

Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre 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 aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G European Credit Investment Fund

Un Comparto di European Specialist Investment Funds ("il Fondo")

Classe di Azioni QI (Acc) EUR (ISIN n.: LU2188668326)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento: il M&G European Credit Investment Fund ("Il Comparto") intende fornire un rendimento totale più elevato (combinazione di reddito e crescita del capitale e al netto delle commissioni) rispetto a quello dell'Indice ICE BofAML Euro Corporate Index su un periodo di cinque anni.

L'indice di riferimento è l'obiettivo che il fondo cerca di perseguire. L'indice è stato scelto come indice di riferimento del fondo perché rappresenta un obiettivo di rendimento raggiungibile e riflette al meglio le finalità della politica di investimento del fondo. L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente per misurare il rendimento del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio del fondo. Il portafoglio del fondo può essere esposto a società, paesi o settori non inclusi nell'indice di riferimento.

Il fondo è gestito in modo attivo. Il gestore dell'investimento ha piena discrezionalità nello scegliere le attività da acquistare, detenere e vendere nel fondo, senza alcuna restrizione sulla misura in cui il portafoglio e il rendimento del fondo possono discostarsi da quelli dell'indice di riferimento.

Per le classi di azioni unhedged e currency hedged, l'indice è indicato nella valuta della classe di azioni.

Politica di investimento: Il Comparto investirà almeno il 70% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli di stato, obbligazioni societarie investment grade e Titoli garantiti da attività (ABS) denominati in EUR.

- Il Comparto può investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto in Titoli garantiti da attività (ABS).
- Il Comparto può investire fino al 15% del proprio Valore patrimoniale netto in Obbligazioni con rating inferiore a investment grade.
- Il Comparto può investire in Obbligazioni convertibili, incluso fino al 10%

del proprio Valore patrimoniale netto in Obbligazioni convertibili contingenti.

- Il Comparto può detenere fino al 5% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli azionari ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni. Detto limite non include l'investimento in azioni privilegiate.

In genere, il Comparto investirà direttamente; tuttavia, il Comparto può investire anche indirettamente tramite strumenti derivati per assumere posizioni long e short al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Il Comparto può altresì investire in altre attività, ivi inclusi gli Organismi di Investimento Collettivo, disponibilità liquide ed equivalenti di cassa, depositi e altri strumenti di debito.

Altre informazioni: Le azioni del Comparto possono essere riscattate in qualsiasi giorno lavorativo. Le richieste di riscatto devono pervenire entro le 11:00 (ora di Lussemburgo).

Per le azioni ad accumulazione, tutto il reddito originato dal Comparto sarà reinvestito.

La valuta di riferimento è l'EUR, ma i versamenti di sottoscrizione e riscatto possono essere effettuati solo nella valuta della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ← Rendimento normalmente più basso | Rendimento normalmente più elevato → Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando una simulazione dei dati dei risultati ottenuti in passato e potrebbe non rappresentare un indicatore affidabile per il profilo di rischio futuro del Comparto. Questo fondo è stato classificato nella classe di rischio 3 in quanto conformemente alla politica d'investimento il valore degli investimenti potrà fluttuare modestamente. Di conseguenza il rendimento previsto e il possibile rischio di perdite potrebbero essere modesti.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

Rischi consistentemente rilevanti per il Comparto non adeguatamente considerati dall'indicatore:

- **Rischio di mercato:** il valore degli investimenti e reddito da essi derivante saliranno e scenderanno. Parimenti, come qualsiasi altro reddito pagato dal Comparto, anche il prezzo del Comparto subirà questa oscillazione. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto raggiunga il proprio obiettivo; l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.
- **Rischio di credito:** il valore del Comparto può scendere se l'emittente di un titolo e reddito fisso detenuto non è in grado di versare i pagamenti del reddito o di rimborsare il proprio debito (situazione nota come default).
- **Rischio di tasso di interesse:** quando i tassi di interesse salgono, è

probabile che il valore del Comparto scenda.

- **Rischio legato agli strumenti derivati:** il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere esposizione agli investimenti e ciò potrebbe comportare maggiori oscillazioni del prezzo del Comparto, aumentando il rischio di perdita.
- **Rischio di controparte:** alcune transazioni effettuate dal Comparto, quali i depositi bancari di liquidità, necessitano del ricorso ad altri enti finanziari. Qualora uno di essi dovesse risultare in default rispetto ai propri obblighi o divenire insolvente, il Comparto potrebbe subire una perdita.
- **Rischio dei Titoli garantiti da attività (ABS):** i titoli coperti da mutui ipotecari e quelli garantiti da attività possono essere rimborsati prima della scadenza, determinando un rendimento inferiore.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti:** investire in obbligazioni convertibili contingenti può avere un impatto negativo sul Fondo qualora si verificassero specifici eventi scatenanti e il Comparto possa essere esposto a un aumento del rischio di perdita di capitale.

