

## SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

USD Classe A-H - Azioni a distribuzione ISIN LU1670725420

### M&G (Lux) Optimal Income Fund

(Il "Fondo") è prodotto da M&G Luxembourg S.A. (il "Gestore")

Il Gestore è costituito in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo [www.mandg.com](http://www.mandg.com)

Per ulteriori informazioni, chiamare il +352 2605 9944.

Il presente documento è aggiornato al **24 luglio 2023**.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo:

Il Fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) costituita come fondo multi-comparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Disciplinato e istituito ai sensi della legge lussemburghese come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Obiettivi:

Il Fondo mira a fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito in base all'esposizione a flussi di reddito ottimali nei mercati finanziari.

**Investimenti core:** il Fondo investe in genere direttamente in una combinazione di attività entro i seguenti limiti d'investimento:

- almeno il 50% dei titoli a reddito fisso (inclusi titoli obbligazionari e titoli garantiti da attività);
- fino al 20% delle azioni societarie.

Il Fondo investe in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative e società di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Queste obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il Fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia, compreso fino al 100% in obbligazioni di bassa qualità. Un minimo del 80% del fondo sarà investito in attività denominate in euro o in altre valute coperte in euro. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale.

**Altri investimenti:** titoli di debito convertibili contingenti, altri fondi, liquidità o attività rapidamente liquidabili.

**Ricorso a derivati:** a fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.

### Strategia in sintesi:

[\*Approccio d'investimento: il Fondo è un fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona gli investimenti in base a una valutazione di aspetti macroeconomici, fattoriali e a livello di asset e titoli. La distribuzione degli investimenti tra emittenti e settori è un elemento essenziale nella strategia del Fondo. Nella ricerca di un flusso di reddito ottimale dagli investimenti, il gestore degli investimenti può investire in azioni di una società se presentano un'opportunità di investimento più attraente rispetto alle sue obbligazioni.

\*]Parametro di riferimento: Indice composito formato da:

- 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged
- 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged

Il parametro di riferimento è un termine di paragone utilizzato esclusivamente per misurare la performance del Fondo e riflette l'ambito della politica d'investimento del Fondo, ma non limita la costruzione del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del parametro di riferimento.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori al dettaglio e istituzionali che mirano a ottenere una combinazione di crescita del capitale e reddito da un portafoglio investito per almeno la metà in obbligazioni.

Il Fondo è adatto agli investitori con preferenze di sostenibilità. Il rendimento del Fondo è direttamente correlato al valore delle sue attività sottostanti, il quale dipende dal rating di credito e dall'opinione dei mercati sull'emittente del debito, oltre a riflettere temi economici e politici più ampi. Il capitale dell'investitore è a rischio. Il valore del portafoglio e il reddito da esso generato possono crescere come diminuire. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.

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

**Durata del prodotto:** Il Fondo non ha una data di scadenza fissata, ma è destinato ad essere detenuto per un minimo di 5 anni. Tuttavia, è possibile che gli amministratori della società chiudano il Fondo, senza il previo consenso degli azionisti, qualora sia ritenuto antieconomico gestirlo o nell'interesse degli azionisti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anno/i. Questo prodotto non ha una data di scadenza.**

Questo prodotto è stato classificato come 3 su 7, corrispondente alla classe di rischio medio-basso.

## Scenari di performance

Gli scenari illustrati stimano il possibile andamento dell'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima delle performance future basata su dati sull'andamento passato del valore di questo investimento, e non sono un indicatore esatto. Il rendimento effettivo varia a seconda dell'andamento del mercato e per quanto tempo si detiene l'investimento/prodotto.

