

M&G Optimal Income FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BFXY2415
Data di lancio	05/09/2018
NAV a fine mese	98,04



Obiettivo del Fondo

Il fondo punta a generare reddito e crescita del capitale investendo in un'ampia gamma di titoli obbligazionari, ovunque il gestore individui le opportunità migliori. Il gestore potrà altresì detenere fino al 20% del portafoglio in azioni societarie, qualora queste offrano, a suo giudizio, più valore delle obbligazioni. L'esposizione a tali asset si ottiene sia attraverso l'uso di posizioni fisiche, sia con il ricorso a strumenti derivati. Un team interno composto da analisti del credito indipendenti assiste il gestore nella selezione delle singole emissioni obbligazionarie.

Commento

Dopo un marzo turbolento causa stress nel settore bancario, l'obbligazionario è apparso meno volatile in aprile. Il reddito fisso mondiale in generale è andato bene, con l'eccezione dei governativi britannici. I corporate investment grade hanno sovraperformato il debito sovrano, con i cali degli spread dai massimi raggiunti durante la crisi bancaria di metà marzo. Il fondo ha segnato un rialzo, restando però dietro al benchmark. Il risultato è riconducibile principalmente all'esposizione creditizia, vista la contrazione degli spread, con il settore bancario in particolare evidenza, ma anche la posizione sulla duration ha offerto un contributo marginale. Ancora preferiti i governativi europei e britannici, con un incremento della posizione nei gilt dopo la sottoperformance dovuta all'inflazione superiore alle attese. Aumentata l'esposizione ai Treasury meno cari vista l'incertezza sul tetto del debito USA. Abbiamo continuato a incrementare le posizioni nei governativi dell'Eurozona periferica e aggiunto corporate investment grade in sterline con valutazioni attraenti.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
European Union 3.250 07/04/34	Financials	0.68%
European Union 1.625 12/04/29	Financials	0.57%
Inter-American Development Bank 5.172 06/10/31	Financials	0.55%
Lloyds Banking Group PLC 2.707 12/03/35 '30	Financials	0.55%
Lloyds Banking Group PLC 7.875 '29	Financials	0.53%
European Union 1.000 07/06/32	Financials	0.52%
Nationwide Building Society 2.972 02/16/28 '27	Financials	0.51%
Deutsche Telekom International Finance BV 8.750 06/15/30	Communication Services	0.51%
British Telecommunications PLC 6.375 06/23/37	Communication Services	0.50%
Electricite de France SA 6.000 01/22/14	Utility	0.45%

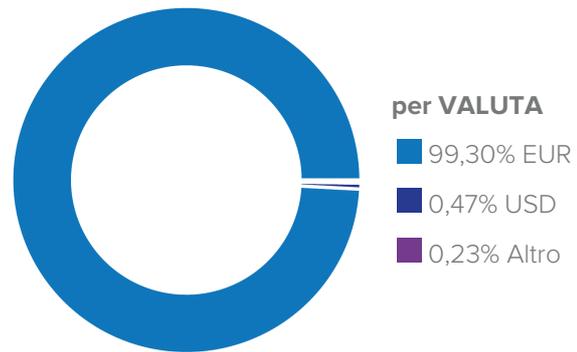
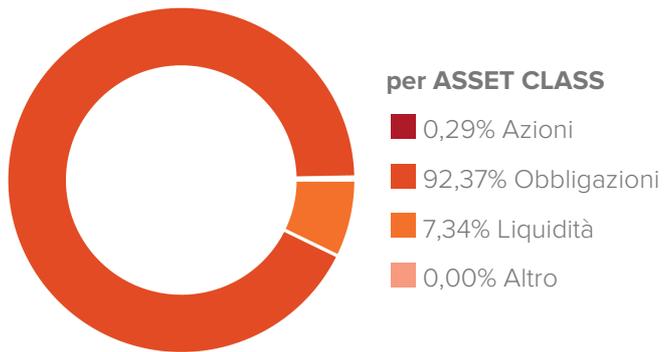
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,77%	3,29%	-0,69%	-1,96%

