

# M&G (Lux) Episode Macro Fund EUR S-H Acc

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

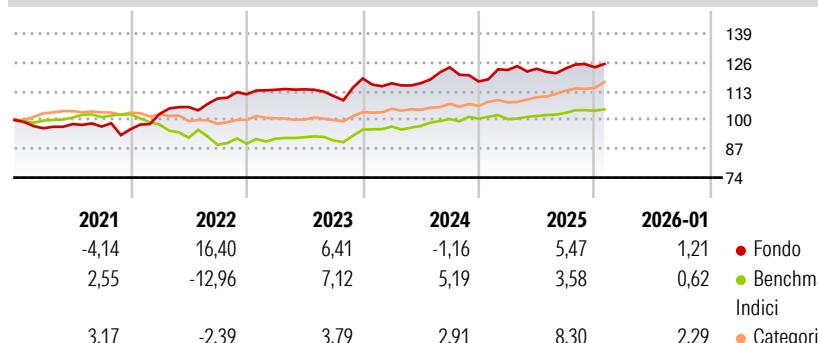
SOFR+4-8%

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund aims to achieve a total return (the combination of capital growth and income) of 4-8% a year above the Secured Overnight Financing Rate (SOFR), over any five-year period.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -1,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,09 |
| 3Y Beta           | 1,09  | 3Y Std Dev      | 6,15 |
| 3Y R-Squared      | 47,13 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,28 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,49  | 10Y Risk        | +Med |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

| 3-Mesi | 2,55   | 2021  | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-01 |
|--------|--------|-------|------|------|------|------|---------|
| -0,07  | -4,14  | -1,16 | 1,21 |      |      |      |         |
| 0,54   | 2,55   | 5,19  | 0,62 |      |      |      |         |
| 2,87   | -12,96 | 3,79  | 2,91 |      |      |      |         |

| Bmk  | Cat |
|------|-----|
| 2,79 |     |
| 6,95 |     |
| 9,27 |     |
| 4,29 |     |
| 2,11 |     |
| 2,20 |     |

**Rendimenti Trimestrali %**

| Q1    | Q2   | Q3    | Q4    |
|-------|------|-------|-------|
| -     | -    | -     | -     |
| 4,43  | 0,47 | 0,10  | 0,42  |
| -1,85 | 0,05 | 6,15  | -5,18 |
| 1,83  | 0,17 | -2,66 | 7,17  |
| 7,15  | 3,03 | 3,63  | 1,74  |

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni 5,12
- Obbligazioni 60,31
- Liquidità 34,55
- Altro 0,02

**Netta**

- 5,12
- 60,31
- 34,55
- 0,02

**Fixed Income Style Box™**

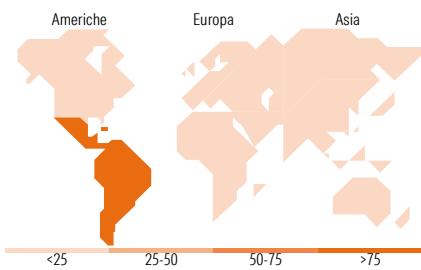
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Qualità Credito:  
Alto Med Basso

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

- Americhe
- Europa
- Asia


**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Bills...             | —       | 11,00 |
| United States Treasury Bills...             | —       | 10,12 |
| United States Treasury Bills...             | —       | 9,89  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 9,48  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 8,90  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 8,89  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 8,36  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 7,39  |
| United States Treasury Bills...             | —       | 5,53  |
| Secretaria Do Tesouro...                    | —       | 4,06  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 83,61 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 8       |       |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 91,41 |
| Societario               | 0,02  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 3,95  |
| Derivati                 | 4,62  |

**Coupon Range %**

| Fondo             |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 88,10 |
| Da 0 a 4 cedole   | 0,00  |
| Da 4 a 6 cedole   | 5,18  |
| Da 6 a 8 cedole   | 0,00  |
| Da 8 a 10 cedole  | 6,73  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Ripartizione Geografica %**

| Fondo                         |        |
|-------------------------------|--------|
| America                       | 100,00 |
| Stati Uniti                   | 0,00   |
| Canada                        | 0,00   |
| America Latina e Centrale     | 100,00 |
| Europa                        | 0,00   |
| Regno Unito                   | 0,00   |
| Europa Occidentale - Euro     | 0,00   |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00   |
| Europa dell'Est               | 0,00   |
| Africa                        | 0,00   |
| Medio Oriente                 | 0,00   |
| Asia                          | 0,00   |
| Giappone                      | 0,00   |
| Australasia                   | 0,00   |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00   |
| Asia - Emergenti              | 0,00   |

**Anagrafica**

|                        |                     |                         |              |                              |           |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | M&G Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 65,14 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono               | -                   | (02/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 75 EUR    |
| Web                    | www.mandg.com       | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 2,00%     |
| Data di Partenza       | 26/10/2018          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 2,04%     |
| Nome del Gestore       | -                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 01/10/2024          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (02/02/2026)       | EUR 17,82           | ISIN                    | LU1670714226 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 845,34 USD          |                         |              |                              |           |
| (31/12/2025)           |                     |                         |              |                              |           |