

# M&G (Lux) Optimal Income Fund

## Dynamischer und flexibler Ansatz für das gesamte Anleihenuniversum



Richard Woolnough  
Fondsmanager

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

### Fondsfakten



30. April  
2019

Fondsvolumen:  
€19,68  
Mrd. €

#### Auflegungsdatum:

5. September 2018

#### Vergleichsindex:

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

#### Vergleichssektor:

Sektor Morningstar Mischfonds EUR Defensiv - Global

#### Anteilsklasse Euro A

ISIN (Thes.): LU1670724373

ISIN (Auss.): LU1670724456

#### Ausgabeaufschlag:

Max 4,00%

#### Jährliche Managementgebühr:

1,25%

#### Laufende Kosten\*:

1,47%

#### Mindestanlage:

€1.000

#### Mindestfolgeanlage:

€75

\* Die laufenden Kosten sind eine Schätzung, da die Anteilsklasse vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurde. M&G, Stand: 30. April 2019.

Aufgrund der Zustimmung der Aktionäre wurden die nicht auf britische Pfund lautenden Anteilsklassen des M&G Optimal Income Fund, ein am 8. Dezember 2006 aufgelegter, in Großbritannien zugelassener OGAW-Fonds (OEIC), am 8. März 2019 in den M&G (Lux) Optimal Income Fund übertragen. Der SICAV-Fonds wird von demselben Fondsmanager verwaltet und verfolgt dieselbe Anlagestrategie wie der OEIC-Fonds.

### 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 benchmarkunabhängigen Ansatzes des Fonds kann Richard Woolnough flexibel Positionen in Staatsanleihen, Papieren der Investment Grade-Kategorie 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 bei der Verwaltung des Fonds auf eine Kombination aus makroökonomischem Top-down-Ansatz und konsequenten Bottom-up-Analysen.

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 Positionierung des Portfolios gemäß seinen Prognosen für die Duration und die Rentenmarktentwicklung.

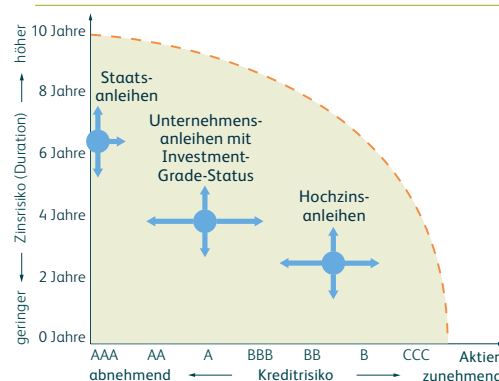
Der Wert der Vermögenswerte des Fonds und die daraus resultierenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Dies führt dazu, dass der Wert Ihrer Anlage steigen und fallen wird. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.

### Gründe für eine Anlage

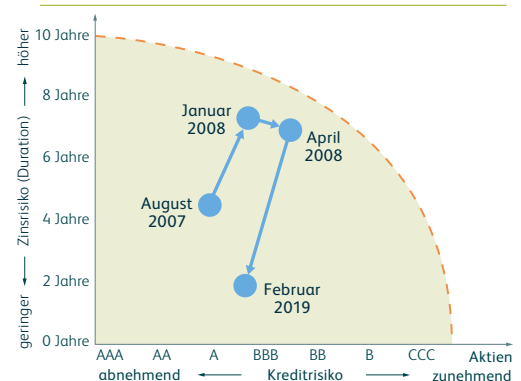
- Ein „Core“-Anleihenfonds, der die grossen Segmente des Rentenmarkts in unterschiedlichen Marktlagen bei einer niedrigen Volatilität übertreffen will.
- Der Fondsmanager kann flexibel im Anleihenuniversum investieren und daneben auch einen Teil des Fondsvermögens (max. 20%) in Aktien investieren.
- Richard Woolnough verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung am Rentenmarkt. Im Laufe der Zeit hat er sich mit seiner Kompetenz und Expertise einen soliden Namen gemacht.

Der Fonds ist in unterschiedlichen Währungen engagiert. Derivate werden eingesetzt, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu minimieren, können diese jedoch nicht immer vollständig beseitigen.

#### Anlageuniversum



#### Konkrete Positionierung des Portfolios



Die angegebenen Durationspositionen sind die des M&G Optimal Income Fund, ein in Großbritannien zugelassener OGAW-Fonds (OEIC), der von demselben Fondsmanager verwaltet wird und dieselbe Anlagestrategie verfolgt wie der SICAV-Fonds. Diese werden nur zur Veranschaulichung und nur solange angegeben, bis Daten für den SICAV-Fonds verfügbar sind.

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.

Der Fonds ermöglicht die weitgehende Verwendung von Derivaten.



## Kontakt

-  Deutschland +49 69 1338 6720  
Österreich +43 1 205 1160 1036  
Schweiz +41 43 443 8200
-  Deutschland [www.mandg.de](http://www.mandg.de)  
Österreich [www.mandg.at](http://www.mandg.at)  
Schweiz [www.mandg.ch](http://www.mandg.ch)
-  [www.bondvigilantes.com/deutsch](http://www.bondvigilantes.com/deutsch)



Das vorliegende Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und ist nicht zur Weitergabe bestimmt. Andere Personen sollten sich nicht auf die hierin enthaltenen Informationen verlassen. Die Weiterleitung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht zulässig, mit Ausnahme der Weitergabe an Qualifizierte Anleger („Qualifizierte Anleger“) im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes, der Schweizerischen Kollektivanlagenverordnung und des entsprechenden Rundschreibens der Schweizerischen Aufsichtsbehörde. Ausschließlich für den Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger bestimmt (vorausgesetzt dieser ist ein Qualifizierter Anleger). Bei den, in diesem Dokument erwähnten kollektiven Kapitalanlagen (die „Fonds“), handelt es sich um offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital, die im Fall von M&G Investment Funds in England und Wales und im Fall von M&G (Lux) Investment Funds in Luxemburg eingetragen sind. Diese Informationen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf von Anteilen an einem der hier erwähnten Fonds zu verstehen. Zeichnungen von Anteilen eines Fonds sollten nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Die Gründungsurkunde, Verkaufsprospekte, die Wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- oder Halbjahresbericht und Geschäftsberichte sind in gedruckter Form kostenlos von einem der folgenden Vertriebern erhältlich – M&G International Investments S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main oder der österreichischen Zahlstelle Société Générale Bank & Trust SA, Centre operational 28-32, Place de la Gare L-1616 Luxembourg. Für die Schweiz sind die Informationen von M&G International Investments Switzerland AG, Talstrasse 66, 8001 Zürich oder Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, P.O. Box 5070, 8021 Zürich, die als die Schweizer Vertreterin der Fonds (die „Schweizer Vertreterin“) und als deren Schweizer Zahlstelle fungiert, erhältlich. Für Deutschland und Österreich können Sie englische Kopien der Gründungsurkunde, des Jahres- oder Halbjahresberichts, des Geschäftsberichts und des Verkaufsprospekts ebenso erhalten wie deutschsprachige Kopien der Wesentlichen Anlegerinformationen. Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G International Investments S.A. Eingetragener Sitz: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. **MAY 19 / W364104**