

## Profilo del fondo



# M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Un approccio flessibile per un investimento sostenibile

## Una proposta multi-asset all'investimento sostenibile

- Il fondo ha due obiettivi:
  - Obiettivo finanziario:** offrire un rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale) del 4-8% all'anno su un periodo di cinque anni.
  - Obiettivo sostenibile:** contribuire a un'economia sostenibile investendo in attività che sostengono obiettivi ambientali e/o sociali, in particolare la mitigazione del cambiamento climatico.
- Il gestore del fondo prevede che almeno il 70% del fondo sia investito in investimenti sostenibili nel perseguitamento dell'obiettivo di investimento sostenibile.
- La volatilità annualizzata del fondo è prevista tra il 4% e il 9% su un periodo di cinque anni.
- Il fondo intende offrire un'esposizione diversificata in termini di asset class di qualsiasi regione del mondo, impiegando vari strumenti di investimento.
- Il gestore ripartisce il patrimonio fra le classi di attivi in base alla filosofia multi-asset di M&G.

### Panoramica della strategia



Altri titoli possono includere, ma non essere limitati a, valute, obbligazioni convertibili e derivati, quali future e opzioni. Il fondo presenta un'allocazione patrimoniale flessibile e investe normalmente all'interno dei seguenti intervalli di allocazione netta: 20-80% in obbligazioni, 20-60% in azioni e 0-20% in altri asset. L'allocazione illustrata sopra riflette il portafoglio al 31 maggio 2023.

## Cosa contraddistingue il fondo?

### Applicare lo screening ESG a tre livelli

Lo scopo è assicurarsi di investire o finanziare solo società, governi o entità che soddisfino i nostri rigorosi criteri basati sugli standard ESG.

#### Screening 1

Esclude le società che violano i principi Global Compact ONU\*

#### Screening 2

Esclude i produttori di\*\*

- Tabacco
- Alcol
- Intrattenimento per adulti
- Gioco d'azzardo
- Estrazione del carbone termico
  - Estrazione convenzionale di petrolio e gas
  - Estrazione non convenzionale di petrolio e gas
  - Generazione di energia ad alta intensità di carbonio e nucleare
- Armi controverse
- Difesa e armamenti

#### Screening 3

Punteggi ESG MSCI minimi\*\*\*

- Titoli di Stato: BB o superiore
- Corporate: BBB o superiore

\*Principi Global Compact ONU in materia di diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione.

\*\*Per i settori esclusi possono essere applicate soglie di reddito.

\*\*\*Si noti che quello ESG e quello creditizio sono due rating distinti

## Quadro di riferimento per l'investimento a impatto

### Investimento

- Qualità dell'investimento
- Valutazione dei rischi

### Intenzione

- Dichiarazione della mission e allineamento strategico
- Cultura e governance

### Impatto

- Contributo tangibile agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU†
- Monitoraggio e misurabilità dell'impatto



Maria Municchi  
Gestore del fondo

"Voglio investire in modo responsabile, cogliendo opportunità che possano contribuire a proteggere l'ambiente e prevenire ulteriori danni futuri, ma anche a generare benefici per la società in generale, riducendo l'impatto deleterio che possono avere altri investimenti."

## Informazioni sul fondo

**Data di lancio del fondo:**  
29 novembre 2018

**Benchmark\*:**  
Nessuno

**Settore:**  
Morningstar Moderati Globali EUR

**Classificazione SFDR:**  
Articolo 9

Fonte dei dati sul fondo:  
M&G, al 30.06.2023.

I fondo è gestito attivamente e non ha un benchmark. Gli investitori possono valutare la performance del fondo in rapporto all'obiettivo finanziario.

†Pur sostenendo gli OSS dell'ONU, vi preghiamo di notare che non siamo associati all'ONU e i nostri fondi non sono approvati dall'organizzazione.

## I motivi per valutare di investire

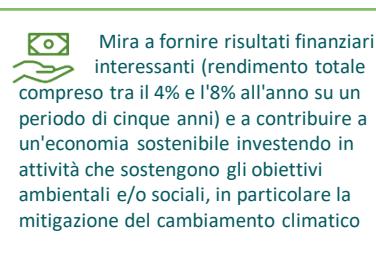
Il fondo intende "democratizzare" l'investimento sostenibile. Offre agli investitori un'esposizione diversificata a un ventaglio di asset selezionati in base ai criteri ESG, oltre che ad aziende e istituzioni che puntano ad avere un impatto positivo sulla società.



Un'asset allocation flessibile e diversificata che consente agli investitori di trarre vantaggio e non soccombere ai contesti di mercato in evoluzione



Integra i principi ESG, filtra gli investimenti appropriati e inserisce asset che riteniamo possano contribuire ad avere un impatto positivo



Mira a fornire risultati finanziari interessanti (rendimento totale compreso tra il 4% e l'8% all'anno su un periodo di cinque anni) e a contribuire a un'economia sostenibile investendo in attività che sostengono gli obiettivi ambientali e/o sociali, in particolare la mitigazione del cambiamento climatico

Il fondo adotta l'esclusivo e affermato processo di investimento del team Multi Asset di M&G nella costruzione del portafoglio:

- Asset allocation strategica sulla base di un solido quadro di riferimento valutativo.
- Asset allocation tattica in base alla valutazione degli "episodi"<sup>\*</sup> creati dal comportamento degli investitori, che allontanano i prezzi degli asset dalla rispettiva stima del valore corretto.

\*Gli "episodi" sono situazioni in cui la volatilità dei prezzi degli asset sembra essere in contrasto con le variazioni di quelli che consideriamo i fondamentali sottostanti dell'asset.

### Principali rischi associati a questo fondo

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbe 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.
- 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.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- 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.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo.

Le opinioni espresse nel presente documento non sono da intendersi come raccomandazioni, consigli o previsioni.

**Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.**

### Altre informazioni importanti

- Per questo fondo è consentito un ampio ricorso ai derivati.
- Investire in questo fondo significa acquisire quote o azioni di un fondo 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.
- Maggiori informazioni relative alla sostenibilità del fondo sono disponibili sul nostro sito:  
<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/funds/mg-lux-sustainable-allocation-fund/lu1900799617#sustainability>
- Consulta il nostro glossario, per una spiegazione dei termini di investimento utilizzati in questo documento:  
<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/glossario>

## Scopri di più

mandg.it

**M&G**  
Investments

**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 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](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 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. SEP 23/1053602