Documento contenente le informazioni chiave

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

EUR Classe A - Azioni a distribuzione ISIN LU1665237613

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Il "Fondo" è prodotto da M&G Luxembourg S.A. (il "Gestore"), che fa parte del Gruppo M&G.
Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo www.mandg.com oppure chiamare il numero +352 2605 9944. La CSSF è responsabile della vigilanza del Gestore in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Il Gestore è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Il presente documento è aggiornato al **14 agosto 2026**.

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, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), costituito 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 generare:
• una combinazione di crescita del capitale e reddito per garantire un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni; e
• una distribuzione del reddito che aumenta ogni anno in dollari USA.
Il Fondo intende raggiungere i suoi obiettivi finanziari applicando al contempo i Criteri ESG.
Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in azioni, strumenti correlati ad azioni e obbligazioni convertibili (fino al 20%) emessi da società infrastrutturali, fondi d'investimento e fondi comuni di investimento immobiliare di tipo chiuso (REIT) di qualsiasi dimensione e di qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo detiene solitamente azioni in meno di 50 società. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e contribuiscono agli SDG, applicando un Approccio di esclusione e un Orientamento ESG positivo come descritto nell'allegato precontrattuale.
Altri investimenti: il Fondo può investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili.
Ricorso a derivati: per ridurre rischi e costi.
Valuta di riferimento del Fondo: USD
Strategia in breve:
• Approccio d'investimento: il Fondo investe in un portafoglio diversificato di azioni globali. La selezione dei titoli è guidata dall'analisi delle società infrastrutturali. Il gestore degli investimenti cerca società con un'eccellente disciplina del capitale e le potenzialità per accrescere i dividendi a lungo termine. Sono selezionate azioni con diversi fattori di crescita dei dividendi, per creare un portafoglio presumibilmente in grado di far fronte a condizioni di mercato diverse.
• Classificazione ESG del gestore degli investimenti: Planet+/Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
• Categoria SFDR: articolo 8
Parametro di riferimento: Indice MSCI ACWI Net Return
Il parametro di riferimento è un termine di paragone principale rispetto al quale è possibile misurare la performance del Fondo. Il parametro di riferimento è stato scelto in quanto riflette al meglio l'ambito della politica di investimento del Fondo.
Parametro di riferimento aggiuntivo: Indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Net Return
Il presente parametro di riferimento aggiuntivo è per gli investitori che potrebbero voler confrontare la performance del Fondo con un indice infrastrutturale quotato.
I parametri di riferimento di cui sopra vengono utilizzati esclusivamente per misurare la performance del Fondo e non vincolano la sua costruzione del portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la totale autonomia di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere in relazione al Fondo. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dei parametri di riferimento e, di conseguenza, lo stesso vale per la performance. Ai fini della misurazione della performance, i parametri di riferimento possono essere denominati o coperti nella valuta della categoria di azioni pertinente. I parametri di riferimento per ciascuna categoria di azioni saranno riportati sul sito web di M&G.
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:
Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio e istituzionali che mirano a ottenere una combinazione di crescita del capitale e reddito da un portafoglio diversificato, investendo in titoli azionari emessi da società infrastrutturali, fondi d'investimento e REIT di qualsiasi dimensione e in qualsiasi paese. Il Fondo è destinato agli investitori con preferenze di sostenibilità. Il rendimento del Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti, che è determinato dall'opinione del mercato sulla performance di ciascuna società, 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 subire oscillazioni al rialzo o al ribasso. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.
Il reddito derivante dal fondo sarà versato all'investitore con frequenza trimestrale.
Durata del prodotto: Il Fondo non presenta una data di scadenza prestabilita, ma è concepito per essere detenuto per un periodo minimo di 5 anni. Tuttavia, gli Amministratori della società si riservano la possibilità di procedere all'estinzione del Fondo, senza il previo consenso degli azionisti, qualora la sua gestione sia ritenuta dispendiosa o qualora ciò sia ritenuto conforme al migliore 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 out of 7, che corrisponde alla classe di rischio medio.

Ciò valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello pari a medio e che condizioni di mercato sfavorevoli possibilmente influiranno sul valore del vostro investimento.
Prestare attenzione al rischio valutario. In alcune circostanze, dato che l'investitore potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

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

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto l'investimento effettuato potrebbe essere perso in parte o del tutto. Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al fondo sono disponibili nel Prospetto del fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/solutions/our-funds.

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. Laddove i dati del fondo non siano disponibili, viene utilizzato il parametro di riferimento o un'altra variabile proxy idonea. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenari ***Periodo di detenzione raccomandato**

Sulla base di un investimento di € 10.000,00	in caso di uscita dopo: 1 anno	In caso di uscita dopo: 5 anni*
Scenario di stress		
Possibile rimborso al netto dei costi	€4.780,00	€4.510,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-52,17%	-14,72%
Scenario sfavorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€8.620,00	€10.240,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-13,80%	0,48%
Scenario moderato		
Possibile rimborso al netto dei costi	€10.050,00	€13.210,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	0,51%	5,73%
Scenario favorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€13.120,00	€16.540,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	31,17%	10,59%

Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2022 - 2026.
Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2019 - 2024.
Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2017 - 2022.

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). Il Fondo non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori.

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*
Costi totali	€626,00	€1.530,00
Impatto sul rendimento (RIY) annuale	6,30%	3,30%

(*) 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 9,03% prima dei costi e al 5,73% al netto dei costi. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (4,00% dell'importo investito). 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	4,00% del valore dell'investimento. Questo è il costo di ingresso massimo addebitato da M&G.	€400,00
Costi di uscita	Questa è la commissione di uscita massima addebitata da M&G.	€0,00
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€208,00
Costi di transazione	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€18,00
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.	-

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 selezionato in conformità all'obiettivo del Fondo. È possibile chiedere il rimborso delle proprie azioni/quote in qualsiasi giorno di negoziazione. Il prezzo di rimborso è calcolato facendo riferimento al Valore patrimoniale netto per azione/quota della relativa categoria di azioni al Momento di valutazione del giorno di negoziazione pertinente. La richiesta può essere effettuata per iscritto a: M&G Luxembourg in Boulevard Royal 16, Lussemburgo 2449, oppure telefonicamente al numero +352 2605 9944. In caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, il rischio di minori rendimenti dell'investimento o di perdite aumenterà.

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 europeclientservices@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

Altre informazioni pertinenti

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

- Glossario che fornisce una spiegazione di alcuni termini utilizzati nel presente documento
- Prospetto che include l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo e l'allegato precontrattuale
- Informativa sulla sostenibilità che include i Criteri ESG
- Relazione annuale per valutare l'obiettivo non finanziario del Fondo, ove disponibile

In alternativa, contattare il numero: +352 2605 9944. Per consultare il processo relativo ai reclami fare clic qui
Per informazioni sui risultati ottenuti nel passato, visitare la pagina:
www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/funds/mg-lux-global-listed-infrastructure-fund/lu1665237613
www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/funds/mg-lux-global-listed-infrastructure-fund/lu1665237613