

Una selezione di strategie con obiettivo cedola

Ottobre 2025

Le classi di azioni di seguito intendono dichiarare ed erogare dividendi. L'importo e la distribuzione dei dividendi non sono garantiti. I dati storici riportati di seguito sono forniti a soli fini informativi e non indicano i rendimenti prospettici del portafoglio. I calcoli che seguono si basano sul NAV dell'ultimo giorno del mese prima della data di ex-dividendo dei fondi SICAV autorizzati in Lussemburgo.

Tipologie di distribuzione

Distribuzione intermedia: l'investitore riceverà una distribuzione mensile, trimestrale, semestrale o annuale a seconda della classe scelta. L'entità dei pagamenti è stabilita dal gestore a sua discrezione. Il gestore può decidere di trattenere parte dei guadagni che saranno distribuiti in un momento successivo, in modo da ripartire il reddito nell'arco dell'intero anno.

Distribuzione finale: il dividendo finale viene corrisposto una sola volta in ogni esercizio del fondo e il reddito maturato residuo viene distribuito insieme a questo pagamento. La distribuzione finale non coincide necessariamente con la fine dell'anno solare.

Distribuzione pre-migrazione: i fondi OEIC, i cui asset non in sterlina sono migrati nelle SICAV lussemburghesi, hanno distribuito una cedola prima della migrazione. Successivamente, hanno ripreso la maturazione nella SICAV lussemburghese e hanno seguito le date di ex-dividendo ordinarie.

Fondi obbligazionari

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund EUR A Dist. (ISIN: LU1670631107)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,3112	3,70
22.04.25	25.04.25	Finale	0,3206	3,67
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,3236	3,67
22.04.24	25.04.24	Finale	0,3056	3,41
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,3058	3,57
24.04.23	27.04.23	Finale	0,2752	3,23
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,2975	3,38
25.04.22	28.04.22	Finale	0,2864	3,10
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,2810	2,78
19.04.21	22.04.21	Finale	0,2912	2,92
19.10.20	22.10.20	Intermedia	0,2805	2,84

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che sia superiore a quella del mercato obbligazionario globale dei mercati emergenti in un orizzonte d'investimento di tre anni.

Almeno l'80% del fondo è investito in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative o società che hanno sede o svolgono la maggior parte della loro attività nei mercati emergenti. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo è di 3 anni. In normali condizioni di mercato la leva finanziaria media prevista del fondo è del 150% del suo valore patrimoniale netto.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR A Dist. è stata lanciata in data 17.09.18.

Fondi obbligazionari

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund EUR A-H Dist. (ISIN: LU1670722245)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,1491	1,82
21.07.25	24.07.25	Intermedia	0,1565	1,89
22.04.25	25.04.25	Finale	0,1525	1,83
20.01.25	23.01.25	Intermedia	0,1553	1,85
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,1833	2,18
22.07.24	25.07.24	Intermedia	0,1747	2,06
22.04.24	25.04.24	Finale	0,1729	2,02
22.01.24	25.01.24	Intermedia	0,1809	2,11
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,1793	2,10
24.07.23	27.07.23	Intermedia	0,1718	2,02
24.04.23	27.04.23	Finale	0,1630	1,93
23.01.23	26.01.23	Intermedia	0,1408	1,70
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,0972	1,21
18.07.22	21.07.22	Intermedia	0,0906	1,12
25.04.22	28.04.22	Finale	0,0901	1,03
24.01.22	27.01.22	Intermedia	0,1014	1,13
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,0964	1,07
19.07.21	22.07.21	Intermedia	0,1056	1,16
19.04.21	22.04.21	Finale	0,0932	1,03
18.01.21	21.01.21	Intermedia	0,1038	1,16

Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato globale delle obbligazioni high yield a tasso variabile, in un orizzonte d'investimento di cinque anni.

Almeno il 70% del fondo è investito in Floating Rate Note (FRN) ad alto rendimento, emesse da società o governi di qualsiasi paese del mondo e denominate in qualunque valuta. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo è di 5 anni. In normali condizioni di mercato la leva finanziaria media prevista del Fondo è pari al 300% del suo valore patrimoniale netto.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR A-H Dist. è stata lanciata in data 13.09.18.

