

M&G (Lux) Step into Equity Income 2030 Fund

Step by step, verso nuove direzioni

Consulta il nostro glossario, per una spiegazione dei termini di investimento utilizzati in questo documento: <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/glossario>. Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, una SICAV aperta domiciliata in Lussemburgo e gestita da M&G Luxembourg SA. **Si prega di consultare il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.**

Perché considerare questo fondo?

- M&G (Lux) Step into Equity Income 2030 Fund è una soluzione d'investimento pensata per supportare una **transizione graduale da allocazioni più conservative verso i mercati azionari**, con l'obiettivo di generare reddito e crescita del capitale.
- È un fondo flessibile che adotta un **meccanismo "step-in"**: tramite un'esposizione progressiva a titoli azionari, la strategia punta ad offrire un incremento graduale dell'esposizione in azioni, con un potenziale di crescita dei loro dividendi, cercando di ridurre l'impatto della volatilità e ad offrire un flusso cedolare stabile nel lungo periodo.

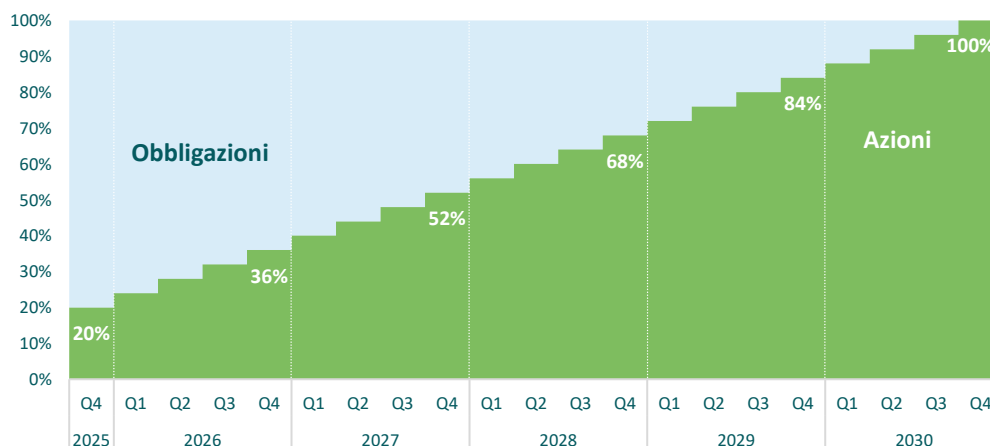
Composizione prevista del portafoglio¹

Al lancio		Nei 5 anni successivi	
80% obbligazionario	Selezione diversificata di strategie obbligazionarie attive gestite da M&G.	L'allocazione si orienta progressivamente tramite switch trimestrali del 4% verso l'azionario.	
20% azionario	Azioni o fondi azionari a dividendo gestiti da M&G.	Entro il 1 ottobre 2030, il fondo raggiunge in maniera lineare una composizione 100% azionaria.	

Questo approccio offre ai risparmiatori la possibilità di sfruttare nel **breve termine** la tipica **stabilità** dei **mercati obbligazionari** (tradizionali, come i Titoli di Stato), e nel **lungo termine** il potenziale dei **mercati azionari** attraverso la progressiva esposizione.

Evoluzione dell'allocazione: dalle obbligazioni alle azioni

Evoluzione dell'allocazione M&G (Lux) Step into Equity Income 2030 Fund nei cinque anni dal lancio



¹ Le percentuali si riferiscono all'allocazione target del Fondo. Il ribilanciamento delle allocazioni avverrà nell'ultimo giorno lavorativo di ciascun trimestre.



Stuart Rhodes

Gestore del fondo



James Lindsay-Fynn

Gestore del fondo

Informazioni sul Fondo

Data di lancio del fondo:

15 settembre 2025

Obiettivo:

Il Fondo mira a generare un rendimento totale (crescita del capitale più reddito) in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG.

Calcolo NAV e frequenza di definizione del prezzo:

su base giornaliera

SRI (Indicatore sintetico di rischio):

2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Classificazione SFDR:

Articolo 8

Il fondo prevede una classe ad accumulazione e una a distribuzione.

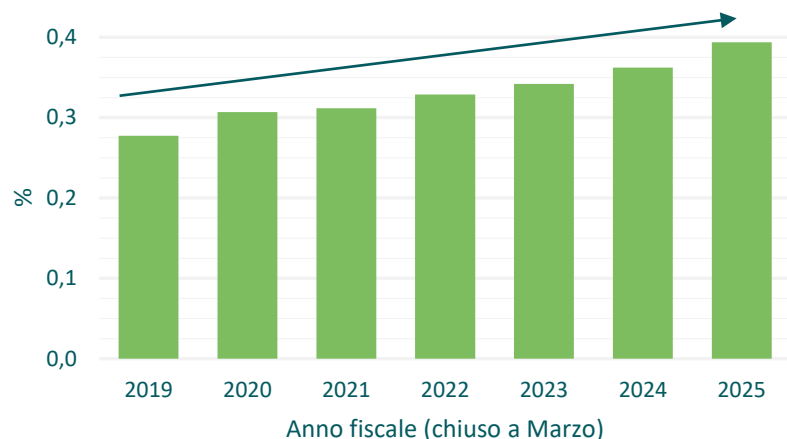
Per la classe a **distribuzione**, la frequenza di distribuzione delle cedole è **trimestrale**.

Fonte: M&G, Aprile 2026

Le strategie M&G sui dividendi: crescita costante nella distribuzione

Dividendi annuali e loro tasso di crescita

Il grafico che segue ha finalità esclusivamente illustrative e fornisce informazioni relative al fondo M&G (Lux) Global Dividend Fund, utilizzato come fondo rappresentativo dell'esperienza di M&G nella gestione di strategie azionarie orientate ai dividendi. I dati mostrati si riferiscono esclusivamente all'andamento storico di tale fondo e delle società presenti nel suo portafoglio e non devono essere interpretati come una previsione o una garanzia dei risultati futuri del fondo oggetto della presente comunicazione. In particolare, l'andamento crescente mostrato nel grafico si basa sul **tasso annuo di crescita composto (CAGR)** dei dividendi delle società investite, che rappresenta una misura storica della crescita media dei dividendi nel periodo considerato. Tale informazione ha lo scopo di fornire un contesto sull'approccio di gestione e sulle dinamiche storiche dei dividendi, senza implicare alcuna previsione o garanzia di risultati futuri.



**Esempio di
cedola media storica:
2,81%**

Fonte: M&G/Statestreet, dato al 30 giugno 2025. Rendimento storico (lordo)* relativo alle distribuzioni dichiarate nel periodo settembre 2019 – giugno 2025 dal fondo M&G (Lux) Global Dividend Fund classe EUR A Inc, un fondo rappresentativo dell'esperienza di M&G nelle strategie sui dividendi. A solo scopo illustrativo e non indicativo delle distribuzioni future.

Fonte: M&G, al 30 aprile 2025. Il grafico mostra il tasso annuo di crescita media (CAGR) dei dividendi delle società investite dal fondo M&G (Lux) Global Dividend Fund. Nota: il Fondo è stata lanciata il 18 settembre 2018. Le performance passate - incluse cedole o distribuzioni - non sono indicative di risultati futuri e il valore degli investimenti può aumentare o diminuire nel tempo. Non vi è alcuna garanzia di ottenere un risultato positivo di investimento o di recuperare il capitale originariamente investito. I dividendi distribuiti dai fondi M&G potrebbero essere superiori al rendimento generato dagli investimenti e potrebbero comportare l'erosione dell'investimento iniziale dell'investitore. *Gli investitori potrebbero essere soggetti a tassazione sulle loro distribuzioni.

