

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

EUR Klasse QI-H - Ausschüttende Anteile ISIN-Nr. LU2008183340

M&G Senior Asset Backed Credit Fund

(Der „Fonds“) wird von M&G Luxembourg S.A. (der „Verwalter“) angeboten, die Teil der M&G Group ist.

Weitere Informationen finden Sie unter www.mandg.com oder rufen Sie an +352 2605 9944. Die CSSF ist für die Aufsicht des Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. Der Manager ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.

Dieses Dokument ist zutreffend zum **24 April 2024**.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Der Fonds ist ein Teilfonds von European Specialist Investment Funds, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), die als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert ist. Unterliegt luxemburgischem Recht und wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gegründet.

Ziele:

Der M&G Senior Asset Backed Credit Fund (der „Fonds“) strebt eine Gesamtrendite (Kapitalwachstum plus Einkommen), die nach Abzug von Gebühren höher ist als diejenige des SONIA (Sterling Overnight Index Average), über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren an, wobei ESG-Kriterien angewendet werden.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert in ABS-Anleihen und andere variabel verzinsliche Instrumente, die Investment-Grade-Status aufweisen und auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen, wobei ein Ausschlussverfahren angewendet wird, wie im vorvertraglichen Anhang beschrieben. Unter normalen Marktbedingungen werden mindestens 70 % des Portfolios in ABS-Anleihen angelegt, und es wird erwartet, dass mindestens 80 % des Portfolios ein Kreditrating von mindestens AA- aufweisen; dies ist ein Kreditrating, das über demjenigen liegt, das in der Definition von „Investment Grade“ im Prospekt enthalten ist. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Wertpapieren anlegen, die von keiner anerkannten Ratingagentur bewertet werden; in diesem Fall wird ein vergleichbares internes Kreditrating verwendet. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in aufstrebenden Märkten. Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf GBP lautenden Vermögenswerte in GBP abzusichern. Der Fonds kann Derivate zur Erreichung seines Anlageziels, für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung einsetzen. Diese Instrumente können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, Optionen, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps und Zinsswaps umfassen. Der Fonds kann auch in andere Fonds und bis zu 30 % in Barmittel (d. h. in zulässige Einlagen) und in Vermögenswerte investieren, die schnell realisiert werden können.

Anlageansatz: Der Anlageverwalter wird einen auf fundamentalem Research basierenden Ansatz anwenden, um Vermögenswerte zu identifizieren, die auf einer Relative-Value- und risikobereinigten Basis eine angemessene Rendite bieten. Das Portfolio wird so aufgebaut, dass es gut diversifiziert bleibt und ein angemessenes Liquiditätsprofil aufweist.

ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters:

• Der Fonds ist als Planet+ / ESG Enhanced eingestuft.

Benchmark: SONIA

Die Benchmark ist ein Ziel, das der Fonds erreichen möchte. Der Zinssatz wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er ein erreichbares Performanceziel darstellt und den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und schränkt die Portfoliokonstruktion des Fonds nicht ein. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter hat vollkommen freie Hand bei der Auswahl der Fondsanlagen, die er kauft, hält und verkauft, vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Anlagebeschränkungen und -richtlinien. Bei nicht abgesicherten und währungsabgesicherten Anteilsklassen wird die Wertentwicklung der Anteilsklasse im Vergleich zu einem Referenzsatz dargestellt, der in der Währung der Anteilsklasse berechnet wird.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds ist für Kleinanleger und institutionelle Anleger konzipiert, die Erträge und Kapitalwachstum aus einem Portfolio anstreben, das hauptsächlich in ABS-Anleihen mit Investment-Grade-Status investiert ist. Die Anleger verfügen über Kenntnisse und Erfahrungen in dieser Anlageklasse und können die Strategie, die Merkmale und die Risiken verstehen und bewerten, um eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen. Der Fonds ist für Anleger bestimmt, die Nachhaltigkeit bevorzugen. Die Rendite Ihres Fonds steht in direktem Zusammenhang mit dem Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte, der durch das Kreditrating und die Einschätzung des Emittenten durch die Märkte bestimmt wird und auch allgemeinere wirtschaftliche und politische Themen widerspiegelt. Als Anleger ist Ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt. Der Wert Ihres Portfolios und alle Erträge, die Sie daraus erhalten, können sowohl steigen als auch fallen. Sie bekommen eventuell weniger als Ihren ursprünglichen Anlagebetrag zurück.

Alle Erträge des Fonds vierteljährlich können an Sie ausgezahlt werden.

Laufzeit des Produkts: Der Fonds hat kein festgelegtes Fälligkeitsdatum, ist jedoch für eine Haltedauer von mindestens 3 Jahr(en) konzipiert. Allerdings kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Fonds ohne die vorherige Zustimmung der Anteilinhaber auflösen, wenn sein Betrieb als unwirtschaftlich erachtet wird oder dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, wobei dies einer einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als einer niedrigen eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird.