Fondi obbligazionari

M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A Dist. (ISIN: LU1670724456)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,1943	2,29
22.04.25	25.04.25	Finale	0,2056	2,41
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,2153	2,43
22.04.24	25.04.24	Finale	0,2140	2,44
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,2128	2,53
24.04.23	27.04.23	Finale	0,1930	2,24
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,1751	2,15
25.04.22	28.04.22	Finale	0,1169	1,24
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,084	0,83
19.04.21	22.04.21	Finale	0,0815	0,81
19.10.20	22.10.20	Intermedia	0,1005	1,04
20.04.20	23.04.20	Finale	0,0936	1,05

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito basata sull'esposizione a flussi di reddito ottimali sui mercati degli investimenti, applicando al contempo i Criteri ESG.

Il fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attivi entro i seguenti limiti d'investimento: almeno il 50% in titoli a reddito fisso (ivi compresi titoli garantiti da attività e obbligazioni); fino al 20% in azioni societarie. Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative e società di tutto il mondo, ivi compresi i mercati emergenti, che possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia, compreso fino al 100% in obbligazioni di qualità inferiore. Almeno l'80% del fondo è in genere investito in attivi denominati in euro o in altre valute coperte in euro. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo è di 5 anni. In normali condizioni di mercato la leva finanziaria media prevista del Fondo è pari al 200% del suo valore patrimoniale netto.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR A Dist. è stata lanciata in data 05.09.18.

Fondi obbligazionari

M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund EUR P Dist. (ISIN: LU2415445910)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,0785	0,76
21.07.25	24.07.25	Intermedia	0,0830	0,80
22.04.25	25.04.25	Finale	0,0858	0,83
20.01.25	23.01.25	Intermedia	0,0911	0,87
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,0783	0,76
22.07.24	25.07.24	Intermedia	0,0391	0,38
22.04.24	25.04.24	Finale	0,0978	0,95
22.01.24	25.01.24	Intermedia	0,0986	0,97
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,0898	0,90
24.07.23	27.07.23	Intermedia	0,0906	0,92
24.04.23	27.04.23	Finale	0,0715	0,72
23.01.23	26.01.23	Intermedia	0,0735	0,74
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,0664	0,69
18.07.22	21.07.22	Intermedia	0,0439	0,45
25.04.22	28.04.22	Finale	0,0130	0,13

Il Fondo mira a generare reddito più crescita del capitale pari almeno al tasso di liquidità* più il 3,5% annuo, al lordo delle spese, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG.

Almeno il 70% del Fondo è investito in obbligazioni societarie, titoli di Stato, liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili, strumenti del mercato monetario, titoli garantiti da attività (fino al 40%) e azioni privilegiate. Gli emittenti di questi titoli possono essere localizzati in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. Almeno il 75% del Fondo è denominato in euro o coperto in euro. A questi investimenti non si applicano restrizioni sulla qualità del credito. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Risultato ESG Positivo. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo è di 5 anni. In normali condizioni di mercato la leva finanziaria media prevista del Fondo è pari al 450% del suo valore patrimoniale netto.

*In base all'Euribor a 1 mese che rappresenta il tasso di prestito interbancario.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR P Dist. è stata lanciata in data 24.02.22.

ELTIF Credito Corporate

M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF EUR P2 Dist. (ISIN: LU2968577002)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Cedola (in centesimi di €)
30.09.25	31.10.25	1,1022
30.06.25	31.07.25	0,4465

Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale pari a Euribor +5-6% annuo nel medio termine (al lordo delle commissioni).

Il Fondo investirà in un ampio universo di credito societario, compresi i prestiti sindacati senior e junior, le obbligazioni high yield e i prestiti diretti alle medie imprese. Il Fondo applica un approccio flessibile all'asset allocation attraverso l'investimento in una gamma di crediti societari. La composizione del portafoglio dipende dall'analisi di mercato e dalle opinioni del gestore. Il Fondo viene gestito attivamente e non intende utilizzare alcun benchmark. Il periodo di detenzione raccomandato è di 10 anni. La leva non può superare il 10% del NAV del Fondo.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR P2 Dist. è stata lanciata in data 30.04.25.