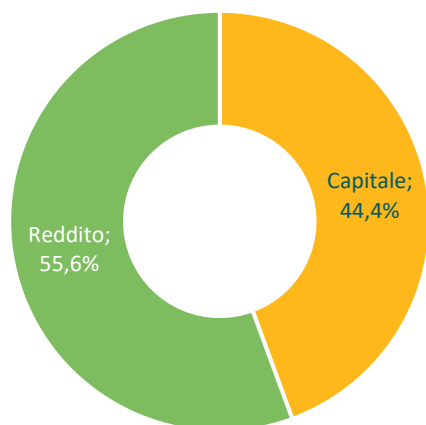
Reddito: l'importanza dei dividendi

I grafici che seguono illustrano come i dividendi possano contribuire nel lungo periodo alla crescita complessiva di un indice azionario globale. In questo contesto, per dividendi si intendono esclusivamente quelli distribuiti dalle società che compongono l'indice e il loro effetto è rappresentato attraverso il reinvestimento, che storicamente ha costituito una componente significativa del rendimento totale, insieme alla variazione dei prezzi azionari. I dati presentati descrivono il comportamento storico dell'indice nel suo insieme e non si riferiscono alle distribuzioni della classe del fondo M&G (Lux) Step into Equity Income 2030 Fund.

I dividendi sono il principale motore della performance azionaria nel medio-lungo periodo e proteggono dall'inflazione: storicamente il 56% della performance dell'indice MSCI ACWI è arrivato tramite la distribuzione di dividendi (reddito).

Indice MSCI ACWI: ripartizione della performance totale su 25 anni

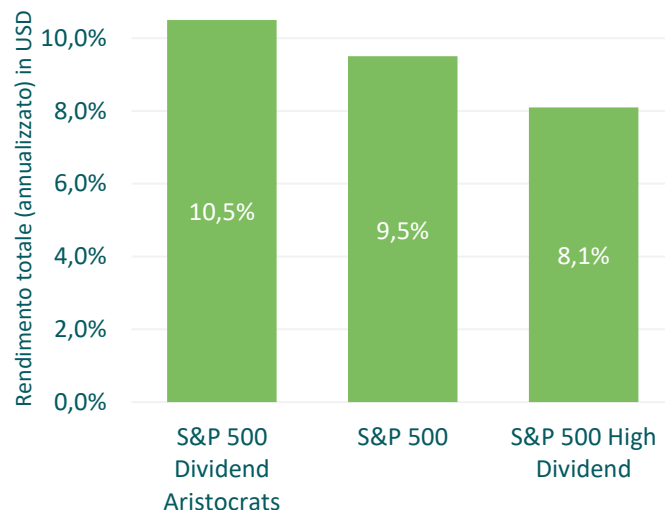
Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri



Fonte: Bloomberg, 31 luglio 2025.

Indice S&P 500: Dividend Aristocrats vs. High Dividend negli ultimi 25 anni

Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri



Fonte: Bloomberg, 31 luglio 2025. I Dividend Aristocrats sono definiti come società con almeno 25 anni consecutivi di crescita dei dividendi.

Perché oggi si parla tanto di reddito (*income*)?

Difesa in contesti incerti

Gli investitori cercano flussi di cassa affidabili per sostenere le spese. Gli strumenti orientati al reddito possono offrire protezione nei ribassi di mercato e ridurre la dipendenza dalla sola crescita del capitale.

Copertura dall'inflazione

Con l'inflazione ancora elevata, strategie orientate al reddito come bond indicizzati o azioni con dividendi crescenti possono contribuire a preservare il potere d'acquisto.

Visione di lungo periodo

Il reddito ha storicamente contribuito in modo significativo ai rendimenti totali. Strategie che uniscono reddito e crescita possono offrire solidità nei diversi contesti di mercato.

L'azionario come nuova fonte di reddito

Nel contesto attuale, gli investitori sono sempre più orientati verso strategie focalizzate sulla generazione di reddito, ampliando il proprio orizzonte oltre l'obbligazionario e includendo **anche il comparto azionario**. Questa evoluzione è sostenuta da diversi trend strutturali e dinamiche di mercato:

Dividendi competitivi

Molte aziende di alta qualità offrono rendimenti da dividendo competitivi, spesso superiori a quelli di obbligazioni governative o corporate.

Potenziale di crescita

I dividendi di aziende ben gestite possono crescere nel tempo, offrendo una copertura naturale contro l'inflazione e aumentando il potenziale rendimento totale.

Diversificazione

Le strategie azionarie orientate al reddito permettono di diversificare le fonti di cash flow oltre agli interessi.

