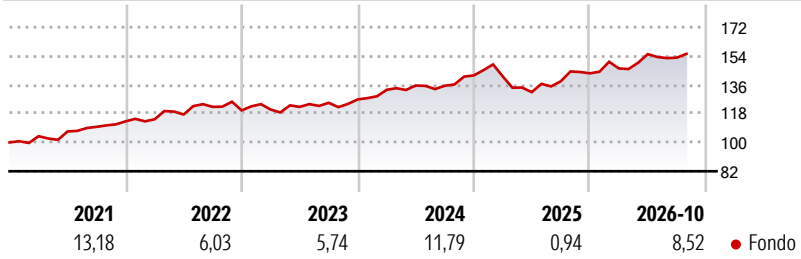
# M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund HKD C-H Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo si prefigge di offrire un rendimento totale positivo (inteso come reddito e crescita del capitale) del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo di tre anni, investendo in un mix di attività di qualsiasi regione del mondo. Investimento core: il fondo investirà normalmente nei seguenti range di allocazione netta: • 0-80% in obbligazioni; • 20-60% in azioni di società; • 0-20% in altre attività (ivi compresi titoli convertibili e correlati al settore immobiliare). Il fondo investe normalmente nelle summenzionate attività mediante derivati. Può anche investire in attività direttamente o tramite altri fondi.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 13,18 | 6,03 | 5,74 | 11,79 | 0,94 | 8,52 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,71 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 7,97 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 1,21 |
| 6-Mesi | 5,12 |
| 1-Anno | 7,80 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,00 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,92 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,15 | 6,09 | -1,41 | - |
| 2025 | -0,42 | -6,97 | 5,16 | 3,62 |
| 2024 | 4,72 | 2,02 | -0,12 | 4,76 |
| 2023 | 0,44 | 1,41 | 2,05 | 1,72 |
| 2022 | 1,11 | 2,62 | 4,07 | -1,82 |

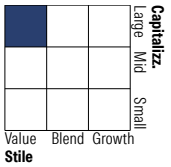
## Portafoglio 30/09/2026



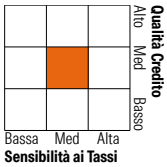
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 19,92 |
| Obbligazioni | 66,54 |
| Liquidità | 8,54 |
| Altro | 5,00 |

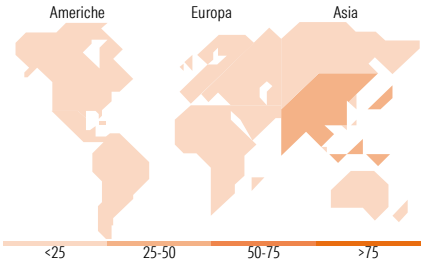
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| France (Republic Of) 0% | — | 9,75 |
| Germany (Federal Republic... | — | 9,71 |
| France (Republic Of) 0% | — | 7,65 |
| Germany (Federal Republic... | — | 7,57 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,45 |
| M&G (Lux) Glb Cnvrts C H EUR... | — | 2,23 |
| iShares MSCI Brazil ETF USD... | — | 2,15 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,07 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,00 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,97 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 47,55 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 199 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 977 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 60,21 |
| Sensibile | 30,66 |
| Difensivo | 9,13 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 72,68 |
| Societario | 15,46 |
| Cartolarizzazioni | 1,64 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,39 |
| Derivati | 2,84 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **33,07** |
| Stati Uniti | 11,24 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 21,83 |
| **Europa** | **8,18** |
| Regno Unito | 5,04 |
| Europa Occidentale - Euro | 3,11 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,04 |
| **Asia** | **58,75** |
| Giappone | 27,78 |
| Australasia | 2,64 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,22 |
| Asia - Emergente | 27,11 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | M&G Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.mandg.com |
| Data di Partenza | 08/04/2019 |
| Nome del Gestore | Craig Moran |
| Data Inizio Gestione | 22/03/2019 |
| NAV (06/11/2026) | HKD 158,17 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.994,16 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,39 HKD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | HKD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1959280535 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 4.500.000 HKD |
| Investimento Min. Successivo | 450.000 HKD |
| T.E.R. | 0,96% |
| Spese correnti | 0,94% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.