

# 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 Sustainable European Credit Investment Fund

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

Anteilkasse LI (Acc) (EUR) (ISIN-Nr.: LU2360509397)

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der M&G Sustainable European Credit Investment Fund („der Teilfonds“) strebt an, über einen Zeitraum von fünf Jahren unter Anwendung von ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien eine Gesamtrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) des Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG BB+ Sustainable SRI Bond Index zuzüglich 0,75 % (Bruttorendite) zu erzielen.

Die Benchmark ist ein Ziel, das der Teilfonds übertreffen möchte. Dieser Referenzindex wurde als Benchmark für den Teilfonds gewählt, da er ein erreichbares, übertreffbares 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. Das Portfolio des Teilfonds kann Engagements in Unternehmen, Ländern oder Sektoren enthalten, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter kann frei wählen, welche Vermögenswerte für den Teilfonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen, und es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich des Ausmaßes, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Teilfonds von der Benchmark abweichen können.

Bei nicht abgesicherten und währungsgesicherten Anteilklassen wird der Index in der Währung der Anteilkasse angegeben.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds legt mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in auf EUR lautende Unternehmensanleihen, durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere und Vorzugsaktien an. Der Teilfonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Für Anlagen gelten Ausschlüsse auf Norm-, Sektor- und/oder Wertebasis. Die ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien einschließlich des Ausschlussansatzes des Fonds sind auf der M&G-Website zu finden.

- Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in auf Vermögenswerte besicherte Wertpapiere anlegen.
- Der Teilfonds bis zu 15 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade anlegen.
- Der Teilfonds kann in Wandelanleihen anlegen, einschließlich bis zu 10 % 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.

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

Bei thesaurierenden Aktien werden alle Erträge aus dem Teilfonds reinvestiert.

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

### Risiko- und Ertragsprofil



■ 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.

■ **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.

■ **Gegenparteirisiko:** 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 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.

■ **ESG-Datenrisiko:** ESG-Informationen von Drittanbietern können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Es besteht das Risiko, dass der Anlageverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet, was zu einer falschen Aufnahme oder einem falschen Ausschluss eines Wertpapiers in das Portfolio des Teilfonds führt.

## Kosten

Die von Ihnen entrichteten Gebühren werden zur Deckung der Kosten für den Betrieb der Anteilkasse, 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:

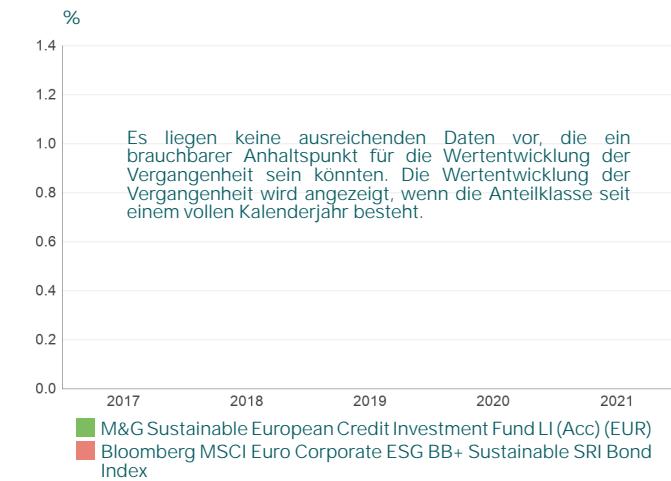
- Portfoliotransaktionskosten und außerordentliche Ausgaben (z. B. Prozesskosten).

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

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
<b>Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:</b>	
Laufende Gebühren	0,21%
<b>Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:</b>	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Teilfonds wurde im Jahr 2021 und die Anteilkasse im Jahr 2021 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 Sustainable European 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 Anteilkasse oder einer anderen Anteilkasse 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.