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahr(e) lang halten. Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.



Geringeres Risiko

Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, sind im Prospekt des Fonds unter <https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/solutions/our-funds> zu finden.

Höheres Risiko

Performance-Szenarien

Die angegebenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die abgebildeten Szenarien sind eine auf Erfahrungswerten zu den Wertschwankungen dieser Anlage aus der Vergangenheit basierende Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung und kein genauer Indikator. Was Sie bekommen, hängt von der Entwicklung des Marktes und davon ab, wie lange Sie die Anlage/das Produkt behalten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten, und es berücksichtigt nicht die Situation, dass wir Sie nicht auszahlen können.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Jahren. Liegen keine Fondsdaten vor, wird die Benchmark oder ein anderer geeigneter Stellvertreter verwendet. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Szenarien	* Empfohlene Haltedauer	
Basierend auf einer Anlage von € 10.000,00	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie nach 3 Jahre* aussteigen
Stressszenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9.410,00	€9.510,00
Jährliche Durchschnittsrendite	-5,93%	-1,66%
Pessimistisches Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9.760,00	€9.960,00
Jährliche Durchschnittsrendite	-2,35%	-0,14%
Mittleres Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10.060,00	€10.180,00
Jährliche Durchschnittsrendite	0,58%	0,60%
Optimistisches Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10.610,00	€10.520,00
Jährliche Durchschnittsrendite	6,08%	1,71%

Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2019 - 2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2016 - 2019.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2020 - 2023.

Was geschieht, wenn M&G Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der im Prospekt angegebenen Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz des Managers bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch in einem gewissen Maß dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle gesetzlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet auch gegenüber dem Fonds und den Anlegern für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen) entstehen. Der Fonds ist nicht von einem Anlegerentschädigungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Wenn ja, wird diese Person Ihnen Informationen zu Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage bereitstellen.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten würden (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und dass Sie € 10.000,00 anlegen.

Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf (Basierend auf einer Anlage von € 10.000,00)		
Szenarien	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie nach 3 Jahre* aussteigen
Kosten insgesamt	€19,00	€57,00
Auswirkung auf die jährliche Rendite (RIY)	0,20%	0,20%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,80 % vor Kosten und 0,60 % nach Kosten betragen. Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (0,00% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten		
Einmalige Kosten		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies sind die maximalen Einstiegskosten, die M&G berechnet.	€0,00
Ausstiegskosten	Dies ist die maximale Ausstiegsgebühr, die M&G berechnet.	€0,00
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,19% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€19,00
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€0,00
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren und carried interests	Die Auswirkung der leistungsabhängigen Vergütungssysteme für die Mitarbeiter der Gesellschaft und/oder die Auswirkungen von Carried Interests.	€0,00

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Die empfohlene Haltedauer für diesen Fonds beträgt 3 Jahre. Die empfohlene Haltedauer wurde im Einklang mit dem Anlageziel des Fonds ausgewählt und entspricht der festen Laufzeit des Fonds. Anleger, die ihre Anteile vor Fälligkeit zurückgeben, unterliegen einer Rücknahmegebühr, wie im Prospekt des Fonds angegeben. Sie können Ihre Anteile an jedem Handelstag verkaufen. Der Rücknahmepreis wird unter Bezugnahme auf den Nettoinventarwert je Anteil des jeweiligen Klassenfonds zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag berechnet. Der Antrag kann schriftlich an folgende Adresse gestellt werden: schriftlich an M&G Luxembourg, Boulevard Royal 16, Luxemburg 2449, oder telefonisch unter +352 2605 9944. Wenn Sie das Produkt vor Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen, besteht ein höheres Risiko von geringeren Anlagerenditen oder eines Verlusts.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über einen Aspekt des Service beschweren möchten, den Sie erhalten haben, oder ein Exemplar des Beschwerdeverfahrens von M&G Lux anfordern möchten, wenden Sie sich bitte schriftlich (i) per E-Mail an europclientservices@mandg.com oder (ii) per Einschreiben an M&G Luxembourg S.A. unter der Anschrift M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Wenn Ihre Beschwerde nicht zu Ihrer Zufriedenheit bearbeitet wird, können Sie sich im Anschluss unter <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en> beschweren. Beschwerden von Fachleuten werden von der Rechtsabteilung „Verbraucherschutz/Finanzkriminalität“ unter der CSSF, 283, Route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Postanschrift L-2991 Luxemburg, reclamation@cssf.lu bearbeitet.

Sonstige zweckdienliche Angaben

oder kontaktieren Sie uns unter +352 2605 9944.

Informationen zu unserem Beschwerdeprozess finden Sie [hier](#)