Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A Q in EUR – Azioni a distribuzione - Codice ISIN LU1582985039

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare:
• una crescita del reddito in un triennio; e
• una crescita del capitale pari al 2-4% in media l'anno in un triennio.
Investimenti core: Il fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attivi che generano reddito entro i seguenti intervalli di allocazione:
• 40-80% in titoli a reddito fisso (comprese le obbligazioni e i titoli garantiti da attività)
• 10-50% in azioni di società;
• 0-20% in altri attivi (compresi i titoli convertibili e i titoli di debito di tipo contingent convertible).
Il fondo può anche investire in queste attività tramite derivati o altri fondi.
Il fondo può investire in Azioni cinesi di tipo A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.
Almeno il 70% del fondo è in euro o coperto rispetto all'euro.
Altri investimenti: Il fondo può investire in altri fondi e liquidità o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.
Utilizzo di derivati: ai fini d'investimento e per ridurre rischi e costi.
Strategia in breve: Il fondo viene gestito attivamente con un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti è libero di allocare il capitale tra diverse tipologie di attivi in ragione del variare delle condizioni economiche e dei prezzi degli attivi. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo degli attivi nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il fondo cerca di gestire il rischio investendo a livello mondiale in diverse classi di attivi, settori, valute e paesi. Laddove il gestore degli investimenti ritenga che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio potrebbe essere molto concentrato in alcuni attivi o mercati. Il gestore degli investimenti cerca di norma di detenere almeno il 70% del fondo in euro.
Indice di riferimento: Il fondo viene gestito attivamente e non ha un parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare il rendimento del fondo in base al suo obiettivo, ossia generare un livello crescente di reddito e di incremento del capitale del 2-4% annuo, entrambi misurati su un periodo di tre anni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:
- glossario dei termini all'indirizzo
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni
È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo sarà versato all'investitore con frequenza trimestrale.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso ← → Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori ← → Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 5 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medio-alti.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo previsti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo può perdere un importo pari o maggiore a quello investito.
- Gli investimenti in attivi provenienti dalla cinese sono soggetti a mutamenti delle condizioni politiche, normative ed economiche, che possono causare difficoltà al momento dell'acquisto, della vendita o della riscossione dei proventi rivenienti da tali investimenti. Inoltre, tali investimenti effettuati attraverso i sistemi "Stock Connect" o negoziati sul China Interbank Bond Market (CIBM), possono essere maggiormente esposti ai rischi di compensazione, regolamento e controparte. Tali fattori possono causare delle perdite al fondo.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

220204181038 IT K1 INCA EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,72%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

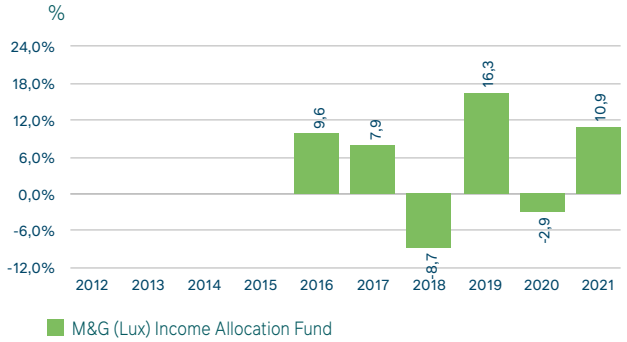
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio / periodo chiuso al 30 settembre 2021. Tale importo può variare da un anno all'altro. Non comprende il costo delle operazioni di portafoglio.

Per le azioni a Distribuzione, le spese correnti vengono prelevate dagli investimenti detenuti dal portafoglio del fondo e non dal reddito prodotto da tali investimenti. Tali spese ridurranno la crescita potenziale dell'investimento effettuato.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 16 gennaio 2018 e la azioni a distribuzione di Classe A Q in EUR è stata lanciata in data 16 gennaio 2018.
- In data 16 marzo 2018 M&G Income Allocation Fund (un OICVM autorizzato nel Regno Unito) si è fuso in questo fondo. I risultati ottenuti nel passato precedenti al lancio del fondo il 16 gennaio 2018 si basano sulle spese correnti di M&G Income Allocation Fund, che possono non corrispondere esattamente a quelle di questo fondo e includono le imposte britanniche. Non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo M&G Income Allocation Fund è stato lanciato il 7 novembre 2013. La Classe A Q in EUR a distribuzione è stato lanciato il 8 maggio 2015.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione, dove è disponibile una copia del Prospetto e dell'Atto costitutivo. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. La prima Relazione sugli investimenti e il Bilancio annuali o semestrali saranno reperibili gratuitamente in lingua inglese sul nostro sito non appena disponibili. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 14 febbraio 2022.

22020418103 8 IT K1 INCA EUR A IT PE 0002 0000