

Perfil del Fondo

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Un enfoque dinámico y flexible en todo el espectro de la renta fija

Filosofía del fondo

El nombre del M&G (Lux) Optimal Income Fund refleja la intención de su gestor de invertir en activos que proporcionan el flujo de rentas más atractivo (u «óptimo») para la cartera. Su enfoque sin restricciones permite a Richard Woolnough moverse con libertad entre deuda soberana, bonos corporativos con grado de inversión y crédito high yield. El gestor también puede invertir en renta variable si las acciones de una compañía le parecen más atractivas que sus bonos.

Richard gestiona el fondo de manera activa, combinando un enfoque macroeconómico descendente (*top-down*) con un exhaustivo análisis de crédito ascendente (*bottom-up*). Sus preferencias de duración y de riesgo de crédito dependen de sus expectativas de tipos de interés, crecimiento económico e inflación, y la flexibilidad del fondo permite a Richard posicionar la cartera exactamente en línea con sus previsiones para la deuda soberana y el crédito.

Características principales del fondo

- Un fondo flexible de renta fija global que trata de superar a los grandes sectores de deuda en distintas coyunturas de mercado aplicando criterios ESG.
- Richard Woolnough goza de plena flexibilidad para invertir de manera activa en todo el espectro de la renta fija, y en ocasiones, asignar una parte de la cartera en renta variable.
- Se trata de un fondo de Artículo 8 según el Reglamento sobre la divulgación de información de sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas inglesas), con lo que aplica un conjunto de exclusiones (como se describen en la siguiente página).
- El fondo fomenta atributos medioambientales y sociales, y pese a no tener como objetivo la inversión sostenible, tendrá una proporción mínima del 20% de inversiones sostenibles.
- Richard tiene más de 30 años de experiencia inversora en renta fija, durante los cuales ha visto ampliamente reconocidos sus conocimientos y experiencia en esta área.



Richard Woolnough
Gestor

«Esta es la estrategia de renta fija más flexible de las que gestiono. Me brinda libertad para buscar los flujos de renta más atractivos en un abanico de activos de renta fija, a fin de optimizar la rentabilidad a lo largo del ciclo económico.»

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento:

5 de septiembre de 2018*

Índice de referencia**:

agregado formado a partes iguales por los índices Bloomberg Global Agg Corporate Index EUR Hedged (1/3), Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged (1/3) y Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged (1/3).

Sector:

Morningstar Mixtos Defensivos
EUR - Global

Clasificación según el SFDR:

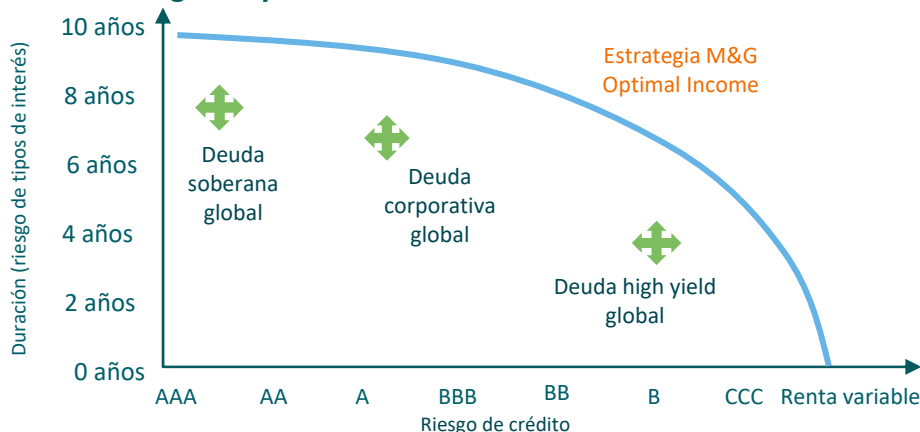
Artículo 8

Fuente de los datos del fondo:
M&G, a 30 de noviembre de 2023.

* La estrategia Optimal Income se lanzó en 2007. Algunos activos del fondo domiciliado en el Reino Unido se transfirieron a esta SICAV luxemburguesa en el momento del lanzamiento en 2018.

**El índice de referencia o benchmark se utiliza exclusivamente para comparar la rentabilidad del fondo y no limita de ningún modo la construcción de la cartera. Se ha elegido como índice de referencia porque refleja adecuadamente el ámbito de la política de inversión del fondo. El fondo se gestiona de forma activa. Su gestor goza de plena libertad para elegir qué instrumentos comprar, vender y mantener en cartera. Las posiciones del fondo podrían desviarse significativamente de los componentes del indicador de referencia.

Una estrategia muy flexible



No se garantiza de ningún modo que los objetivos vayan a cumplirse.

Duración



- Duración mínima de la cartera = 0 años.
- Flexibilidad para establecer posiciones de duración corta en ciertas divisas.