Fondo multi-asset

M&G (Lux) Income Allocation Fund EUR AQ Dist. (ISIN: LU1582985039)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,0978	1,14
21.07.25	24.07.25	Intermedia	0,1005	1,20
22.04.25	25.04.25	Finale	0,1139	1,33
20.01.25	23.01.25	Intermedia	0,0813	0,94
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,0821	0,93
22.07.24	25.07.24	Intermedia	0,0805	0,92
22.04.24	25.04.24	Finale	0,1005	1,15
22.01.24	25.01.24	Intermedia	0,0797	0,92
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,0850	1,01
24.07.23	27.07.23	Intermedia	0,0848	0,98
24.04.23	27.04.23	Finale	0,0992	1,15
23.01.23	26.01.23	Intermedia	0,0712	0,84
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,0708	0,85
18.07.22	21.07.22	Intermedia	0,0236	0,27
25.04.22	28.04.22	Finale	0,0928	0,96
24.01.22	27.01.22	Intermedia	0,0745	0,74
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,0738	0,75
19.07.21	22.07.21	Intermedia	0,0722	0,74
19.04.21	22.04.21	Finale	0,0746	0,79

Il fondo punta a generare una crescita del reddito in un triennio e una crescita del capitale pari al 2-4% in media l'anno su un orizzonte d'investimento di tre anni, applicando al contempo i Criteri ESG.

Il fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attivi che generano reddito entro i seguenti intervalli di allocazione: 40-80% in titoli a reddito fisso (ivi compresi titoli garantiti da attività e obbligazioni); 10-50% in azioni societarie; 0-20% in altri attivi (compresi i titoli convertibili e i titoli di debito di tipo contingent convertible). Il fondo può anche investire in queste attività tramite derivati o altri fondi. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo è di 3 anni. In condizioni di mercato normali, la leva finanziaria media prevista del fondo è del 100% del suo valore patrimoniale netto.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR AQ Dist. è stata lanciata in data 16.01.18.

Fondi azionari

M&G (Lux) Global Dividend Fund EUR A Dist. (ISIN: LU1670710158)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,0986	0,69
21.07.25	24.07.25	Intermedia	0,0843	0,60
22.04.25	25.04.25	Finale	0,1603	1,13
20.01.25	23.01.25	Intermedia	0,0645	0,43
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,1005	0,70
22.07.24	25.07.24	Intermedia	0,0686	0,50
22.04.24	25.04.24	Finale	0,1544	1,16
22.01.24	25.01.24	Intermedia	0,0543	0,43
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,0869	0,72
24.07.23	27.07.23	Intermedia	0,0666	0,53
24.04.23	27.04.23	Finale	0,1392	1,14
23.01.23	26.01.23	Intermedia	0,0520	0,44
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,0789	0,70
18.07.22	21.07.22	Intermedia	0,0718	0,61
25.04.22	28.04.22	Finale	0,1142	0,88
24.01.22	27.01.22	Intermedia	0,0537	0,43
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,0884	0,73
19.07.21	22.07.21	Intermedia	0,0725	0,62
19.04.21	22.04.21	Finale	0,1100	0,97
18.01.21	21.01.21	Intermedia	0,0593	0,56

Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato azionario globale in un orizzonte d'investimento di cinque anni e una distribuzione del reddito che aumenti ogni anno in dollari USD, applicando i Criteri ESG.

Almeno l'80% dell'investimento del fondo è effettuato in azioni di società afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo è concentrato e detiene solitamente azioni di meno di 50 società. Il periodo di detenzione raccomandato per il fondo è di 5 anni.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR A Dist. è stata lanciata in data 18.09.18.

Fondi azionari

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund EUR A Dist. (ISIN: LU1665237613)

Data ex-dividendo	Data di pagamento	Distribuzione	Cedola (in centesimi di €)	Cedola (in %)
20.10.25	23.10.25	Intermedia	0,0926	0,76
21.07.25	24.07.25	Intermedia	0,1407	1,18
22.04.25	25.04.25	Finale	0,1051	0,85
20.01.25	23.01.25	Intermedia	0,0783	0,63
21.10.24	24.10.24	Intermedia	0,1192	0,91
22.07.24	25.07.24	Intermedia	0,1426	1,15
22.04.24	25.04.24	Finale	0,1077	0,87
22.01.24	25.01.24	Intermedia	0,0882	0,71
23.10.23	26.10.23	Intermedia	0,1078	0,92
24.07.23	27.07.23	Intermedia	0,1489	1,17
24.04.23	27.04.23	Finale	0,0913	0,72
23.01.23	26.01.23	Intermedia	0,0934	0,73
24.10.22	27.10.22	Intermedia	0,0974	0,77
18.07.22	21.07.22	Intermedia	0,1523	1,13
25.04.22	28.04.22	Finale	0,0743	0,52
24.01.22	27.01.22	Intermedia	0,0736	0,54
18.10.21	21.10.21	Intermedia	0,0911	0,71
19.07.21	22.07.21	Intermedia	0,1299	1,01
19.04.21	22.04.21	Finale	0,0667	0,54
18.01.21	21.01.21	Intermedia	0,0816	0,71