Perché M&G?

- Vantiamo una lunga tradizione di innovazione negli investimenti, fin dal lancio del primo fondo comune d'investimento in Europa nel 1931.
- Vantiamo una lunga esperienza nella gestione dei dividendi, con un approccio consolidato che combina selezione attiva, analisi fondamentale e attenzione alla sostenibilità dei flussi di reddito.

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.

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

M&G (Lux) Step into Equity Income 2030 Fund – Politica di investimento

Il Fondo mira a creare un portafoglio diversificato con un'esposizione a un'ampia gamma di paesi e settori a livello globale e a generare un rendimento totale (crescita del capitale più reddito) in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Il Primo giorno del Periodo di investimento (come definito nel prospetto) l'allocazione target sarà pari all'80% in obbligazioni e al 20% in azioni. Successivamente, ogni trimestre verranno effettuati incrementi del 4% in azioni sino alla fine del quarto trimestre del quinto anno, quando si prevede che il Fondo sarà allocato al 100% in azioni e allo 0% in obbligazioni. Tali percentuali fanno riferimento alla quota del valore patrimoniale netto del Fondo. Gli obiettivi di allocazione saranno raggiunti investendo come segue:

- Relativamente all'allocazione obbligazionaria, il gestore degli investimenti investirà in un mix di OICVM gestiti attivamente da M&G.
- Relativamente all'allocazione azionaria, il gestore degli investimenti investirà in azioni con diversi fattori di crescita dei dividendi al fine di costruire un portafoglio potenzialmente in grado di far fronte a diverse condizioni di mercato o in OICVM gestiti attivamente da M&G con strategie di reddito azionario.

Il Fondo investirà in strumenti finanziari che rispettano i Criteri ESG, applicando un Approccio Esclusivo, come descritto nell'allegato precontrattuale al Prospetto. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo è di 5 anni.

Principali rischi associati a questo fondo

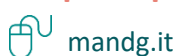
- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- L'allocazione del fondo varierà da obbligazioni ad azioni secondo un calendario predefinito indipendentemente dalle condizioni di mercato. Di conseguenza, il fondo potrebbe aumentare la sua esposizione azionaria durante periodi di elevata volatilità o mercati in ribasso, potenzialmente causando rendimenti non ottimali o perdita del capitale investito
- Dato che il fondo aumenterà la sua esposizione azionaria nel tempo, la volatilità complessiva del fondo aumenterà di conseguenza, aumentando la sensibilità alle variazioni di mercato e potenzialmente maggiore variabilità nei rendimenti
- 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.
- Gli investimenti in altri OICVM sono soggetti al rischio che, nonostante la due diligence condotta dal Gestore del fondo nella loro selezione, quest'ultimo non controlli la gestione o la corretta valutazione degli investimenti sottostanti. Di conseguenza, non è garantito che il corretto valore degli investimenti in altri OICVM sia riportato correttamente nel valore patrimoniale netto del fondo
- Il fondo detiene 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.
- 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.
- 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.
- Il fondo può investire in azioni di classe A cinesi. Gli investimenti in strumenti provenienti dalla Cina sono soggetti a condizioni politiche, normative ed economiche mutevoli, che possono ostacolare la vendita o la riscossione dei relativi proventi. Inoltre, tali investimenti vengono effettuati tramite il sistema Stock Connect, che può essere più sensibile ai rischi di compensazione, regolamento e controparte. Questi fattori potrebbero determinare una perdita a carico del fondo.
- Si prega di notare che 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.

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

Informazioni sulla sostenibilità

Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 20% di investimenti sostenibili. Le informazioni sulla sostenibilità del fondo sono disponibili per gli investitori sul sito M&G. Si prega di notare che la decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del fondo promosso.

Scopri di più



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 in inglese o italiano presso M&G Luxembourg S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito www.mandg.com/investments/private-investor/it-it. **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Documento contenente le Informazioni Chiave e il Prospetto informativo**, che illustra 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/private-investor/it-it/complaints-dealing-process. Questa attività di marketing è pubblicata da M&G Luxembourg S.A. M&G Luxembourg S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. APR 26 / 1717901