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 P3 - Azioni a distribuzione ISIN LU3350917103

M&G (Lux) Fixed Maturity Bond High Yield Fund 2031

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 costituito in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Il presente documento è aggiornato al **17 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 nel corso della sua durata, applicando al contempo i Criteri ESG.

Investimenti core: nel corso del Periodo di investimento, come definito nel prospetto del Fondo, almeno il 60% del Fondo è investito in obbligazioni di bassa qualità e titoli privi di rating e fino al 40% in obbligazioni di qualità superiore emesse o garantite da governi, emittenti pubblici e società. Queste obbligazioni possono essere emesse in qualunque parte del mondo, mercati emergenti inclusi, e possono essere denominate in qualunque valuta. Nel periodo antecedente la scadenza, il Fondo può detenere livelli più elevati di liquidità e attività facilmente monetizzabili per finanziare la restituzione del capitale agli investitori. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale.

Altri investimenti: il Fondo può detenere fino al 10% in titoli garantiti da attività e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi e fino al 40% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili.

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

Valuta di riferimento del Fondo: EUR

Strategia in breve:

• Approccio d'investimento: il Fondo adotta prevalentemente una strategia di acquisto e mantenimento, in base alla quale si prevede che la maggior parte delle obbligazioni del Fondo siano detenute fino alla scadenza. Il processo d'investimento combina un approccio bottom-up incentrato sul valore con considerazioni macroeconomiche, relative alle attività, settoriali e geografiche di tipo "top-down". La strategia d'investimento mira a conseguire un rendimento interessante, bilanciando al contempo rischio di credito e diversificazione. Il Fondo è diversificato tramite l'investimento in una serie di singoli emittenti, settori e aree geografiche. Nella selezione delle singole obbligazioni e nel monitoraggio degli emittenti, il gestore degli investimenti è coadiuvato da un team interno di analisti.
• Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+/ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
• Categoria SFDR: articolo 8

Parametro di riferimento: il Fondo è gestito attivamente e non ha alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare la performance del Fondo in base al suo obiettivo di fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito nel corso della sua durata.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:
Il Fondo è concepito per investitori al dettaglio e istituzionali che desiderano una combinazione di crescita del capitale e reddito da un portafoglio composto principalmente da strumenti di debito di qualsiasi parte del mondo nel corso della sua durata e che hanno preferenze in materia di sostenibilità. Il rendimento del Fondo è direttamente correlato al valore delle sue attività sottostanti, il quale dipende dal rating di credito e dalla percezione del mercato nei confronti dell'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 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 semestrale.

Durata del prodotto:
• Il Fondo ha una durata fissa di cinque (5) anni a partire dal Primo giorno del Periodo di investimento, come definito nel prospetto del Fondo.
• Le sottoscrizioni possono essere effettuate durante il periodo di offerta iniziale stabilito dal Gestore, dopodiché non saranno consentite ulteriori sottoscrizioni, salvo diversa disposizione degli amministratori o del Gestore.
• Il Fondo sarà liquidato alla data di scadenza e le azioni del Fondo saranno obbligatoriamente rimborsate al Valore patrimoniale netto per azione corrente.
• Gli investitori che mantengono le proprie partecipazioni fino alla scadenza non dovranno versare alcuna commissione di rimborso, mentre a chi chiederà il rimborso prima della scadenza sarà addebitata una commissione come stabilito nel Prospetto del Fondo.
• La data di scadenza può essere posticipata o anticipata fino a tre mesi, o qualsiasi altro periodo, qualora gli amministratori ritengano che ciò sia nell'interesse degli azionisti. Gli azionisti saranno informati di tale decisione e avranno la possibilità di chiedere gratuitamente il rimborso delle loro azioni. Per maggiori dettagli si rimanda al Prospetto del Fondo.

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 2 out of 7, che corrisponde alla classe di rischio basso.

Ciò valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello pari a basso e che condizioni di mercato sfavorevoli molto improbabilmente influiranno sul valore del vostro investimento.
Il disinvestimento anticipato potrebbe comportare costi aggiuntivi rilevanti.
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 sia mantenuto per 5 anni dalla data di lancio. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e gli investitori potrebbero recuperare meno dell'importo investito.



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 pari alla durata fissa del fondo**	
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	€7.730,00	€7.200,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-22,72%	-6,36%
Scenario sfavorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€8.190,00	€9.680,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-18,12%	-0,64%
Scenario moderato		
Possibile rimborso al netto dei costi	€10.260,00	€11.450,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	2,62%	2,74%
Scenario favorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€11.800,00	€13.370,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	18,00%	5,99%

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 2017 - 2022.
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 2016 - 2021.

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	€456,00	€880,00
Impatto sul rendimento (RIY) annuale	4,60%	1,80%

(*) 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, che è pari alla durata fissa del fondo, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,54% prima dei costi e al 2,74% 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	0,00% del valore dell'investimento. Questo è il costo di ingresso massimo addebitato da M&G.	€0,00
Costi di uscita	Questa è la commissione di uscita massima addebitata da M&G.	€300,00
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€145,00
Costi di transazione	0,11% 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.	€11,00
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 di 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato in conformità all'obiettivo del fondo ed è pari alla durata fissa del fondo. Gli investitori che chiedono il rimborso prima della scadenza saranno soggetti a una commissione di rimborso, come stabilito nel Prospetto del fondo. È possibile chiedere il rimborso delle proprie quote in qualsiasi giorno di negoziazione. Il prezzo di rimborso è calcolato facendo riferimento al Valore patrimoniale netto per quota della relativa categoria del fondo 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.

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:
https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/funds/mg-lux-fixed-maturity-bond-high-yield-fund/lu3350917103#performance
https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/funds/mg-lux-fixed-maturity-bond-high-yield-fund/lu3350917103#performance