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un orizzonte d'investimento di cinque anni e una distribuzione di reddito che aumenti ogni anno in dollari USD, applicando al contempo i Criteri ESG.

Il fondo investe per almeno l'80% in azioni di società e fondi d'investimento infrastrutturale di qualunque dimensione e di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente azioni di meno di 50 società. Il periodo di detenzione raccomandato dal fondo è di 5 anni.

Fondo SICAV autorizzato in Lussemburgo. La classe EUR A Dist. è stata lanciata in data 05.10.17.

Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Performance al 30.09.2025 (%)	YTD	Q3 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund €A	-1,1	-1,1	+9,4	+10,0	-8,6	+5,0	-4,1	+17,8	-2,4	-0,6	+13,7	+10,4
Benchmark ¹	-2,1	-2,1	+10,8	+7,2	-8,3	+4,1	-3,6	+16,0	+0,9	-2,4	+13,3	+6,5
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund €A-H	+3,4	+3,4	+6,5	+11,5	-3,3	+4,5	-0,7	+4,2	-2,6	+1,6	+6,5	-0,5
Benchmark ²	+4,1	+4,1	+8,3	+13,5	-2,2	+6,6	+2,0	+6,8	-1,3	+2,7	+11,1	-0,7
M&G (Lux) Optimal Income Fund €A	+4,0	+4,0	-0,4	+10,2	-12,3	+1,2	+1,4	+6,8	-4,0	+4,3	+7,0	-1,6
Benchmark ³	+3,9	+3,9	+4,0	+7,3	-14,1	-0,9	+4,9	+7,8	n/a	n/a	n/a	n/a
M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund €P	+1,7	+1,7	+5,6	+6,6	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark ⁴	+4,3	+4,3	+7,3	+7,0	+3,6	+2,9	+3,0	+3,1	+3,1	+3,1	+3,2	+3,4
M&G (Lux) Income Allocation Fund €A Q ⁵	+3,3	+3,3	+3,2	+7,0	-12,8	+10,9	-2,9	+16,3	-8,7	+7,9	+9,6	n/a
M&G (Lux) Global Dividend Fund €A	-2,4	-2,4	+22,3	+9,7	-2,3	+20,9	+3,7	+24,2	-8,7	+8,4	+19,4	-2,3
Benchmark ⁶	+4,4	+4,4	+25,3	+18,1	-13,0	+27,5	+6,7	+28,9	-4,5	+9,5	+11,7	+9,3
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund €A	+0,4	+0,4	+4,7	+0,5	-3,8	+22,3	-6,3	+36,7	-1,6	n/a	n/a	n/a
Benchmark ⁷	+4,4	+4,4	+25,3	+18,1	-13,0	+27,5	+6,7	+28,9	-4,4	+9,5	+11,7	+9,3
Benchmark secondario*	0,0	0,0	+16,8	-1,3	+1,4	+23,6	-12,0	+27,4	+0,8	n/a	n/a	n/a

Fonte delle performance: Morningstar, Inc., Universo paneuropeo al 30.09.2025 'price to price' in Euro. Per la classe di azioni A in euro a distribuzione relativa a M&G (Lux) Income Allocation Fund, M&G (Lux) Global Dividend Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund la performance è calcolata sulla base del prezzo di offerta, utile netto reinvestito. Per la classe di azioni A in euro a distribuzione relativa a M&G (Lux) Optimal Income Fund, M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund e per la classe di azioni A-H in euro a distribuzione di M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund la performance è calcolata sulla base del rendimento lordo reinvestito.

