

# M&G (Lux) Global Maxima Fund

La collaborazione uomo-macchina: il nostro fondo azionario che utilizza l'apprendimento automatico



Luglio 2021

## Che cosa contraddistingue M&G (Lux) Global Maxima Fund?

- M&G (Lux) Global Maxima Fund è un strategia in cui combiniamo le possibilità quasi infinite della **digitalizzazione** con le **competenze del nostro team** di investimento. Per questo fondo azionario di tipo bottom-up, la selezione dei titoli è assistita dall'**apprendimento automatico supervisionato**. Seppure potenziata dall'efficacia di questa tecnologia, l'**esperienza** dei nostri **gestori**, analisti e data scientist resta comunque la **forza propulsiva** principale del processo di investimento: sono loro che elaborano gli algoritmi e verificano i risultati per poi selezionare i titoli da inserire in un portafoglio globalmente diversificato.

*Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.*

## Come vengono lavorati i risultati generati dall'apprendimento automatico?

- Il **database** che abbiamo costruito specificamente per questo scopo utilizza oltre un **miliardo** di set di **dati** che coprono un periodo di oltre 25 anni. A partire da queste informazioni, i nostri algoritmi apprendono come interpretare la relazione fra i dati finanziari e i prezzi azionari. Il risultato è un'istantanea aggiornata quotidianamente dei "punteggi alfa" di oltre 8000 società, punteggi che sono interamente confrontabili tra loro.
- La ricerca tradizionale non è in grado di attuare analisi simili. Tuttavia, la decisione finale sui singoli titoli è ancora frutto di un "lavoro umano": sfruttiamo le comprovate **capacità** di **analisi** di **M&G** per selezionare i titoli da inserire in portafoglio dalla lista di proposte generate dal sistema di machine learning (ML). Questo

implica che il nostro team di investimento non acquista un'azione solo perché raccomandata dall'algoritmo.

## Cosa distingue il fondo dalle strategie quantitative tradizionali?

- Per la maggior parte delle strategie quantitative, i periodi particolarmente volatili come quello eccezionale che abbiamo attraversato nel 2020 rappresentano una vera sfida, ma le cose diventano ancora più difficili quando la correzione di mercato e la successiva ripresa rapida sono accompagnate da una **debolezza** del fattore **value**, dal momento che il valore è la **componente base** di quasi tutte le **strategie quantitative**.
- Nel caso di **M&G (Lux) Global Maxima Fund**, possiamo contare sull'attento **controllo umano** sia nello sviluppo e attuazione delle **strategie** di **ML**, sia nell'interpretazione dei dati generati dalle macchine, riuscendo così a sfruttare al meglio la qualità del modello di machine learning per la selezione delle posizioni core. In questo modo, a nostro avviso, diventa più **facile aggirare** le **oscillazioni** di **mercato** di notevole entità.

## Tre buoni motivi per scegliere M&G (Lux) Global Maxima Fund

1. L'ambizione di offrire tutti i vantaggi di due realtà molto diverse: in M&G (Lux) Global Maxima Fund l'**uomo** e la **macchina** lavorano **fianco a fianco**, aiutandosi a vicenda. È così che creiamo una combinazione di tecnologia all'avanguardia e competenza fondamentale.
2. M&G (Lux) Global Maxima usa un sistema specializzato che sfrutta le tecniche di **apprendimento automatico** per generare **raccomandazioni** sui titoli, che vengono poi condivise con i **gestori**.
3. Con il nostro database, che si arricchisce ogni giorno, possiamo **affinare costantemente** i modelli e adattarli a un mondo degli investimenti sempre più dinamico.

*Il fondo può essere esposto a diverse valute. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore dell'investimento.*

*Le opinioni espresse in questo documento non sono da intendersi come una raccomandazione, consulenza o previsione.*

*Altri rischi associati al fondo sono riportati nel rispettivo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID).*

**M&G**

**Luglio 2021**

Scopri di più sulla pagina del nostro sito dedicata ai nostri fondi tematici e innovativi:

[www.mandgitalia.it/tematici](http://www.mandgitalia.it/tematici)



---

**Il presente documento è concepito a uso esclusivo di investitori qualificati. 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 di Informazione Chiave per gli Investitori (KIID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso M&G International Investments S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it). **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Prospetto informativo**, che illustra i rischi di investimento associati a questi fondi. Questa attività di promozione finanziaria è pubblicata da M&G International Investments S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg.