

# M&G (Lux) Optimal Income Fund

Dynamischer und flexibler Ansatz für das gesamte Anleiheuniversum

## Fondsphilosophie

Der M&G (Lux) Optimal Income Fund verdankt seinen Namen dem Bestreben des Managers, Anlagen zu erwerben, die den attraktivsten bzw. „optimalen“ Ertragsstrom für den Fonds erzielen. Aufgrund des uneingeschränkten Ansatzes des Fonds kann Richard Woolnough flexibel Positionen in Staatsanleihen, Investment-Grade-Anleihen und Hochzinsanleihen aufbauen. Es steht ihm sogar frei, einen Teil des Fondsvermögens in Aktien zu investieren, sofern die Aktien eines Unternehmens attraktiver erscheinen als dessen Anleihen.

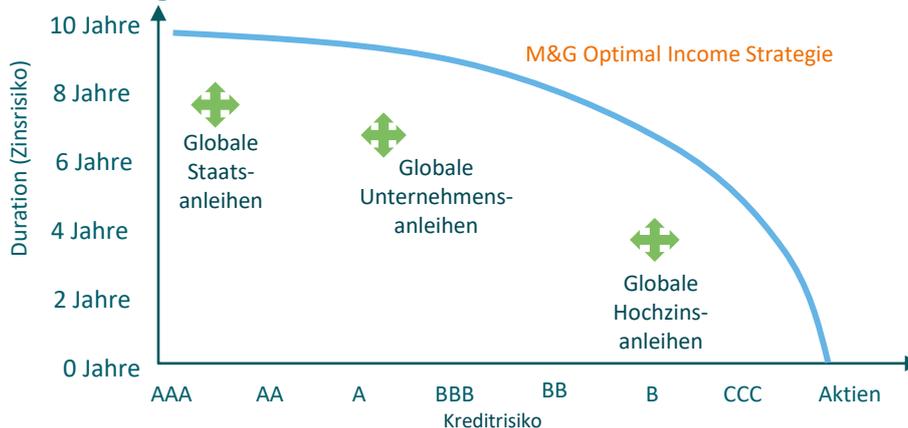
Richard Woolnough setzt beim aktiven Management des Fonds auf eine Kombination aus makroökonomischem Top-down-Ansatz und konsequenter Bottom-up-Kreditanalyse.

Seine Präferenzen für die Duration und das Kreditrisiko richten sich nach seinen Prognosen zur Zinsentwicklung, zum Wirtschaftswachstum und zur Inflation. Die Flexibilität des Fonds ermöglicht ihm eine exakte Positionierung des Portfolios gemäß seinen Durations- und Krediteinschätzungen vorzunehmen.

## Hauptmerkmale des Fonds

- Ein flexibler globaler Anleihefonds, der unter Anwendung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) eine Outperformance gegenüber den wichtigsten Anleihesektoren unter verschiedenen Marktbedingungen anstrebt.
- Richard Woolnough kann flexibel im Anleiheuniversum investieren und daneben auch einen Teil des Fondsvermögens in Aktien investieren.
- Der Fonds ist als Artikel 8 Fonds gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft und wendet normenbasierte Ausschlüsse an (siehe nächste Seite).
- Der Fonds fördert ökologische/soziale (E/S) Merkmale und obwohl er keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, wird er zu mindestens 20 % in nachhaltige Anlagen investieren.
- Richard Woolnough verfügt über mehr als 30 Jahre Anleihen-Investmenterfahrung. Im Laufe der Zeit hat er sich mit seinen Fähigkeiten und seinem Fachwissen große Anerkennung erworben.

## Eine Strategie mit hoher Flexibilität



Es gibt keine Garantie dafür, dass die Ziele der Strategie erreicht werden.

**Duration**



- Mindestportfolioduration = 0 Jahre
- Flexibilität beim Aufbau von Positionen mit kurzer Duration in Währungsgebieten

**Währung**



- In der Regel vollständig gegenüber dem Euro abgesichert
- Kann bei einer großen Verzerrung eine Währungsposition einnehmen

**Aktien**



- 0-20 % Aktienengagement
- Neutrale Position 0 % Aktienanteil
- Durchschnittliches historisches Engagement 5 %

**Kreditqualität**



- Investitionen in eine breite Palette von Anlagegütern
- Keine Einschränkungen bei der Kreditqualität



Richard Woolnough  
Fondsmanager

„Dieser Fonds bietet von allen Anleihefonds, die ich verwalte, die höchste Flexibilität, denn ich kann ohne Einschränkung die Anleihen mit den attraktivsten Ertragsströmen aus einem breiten Anleiheuniversum auswählen, um die Fondsperspektive über den gesamten Konjunkturzyklus zu optimieren.“

## Fondsfakten

### Auflegungsdatum:

5. September 2018\*

### Benchmark\*\*:

1/3 Bloomberg Global Agg Corporate Index EUR Hedged; 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged; 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged

### Sektor:

Morningstar EUR Cautious Allocation – Global

### Euro Anteilsklasse A:

ISIN (Thes.): LU1670724373

ISIN (Auss.): LU1670724456

### SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

**Aktuelle Fondsfakten finden Sie über die QR-Codes auf der Rückseite.**

Quelle der Fondsfakten: M&G.  
Stand: 30.11.2023

\*Die Optimal Income Strategie wurde 2007 aufgelegt. Einige Vermögenswerte des im Vereinigten Königreich domizilierten Fonds wurden bei der Auflegung im Jahr 2018 auf diese in Luxemburg domizilierte SICAV übertragen.

\*\*Die Benchmark ist ein Vergleichsmaßstab, der ausschliesslich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet wird und die Portfoliokonstruktion jedoch nicht einschränkt. Die Benchmark wurde so gewählt, dass sie den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager hat vollkommen freie Hand bei der Auswahl der Anlagen, die er kauft, hält und verkauft. Die Portfoliobestände des Fonds können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen.

## Ausschlusskriterien

Normbasierte Ausschlüsse		Sektor-/Value-basierte Ausschlüsse*		
<b>Gute Unternehmensführung</b>	Jede Investition, bei der festgestellt wird, dass sie gegen die Good-Governance-Tests des Anlageverwalters verstößt.	<b>XXX</b>		
	Jedes Unternehmen, das gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruption verstößt	Erwachsenenunterhaltung	Glücksspiel	Kontroverse Waffen
				
		Tabak	Kraftwerkskohle	Unkonventionelle Öl- und Gasförderung

\*Für einige dieser Aktivitäten können Höchstgrenzen für die erzielten Einnahmen gelten. Weitere Einzelheiten finden Sie im Dokument zu den ESG-Kriterien des Fonds auf unserer Website.

### Hauptrisiken

- Der Wert der Vermögenswerte des Fonds und die daraus resultierenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Dies führt dazu, dass der Wert Ihrer Anlage fallen und steigen kann. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.
- Anlagen in Anleihen werden durch Zinssätze, Inflation und Kreditratings beeinflusst. Es ist möglich, dass Anleiheemittenten keine Zinszahlungen leisten oder das Kapital nicht zurückzahlen. Alle diese Ereignisse können den Wert der vom Fonds gehaltenen Anleihen verringern.
- Hochzinsanleihen bergen in der Regel ein größeres Risiko, dass die Anleiheemittenten möglicherweise nicht in der Lage sind, Zinszahlungen zu leisten oder das Kapital zurückzuzahlen.
- Der Fonds kann in unterschiedlichen Währungen engagiert sein. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein. Es besteht ein Risiko, dass die Anlageverwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird.

Weitere mit diesem Fonds verbundene Risiken sind im Prospekt des Fonds aufgeführt.

Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Ansichten sollten nicht als Empfehlung, Beratung oder Prognose aufgefasst werden.

**Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.**

### Weitere wichtige Informationen

Der Fonds ermöglicht die weitgehende Verwendung von Derivaten. Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Aktien eines Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten Basiswerts, wie z. B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens, da diese Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind.

Bitte beachten Sie die Glossarliste für eine Erläuterung der in diesem Artikel verwendeten Anlagebegriffe:

Deutschland: <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/glossar>

Österreich: <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-at/glossar>

Die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen zum Fonds finden Sie hier:

Deutschland: <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724373#sustainability>

Österreich: <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-at/funds/mg-lux-optimal-income-fund/lu1670724373#sustainability>

### Aktuelle Fondsfakten finden Sie auf dem Factsheet:

Deutschland:



Österreich:



## Erfahren Sie mehr

 [mandg.de](https://www.mandg.de)  
[mandg.at](https://www.mandg.at)

 **M&G**  
Investments

**Für Marketing- und Informationszwecke von M&G.** Die Satzung, der Jahres- oder Halbjahresbericht und die Geschäftsberichte sind auf Englisch, das Basisinformationsblatt auf Deutsch und der Verkaufsprospekt in beiden Sprachen in gedruckter Form kostenlos erhältlich bei: M&G Luxembourg S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main; bei der österreichischen Zahlstelle: Société Générale Vienna Branch, Zweigniederlassung Wien, Prinz Eugen-Strasse, 8-10/5/Top 11 A-1040 Wien, Austria; sowie auf [www.mandg.de](http://www.mandg.de) bzw. [www.mandg.at](http://www.mandg.at). **Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt**, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken beschrieben werden. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keinen Ersatz für eine Beratung durch einen unabhängigen Finanzexperten dar. M&G Luxembourg S.A. kann Vertriebsvereinbarungen nach dem neuen Kündigungsverfahren gemäß der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb kündigen. Informationen zum Umgang mit Beschwerden sind auf Deutsch erhältlich unter: Deutschland: [www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/complaints-dealing-process](https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/complaints-dealing-process); Österreich: [www.mandg.com/investments/private-investor/de-at/complaints-dealing-process](https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-at/complaints-dealing-process). Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg. Diese Finanzwerbung ist MiFID-aktuell. NOV 23/1109603