

Profilo del fondo



Claudia Calich
Gestore del fondo

“La flessibilità di questo fondo mi consente di costruire un portafoglio di migliori idee con la libertà di investire in qualsiasi titolo di debito dei mercati emergenti e in qualsiasi valuta della regione.”

Informazioni principali



Data di lancio:
17 settembre 2018

Benchmark*:

1/3 J.P. Morgan EM Government Bond Index – JPM EMBI Global Diversified Index;
1/3 J.P. Morgan EM Corporate Bond Index – JPM CEMBI Broad Diversified Index;
1/3 J.P. Morgan EM Government Local Currency Bond Index – JPM GBI-EM Global Diversified Index

Settore:

Morningstar Obbligazionari Paesi Emergenti

Classe di azioni A in Euro

ISIN (Acc.): LU1670631016

Commissione di sottoscrizione:

max. 4,00%

Commissione di gestione annuale:

1,25%

Spese correnti**:

1,49%

*Vedi nota sul retro.

**Le spese correnti si basano sui costi per l'anno conclusosi il 30.09.19.

Fonte dei dati del fondo: M&G, al 30.04.20.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Un approccio obbligazionario flessibile per i mercati emergenti

Perché investire nel debito dei Paesi emergenti?

- Rendimenti attraenti: i rendimenti offerti dalle obbligazioni dei mercati emergenti sono fra i più alti disponibili nell'asset class del reddito fisso, a conferma del profilo di rischio/rendimento favorevole di questi strumenti.
- Un'asset class variegata: nell'ambito dell'obbligazionario mondiale, i mercati del debito governativo e corporate dei Paesi emergenti in valuta forte e locale sono ampiamente diversificati.
- Una gamma di opportunità in espansione: il segmento dei titoli corporate dei mercati emergenti ha mostrato un ritmo di crescita particolarmente rapido, nell'universo del reddito fisso, negli ultimi dieci anni.

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.

Filosofia del fondo

- M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund è in grado di investire in tutti i mercati obbligazionari dei paesi emergenti, spaziando dai titoli di Stato a quelli societari, denominati sia in valuta forte che in valuta locale.
- L'approccio flessibile, che abbina l'analisi top-down dei fattori macroeconomici e la selezione dei titoli bottom-up, consente al gestore di costruire un portafoglio di “migliori idee” con l'obiettivo di generare performance in una varietà di condizioni di mercato.
- Il gestore sfrutta attivamente tre leve per ottenere risultati per il fondo: la duration, il rischio di credito e l'esposizione valutaria.

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.

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

Un fondo flessibile, non vincolato da un benchmark



Fonte: M&G, 2019.

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.

Principali punti di forza del fondo

- Un fondo obbligazionario altamente flessibile svincolato dal relativo benchmark.
- La flessibilità del fondo permette di applicare al portafoglio un'ampia diversificazione in termini di paese, valuta e rating creditizio.
- Claudia Calich ha oltre 20 anni di esperienza nei Paesi emergenti.

Per questo fondo è consentito un ampio ricorso ai derivati.

*Il benchmark è un comparatore rispetto al quale è possibile misurare la performance del fondo. L'indice composito è stato scelto come benchmark del fondo per riflettere al meglio la portata della politica d'investimento del fondo. Il benchmark non limita la costruzione del portafoglio del fondo. Il fondo è gestito attivamente. Il gestore ha la libertà di scegliere quali asset acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in modo significativo dai componenti benchmark.

Contatti

 02 3206 551

 info@mandgitalia.it

 www.mandgitalia.it

Bond Vigilantes

L'innovativo blog del team Obbligazionario di M&G

 www.bondvigilantes.com/italiano

 [@bondv_italiano](https://twitter.com/bondv_italiano)



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. **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.