

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 T-H - Azioni a accumulazione ISIN LU1670714499

M&G (Lux) Episode Macro 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 costituito in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Il presente documento è aggiornato al **14 febbraio 2025**.

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 pari al 4-8% annuo al di sopra del tasso di finanziamento overnight garantito (Secured Overnight Financing Rate, SOFR) in un periodo di cinque anni.

Investimenti core: il Fondo in genere investe tramite derivati in una combinazione di attività, ivi comprese azioni societarie, obbligazioni, valute, liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili, di qualsiasi parte del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. Il Fondo può investire fino al 60% in obbligazioni di bassa qualità. Il Fondo, inoltre, può investire in tali attività anche direttamente o tramite altri fondi. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

Altri investimenti: il Fondo può investire in titoli garantiti da attività (fino al 20%), titoli convertibili, obbligazioni convertibili contingenti (fino al 20%) e altri fondi.

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

La strategia in breve: il Fondo ha un approccio d'investimento altamente flessibile ed è libero di investire in diverse tipologie di attività, emesse ovunque nel mondo. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore "equo" delle attività nel medio/lungo periodo, a un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il Fondo può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Tali strategie possono tradursi in variazioni più ampie dei risultati di breve termine del Fondo.

Parametro di riferimento: SOFR + 4-8%

Il parametro di riferimento è l'obiettivo che il Fondo intende conseguire. Il tasso è stato scelto come parametro di riferimento del Fondo in quanto rappresenta un obiettivo di performance realizzabile e riflette al meglio l'ambito della politica di investimento del Fondo. Il parametro di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare l'obiettivo di performance del Fondo e non ne vincola la costruzione del portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali attività acquistare, detenere e vendere nel Fondo. Ai fini della misurazione della performance, il parametro di riferimento può essere denominato o coperto nella valuta della categoria di azioni pertinente. Il parametro di riferimento per ciascuna categoria di azioni coperta sarà riportato sul sito web di M&G.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo fondo è destinato agli investitori retail, professionali o istituzionali presumibilmente sperimentati e che vogliono una crescita attraverso un fondo gestito attivamente investito in diversi tipi di attività.

Questa classe di azioni non è adatta agli investitori al dettaglio execution-only.

Il rendimento del Fondo è direttamente correlato al valore delle sue attività sottostanti, che per le azioni è determinato dal punto di vista del mercato sulla performance di ciascuna società, e per le obbligazioni dal rating del credito e dalla visione dei mercati dell'emittente del debito. Anche temi economici e politici più ampi possono influenzare il rendimento. 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 andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Durata del prodotto: Il Fondo non ha una data di scadenza prefissata ma è concepito per 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 la sua gestione sia ritenuta dispendiosa o nel 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 3 out of 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso.

Ciò valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello pari a medio-basso e che condizioni di mercato sfavorevoli improbabilmente 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-ch/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	€6.010,00	€5.780,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-39,88%	-10,38%
Scenario sfavorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€9.000,00	€9.230,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-10,00%	-1,59%
Scenario moderato		
Possibile rimborso al netto dei costi	€9.850,00	€11.190,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-1,47%	2,27%
Scenario favorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€11.250,00	€13.530,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	12,47%	6,23%

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 2015 - 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2017 -2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 2019 -2024.

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	€710,00	€1.950,00
Impatto sul rendimento (RIY) annuale	7,20%	4,10%

(*) 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 6,37% prima dei costi e al 2,27% 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	1,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€104,00
Costi di transazione	0,80% 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.	€80,10
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.	€126,00

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 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 europaclientservices@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

Il rappresentante e l'agente per i pagamenti in Svizzera è Société Générale, Paris, Zurich branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante in Svizzera.

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/en-lu/funds/mg-lux-episode-macro-fund/lu1670714499

www.mandg.com/investments/professional-investor/en-lu/funds/mg-lux-episode-macro-fund/lu1670714499