

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## M&G Total Return Credit Investment Fund

Ein Teilfonds des European Specialist Investment Funds („Fonds“)

Anteilklasse EUR P Dist (ISIN-Nr.: LU2482630758)

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der M&G Total Return Credit Investment Fund („der Teilfonds“) strebt an, über einen Zeitraum von fünf Jahren die Gesamterrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) des 1-Monats-EURIBOR plus 3-5 % (Bruttoerrendite) zu erzielen.

Die Benchmark ist ein Ziel, das der Teilfonds erreichen möchte. Der Kurs wurde als Benchmark für den Teilfonds gewählt, da er ein erreichbares Wertentwicklungsziel darstellt und den Umfang der Anlagepolitik des Teilfonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark dient nur zur Messung der Wertentwicklung des Teilfonds und hat keinen Einfluss auf die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter kann frei wählen, welche Vermögenswerte im Teilfonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen, vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Anlagebeschränkungen und -leitlinien.

Bei nicht abgesicherten und währungsgesicherten Anteilklassen wird die Wertentwicklung der Anteilklasse gegenüber einem Referenzzinssatz angegeben, der in der Währung der Anteilklasse berechnet wird.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmens- und Staatsanleihen, Barmittel und Barmitteläquivalente und durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere sowie Vorzugsaktien an, die auf jede beliebige Währung lauten können.

- Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seiner Anlagen in durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere anlegen.
- Die Emittenten dieser Wertpapiere können aus jedem beliebigen Land kommen, auch aus Schwellenmärkten.
- Mindestens 75 % der Vermögenswerte des Teilfonds werden auf EUR lauten oder auf EUR abgesichert werden.

- Der Teilfonds kann in Wandelanleihen anlegen, einschließlich bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in bedingte Wandelanleihen.

Der Teilfonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Eigenkapitalwerten halten, die als Folge von Umstrukturierungen oder Umwandlungen erhalten wurden. Diese Grenze enthält keine Anlage in Vorzugsaktien.

Der Teilfonds wird üblicherweise Direktinvestitionen tätigen. Der Teilfonds kann auch indirekt über Derivate anlegen, um sowohl Long- als auch Short-Positionen einzugehen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen und das Portfolio effizient zu managen bzw. um es abzusichern. Zu diesen Instrumenten zählen unter anderem Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen, Credit Default Swaps und Zinsswaps.

Der Teilfonds kann auch in andere Anlagen anlegen, u. a. in kollektive Kapitalanlagen und andere Schuldinstrumente.

**Sonstige Informationen:** Anteile im Teilfonds können an jedem Geschäftstag zurückgenommen werden. Rücknahmeanträge müssen bis spätestens 11:00 Uhr Luxemburger Zeit eingegangen sein.

Bei Ertragsaktien können alle Erträge aus dem Teilfonds ausgezahlt werden.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR, aber Zeichnungs- und Rücknahmezahlungen können nur in der Währung der Anteilklasse erfolgen.

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko  
In der Regel geringere Gewinne In der Regel höhere Gewinne

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Risikokategorie wurde anhand simulierter historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Teilfonds. Dieser Teilfonds wurde in die Risikoklasse 3 eingestuft, da der Wert der Anlagen entsprechend der Anlagepolitik leicht schwanken kann. Daher können sowohl die erwartete Rendite als auch das potenzielle Verlustrisiko moderat sein.

- Die dargestellte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „frei von Risiken“.

Risiken, die für den Teilfonds von wesentlicher Bedeutung sind und vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden:

- Marktrisiko:** Der Wert der Anlagen und der Ertrag daraus wird steigen und fallen. Das wird dazu führen, dass der Kurs des Teilfonds sowie der vom Teilfonds gezahlte Ertrag sowohl fällt als auch steigt. Es ist nicht gewährleistet, dass der Teilfonds sein Ziel erreicht, und Sie erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.
- Kreditrisiko:** Der Wert des Teilfonds kann fallen, wenn der Emittent eines festverzinslichen Wertpapiers keine Ertragszahlungen leisten oder seine Schulden nicht zurückzahlen kann (als Kreditausfall bekannt).
- Zinsrisiko:** Wenn die Zinsen steigen, fällt der Wert des Teilfonds

wahrscheinlich.

- Währungs- und Wechselkursrisiko:** Wechselkursschwankungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen.
- Derivaterisiko:** Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Engagement an Anlagen zu erhalten, und das kann zu höheren Schwankungen des Kurses des Teilfonds führen und das Verlustrisiko erhöhen.
- Gegenpartierisiko:** Einige Transaktionen des Teilfonds wie zum Beispiel das Leisten von Bareinlagen, erfordern die Nutzung anderer Finanzinstitute. Kommt eines dieser Institute seinen Verpflichtungen nicht nach oder wird es insolvent, können dem Teilfonds Verluste entstehen.
- Risiko von Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment Grade:** Solche Wertpapiere sind im Allgemeinen mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden und sind anfälliger auf negative Wirtschaftseignisse als Schuldtitel mit einem höheren Rating.
- Risiko von auf Vermögenswerten besicherten Wertpapieren:** Die auf Vermögenswerte besicherten Wertpapiere und hypothekarisch besicherten Wertpapieren können eventuell früher als nötig zurückgezahlt werden, was zu einer niedrigeren Rendite führt.
- Risiko bedingter Wandelanleihen:** Die Anlage in bedingte Wandelanleihen kann den Teilfonds negativ beeinflussen, sollte es zu speziellen Auslöseereignissen kommen und das Risiko des Kapitalverlustes für den Teilfonds kann erhöht sein.

## Kosten

Die von Ihnen entrichteten Gebühren werden zur Deckung der Kosten für den Betrieb der Anteilklasse, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb, verwendet. Durch diese Gebühren verringert sich das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage. Die angegebenen Eintritts- und Austrittsgebühren sind die Höchstbeträge, die erhoben werden können. Eine Umrechnungsgebühr in Höhe von 1 % kann nach Ermessen des Verwaltungsrates erhoben werden. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – das erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Die angegebenen Eintritts- und Austrittsgebühren sind die Höchstbeträge, die erhoben werden können. Es kann eine Umrechnungsgebühr von 1 % erhoben werden. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – das erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Die Höhe der laufenden Gebühren ist eine feste Jahresgebühr. Sie versteht sich jedoch abzüglich:

- Portfoliotransaktionskosten und außerordentliche Ausgaben (z. B. Prozesskosten).

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Abschnitt des Fondsprospekts.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	3,25%
Rücknahmeaufschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Gebühren	1,09%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 und die Anteilklasse im Jahr 2022 aufgelegt.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle des Teilfonds ist die State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

Weitere Informationen über diesen Teilfonds, einschließlich einer Kopie des Prospekts, sowie die letzten Jahres- oder Zwischenabschlüsse in englischer Sprache können kostenlos vom Sitz des Fonds unter der Adresse 16 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg bezogen werden und sind zudem auf der Website des Fondsanbieters erhältlich: <http://www.mandg.lu/institutions/product-literature/>. Der aktuelle Prospekt ist nur in englischer Sprache erhältlich.

Praktische Informationen wie der Nettoinventarwert des Teilfonds sind beim Central Administrator, State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch, erhältlich.

Dieser Teilfonds unterliegt luxemburgischem Steuerrecht, was sich auf Ihre persönliche Steuerposition auswirken kann. Nähere Informationen dazu erhalten Sie von Ihrem Berater.

M&G Total Return Credit Investment Fund ist ein Teilfonds des European Specialist Investment Funds. Der Fonds wird von M&G Luxembourg S. A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Der Fonds ist ein Dachfonds, der verschiedene Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt.

Für diesen Teilfonds und andere Teilfonds sind auch andere Anteilklassen verfügbar. Es ist möglich, Ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse oder einer anderen Anteilklasse eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Einzelheiten hierzu finden Sie in Abschnitt 5.3 „Umwandlung von Aktien“ im Prospekt. Weitere Informationen zu diesen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Abschnitt des Prospekts.

Der Fonds können nur aufgrund einer Aussage in diesem Dokument, die irreführend, ungenau oder mit relevanten Teilen des Prospekts für den Fonds unvereinbar ist, haftbar gemacht werden.

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik des Anlageverwalters und der damit zusammenhängenden Angaben finden Sie unter <http://www.mandg.lu/renumeration>. Ein Papierexemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. M&G Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF (Großherzogtum Luxemburg) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 21.06.2022.