Lo scenario di stress mostra ciò il possibile andamento in circostanze estreme di mercato, e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di adempiere ai nostri obblighi finanziari.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

### Scenari

Sulla base di un investimento di \$ 10.000,00	in caso di uscita dopo: 1 anno	In caso di uscita dopo: 5 anni*
<b>Scenario di stress</b>		
Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.540,00	\$6.400,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-34,60%	-8,55%
<b>Scenario sfavorevole</b>		
Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.050,00	\$8.900,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-19,49%	-2,31%
<b>Scenario moderato</b>		
Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920,00	\$11.560,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-0,75%	2,95%
<b>Scenario favorevole</b>		
Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.240,00	\$12.300,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	12,41%	4,23%

\*Periodo di detenzione raccomandato

## COSA ACCADE SE M&G Luxembourg S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal Depositario, come indicato nel prospetto. In caso di insolvenza del Gestore, le attività del Fondo in custodia presso il Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è tuttavia mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori di qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o intenzionale mancata osservanza dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Ai sensi della legge lussemburghese, il Depositario è tenuto a far parte, in qualità di membro, del Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL, il Fondo di garanzia sui depositi del Lussemburgo) <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/>

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato nel primo anno il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e l'investimento sia di \$ 10.000,00.

**Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo (Sulla base di un investimento di \$ 10.000,00)**

Scenari	in caso di uscita dopo: 1 anno	In caso di uscita dopo: 5 anni*
<b>Costi totali</b>	<b>\$549,00</b>	<b>\$1.143,00</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) annuale</b>	5,50%	2,40%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,35% prima dei costi e al 2,95% al netto dei costi. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

**Tabella 2: Composizione dei costi**

Costi una tantum		in caso di uscita dopo: 1 anno
Costi di ingresso	Questo è il costo di ingresso massimo addebitato da M&G.	4,00%
Costi di uscita	Questa è la commissione di uscita massima addebitata da M&G.	0,00%
Costi correnti		
Costi di transazione del portafoglio	L'impatto dei costi di compravendita degli investimenti sottostanti il prodotto.	0,14%
Altri costi correnti	L'impatto degli stipendi dovuti al nostro personale e di altri costi e spese di gestione della società, unitamente alle commissioni di gestione e legate al rendimento relative al portafoglio fondi sottostante.	1,35%
Costi accessori		
Commissioni di performance e/o carried interest	L'effetto dei meccanismi di remunerazione legati alla performance pagabili al personale della società e/o l'effetto del carried interest.	0,00%

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il periodo di detenzione raccomandato di questo fondo è 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito in conformità all'obiettivo del fondo. È possibile richiedere il rimborso delle proprie quote in qualsiasi giorno di negoziazione. Il prezzo di rimborso è calcolato con riferimento al Valore patrimoniale netto per quota del fondo della classe pertinente al Momento di valutazione del relativo giorno di negoziazione. La richiesta può essere effettuata

- per iscritto a: M&G Luxembourg, Boulevard Royal 16, Lussemburgo 2449
- o telefonicamente al numero +352 2605 9944

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si desidera presentare un reclamo in merito a qualsiasi aspetto del servizio ricevuto o richiedere una copia della procedura di gestione dei reclami di M&G Lux, si prega di scrivere (i) tramite e-mail all'indirizzo [GOCS@mandg.com](mailto:GOCS@mandg.com) o (ii) tramite posta raccomandata all'attenzione di Complaints Handling di M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Se non si è soddisfatti della risposta data al reclamo, è possibile inviare un reclamo all'indirizzo <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>. I reclami dei professionisti sono gestiti dall'ufficio legale "Consumer Protection/Financial Crime" della CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, indirizzo postale: L-2991 Lussemburgo, [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu)

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

**Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:**

- un [glossario](#) dei termini all'indirizzo
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento
- i [Criteri ESG](#) tra cui l'approccio del fondo alle esclusioni.
- rapporti periodici sulle caratteristiche non finanziarie del fondo.

Visitare il sito Web <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/complaints-dealing-process>

Per ulteriori informazioni su questo fondo, si prega di contattare il numero +352 2605 9944.

Per informazioni sui risultati ottenuti nel passato, visitare la pagina:

<https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670725420>

<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/en-lu/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670725420>