

MAGGIO 2026

# M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF

Un approccio flessibile e dinamico all'investimento nel credito corporate privato

Investendo nel credito corporate privato – prestiti e obbligazioni emessi da società – M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF punta a offrire agli investitori un potenziale di rendimento interessante lungo i cicli di mercato. Il fondo si distingue per la sua capacità di generare rendimenti interessanti sia in contesti di tassi in rialzo sia in diminuzione<sup>1</sup>.

Le società private costituiscono una porzione sempre più ampia all'interno dell'universo aziendale. Queste imprese stanno attirando rapidamente flussi di capitali, con gli asset nel debito privato che dovrebbero superare i 3.000 miliardi di dollari entro il 2028<sup>2</sup>.

## 1 Rendimenti costanti

Un approccio a duration neutrale, focalizzato sulla generazione di rendimenti totali potenzialmente stabili e principalmente guidati dal reddito, con una volatilità mark-to-market che può risultare inferiore rispetto ad alcuni mercati pubblici comparabili.

## 2 Esposizione ottimale

Consente di accedere in modo selettivo a opportunità di credito privato diversificate e ad alto rendimento, grazie alle consolidate competenze globali di origination e ricerca di M&G Investments.

## 3 Liquidità disciplinata

Progettata ponendo al centro una liquidità strutturalmente resiliente e fondata su solidi fondamentali, la strategia mira a mitigare il rischio di mismatch di liquidità, con l'obiettivo di generare robuste distribuzioni di cassa.

Il Fondo è di natura illiquida perché i suoi investimenti sono a lungo termine. Per gli investitori, questo è un investimento con bassa liquidità. Il Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che non possono sostenere un impegno così a lungo termine e illiquido.



Scopri di più sulle nostre competenze nei private markets

Scopri di più



**Michael George**  
Fund Manager



**Fiona Hagdrup**  
Deputy Fund Manager

### Obiettivo di investimento

Il fondo mira a conseguire un rendimento totale pari a Euribor +5-6% annuo nel medio termine (al lordo delle commissioni). Il fondo investe in un ampio universo di credito corporate, inclusi prestiti sindacati senior e junior, obbligazioni high yield e prestiti diretti alle medie imprese.

### Data di lancio del fondo

31 ottobre 2023

### ISIN

LU2968577184

### Classificazione SFDR

Articolo 8<sup>3</sup>

### Dimensionio del fondo

al 31.03.2026

€1,02MLD

### Periodo di detenzione

raccomandato: 10 anni

**Leva finanziaria:** fino al 10% del NAV. Quando utilizzata, i guadagni o le perdite realizzati dal Fondo potrebbero aumentare proporzionalmente.

<sup>1</sup> I rendimenti non sono garantiti.

<sup>2</sup> Fonte: Moody's, Outlook January 2025.

<sup>3</sup> Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 20% di investimenti sostenibili. Le informazioni relative alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul sito M&G.

# Panoramica della strategia

Un approccio semplice e chiaro

M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF adotta un approccio semplice e chiaro, sfruttando le migliori idee nel settore del credito societario privato liquido e illiquido.

## Credito corporate privato illiquido

- Migliori opportunità negli asset privati nella fascia a più alto rendimento dello spettro
- Direct lending (large-cap e mid-market) – comunemente noto come credito privato, e prestiti junior
- Minore liquidità, ma con l'inclusione di covenant di mantenimento

## Credito corporate privato liquido

- Prestiti ampiamente sindacati che offrono rapidità di impiego, diversificazione del portafoglio e liquidità
- Protezione al ribasso fornita da garanzie e seniority, con una prevalenza di strumenti a tasso variabile
- Allocazione minoritaria in obbligazioni high yield per ampliare l'universo investibile e migliorare la liquidità

## Allocazione del portafoglio indicativa

Credito corporate privato illiquido

**15-30%**



Credito corporate privato liquido

**70-85%**

Fonte: M&G. I limiti interni sono mostrati unicamente a scopi illustrativi e sono soggetti a modifiche.

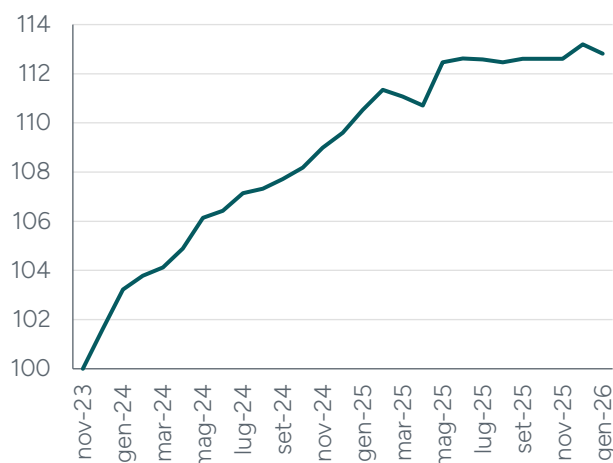
## Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri

Rendimenti annualizzati (%)	3 mesi	6 mesi	1 anno	2 anni	2024	2025	Dal lancio*
EUR P Acc (lorda)	1,4	2,1	4,0	5,2	8,7	4,2	6,5
EUR P Acc (netta)	1,1	1,4	2,6	3,7	7,1	2,7	5,0

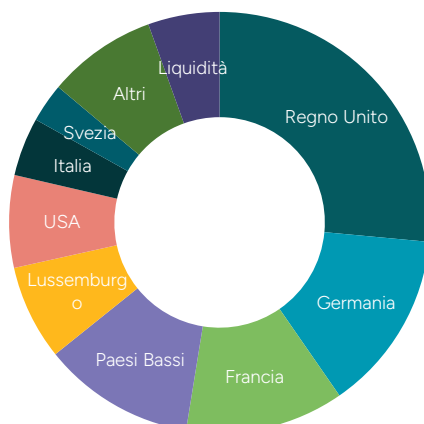
Fonte: M&G, 30 aprile 2026. Classe EUR P Acc. \*Dal lancio: 01 ottobre 2023. Il fondo è gestito attivamente e non ha un benchmark

## Track record di Corporate Credit Opportunities ELTIF

### Rendimenti cumulati dal lancio



### Esposizione geografica



Fonte: M&G, 31 marzo 2026.