Per M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF EUR P2 Dist. non sono disponibili informazioni sufficienti per fornire un'indicazione utile sulla performance passata. I dati relativi alla performance passata saranno mostrati quando la classe di azioni sarà esistente da almeno un anno.

¹L'indice è un indice composito formato dai seguenti componenti: 1/3 JPM EMBI Global Diversified Index, 1/3 JPM CEMBI Broad Diversified Index, 1/3 JPM GBI-EM Global Diversified Index. I risultati ottenuti prima del 17 settembre 2018 sono basati sulla classe di azioni A in Euro di M&G Emerging Markets Bond Fund (fondo OEIC autorizzato nel Regno Unito), confluito tramite fusione nella SICAV di diritto lussemburghese, in data 7 dicembre 2018. Le spese e le aliquote fiscali potrebbero essere diverse. ²L'indice è ICE BofA Global Floating Rate High Yield Index (3% constrained) USD Hedged. I risultati ottenuti prima del 13 settembre 2018 sono basati sulla classe di azioni A-H in Euro di M&G Global Floating Rate High Yield Fund (fondo OEIC autorizzato nel Regno Unito), confluito tramite fusione nella SICAV di diritto lussemburghese, in data 7 dicembre 2018. Le spese e le aliquote fiscali potrebbero essere diverse. ³L'indice è un indice composito che comprende 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged. I risultati ottenuti prima del 5 settembre 2018 sono basati sulla classe di azioni A-H in Euro di M&G Optimal Income Fund (fondo OEIC autorizzato nel Regno Unito), confluito tramite fusione nella SICAV di diritto lussemburghese, in data 8 marzo 2019. Le spese e le aliquote fiscali potrebbero essere diverse. ⁴L'indice è Euribor a 1 mese + 3,5%. ⁵Per M&G (Lux) Income Allocation Fund, il fondo viene gestito attivamente e non ha un parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare il rendimento del fondo in base al suo obiettivo, ossia generare un livello crescente di reddito e di incremento del capitale del 2-4% annuo, entrambi misurati su un periodo di tre anni. I risultati ottenuti prima del 16 gennaio 2018 sono quelli basati sulla classe di azioni A in euro di M&G Income Allocation Fund (fondo OEIC autorizzato nel Regno Unito), confluito tramite fusione nel corrispettivo fondo SICAV, in data 16 marzo 2018. Le spese e le aliquote fiscali potrebbero essere diverse. ⁶L'indice è MSCI ACWI Net Return. I risultati ottenuti prima del 18 settembre 2018 sono basati sulla classe di azioni A in euro M&G Global Dividend Fund (fondo OEIC autorizzato nel Regno Unito), confluito tramite fusione nel rispettivo fondo SICAV, in data 7 dicembre 2018. Le spese e le aliquote fiscali potrebbero essere diverse. ⁷L'indice è MSCI ACWI Net Return. *FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Net Return Index. Il benchmark secondario, in vigore dal 1° ottobre 2024, è un benchmark aggiuntivo a scopo di confronto per gli investitori che desiderano vedere la performance del fondo rispetto a un indice infrastrutturale quotato.

Per M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund, M&G (Lux) Optimal Income Fund, M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund, M&G (Lux) Global Dividend Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund, il benchmark è un comparatore utilizzato esclusivamente per misurare le performance dei fondi e non vincola la costruzione del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'ambito della politica di investimento dei fondi. I fondi vengono gestiti attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nei fondi. Le partecipazioni dei fondi possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark. Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni. Per M&G (Lux) Optimal Income Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund, il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG.

Principali rischi associati a questi fondi:

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.

I fondi M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund, M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund, M&G (Lux) Income Allocation Fund e M&G (Lux) Global Dividend Fund sono esposti a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.

Per i fondi M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Optimal Income Fund, M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund, M&G (Lux) Income Allocation Fund e M&G (Lux) Global Dividend Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund l'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.

Per i fondi M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund, M&G (Lux) Optimal Income Fund, M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund, M&G (Lux) Income Allocation Fund e M&G (Lux) Global Dividend Fund gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.

Per i fondi M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund, M&G (Lux) Optimal Income Fund, M&G (Lux) Income Allocation Fund e M&G (Lux) Global Dividend Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund le informazioni ESG ottenute da fornitori di dati terzi possono essere incomplete, inesatte o non disponibili. Vi è il rischio che il gestore degli investimenti possa valutare erroneamente un titolo o un emittente, con un conseguente erroneo inserimento o un'erronea esclusione di un titolo nel o dal portafoglio del fondo.

