

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) Optimal Income Fund

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

Classe C in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670724704

Gestito da M&G Luxembourg S.A., parte del Gruppo Prudential

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di crescita di capitale e reddito, un rendimento basato sull'esposizione a flussi di reddito ottimali nei mercati finanziari.

Investimento core: Il fondo è flessibile e sarà investito per almeno il 50% in obbligazioni. Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati o emergenti. Per sfruttare le opportunità migliori, il gestore degli investimenti ha la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni (come obbligazioni governative, obbligazioni societarie investment grade, obbligazioni societarie high yield, obbligazioni prive di rating e titoli garantiti da attività), denominate in qualunque valuta.

Altri investimenti: Il fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio in azioni di società che, a suo avviso, offrono un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni. Il fondo può detenere anche liquidità e attivi facilmente monetizzabili.

Utilizzo di derivati: di norma il fondo investe direttamente e indirettamente tramite i derivati. Possono essere utilizzati derivati per gestire i rischi e ridurre i costi, nonché per compensare gli effetti dell'esposizione valutaria degli investimenti non in euro del fondo. I derivati possono essere utilizzati anche per generare leva di mercato (ossia acquisire esposizione a investimenti superando il valore del fondo stesso).

Per maggiori informazioni in merito alle tipologie di obbligazioni detenute e ai derivati utilizzati, si rimanda al Prospetto, consultabile all'indirizzo www.mandgititalia.it/documentazione

Strategia in breve: Il gestore seleziona gli investimenti in base alla valutazione di una combinazione di aspetti macroeconomici, fattoriali e a livello di asset e titoli. La distribuzione degli investimenti tra diversi emittenti e settori è un elemento essenziale nella strategia del fondo e, nella selezione delle singole obbligazioni, il gestore è assistito da un team interno di analisti.

Performance a confronto: Il fondo viene gestito attivamente. Un indice composito, che comprende 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged e 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged, rappresenta un riferimento per valutare le performance del fondo. Questi indici rappresentano, rispettivamente, il mercato globale delle obbligazioni societarie investment grade, quello delle obbligazioni societarie high yield e quello delle obbligazioni governative.

Glossario

Titoli garantiti da attività: obbligazioni garantite da attività che producono flussi di cassa, come mutui ipotecari, crediti da carte di credito e prestiti auto.

Obbligazioni: prestiti a governi e società che corrispondono un interesse.

Derivati: contratti finanziari il cui valore dipende da altre attività.

Obbligazioni ad alto rendimento: obbligazioni emesse da società considerate più rischiose e che, pertanto, corrispondono di norma un livello di interessi più elevato.

Obbligazioni societarie investment grade: obbligazioni emesse da una società con un rating di credito medio o elevato, attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta. Si ritiene che queste obbligazioni abbiano un rischio di insolvenza inferiore rispetto a quelle emesse da società con rating di credito più bassi.

Altre informazioni

Questo fondo consente al gestore di decidere con ampia discrezionalità quali investimenti inserire nel portafoglio.

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso degli ordini pervenuti entro le ore 13:00 ora di Lussemburgo, le azioni saranno acquistate al prezzo vigente alla data dell'ordine.

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.

Profilo di rischio e di rendimento



- La summenzionata categoria di rischio si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo.

- 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 degli investimenti e il reddito da essi generato aumenteranno e diminuiranno. Di conseguenza, anche il prezzo del fondo e l'eventuale reddito da esso corrisposto saranno soggetti a oscillazioni al rialzo e al ribasso. 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.

- Quando i tassi d'interesse aumentano, il valore del fondo potrebbe diminuire.

- Il valore del fondo potrà diminuire qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza).

- Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione agli investimenti superiore al valore del fondo (effetto leva). Ciò potrebbe generare marcate variazioni nel prezzo del fondo e aumentare il rischio di perdite.

- Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati al fine di sfruttare a proprio vantaggio un movimento al ribasso del valore di un determinato attivo (ad esempio le obbligazioni di una società). Tuttavia, se il valore di tale attivo varia in una direzione diversa da quella preventivata, il fondo può subire una perdita.

- Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potremmo sospendere temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo.

- Alcune operazioni effettuate dal fondo, quale ad esempio il deposito di contanti, richiedono l'impiego di altre istituzioni finanziarie (ad esempio le banche). Se una di queste istituzioni dovesse divenire inadempiente o insolvente, il fondo potrebbe subire una perdita.

Una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio applicabili al fondo è riportata nel Prospetto del fondo.

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	1,25%
Spesa di rimborso	0,00%
La spesa di sottoscrizione è la percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,97%
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.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese, in quanto il Fondo è stato lanciato soltanto di recente. La relazione annuale del fondo per ciascun esercizio finanziario includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. 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

Il fondo è stato lanciato in data 07 settembre 2018. Le informazioni disponibili non sono pertanto sufficienti a fornire indicazioni utili relative ai risultati ottenuti nel passato. Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato verranno illustrate nel momento in cui il fondo sarà stato creato da almeno un anno solare completo.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. 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 12 ottobre 2018.