

## Fondsprofil

# M&G European Credit Investment Fund

## Wertschöpfung in einem unsicheren Umfeld

### Der Fonds

Der M&G European Credit Investment Fund ist ein aktiv gemanagter, diversifizierter Rentenfonds. Er zielt darauf ab Chancen vor allem bei auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen zu nutzen.

Der Fonds kann auch Schuldtitel in GBP, USD und CHF erwerben, jeweils mit Absicherung zum Euro. Er kann zudem in hochverzinsliche Wertpapiere investieren, die jedoch stets nur einen kleinen Anteil im Portfolio ausmachen. Die Duration ist auf ein benchmarkneutrales Niveau abgesichert.

Der Fonds wendet bestimmte Ausschlusskriterien an, um ökologische und soziale Merkmale zu fördern, und obwohl er kein Nachhaltigkeitsziel verfolgt, investiert der Fonds mindestens in 20 % nachhaltigen Schuldverschreibungen.

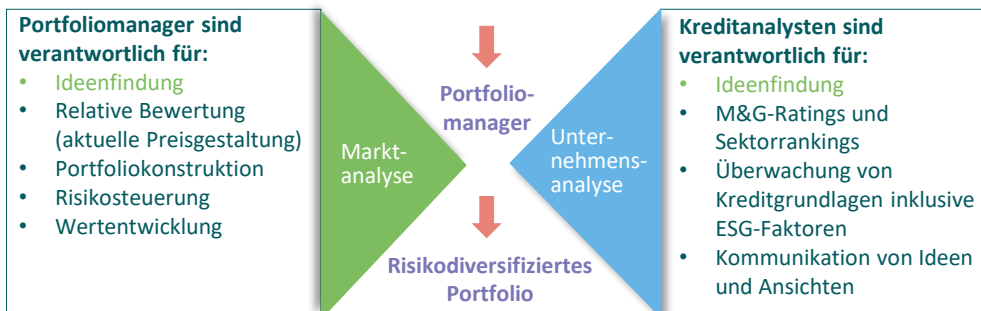
### Warum jetzt?

Die Kreditmärkte haben in den letzten Monaten eine erhöhte Volatilität gezeigt: Wir gehen davon aus, dass sich dies fortsetzen wird, da die Anleger weiterhin auf Inflations- und Rezessionsrisiken konzentriert sind. Unser Ansatz funktioniert zwar über den gesamten Zyklus und hat sich insbesondere in Zeiten hoher Volatilität gegenüber den Vergleichsindizes gut behauptet.

### Unsere Investitionsphilosophie

- **Wir glauben an einen Bottom-up-Investitionsansatz.** Jede Investitionsentscheidung basiert auf der Frage: "Werden wir für die Risiken entschädigt?". Falls dies nicht der Fall ist, sind wir bereit, uns zurückzuhalten und liquide Vermögenswerte höherer Qualität zu halten, bis wir attraktivere Gelegenheiten entdecken oder bis der Markt wieder attraktiver aussieht.
- **Unser erfahrenes Team besteht aus mehr als 40 fundamentalen Kreditanalysten** und ist damit eines der größten – wenn nicht sogar das größte – in Europa. Unsere Analysten sind Sektorspezialisten mit einer durchschnittlichen Branchenerfahrung von 14 Jahren. Jeder Analyst erstellt eigene Kreditratings für die Unternehmen, die er analysiert.
- **Unsere kapitalmarktorientierten Portfoliomanager haben sowohl die eigenen Ratings unserer Analysten als auch die der führenden Ratingagenturen zur Verfügung.** Dadurch können sie sowohl relativ als auch fundamental Investmentchancen nutzen und einen Mehrwert schaffen.
- **Unser Ansatz funktioniert über den gesamten Zyklus hinweg.** Dieser ist unabhängig von der Marktliquidität und kann zu bestimmten Zeitpunkten besonders effektiv sein, insbesondere bei unvorhersehbaren Marktereignissen.
- **Ein stark diversifizierte Portfolio hat für uns eine große Bedeutung.** Das trägt dazu bei, dass kein unerwarteter Zahlungsausfall so gravierend ist, dass er unseren Ansatz zur Übernahme von Risiken beeinflussen könnte.

Investitionen werden in allen Portfolios unter Berücksichtigung der Investment-Guidelines und der Kapitalmarktsituation getätigt.



Gaurav Chatley  
Portfoliomanager

Gaurav Chatley ist leitender Portfoliomanager für unsere „European Investment-Grade“-Strategie und wird von unserem äußerst erfahrenen Institutional Public Debt Fund Management Team unterstützt.