I fondi M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund, M&G (Lux) Optimal Income Fund e M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund possono fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.

Per M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund e M&G (Lux) Optimal Income Fund le obbligazioni ad alto rendimento comportano solitamente un rischio maggiore che gli emittenti delle obbligazioni non siano in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale.

I fondi M&G (Lux) Global Dividend Fund e M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund detengono un numero esiguo d'investimenti e, di conseguenza, la riduzione di valore di un singolo investimento può incidere in misura maggiore rispetto alla detenzione di un numero maggiore d'investimenti. Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.

Per M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund i titoli convertibili sono esposti ai rischi associati sia alle obbligazioni che alle azioni societarie e ai rischi specifici dell'asset class. Il loro valore può fluttuare notevolmente a seconda delle condizioni economiche e dei tassi d'interesse, dell'affidabilità creditizia dell'emittente e dell'andamento delle azioni societarie sottostanti. Inoltre, è possibile che gli emittenti di titoli convertibili non siano in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento e potrebbero subire un declassamento del rating di credito. I titoli convertibili possono inoltre presentare maggiori difficoltà nella vendita rispetto alle azioni societarie sottostanti.

Il fondo M&G Corporate Credit Opportunities ELTIF è di natura illiquida perché i suoi investimenti sono a lungo termine. Per gli investitori, questo è un investimento con bassa liquidità. Il Comparto 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.

I principali rischi sono: **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 di un Sottofondo al rischio di cambio o di mercato. Solo una piccola parte del portafoglio dovrebbe essere investita in un ELTIF. I rendimenti target non sono garantiti. Si prega di notare che investire in questi fondi significa acquisire quote o azioni di fondi e non di una determinata attività sottostante come un immobile o le quote di una società, in quanto queste rappresentano soltanto le attività sottostanti detenute dal fondo.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nei Prospetti dei fondi.

Il team M&G in Italia



Andrea Orsi

Country Head Italy, Ireland and Greece

@ andrea.orsi@mandg.com



Dario Carrano

Deputy Country Head Italy,
Head of Discretionary Clients

☎ +39 02 3206 5590

@ dario.carrano@mandg.com



Manuel Pozzi

Investment Director

☎ +39 02 3206 5520

@ manuel.pozzi@mandg.com



Nicola Mutinelli

Sales Director, Head of Advisory Clients

☎ +39 334 6239792

@ nicola.mutinelli@mandg.com



Francesca Casamatti

Sales Director, Discretionary Clients

☎ +39 348 9831232

@ francesca.casamatti@mandg.com



Marta Moretti

Sales Director, Advisory Clients

☎ +39 349 2541354

@ marta.moretti@mandg.com



Valentina Basaglia

Associate Director, Discretionary Clients

☎ +39 342 6599077

@ valentina.basaglia@mandg.com



Eugenio Achilli

Senior Sales Manager, Advisory Clients

☎ +39 388 4051177

@ eugenio.achilli@mandg.com



Claudio Morelli

Senior Sales Manager, Advisory Clients

☎ +39 366 6515451

@ claudio.morelli@mandg.com



Katia Trottarelli

Client Relationship Manager

☎ +39 02 3206 5560

@ katia.trottarelli@mandg.com



Gregorio Terenzio

Business Development Manager,
Advisory Clients

☎ +39 340 3237931

@ gregorio.terenzio@mandg.com



Salvatore Celentano

Sales Support, Discretionary Clients

☎ +39 347 5209957

@ salvatore.celentano@mandg.com



Davide Losapio

Sales Support, Advisory Clients

☎ +39 340 3283206

@ davide.losapio@mandg.com

Per essere sempre aggiornati

LinkedIn

 Segui la nostra pagina **M&G Investments Italia** per avere aggiornamenti a portata di click!

WhatsApp

 Puoi ricevere i nostri aggiornamenti mensili anche su **WhatsApp**. Chiedi informazioni al tuo commerciale di riferimento.

Visita il nostro sito



Il presente documento 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: 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. Questa attività di marketing è pubblicata da M&G Luxembourg S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. OCT 25 / W1587204