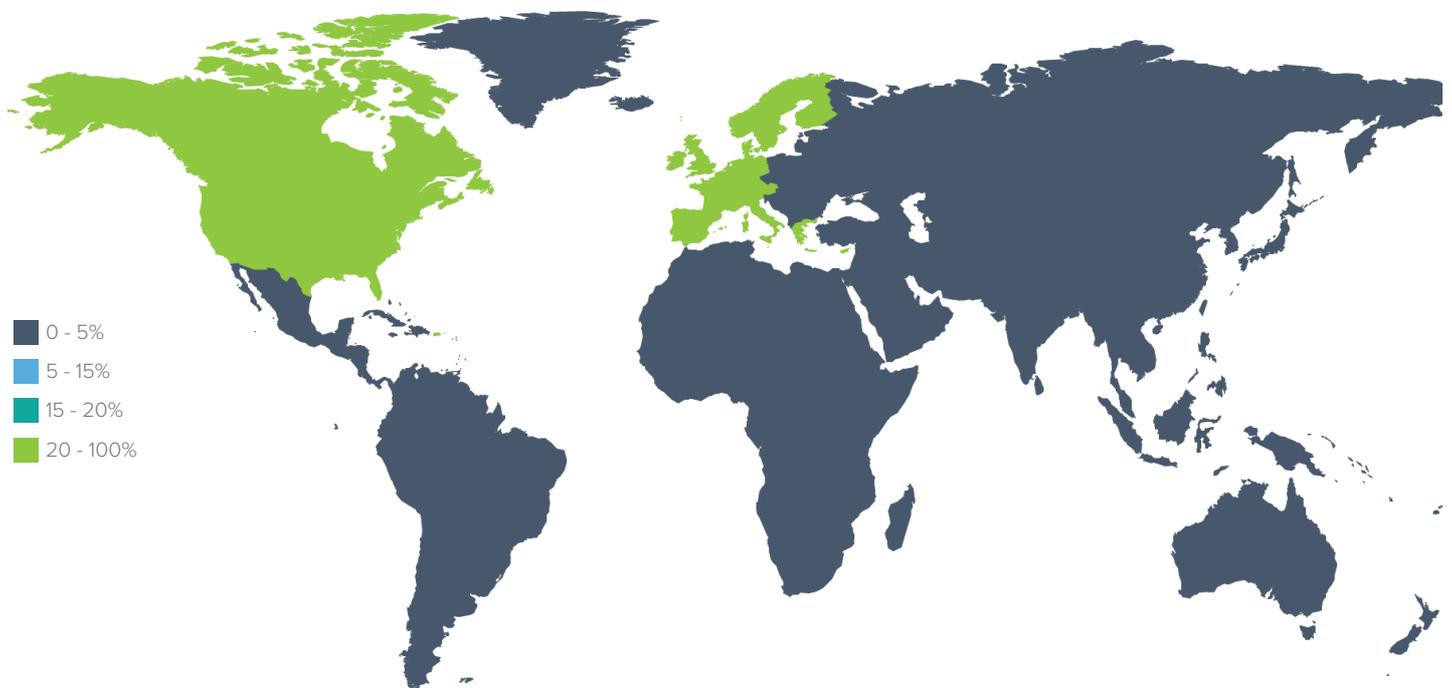


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BFXY2415). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



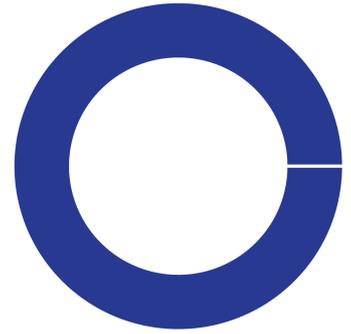
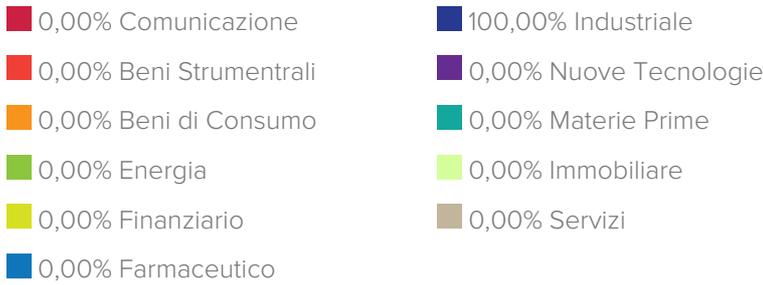
per AREA GEOGRAFICA



