

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

M&G US Treasury Bond Active UCITS ETF un subfondo de M&G (Ireland) ETF ICAV USD Accumulation shares (IE0000DO92H7)

M&G US Treasury Bond Active UCITS ETF está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Central Bank of Ireland.

El productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Luxemburgo y sujeto a la supervisión de Central Bank of Ireland. Para más información sobre este producto, visite <https://funds.waystone.com/public> o llame al teléfono +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 1 de diciembre de 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés (ICAV) paraguas de tipo abierto.

Objetivos

Objetivo de inversión M&G US Treasury Bond Active UCITS ETF (el «Subfondo») tiene como objetivo proporcionar una combinación de revalorización del capital e ingresos superior a la del mercado del Tesoro estadounidense durante cualquier periodo de 5 años.

Políticas de inversión Al menos el 90% del Subfondo se invierte directamente o a través de derivados en bonos de tipo fijo o variable (incluidos los bonos ligados a la inflación) emitidos o garantizados por el Gobierno de EE. UU., con calificación «investment grade» y denominados en dólares estadounidenses. Hasta el 10% del Subfondo podrá invertirse en otros fondos (incluidos fondos gestionados por el Gestor de inversiones o sus filiales) y en efectivo o activos que puedan convertirse con rapidez en efectivo.

El Subfondo presenta diversificación en una gama de títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno de Estados Unidos. El Gestor de inversiones aplica un enfoque de inversión flexible y, por lo general, trata de tomar posiciones cuando considera que los activos individuales presentan valoraciones incorrectas. Esto implica la compra de aquellos títulos de deuda que, en opinión del Gestor de inversiones, ofrecen el mejor valor y pueden proporcionar una fuente de rentabilidad superior, teniendo en cuenta las valoraciones relativas de los diferentes activos.

Uso de derivados Con fines de inversión y para reducir riesgos y costes.

Utilizaciones del Índice de referencia Se utiliza el ICE BofA US Treasury Index (GOQO Index) como Índice de referencia. El Índice de referencia es un parámetro de comparación con el que puede medirse la rentabilidad del Subfondo. Aunque el Gestor de inversiones prevé obtener una rentabilidad superior a la del Índice de referencia (neta de comisiones), no existe garantía alguna de que esto vaya a ocurrir o dicha rentabilidad podría resultar limitada o mínima en ocasiones. El Subfondo se gestiona de forma activa. El Gestor de inversiones dispone de total libertad para elegir qué inversiones comprar, mantener y vender en el Subfondo. Sus posiciones podrían desviarse significativamente de los componentes del Índice de referencia y, en consecuencia, la rentabilidad del Subfondo podría desviarse considerablemente de la del Índice de referencia.

Reembolso y negociación Los Accionistas podrán reembolsar Acciones en cualquier Día de negociación al Valor liquidativo por acción correspondiente, con sujeción a una provisión adecuada para Impuestos y gastos, siempre que el Administrador reciba una solicitud de reembolso válida del Accionista antes de la Hora límite de negociación con respecto al Día de negociación pertinente, de conformidad con las disposiciones establecidas en este apartado y en el apartado «Información de compra y venta» del Folleto. La liquidación tendrá lugar en un plazo máximo de diez Días hábiles a partir del Día de negociación. Los inversores que no sean Participantes autorizados deben comprar y vender acciones en un Mercado secundario con la ayuda de un intermediario (por ejemplo, un agente bursátil) y podrán incurrir en comisiones e impuestos adicionales al hacerlo. Las órdenes de reembolso se tramitarán el Día de negociación en el que las Acciones se reciban de nuevo en la cuenta del agente de transferencias antes de la hora límite de negociación, menos los Impuestos y gastos aplicables y otros costes

administrativos razonables, siempre que también se haya recibido la solicitud de recompra cumplimentada.

Los inversores deben tener en cuenta que el Importe mínimo de reembolso solo se aplica a las operaciones realizadas en el Mercado primario y que los inversores del Mercado secundario podrán vender Acciones por cualquier importe que se prevea en el mercado bursátil pertinente.

