in-Class" (o melhor na categoria).

Padrão de referência: MSCI ACWI Net Return Index

O padrão de referência é um comparador utilizado exclusivamente para medir o desempenho do fundo e não restringe a construção da carteira. O padrão de referência foi escolhido, dado que reflete melhor o âmbito da política de investimento do fundo. O fundo é gerido ativamente. O gestor de investimentos tem liberdade total para escolher que investimentos comprar, deter e vender no fundo. As participações do fundo podem desviar-se significativamente dos constituintes do padrão de referência. O padrão de referência não é um padrão de referência ESG e não é consistente com os critérios de ESG e com os critérios de sustentabilidade.

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.

Pode encontrar mais informações no website da M&G:

- um glossário de termos, em <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-en.pdf>
- os critérios de ESG e os critérios de sustentabilidade, incluindo a abordagem de exclusões do fundo.
- relatórios periódicos relativos às características não financeiras do fundo.

Outras informações

Pode comprar e vender ações do 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 5 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 6 porque apresentou subidas e descidas elevadas 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.

▪ O fundo detém um pequeno número de investimentos e, por conseguinte, uma queda no valor de um único investimento pode ter um maior impacto para o fundo ao contrário do que aconteceria se detivesse um maior número de investimentos.

▪ 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.

▪ Os convertíveis estão sujeitos aos riscos associados a obrigações e ações de empresas e aos riscos específicos da classe de ativos. O respetivo valor poderá alterar significativamente dependendo das condições económicas e das taxas de juro, da solvabilidade do emitente e do desempenho das ações da empresa subjacente. Para além disso, os emitentes de convertíveis poderão não cumprir as obrigações de pagamento e as respetivas notações de crédito poderão ser alvo de reduções. Os convertíveis também podem ser mais difíceis de vender do que as ações da empresa subjacente.

▪ 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.

▪ as informações de ESG de fornecedores externos de dados podem estar incompletas, imprecisas ou indisponíveis. Existe um risco de o gestor de investimento avaliar incorretamente um título ou emitente, resultando na inclusão ou exclusão incorreta de um título na carteira do fundo.

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

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	1,01%
Encargos retirados do fundo sob determinadas condições específicas	
Comissão de desempenho	Nenhum

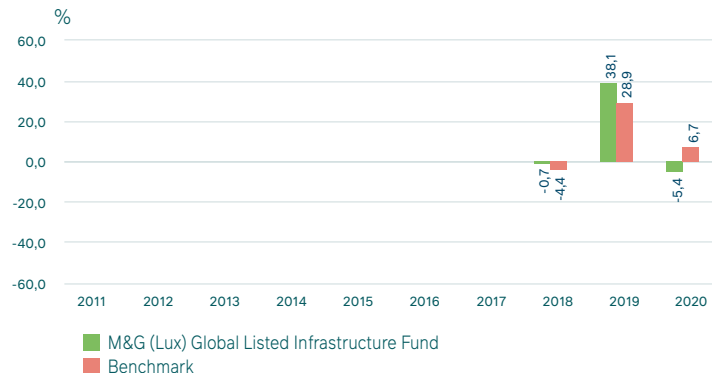
Os encargos de subscrição ou de resgate apresentados correspondem a montantes máximos e, em alguns casos, o montante a pagar poderá ser inferior. Pode consultar os encargos exatos aplicáveis ao seu investimento através do seu consultor financeiro, do seu distribuidor ou, se tiver investido diretamente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

Os encargos correntes acima apresentados são uma estimativa dos encargos porque foi levada a cabo uma alteração na estrutura de encargos que entra em vigor a partir de 1 de outubro de 2020.

O valor dos encargos correntes pode variar de ano para ano e não inclui os custos de negociação da carteira. As taxas de auditoria e os encargos da transação de custódia são suportados pela M&G até que a dimensão do fundo aumente para mais de 200 milhões de euros. O relatório anual do fundo relativo a cada exercício incluirá informações detalhadas sobre os encargos exatos cobrados.

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 5 de outubro de 2017 e a Capitalização Categoria C Euros foi lançada a 5 de outubro de 2017.
- Performance is calculated using Categoria C Euros Accumulation shares.
- O desempenho do padrão de referência é calculado em EUR.

Benchmark:

1 de janeiro de 2018 até 30 de setembro de 2018 - MSCI ACWI Gross Return Index
1 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2020 - MSCI ACWI Net Return Index

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 contém 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 10 de março de 2021.