

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund JI GBP Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																																							
Azionari Settore Infrastrutture	Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR EUR	★★																																																																																																																							
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																																																																										
The Fund has two aims to deliver a higher total return (the combination of capital growth and income) than that of the global equities market over any five-year period; and to deliver an income stream that increases every year in US Dollar terms. The Fund invests in securities that meet the ESG Criteria, applying an Exclusionary Approach, that are SDG-contributing with a Positive ESG Tilt.																																																																																																																										
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>1,98</td> <td>3,07</td> <td>0,99</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>6,11</td> <td>13,75</td> <td>3,79</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>0,99</td> <td>6,69</td> <td>6,69</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-	-	-	2021	-	-	-	2022	-	-	-	2023	1,98	3,07	0,99	2024	6,11	13,75	3,79	2025-12	0,99	6,69	6,69																																																																																											
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																																																																							
2020	-	-	-																																																																																																																							
2021	-	-	-																																																																																																																							
2022	-	-	-																																																																																																																							
2023	1,98	3,07	0,99																																																																																																																							
2024	6,11	13,75	3,79																																																																																																																							
2025-12	0,99	6,69	6,69																																																																																																																							
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-3,51</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,04</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,02</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>8,84</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>80,32</td> <td>3Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-0,68</td> <td>5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>5,73</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	Commento	3Y Alpha	-3,51	3Y Sharpe Ratio	0,04	3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	8,84	3Y R-Squared	80,32	3Y Risk	Med	3Y Info Ratio	-0,68	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	5,73	10Y Risk	-																																																																																															
Misura	Valore	Unità	Commento																																																																																																																							
3Y Alpha	-3,51	3Y Sharpe Ratio	0,04																																																																																																																							
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	8,84																																																																																																																							
3Y R-Squared	80,32	3Y Risk	Med																																																																																																																							
3Y Info Ratio	-0,68	5Y Risk	-																																																																																																																							
3Y Tracking Error	5,73	10Y Risk	-																																																																																																																							
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>90,24</td> <td>Large</td> <td>Giant</td> <td>17,04</td> <td>Q1</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>0,02</td> <td>Mid</td> <td>Large</td> <td>23,85</td> <td>Q2</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>2,02</td> <td>Small</td> <td>Medium</td> <td>53,77</td> <td>Q3</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>7,73</td> <td>Value</td> <td>Small</td> <td>5,33</td> <td>Q4</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Blend</td> <td>Micro</td> <td>0,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Growth</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 20/01/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	• Azioni	90,24	Large	Giant	17,04	Q1	• Obbligazioni	0,02	Mid	Large	23,85	Q2	• Liquidità	2,02	Small	Medium	53,77	Q3	• Altro	7,73	Value	Small	5,33	Q4			Blend	Micro	0,00				Growth																																																																																
Asset Allocation %	Netta	Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %																																																																																																																					
• Azioni	90,24	Large	Giant	17,04	Q1																																																																																																																					
• Obbligazioni	0,02	Mid	Large	23,85	Q2																																																																																																																					
• Liquidità	2,02	Small	Medium	53,77	Q3																																																																																																																					
• Altro	7,73	Value	Small	5,33	Q4																																																																																																																					
		Blend	Micro	0,00																																																																																																																						
		Growth																																																																																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Titoli principali</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PrairieSky Royalty Ltd</td> <td>●</td> <td>4,23</td> <td>● Ciclico</td> <td><b>27,36</b></td> <td>● America</td> <td><b>62,37</b></td> </tr> <tr> <td>American Tower Corp</td> <td>●</td> <td>3,97</td> <td>● Materie Prime</td> <td>3,99</td> <td>Stati Uniti</td> <td>41,54</td> </tr> <tr> <td>Equinix Inc</td> <td>●</td> <td>3,66</td> <td>● Beni di Consumo Ciclici</td> <td>-</td> <td>Canada</td> <td>20,83</td> </tr> <tr> <td>Franco-Nevada Corp</td> <td>●</td> <td>3,57</td> <td>● Finanza</td> <td>6,75</td> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>International Public...</td> <td>-</td> <td>3,56</td> <td>● Immobiliare</td> <td>16,63</td> <td>● Europa</td> <td><b>27,80</b></td> </tr> <tr> <td>HCL Infrastructure PLC Ord</td> <td>-</td> <td>3,49</td> <td>● Sensibile</td> <td><b>39,28</b></td> <td>Regno Unito</td> <td>6,89</td> </tr> <tr> <td>Gibson Energy Inc</td> <td>●</td> <td>3,48</td> <td>● Telecomunicazioni</td> <td>-</td> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>19,17</td> </tr> <tr> <td>National Grid PLC</td> <td>●</td> <td>2,99</td> <td>● Energia</td> <td>20,68</td> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>1,74</td> </tr> <tr> <td>NextEra Energy Inc</td> <td>●</td> <td>2,93</td> <td>● Beni Industriali</td> <td>18,60</td> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Sempra</td> <td>●</td> <td>2,93</td> <td>● Tecnologia</td> <td>-</td> <td>Africa</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>34,82</td> <td>● Difensivo</td> <td><b>33,36</b></td> <td>Medio Oriente</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>42</td> <td>● Beni Difensivi</td> <td>-</td> <td>● Asia</td> <td><b>9,84</b></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>0</td> <td>● Salute</td> <td>-</td> <td>Giappone</td> <td>3,84</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>● Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>33,36</td> <td>Australasia</td> <td>2,14</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>1,56</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Asia - Emergenti</td> <td>2,29</td> </tr> </tbody> </table>				Titoli principali	Settore	%	Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ripartizione Geografica %	Fondo	PrairieSky Royalty Ltd	●	4,23	● Ciclico	<b>27,36</b>	● America	<b>62,37</b>	American Tower Corp	●	3,97	● Materie Prime	3,99	Stati Uniti	41,54	Equinix Inc	●	3,66	● Beni di Consumo Ciclici	-	Canada	20,83	Franco-Nevada Corp	●	3,57	● Finanza	6,75	America Latina e Centrale	0,00	International Public...	-	3,56	● Immobiliare	16,63	● Europa	<b>27,80</b>	HCL Infrastructure PLC Ord	-	3,49	● Sensibile	<b>39,28</b>	Regno Unito	6,89	Gibson Energy Inc	●	3,48	● Telecomunicazioni	-	Europa Occidentale - Euro	19,17	National Grid PLC	●	2,99	● Energia	20,68	Europa Occidentale - Non Euro	1,74	NextEra Energy Inc	●	2,93	● Beni Industriali	18,60	Europa dell'Est	0,00	Sempra	●	2,93	● Tecnologia	-	Africa	0,00	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,82	● Difensivo	<b>33,36</b>	Medio Oriente	0,00	Numeri Complessivo di Titoli Azionari		42	● Beni Difensivi	-	● Asia	<b>9,84</b>	Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0	● Salute	-	Giappone	3,84				● Servizi di Pubblica Utilità	33,36	Australasia	2,14						Asia - Paesi Sviluppati	1,56						Asia - Emergenti	2,29
Titoli principali	Settore	%	Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ripartizione Geografica %	Fondo																																																																																																																				
PrairieSky Royalty Ltd	●	4,23	● Ciclico	<b>27,36</b>	● America	<b>62,37</b>																																																																																																																				
American Tower Corp	●	3,97	● Materie Prime	3,99	Stati Uniti	41,54																																																																																																																				
Equinix Inc	●	3,66	● Beni di Consumo Ciclici	-	Canada	20,83																																																																																																																				
Franco-Nevada Corp	●	3,57	● Finanza	6,75	America Latina e Centrale	0,00																																																																																																																				
International Public...	-	3,56	● Immobiliare	16,63	● Europa	<b>27,80</b>																																																																																																																				
HCL Infrastructure PLC Ord	-	3,49	● Sensibile	<b>39,28</b>	Regno Unito	6,89																																																																																																																				
Gibson Energy Inc	●	3,48	● Telecomunicazioni	-	Europa Occidentale - Euro	19,17																																																																																																																				
National Grid PLC	●	2,99	● Energia	20,68	Europa Occidentale - Non Euro	1,74																																																																																																																				
NextEra Energy Inc	●	2,93	● Beni Industriali	18,60	Europa dell'Est	0,00																																																																																																																				
Sempra	●	2,93	● Tecnologia	-	Africa	0,00																																																																																																																				
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,82	● Difensivo	<b>33,36</b>	Medio Oriente	0,00																																																																																																																				
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		42	● Beni Difensivi	-	● Asia	<b>9,84</b>																																																																																																																				
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0	● Salute	-	Giappone	3,84																																																																																																																				
			● Servizi di Pubblica Utilità	33,36	Australasia	2,14																																																																																																																				
					Asia - Paesi Sviluppati	1,56																																																																																																																				
					Asia - Emergenti	2,29																																																																																																																				
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>M&amp;G Luxembourg S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>0,05 GBP</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>(20/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.mandg.com</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>0,90%</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>22/09/2022</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>GBP</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,73%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Alex Araujo</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>05/10/2017</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (20/01/2026)</td> <td>GBP 10,57</td> <td>ISIN</td> <td>LU2521228341</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>1.430,73 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(31/12/2025)</p>				Società di Gestione	M&G Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,05 GBP	Investimento Min. Ingresso	-	Telefono	-	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-	Web	www.mandg.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,90%	Data di Partenza	22/09/2022	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	0,73%	Nome del Gestore	Alex Araujo	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	05/10/2017	Inc/Acc	Acc			NAV (20/01/2026)	GBP 10,57	ISIN	LU2521228341			Patrimonio Netto (Mln)	1.430,73 USD																																																																											
Società di Gestione	M&G Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,05 GBP	Investimento Min. Ingresso	-																																																																																																																					
Telefono	-	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-																																																																																																																					
Web	www.mandg.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,90%																																																																																																																					
Data di Partenza	22/09/2022	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	0,73%																																																																																																																					
Nome del Gestore	Alex Araujo	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																																																																																					
Data Inizio Gestione	05/10/2017	Inc/Acc	Acc																																																																																																																							
NAV (20/01/2026)	GBP 10,57	ISIN	LU2521228341																																																																																																																							
Patrimonio Netto (Mln)	1.430,73 USD																																																																																																																									