

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Diversificazione per area geografica e reddito

Gestore: Michael Bourke

Co-gestore: Charles de Quinsonas



Esplorare i mercati emergenti con l'obiettivo di generare reddito e crescita del capitale

Il fondo ha l'obiettivo di generare un **reddito** annuale tra il 4-6% e una **crescita del capitale** su qualsiasi periodo di 5 anni, investendo in una combinazione di azioni dei **mercati emergenti** e **obbligazioni societarie**.

Il fondo fa leva sulle competenze di M&G nell'investimento in **azioni** e **obbligazioni** dei mercati emergenti, per individuare le "idee migliori" in ogni **asset class**.

Un approccio flessibile che ricerca nell'universo dei mercati emergenti con il potenziale di creare quella che consideriamo la combinazione ottimale di asset per generare reddito.

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.

Non prestiamo servizi di consulenza finanziaria. Per qualsiasi dubbio circa l'idoneità di un investimento alle proprie esigenze, si raccomanda di rivolgersi a un consulente finanziario di fiducia.

Perchè considerare i Paesi emergenti per il reddito?

- **Versatilità:** in un contesto record di bassi tassi d'interesse nelle **economie sviluppate**, i Paesi emergenti offrono una selezione ampia e variegata di asset societari, con il potenziale di fornire livelli relativamente elevati di reddito.
- **Rendimenti interessanti potenziali:** le obbligazioni societarie dei Paesi emergenti hanno storicamente offerto livelli più elevati di reddito rispetto alle obbligazioni e alle azioni dei mercati sviluppati.

- **Promuovere la cultura dei dividendi:** le imprese sono sempre più attente a generare **liquidità** per i propri azionisti.

Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Perché le obbligazioni societarie e le azioni dei Paesi emergenti per il reddito?

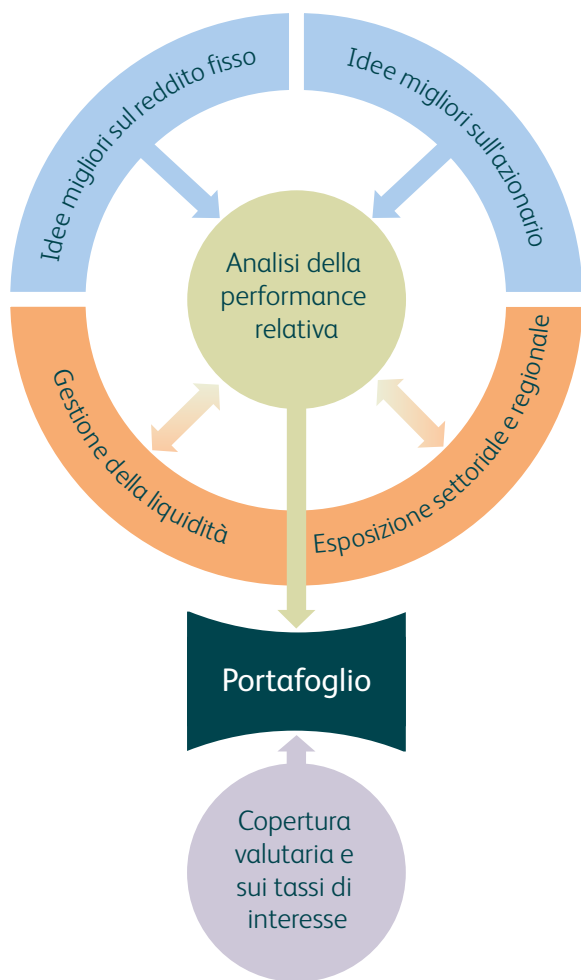
Asset class complementari

- Oltre a rappresentare una grande fonte di opportunità di reddito, riteniamo che le obbligazioni e le azioni dei mercati emergenti abbiano caratteristiche distintive che si combinano in modo molto efficace.
- I rispettivi universi d'investimento presentano notevoli differenze settoriali e geografiche, offrendo così una **diversificazione**.
- Le obbligazioni offrono tipicamente un reddito più elevato con una volatilità inferiore rispetto alle azioni. Le azioni tendono ad avere un potenziale più elevato di crescita del capitale, ma a una **volatilità** maggiore rispetto alle obbligazioni.

Reddito e crescita del capitale

- Il potenziale di un livello regolare e relativamente elevato di reddito derivante dalle obbligazioni permette al gestore di selezionare la azioni in base al potenziale di crescita del capitale, piuttosto che unicamente per il **rendimento**.