Política de distribución Con respecto a las Clases de acciones de capitalización de todos los Subfondos, los Consejeros han decidido capitalizar todo el producto neto de las inversiones y las plusvalías netas materializadas que se atribuyen a dichas Clases de acciones de capitalización y, por lo tanto, no tienen intención de declarar dividendos con respecto a las Acciones de dichas Clases de acciones.

Divisa del Fondo: La divisa de referencia del Subfondo es USD y la divisa de la clase de acciones es USD.

Si el Subfondo mantiene activos no denominados en USD, la exposición a divisas podrá cubrirse frente al USD.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Subfondo resulta adecuado para todo tipo de inversores, con conocimientos básicos de inversión, que deseen invertir en un fondo gestionado activamente que persiga el objetivo y la política de inversión del Subfondo que se describen con anterioridad.

No existe garantía alguna de que el Subfondo alcance su objetivo y los inversores deben ser conscientes de que su capital estará en riesgo y de que el valor de su inversión y cualquier ingreso derivado podrían tanto bajar como subir. En cada caso, se espera que todos los inversores comprendan y aprecien los riesgos que guardan relación con la inversión en Acciones del Subfondo, y los inversores deben tener previsto mantener la inversión durante al menos cinco años.

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento establecida, si bien se ha diseñado para que se mantenga durante un plazo mínimo de 5 años. No obstante, los Consejeros de la sociedad pueden disolver el Fondo, sin el consentimiento previo de los accionistas, cuando se considere que su gestión no es rentable o no redundará en interés de los accionistas. Consulte el folleto si desea obtener más información.

Información práctica

Entidad depositaria El ICAV ha designado a State Street Custodial Services (Ireland) Limited para que actúe como depositario de todos los activos del ICAV, de conformidad con el Contrato de depositario.

Información adicional Podrá obtener información adicional sobre el Subfondo, como el folleto y los últimos informes anuales (y semestrales), a través de la Sociedad gestora. Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés en el sitio web de la Sociedad gestora <https://funds.waystone.com/public>. Los inversores potenciales y los inversores que no sean Participantes autorizados solo pueden comprar y vender las Acciones de los Subfondos en el Mercado secundario a través de un agente/intermediario de un mercado bursátil reconocido o en el mercado extrabursátil. A tal efecto, el Administrador obtendrá los precios de fuentes independientes, como servicios de fijación de precios reconocidos o corredores especializados en los mercados pertinentes.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2025.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de abril de 2016 y 30 de abril de 2021.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de septiembre de 2015 y 30 de septiembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	6.237 USD -37,6%	5.565 USD -11,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.312 USD -16,9%	8.277 USD -3,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.025 USD 0,2%	10.608 USD 1,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	12.061 USD 20,6%	12.186 USD 4,0%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Waystone Management Company (IE) Limited de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el folleto del fondo, disponible de manera gratuita en www.waystone.com/.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	20 USD	105 USD
Incidencia anual de los costes*	0,2%	0,2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,4% antes de deducir los costes y del 1,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	15 USD
Costes de operación	0,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	5 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese período o mantener su inversión durante más tiempo. El Fondo es un Fondo de negociación diaria y los inversores pueden reembolsar sus participaciones previa petición en cualquier Día de negociación, según lo establecido en el Suplemento del Fondo y sujeto a una provisión adecuada en concepto de Impuestos y gastos, siempre que el Administrador reciba una solicitud de reembolso válida del Accionista antes de la Hora límite de negociación correspondiente al Día de negociación pertinente, de conformidad con las disposiciones que figuran en el apartado «Información de compra y venta» del Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad gestora, tal y como se indica en la página web <https://www.waystone.com/waystone-policies> o por correo postal a la dirección siguiente: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a la dirección siguiente: complianceeurope@waystone.com. Si desea presentar una reclamación en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, se le indicará dónde dirigir su reclamación.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en <https://funds.waystone.com/public>.

Rentabilidad histórica No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para ofrecer un gráfico sobre la rentabilidad histórica anual.

Información adicional Se podrá obtener información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora (que incluye la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios) en www.waystone.com/waystone-policies/. Previa solicitud, se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel a través de la Sociedad gestora.

El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos en materia fiscal de Irlanda. Según cual sea su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, consulte a un asesor.