Wir verfolgen einen teambasierten Investmentansatz, bei dem das gesamte Team Anlageideen diskutiert und festlegt, wie diese in unserem breiten Spektrum an kreditorientierten Portfolios umgesetzt werden.

### Fondsfakten

#### Auflegungsdatum:

12. April 2011

#### Benchmark\*:

ICE Euro Corporate Index

#### SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

**Sektor:** Sektor Morningstar Unternehmensanleihen EUR

#### Euro Anlageklasse W:

**ISIN (Thes.):** LU2377004903

**ISIN (Auss.):** LU2377005033

#### Euro Anlageklasse P:

**ISIN (Thes.):** LU2482630162

**ISIN (Auss.):** LU2482630246

#### Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Quelle der Fondsfakten: M&G, Stand: 30.09.2023

\*Der Fonds strebt eine Gesamtrendite in Höhe des Benchmarks zuzüglich 0,75 % (vor Abzug von Gebühren pro Jahr) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren an. Der Index wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er ein erreichbares Performanceziel darstellt und den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark dient ausschließlich der Messung der Wertentwicklung des Fonds und schränkt die Portfoliokonstruktion des Fonds nicht ein.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager hat vollkommen freie Hand bei der Auswahl der Fondsanlagen, die er kauft, hält und verkauft, vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen, die im Fondsprospekt festgelegt sind, und es gibt keine Beschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Wertentwicklung des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können.

Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Ansichten sollten nicht als Empfehlung, Beratung oder Prognose aufgefasst werden.

**Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.**

#### Hauptrisiken des Fonds

- **Marktrisiko:** Der Wert der Anlagen und der Ertrag daraus wird steigen und fallen. Das wird dazu führen, dass der Kurs des Fonds sowie der vom Fonds gezahlte Ertrag sowohl fällt als auch steigt. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.
- **Kreditrisiko:** Der Wert des Fonds 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 Fonds wahrscheinlich.
- **Risiko von Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment Grade:** Solche Wertpapiere sind im Allgemeinen mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden und sind anfälliger für negative Wirtschaftsereignisse als Schuldtitel mit einem höheren Rating.
- **Derivaterisiko:** Der Fonds kann Derivate einsetzen, um ein Engagement an Anlagen zu erhalten, und das kann zu höheren Schwankungen des Kurses des Fonds führen und das Verlustrisiko erhöhen.
- **Gegenparteirisiko:** Einige Transaktionen des Fonds 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 Fonds 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 Fonds negativ beeinflussen, sollte es zu speziellen Auslöseereignissen kommen und das Risiko des Kapitalverlustes für den Fonds kann erhöht sein.
- **ESG-Informationen von Drittanbietern können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein.** Infolgedessen besteht das Risiko, dass der Fondsmanager (oder gegebenenfalls der Sub-Fondsmanager) ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet, was zu einer falschen Aufnahme oder einem falschen Ausschluss eines Wertpapiers in das Portfolio des Teilfonds führt. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten können auch eine methodische Einschränkung für eine nichtfinanzielle Anlagestrategie (wie die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnlichem) darstellen. Wo dies festgestellt wird, wird der Fondsmanager (oder gegebenenfalls der Sub-Fondsmanager) versuchen, dieses Risiko durch ihre eigene Bewertung zu mindern.
- Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Aktien eines Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten Basiswerts, wie z. B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens, da diese Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen zum Fonds finden Sie hier:

<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-ch/funds/mg-european-credit-investment-fund/lu2377004903#sustainability>

## Erfahren Sie mehr über unser Unternehmensanleihen-Angebot



 mandg.ch

 **M&G**  
Investments

**Die Weiterleitung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht zulässig, mit Ausnahme der Weitergabe an Qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes („Qualifizierte Anleger“). Ausschliesslich für den Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger bestimmt (vorausgesetzt dieser ist ein Qualifizierter Anleger).** Bei den, in diesem Dokument erwähnten kollektiven Kapitalanlagen (die „Fonds“), handelt es sich um offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital, die in Luxemburg eingetragen sind. Die Gründungsurkunde, der Fondsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie Geschäftsberichte der Gesellschaften können unentgeltlich auf Englisch von M&G International Investments Switzerland AG, Zollstrasse 17, 8005 Zürich oder von Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, P.O. Box 5070, 8021 Zürich, die Schweizer Vertreterin der Fonds (die „Schweizer Vertreterin“) und dessen Schweizer Zahlstelle angefordert werden. **Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt**, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken beschrieben werden. M&G Luxembourg S.A. kann Vertriebsvereinbarungen nach dem neuen Kündigungsverfahren gemäß der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb kündigen. Informationen zum Umgang mit Beschwerden sind auf Deutsch erhältlich unter: <https://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-ch/kontakt#unser-umgang-mit-beschwerden>. Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg.

1090902