

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 B - Azioni a distribuzione ISIN LU1900799963

M&G (Lux) Sustainable Allocation 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 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 ha due obiettivi:

- obiettivo finanziario: generare un rendimento totale (crescita del capitale più reddito) compreso tra il 4 e l'8% annuo in un periodo di cinque anni; e
- obiettivo sostenibile: contribuire a un'economia sostenibile investendo in attività a sostegno di obiettivi ambientali e/o sociali, in particolare la mitigazione dei cambiamenti climatici.

Investimenti core: il Fondo in genere investe in una combinazione di attività, tra cui liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili di qualsiasi parte del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti, come segue: 20-80% in obbligazioni; 20-60% in azioni; 0-20% in altre attività. Non meno del 20%, e in genere tra il 20 e il 50% del Fondo è investito in attività che hanno un impatto positivo sulla società in quanto si occupano di alcune problematiche sociali e ambientali del mondo. Il Fondo investe direttamente, tramite strumenti derivati o altri fondi. Un minimo del 70% del Fondo è normalmente investito in attività denominate in euro o in altre valute coperte in euro. Il Fondo può investire fino al 40% in obbligazioni di bassa qualità. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Risultato ESG Positivo, oltre alla strategia di investimento sostenibile utilizzata per perseguire l'obiettivo di investimento sostenibile, come descritto nell'allegato precontrattuale.

Altri investimenti: il Fondo può investire fino al 10% in titoli garantiti da attività e fino al 5% in obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi.

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

La strategia in breve:

- Approccio d'investimento: un'asset allocation flessibile, applicando una strategia di investimento sostenibile come descritto nell'allegato precontrattuale.
- Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+/Sustainable, come definito nel Prospetto del Fondo.

Parametro di riferimento: il Fondo è gestito attivamente e non dispone di alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare la performance del Fondo in base al suo obiettivo finanziario di fornire un rendimento totale del 4-8% all'anno su un periodo di cinque anni.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio e istituzionali che desiderano ottenere una crescita del capitale e un reddito da un portafoglio multi asset diversificato e che hanno preferenze di sostenibilità. 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 sarà versato all'investitore con frequenza trimestrale.

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-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	€4.220,00	€4.210,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-57,79%	-15,87%
Scenario sfavorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€8.420,00	€9.190,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	-15,78%	-1,68%
Scenario moderato		
Possibile rimborso al netto dei costi	€10.200,00	€10.830,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	1,99%	1,61%
Scenario favorevole		
Possibile rimborso al netto dei costi	€11.950,00	€12.440,00
Rendimento medio per ciascun anno in %	19,48%	4,47%

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 2021 - 2024.

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	€252,00	€1.261,00
Impatto sul rendimento (RIY) annuale	2,60%	2,60%

(*) 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 4,21% prima dei costi e al 1,61% al netto dei costi. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,00% 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	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.	€0,00
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€230,00
Costi di transazione	0,22% 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.	€22,23
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 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 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-sustainable-allocation-fund/lu1900799963

www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/funds/mg-lux-sustainable-allocation-fund/lu1900799963