

# 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) Episode Macro Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe S in dollari USA – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670713921

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

### Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 4-8% annuo oltre al Secured Overnight Financing Rate (SOFR) in un quinquennio.

**Investimenti core:** il fondo investe in genere tramite derivati in una combinazione di attivi, ivi comprese azioni societarie, obbligazioni, valute, liquidità o attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. Il fondo può anche investire in queste attività direttamente o tramite altri fondi.

Il fondo può investire in Azioni cinesi di tipo A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

**Altri investimenti:** il fondo può investire in titoli garantiti da attività, titoli convertibili, obbligazioni di tipo contingent convertible, altri fondi e titoli correlati ai beni immobili. Il fondo, inoltre, può investire in liquidità o facilmente monetizzabili.

**Utilizzo di derivati:** ai fini d'investimento e per ridurre rischi e costi.

**Sintesi della strategia:** il fondo ha un approccio altamente flessibile all'investimento ed è libero di investire in diverse tipologie di attività, emesse ovunque nel mondo. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore "equo" delle attività nel medio/lungo periodo, a un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il fondo può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Tali strategie possono tradursi in variazioni più ampie dei risultati di breve termine del fondo.

**Benchmark:** SOFR + 4-8%

Il benchmark è un target che il fondo cerca di replicare. Il tasso è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto è un target di performance raggiungibile e riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del fondo. L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente per misurare l'obiettivo di performance del fondo e non limita la costruzione del portafoglio del fondo.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali attivi acquistare, detenere e vendere nel fondo.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il tasso è indicato nella valuta della classe di azioni.

**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 andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

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 5 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



■ 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 6 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore elevati.

- 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 può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.

■ Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.

■ A volte il fondo può essere altamente concentrato in un numero limitato d'investimenti o di aree del mercato, con conseguenti possibili aumenti o flessioni dei prezzi di consistente entità.

■ Investire nei mercati emergenti comporta un maggiore rischio di perdite, dal momento che in questi paesi potrebbe essere difficile acquistare, vendere, custodire o valutare gli investimenti.

■ 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.mandgititalia.it/documentazione](http://www.mandgititalia.it/documentazione)

## 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.

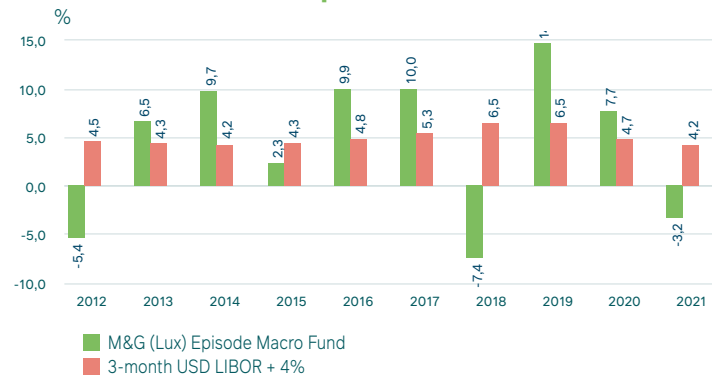
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,96%
Spese prelevate dal fondo 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 maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito [www.mandgitalia.it/documentazione](http://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 26 ottobre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe S in USD è stata lanciata in data 26 ottobre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni S ad accumulazione in dollari statunitensi di M&G Episode Macro Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in USD.
- Prima del 3 agosto 2021, il benchmark era 3-month USD LIBOR + 4-8%. Con effetto dal 3 agosto 2021, il benchmark è SOFR + 4-8%.

## 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](http://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](http://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.