Si rimanda al glossario per la definizione dei termini evidenziati in **grassetto** contenuti in questo documento.



Fonte: M&G.

Rischi associati al fondo

Altri fattori di rischio attinenti sono riportati nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del fondo.

Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero 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.

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.

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 fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.

Il fondo può investire in azioni A cinesi. Gli investimenti in attività della Repubblica Popolare Cinese sono soggetti a condizioni politiche, normative ed economiche mutevoli, che possono creare difficoltà nella vendita o nell'ottenimento del relativo reddito. Inoltre, tali investimenti avvengono tramite i sistemi "Stock Connect", che possono essere più sensibili al rischio di compensazione, regolamento e controparte. Questi fattori potrebbero determinare una perdita a carico del fondo.

Il processo di copertura punta a minimizzare, ma non può eliminare, l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio sul rendimento della classe di azioni oggetto di copertura. La copertura limita altresì la capacità di guadagno riconducibile a fluttuazioni dei tassi di cambio.

In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.

Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.

I rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Per il fondo è consentito un ampio ricorso ai derivati.

Glossario

Azione: una partecipazione azionaria in un'impresa, di solito sotto forma di titolo. Prende anche il nome di Titolo azionario. Le azioni offrono agli investitori la partecipazione ai potenziali utili della società, ma anche il rischio di perdere tutti i loro investimenti in caso di fallimento dell'impresa.

Classe di attivi (o asset class): categoria di attivi, come contanti, azioni di società, titoli a reddito fisso (obbligazioni), le loro sottocategorie e i relativi beni materiali come gli immobili.

Crescita del capitale: si verifica quando il valore corrente di un investimento è superiore all'importo inizialmente investito.

Diversificazione: la pratica di investire in una serie di attività, che in genere dovrebbe seguire un andamento indipendente le une dalle altre. Si tratta di una tecnica di gestione del rischio in cui, in un portafoglio ben diversificato, una perdita di una singola partecipazione dovrebbe essere compensata dagli utili messi a segno da altre partecipazioni, riducendo così l'impatto complessivo sul portafoglio.

Economia/mercato emergente: paese che si sta mettendo al passo rispetto alle economie sviluppate, caratterizzato da una rapida crescita e da una crescente industrializzazione. Gli investimenti nei mercati emergenti sono generalmente considerati più rischiosi di quelli nei mercati sviluppati.

Economia/mercato sviluppato: economia consolidata con un alto grado di industrializzazione, tenore di vita e sicurezza.

Liquidità: si riferisce alla facilità con cui è possibile trasformare gli attivi in contanti quando necessario. Le azioni di una società sono considerate altamente liquide se possono essere facilmente acquistate o vendute, poiché sono regolarmente scambiate in quantità elevate.

Obbligazione: un prestito sotto forma di titolo, di solito emesso da un governo o da una società. Normalmente paga un tasso di interesse fisso (definito anche cedola) per un determinato lasso di tempo, al termine del quale viene rimborsato l'importo iniziale del prestito.

Obbligazioni societarie: titoli a reddito fisso emessi da una società. Sono noti anche come obbligazioni e possono offrire interessi attivi più elevati rispetto alle obbligazioni emesse dagli Stati, poiché sono spesso considerati più rischiosi. Gli investitori parlano anche di "credito".

Reddito: denaro che frutta un investimento. I dividendi sono i redditi derivanti dalle azioni. I redditi derivanti da obbligazioni sono detti interessi o cedole.

Rendimento: si riferisce agli interessi percepiti provenienti da un titolo a reddito fisso o ai dividendi percepiti da un'azione. Solitamente è espresso in percentuale sulla base del costo dell'investimento, del suo valore di mercato corrente o del suo valore nominale. I dividendi rappresentano una porzione degli utili di una società, e vengono versati agli azionisti della società in determinati periodi dell'anno.

Volatilità: il grado di variazione del prezzo di un determinato titolo, fondo o indice. È calcolato come il grado di deviazione dalla norma per quel tipo di investimento in un determinato periodo di tempo. Più un titolo è volatile, più tende a essere rischioso.

Scopri di più su www.mandgitalia.it



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. M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1. L'Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento per il Fondo (azioni di classe A-H in Euro) corrisponde a 4 su una scala da 1 a 7. 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 e il Documento di Informazioni Chiave per gli Investitori**, che illustra i rischi di investimento associati a questi fondi. Le informazioni qui contenute non sostituiscono una consulenza indipendente in materia di investimenti. Questa attività di Promozione Finanziaria è pubblicata da M&G International Investments S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. **MAY 20 / W455501**