Spese

Le spese sostenute servono per coprire i costi di gestione della Classe di Azioni, compresi i costi di marketing e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di ingresso e di uscita indicate sono gli importi massimi addebitabili. Il Consiglio di Amministrazione può applicare, a sua discrezione, una commissione di conversione dell'1%. In alcuni casi, detto importo può essere inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuno
Spesa di rimborso	Nessuno
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.21%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

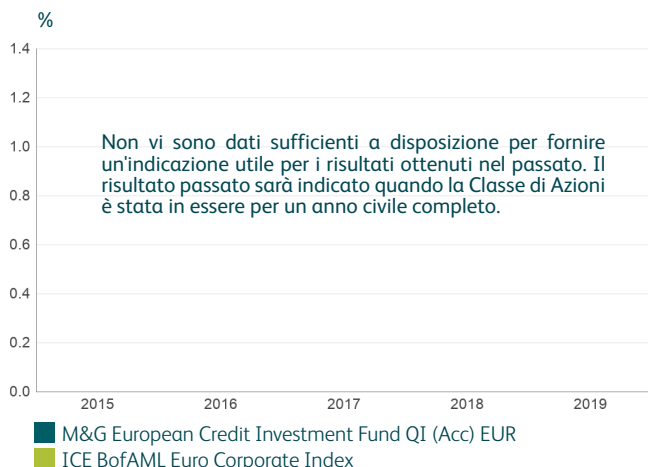
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano le cifre massime addebitabili. Potrebbe essere applicata una commissione di conversione dell'1%. In alcuni casi l'importo può essere inferiore (consultare il proprio consulente finanziario).

L'importo delle spese correnti corrisponde a una quota fissa annuale. Tuttavia, quest'ultima non include:

- Costi di transazione del portafoglio ed eventuali spese straordinarie (ad es. spese legali).

Per informazioni più dettagliate relative alle spese si rimanda alla sezione pertinente del Prospetto informativo del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Comparto è stato lanciato in data 2011 e la Classe di Azioni è stata lanciata in data 2020.

Informazioni pratiche

La Banca depositaria del Comparto è State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

Maggiori informazioni relative a questo Comparto, comprese una copia del Prospetto informativo e le ultime relazioni finanziarie annuali o semestrali in lingua inglese sono ottenibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, oltre che sul sito web del Promotore del Fondo <http://www.mandg.lu/institutions/product literature/>. L'ultima versione del Prospetto informativo è disponibile solamente in inglese.

Informazioni pratiche, quali il Valore Patrimoniale Netto del Comparto, sono disponibili presso l'Agente di Amministrazione Centrale, State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

Questo Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo, che può incidere sulla situazione fiscale personale degli investitori. Si raccomanda di parlare con un consulente per maggiori informazioni.

M&G European Credit Investment Fund è un Comparto di European Specialist Investment Funds. Il Fondo è gestito da M&G Luxembourg S.A. (la "Società di gestione"). Il Fondo è un fondo multicomparto che offre vari comparti i cui attivi e passivi sono giuridicamente separati gli uni dagli altri. La redazione del Prospetto e delle relazioni periodiche è unica per l'intero Fondo.

Sono disponibili anche altre classi di azioni per questo Comparto e altri Comparti. Le vostre azioni possono essere convertite in azioni di una classe diversa, o di una classe di azioni di un altro Comparto. Informazioni dettagliate sulle modalità di conversione sono riportate nella sezione 5.3 "Conversione di Azioni" del Prospetto informativo. Per maggiori informazioni relative a tali classi di azioni si rimanda alla sezione pertinente del Prospetto informativo.

Il fondo si potrà ritenere responsabile solo sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto a corrispondenti parti pertinenti del Prospetto informativo del Fondo.

Una sintesi della politica di retribuzione del Gestore degli Investimenti e delle informazioni in merito è disponibile su <http://www.mandg.lu/renumeration>. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo fondo è autorizzato nel Lussemburgo e sorvegliato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF (Granducato di Lussemburgo).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 13/07/2020.