Divisas



- Habitualmente, la cartera está plenamente cubierta en euros.
- Puede posicionarse en divisas de existir una gran distorsión.

Renta variable



- Exposición a la renta variable del 0% al 20%.
- Posición neutra: 0% en renta variable.
- Exposición histórica media: 5%

Calidad crediticia



- Inversión en un amplio abanico de activos de renta fija.
- Sin restricciones de calidad crediticia.

Fuente: M&G. Únicamente a efectos ilustrativos.

Criterios de exclusión

Exclusiones basadas en normas		Exclusiones basadas en valores/sectores*		
Buen gobierno corporativo	Toda inversión que se considere que viola los controles de buen gobierno corporativo de la gestora de inversiones.	 Entretenimiento para adultos	 Juego y apuestas	 Armamento polémico
	 Toda compañía que se considere que viola los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas sobre derechos humanos, normas laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción.	 Tabaco	 Carbón térmico	 Extracción de gas y petróleo no convencional

*A algunas de estas actividades podría aplicárseles umbrales máximos de ingresos derivados de las mismas. Si desea más información sobre los Criterios ESG del fondo, consulte el documento al efecto en nuestro sitio web.

Principales riesgos asociados al fondo

- El valor y los ingresos de los activos del fondo podrían tanto aumentar como disminuir, lo cual provocará que el valor de su inversión se reduzca o se incremente. No puede garantizarse que el fondo alcance su objetivo, y es posible que no recupere la cantidad invertida inicialmente.
- Las inversiones en bonos se ven afectadas por los tipos de interés, la inflación y las calificaciones crediticias. Existe la posibilidad de que los emisores de bonos no paguen intereses o rentabilidad del capital. Todos estos supuestos pueden reducir el valor de los bonos poseídos por el fondo.
- Los bonos high yield suelen entrañar un riesgo mayor que los emisores de bonos podrían no compensar mediante el pago de intereses o rentabilidad del capital.
- El fondo puede estar expuesto a diferentes divisas. Las variaciones en los tipos de cambio podrían afectar al valor de su inversión.
- La información ESG de proveedores de datos externos puede estar incompleta, ser imprecisa o no estar disponible. Existe el riesgo de que el gestor de inversiones evalúe incorrectamente un valor o emisor, lo que puede dar lugar a la inclusión o exclusión incorrecta de un valor en la cartera del fondo.

Para obtener más información de los riesgos aplicables al fondo, consulte el Folleto.

Los puntos de vista expresados en este documento no deben considerarse como una recomendación, asesoramiento o previsión.

Esto es una comunicación de marketing. Consulte el Folleto y el Documento de Datos Fundamentales (KID) antes de tomar una decisión final de inversión.

Información importante

El fondo permite el extenso empleo de instrumentos derivados.

Invertir en este fondo significa que se adquieren participaciones del mismo, por lo que no se está invirtiendo en el activo subyacente (ej., un inmueble o acciones de una compañía, que solo serían los activos subyacentes de dicho fondo).

Por favor consulte el glosario para una explicación de los términos de inversión utilizados en este documento:

<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es/glosario>

La información relativa a sostenibilidad del fondo puede consultarse aquí:

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

Más información

 mandg.es

 **M&G**
Investments

Exclusivamente para inversores profesionales. Prohibida su posterior distribución. Ninguna otra persona o entidad debe utilizar la información contenida en el presente documento. M&G Investment Funds están inscritos para su distribución pública en virtud del art. 15 de la Ley 35/2003 sobre instituciones de inversión colectiva del siguiente modo: M&G (Lux) Investment Funds 1 nº de inscripción 1551. Esta información no constituye una oferta ni un ofrecimiento para la adquisición de acciones de inversión en alguno de los fondos mencionados en la presente. Las adquisiciones de un fondo deben basarse en el Folleto actual. La Escritura de Constitución, el Folleto, el Documento de Datos Fundamentales (KID), el Informe de Inversión Anual o Provisional y los Estados Financieros se pueden solicitar gratuitamente en inglés o en español al Allfunds Bank, Calle Estafeta, nº 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109, Alcobendas, Madrid o www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es. **Antes de efectuar su suscripción, debe leer el Documento de Datos Fundamentales y el Folleto**, que incluye una descripción de los riesgos de inversión relativos a estos fondos. La información que aquí se incluye no sustituye al asesoramiento financiero independiente. En virtud del proceso de notificación de cese recogido en la Directiva de distribución transfronteriza, M&G Luxembourg S. A. puede rescindir los acuerdos de comercialización. Información sobre tramitación de reclamaciones están disponibles en español en www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es/complaints-dealing-process. Promoción financiera publicada por M&G Luxembourg S.A. Domicilio social: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg.

NOV 23 / 1110801_PROF