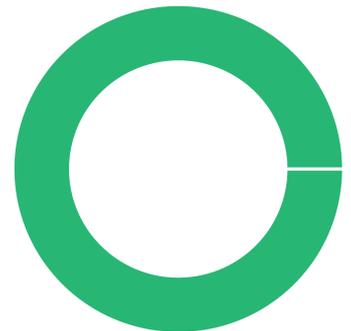
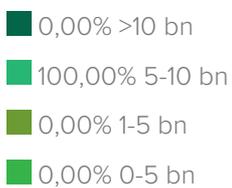
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	27,15%	Giappone	0,43%	Europa ex Euro	21,94%	Altro	2,71%
Emergenti America Latina	1,74%	Asia ex Giappone	0,24%	Euro	45,63%		
				Emergenti Est Europa	0,16%		
				Emergenti Africa	0,00%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area



Ripartizione per market cap



per OBBLIGAZIONARIO

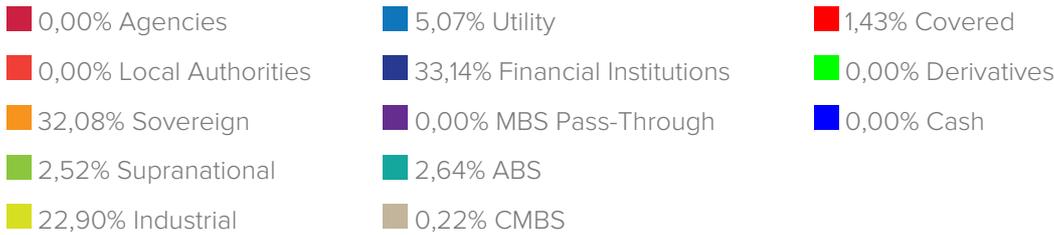
Ripartizione del credito



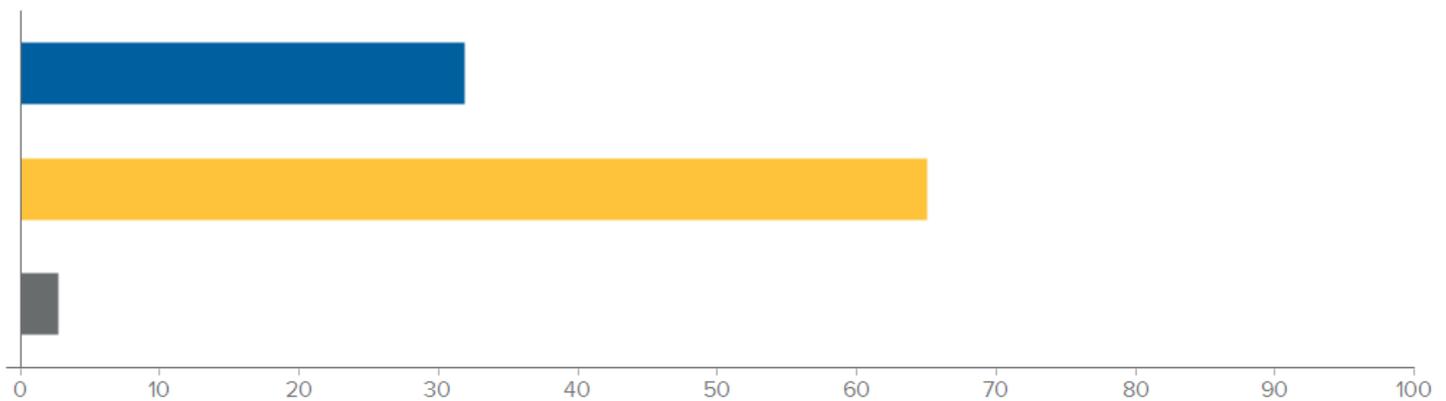
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva **5,69**

Portfolio Yield **4,35%**

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	Isin
M&G Optimal Income FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BFXY2415
M&G Optimal Income FAM Fund	Class L Distribution	IE00BFXY2522
M&G Optimal Income FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY2639
M&G Optimal Income FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BFXY2639

Disclaimer legale:

M&G Optimal Income FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute. Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.