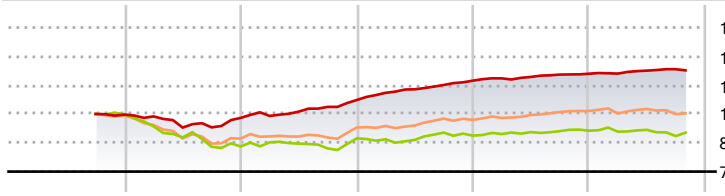
# European Specialist Investment Funds - M&G Total Return Credit Investment Fd W EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Euribor 1 Month EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund aims to provide a total return (the combination of income and capital growth) of the Benchmark plus 3-5% (gross of fees per annum), over any five-year period. Until 28 July 2026: The Fund invests at least 70% of its Net Asset Value in corporate and government bonds, cash (meaning deposits permitted by Article 41(1) of the Law of 2010) and near cash, Asset-Backed Securities and preference shares denominated in any currency. The Fund may invest a significant portion of its assets in Asset-Backed Securities. Issuers of these securities may be located in any country, including Emerging Markets. At least 75% of the Fund's assets will be denominated in EUR or hedged back to EUR. The Fund may invest in Convertible Bonds including up to...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -1,50 | 8,20 | 8,22 | 2,71 | 1,30 |
| Benchmark e Indici | - | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | - | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,24 | 3Y Sharpe Ratio | 1,59 |
| 3Y Beta | 0,08 | 3Y Std Dev | 1,57 |
| 3Y R-Squared | 4,77 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,51 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,01 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,16 | -0,09 | -1,25 |
| 6-Mesi | 0,55 | -0,58 | -0,93 |
| 1-Anno | 1,53 | -1,29 | -0,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,94 | 2,72 | 4,01 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,69 | -1,72 | 0,01 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 02/11/2026

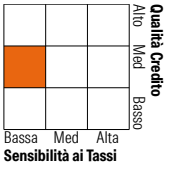
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,06 | 1,14 | 0,53 | - |
| 2025 | 0,91 | 0,54 | 0,92 | 0,32 |
| 2024 | 3,06 | 1,46 | 1,75 | 1,71 |
| 2023 | 0,90 | 1,94 | 2,14 | 2,99 |
| 2022 | -0,83 | -5,10 | 0,11 | 4,55 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 61,44 |
| Liquidità | 38,56 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 0,01 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 30,14 | BBB | 24,45 |
| AA | 12,70 | BB | 10,66 |
| A | 14,04 | B | 7,80 |
| | | Below B | 0,21 |
| | | Not Rated | 0,00 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Royal Bank Of Canada (Uk) | — | 4,55 |
| Credit Agricole Cib | — | 3,03 |
| Bred Banque Populaire | — | 2,29 |
| HSBC Global Liq Euro... | — | 1,85 |
| BlackRock ICS Euro Liq Prem... | — | 1,85 |
| MS Liquidity Fds Euro Lqdy... | — | 1,85 |
| Stt Strt EUR Lqudty LVNAV... | — | 1,83 |
| Inter-American Development... | — | 0,92 |
| Asian Development Bank | — | 0,83 |
| International Bank for... | — | 0,78 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 19,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 524 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 12,02 |
| Societario | 41,69 |
| Cartolarizzazioni | 16,28 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 30,01 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 6,58 |
| Da 0 a 4 cedole | 42,59 |
| Da 4 a 6 cedole | 31,12 |
| Da 6 a 8 cedole | 15,18 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,83 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,26 |
| Oltre 12 cedole | 0,43 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 21,02 |
| da 3 a 5 | 25,55 |
| da 5 a 7 | 17,26 |
| da 7 a 10 | 9,66 |
| da 10 a 15 | 3,41 |
| da 15 a 20 | 3,45 |
| da 20 a 30 | 2,67 |
| oltre 30 | 7,94 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | M&G Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.mandg.com |
| Data di Partenza | 27/09/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 04/03/2013 |
| NAV (02/11/2026) | EUR 119,54 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 7.561,97 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/11/2026) | 88,81 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2377005462 |
| Investimento Min. Ingresso | 500.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50.000 EUR |
| T.E.R. | 0,59% |
| Spese correnti | 0,60% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR