# European Specialist Investment Funds - M&G European High Yield Credit Investment

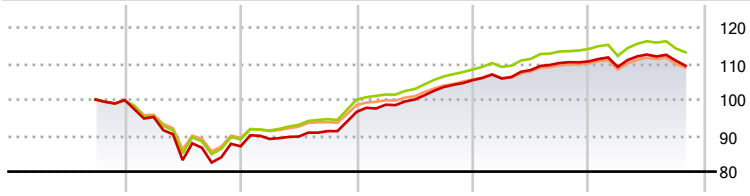
## Fund W EUR Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazioni Alto Rendimento EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA EC DM HY ex Fi 2% C Hdg TR EUR | ★★★ |

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund aims to provide a total return (capital growth plus income) of the Benchmark plus 1% (gross of fees per annum), over any five-year period while applying ESG Criteria. The Fund invests at least 70% of its Net Asset Value in below Investment Grade corporate bonds, Asset-Backed Securities and preference shares denominated in any European currency. The Fund may invest up to a maximum of 20% of its Net Asset Value in Asset Backed Securities. Issuers of these securities may be located in any country, including Emerging Markets. The Fund does not take any currency views and aims to hedge any non-EUR assets back to EUR. The Fund may invest in Convertible Bonds including up to 10% of its Net Asset Value in Contingent Convertible Debt...

### Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -12,88 | 11,00 | 9,10 | 4,95 | -1,09 |
| Benchmark e Indici | - | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | - | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

### Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,99 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 3,55 |
| 3Y R-Squared | 95,51 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,00 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,75 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,49 | -1,77 | -1,77 |
| 6-Mesi | -0,55 | -0,47 | -0,49 |
| 1-Anno | 0,44 | 0,84 | 0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,32 | 6,20 | 5,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,12 | 2,75 | 2,11 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,41 | 3,17 | -1,52 | - |
| 2025 | 0,43 | 2,23 | 1,82 | 0,40 |
| 2024 | 2,04 | 1,47 | 3,47 | 1,84 |
| 2023 | 2,34 | 0,74 | 1,69 | 5,87 |
| 2022 | -4,72 | -12,59 | -0,82 | 5,47 |

### Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,38 |
| Liquidità | 7,62 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| | | | |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Maya S.A.S. 6.875% | — | 1,09 |
| Forvia SE 5.625% | — | 1,03 |
| CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% | — | 1,02 |
| Fibercop S.p.A. 5.375% | — | 0,94 |
| Stellantis N.V 6.25% | — | 0,92 |
| Bellis Acquisition Co PLC 8% | — | 0,91 |
| Wintershall Dea Finance 2... | — | 0,90 |
| Edge Finco PLC 8.125% | — | 0,87 |
| EDP SA 1.875% | — | 0,81 |
| PARAMOUNT SKYDANCE CORP 7%... | — | 0,77 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 9,26 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 272 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,24 |
| Societario | 92,15 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,56 |
| Derivati | 0,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,32 |
| Da 4 a 6 cedole | 42,38 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,25 |
| Da 8 a 10 cedole | 7,73 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,33 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,64 |
| da 3 a 5 | 39,53 |
| da 5 a 7 | 20,59 |
| da 7 a 10 | 0,53 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 2,89 |
| oltre 30 | 20,59 |

### 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 | 06/03/2013 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 88,23 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 353,35 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,02 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2377004655 |
| Investimento Min. Ingresso | 500.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50.000 EUR |
| T.E.R. | 0,55% |
| Spese correnti | 0,55% |
| 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