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-H in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670714226

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

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 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.
- Il processo di copertura punta a minimizzare, ma non può eliminare, l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio sul rendimento della classe di azioni oggetto di copertura. La copertura limita altresì la capacità di guadagno riconducibile a fluttuazioni favorevoli dei tassi di cambio.
- 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

220204170329 IT K1 LEMA EUR S-H 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.

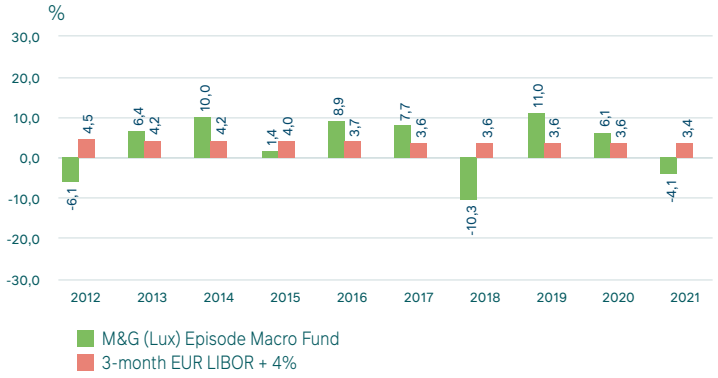
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,98%
Spese prelevate dal fondo 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

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-H in EUR 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-H ad accumulazione in euro di M&G Episode Macro Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.
- Prima del 3 agosto 2021, il benchmark era 3-month EUR LIBOR + 4-8%. Con effetto dal 3 agosto 2021, il benchmark è ESTR + 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, 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.

220204170329 IT K1 LEMA EUR S-H IT PE 0002 0000