## Politica di investimento

- Il Fondo mira a ottenere un rendimento totale pari a Euribor +5-6% (al lordo delle commissioni) annuo nel medio termine, ossia un periodo fino a 5 anni. Il Fondo investirà in un ampio universo di credito corporate, inclusi prestiti sindacati senior e junior, obbligazioni high yield, prestiti diretti alle medie imprese e debito da ristrutturazione. Il Fondo applica un approccio flessibile all'allocazione degli asset attraverso investimenti in diverse tipologie di credito corporate. La composizione del portafoglio dipende dall'analisi del mercato e dalle opinioni del Gestore degli Investimenti.
- Il Fondo è gestito attivamente e non intende utilizzare alcun benchmark.
- Il Fondo è **completamente coperto rispetto alla valuta di base** (possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati al fine di coprire i rischi). Le operazioni di copertura, pur riducendo potenzialmente il rischio di esposizione valutaria e di mercato a cui il Fondo potrebbe altrimenti essere esposto, comportano altri rischi, incluso il rischio di inadempienza da parte di una controparte.
- La **leva finanziaria non supera il 10% del Valore Netto d'Inventario del Fondo**.
- Il periodo di detenzione raccomandato è di **10 anni** e la durata del Fondo è di **50 anni** dalla data di autorizzazione, prorogabile fino a 1 anno.
- Le **sottoscrizioni** sono offerte mensilmente, i **rimborsi** mensilmente (con preavviso di 90 giorni) e le **distribuzioni** trimestralmente.
- Il Fondo è aperto a investitori professionali e retail.

## Principali rischi associati al fondo

Il Fondo è di natura illiquida perché i suoi investimenti sono a lungo termine. Per gli investitori, questo è un investimento con bassa liquidità. Il Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che non possono sostenere un impegno così a lungo termine e illiquido. Si raccomanda un periodo di detenzione di 10 anni. Qualora le richieste di rimborso non vengano soddisfatte, l'investitore potrebbe affrontare un periodo di detenzione più lungo di quanto previsto al momento dell'investimento iniziale.

- **Rischio di mercato:** Il valore delle attività del Fondo può diminuire così come aumentare. Questo comporterà che il valore del tuo investimento possa scendere così come salire e potresti ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito.
- **Rischio di Obbligazioni, Titoli e Buoni del Tesoro:** Gli investimenti in titoli a tasso fisso comportano alcuni rischi, tra cui fluttuazioni avverse del reddito associate alle condizioni economiche generali che influenzano il mercato dei titoli a reddito fisso, nonché variazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e volatilità dei rendimenti.
- **Rischio di credito:** il Fondo può essere esposto alla possibilità che un debitore non adempia ai propri obblighi di rimborso.
- **Rischio delle Obbligazioni con rating inferiore a investment grade:** tali titoli comportano generalmente un maggiore rischio di default e sensibilità a eventi economici sfavorevoli rispetto a obbligazioni con un rating più elevato.
- **Rischio di copertura:** Le operazioni di copertura possono essere effettuate utilizzando derivati negoziati in borsa o OTC o mediante l'acquisto di titoli al fine di coprire l'esposizione del Fondo dal rischio di cambio o di mercato.
- Si prega di notare che questa non è una lista esaustiva, è necessario assicurarsi di comprendere il profilo di rischio dei prodotti o servizi che si intende acquistare. Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo.
- Solo una piccola parte del portafoglio dovrebbe essere investita in un ELTIF. I rendimenti target non sono garantiti.

## Informazioni sulla sostenibilità

- Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 20% di investimenti sostenibili.
- Le informazioni relative alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul [sito M&G](#).
- Si prega di notare che la decisione di investire nel Fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche e degli obiettivi del Fondo promosso.

**Il presente documento è una comunicazione di marketing ed è concepito a uso esclusivo di investitori professionali. Non destinato alla distribuzione ad altri soggetti o entità, che non devono basarsi sulle informazioni in esso contenute.**

Queste informazioni non costituiscono un'offerta o una sollecitazione di offerta per l'acquisto di azioni di investimento di uno dei Fondi qui citati. Gli acquisti relativi a un Fondo devono basarsi sul Prospetto Informativo corrente. Copie gratuite degli Atti Costitutivi, dei Prospetti Informativi, dei Documenti contenenti le Informazioni Chiave (KID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso M&G Luxembourg S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito: <https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it>

**Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Documento contenente le Informazioni chiave e il Prospetto informativo, al cui interno sono illustrati i rischi di investimento associati a questi fondi e che descrivono i diritti degli investitori. Le informazioni qui contenute non sostituiscono una consulenza indipendente in materia di investimenti.**

M&G Luxembourg S.A. può decidere di terminare gli accordi presi per la commercializzazione in base al nuovo processo di revoca della notifica della direttiva sulla distribuzione transfrontaliera.

Informazioni sulla gestione dei reclami ed una sintesi dei diritti degli investitori sono disponibili in italiano presso [www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/complaints-dealing-process](https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/complaints-dealing-process)

Questa attività di marketing è pubblicata da M&G Luxembourg S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg.

MAY 26 / 1736601