# M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund Class W EUR Accumulation

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

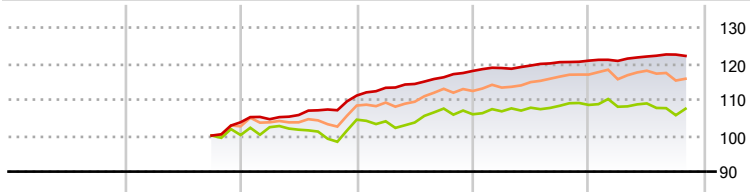
**Benchmark Dichiarato**
1 month Euribor + 3.5%

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund aims to provide a total return (income plus capital growth) of at least cash* plus 3.5% a year, before any charges** are taken, over any five-year period, while applying ESG Criteria.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | 7,14 | 6,15 | 2,42 | 1,09 |
| Benchmark e Indici | - | - | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | - | - | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,65 | 3Y Sharpe Ratio | 1,12 |
| 3Y Beta | 0,18 | 3Y Std Dev | 1,65 |
| 3Y R-Squared | 24,09 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,41 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,58 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,07 | -0,09 | -1,25 |
| 6-Mesi | 0,64 | -0,58 | -0,93 |
| 1-Anno | 1,42 | -1,29 | -0,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,31 | 2,72 | 4,01 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

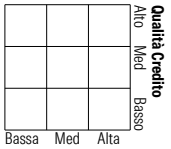
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,05 | 1,01 | 0,45 | - |
| 2025 | 0,69 | 0,58 | 0,79 | 0,34 |
| 2024 | 1,94 | 0,94 | 1,63 | 1,51 |
| 2023 | 0,81 | 1,11 | 1,45 | 3,61 |
| 2022 | - | - | - | 3,70 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 74,64 |
| Liquidità | 25,36 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BlackRock ICS Euro Liq Prem... | — | 8,33 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,76 |
| Ms Eur Liquidity Fund Int... | — | 1,45 |
| United Kingdom of Great... | — | 1,27 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,15 |
| Inter-American Development... | — | 0,96 |
| International Bank for... | — | 0,92 |
| Societe Generale S.A. 2.1% | — | 0,90 |
| Asian Development Bank 0% | — | 0,86 |
| Germany (Federal Republic... | — | 0,82 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 21,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 469 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 23,93 |
| Societario | 40,34 |
| Cartolarizzazioni | 12,47 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 22,88 |
| Derivati | 0,39 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 6,62 |
| Da 0 a 4 cedole | 51,83 |
| Da 4 a 6 cedole | 26,45 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,74 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,88 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,20 |
| Oltre 12 cedole | 0,28 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,32 |
| da 3 a 5 | 22,59 |
| da 5 a 7 | 23,38 |
| da 7 a 10 | 8,00 |
| da 10 a 15 | 3,35 |
| da 15 a 20 | 2,29 |
| da 20 a 30 | 2,81 |
| oltre 30 | 10,18 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | M&G Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.mandg.com |
| Data di Partenza | 27/09/2022 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 05/02/2024 |
| NAV (03/11/2026) | EUR 12,11 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.004,02 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026) | 1,06 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2509757592 |
| Investimento Min. Ingresso | 500.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50.000 EUR |
| T.E.R. | 0,59% |
| Spese correnti | 0,59% |
| 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.

MORNINGSTAR