

Jahres-Sieger 2013: Investmentfonds

# M&G Optimal Income Fund

Jahres-Sieger über alle Fonds-Sektoren ist eine hoch renommierte, internationale Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem stark performenden Anleihen-Fonds, der jedem konservativen Anleger besten Gewissens empfohlen werden kann: M&G Optimal Income Fund. Je nach Rating-Gesellschaft und Fondsportal wird dieser Fonds als Mischfonds primär Anleihen / Welt, flexibler Anleihefonds, Mischfonds defensiv / Welt, Mischfonds EUR defensiv Global oder auch Vermögensverwaltend Defensiv gelistet.



## Der Fonds

Der M&G Optimal Income Fund konnte sich bis heute auch in der fortlaufenden Niedrigzinsphase äußerst erfolgreich am globalen Anleihenmarkt behaupten. Es handelt sich dabei um einen ungewöhnlich flexiblen Anleihefonds. Er ermöglicht die Anlage in einer breiten Palette von festverzinslichen Vermögenswerten. Mit bis zu über 450 Einzeltiteln steuert Fondsmanager Woolnough ein sehr breit gestreutes Portfolio. Eingekauft und aufeinander abgestimmt werden hierfür Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und High-Yield-Titel\*. Zur Renditesteigerung werden Aktien dem Portfolio beige-mischt. Derzeit beträgt die Aktienquote 12 Prozent.

Kein anderer defensiv ausgerichteter Fonds konnte in vergleichbaren Kategorien in den letzten Jahren so stark performen. Für den risikoaversen Anleger dokumentiert sich hier eine Spitzenleistung in Kontinuität bei moderater Volatilität.

## Der Anlageprozess

Der M&G Optimal Income Fund ermöglicht die Anlage in einer breiten Palette von festverzinslichen Vermögenswerten. Die Wertpapierauswahl wird anhand von Value-Gesichtspunkten getroffen. Der Investmentansatz beruht auf einer Top-down-Analyse

der makroökonomischen Rahmenbedingungen. Auf der Basis dieser Analyse werden die Durationspositionierung\*\* des Fonds und die Asset-Allokation in den verschiedenen Anleiheklassen festgelegt. Die Auswahl der einzelnen Titel wird danach in Zusammenarbeit mit dem hauseigenen M&G-Kreditanalytenteam durchgeführt. Dieses führt zur Ergänzung der Beurteilung des Fondsmanagers eine Bottom-up-Analyse der Märkte für Unternehmensanleihen durch.

## Die Gesellschaft

M&G, London, ist seit über 80 Jahren als aktiver Vermögensverwalter für Privatanleger und institutionelle Kunden tätig. Die Gesellschaft verwaltet ein Vermögen von 273,3 Milliarden Euro (Stand: 30.06.13), das in Aktien, Multi-Asset-Fonds, Anleihen und Immobilien sowie Barmitteln für Kunden aus ganz Europa und Asien investiert ist.

\*High-Yield-Anleihen sind ungesicherte Schuldverschreibungen von Emittenten mit einer schlechten Bonität. Das Kreditrisiko dieser Anleihen ist deshalb im Vergleich zu gut gerateten Anleihen besonders hoch. Das hohe Risiko kommt in einem hohen Anleihezins („high yield“) zum Ausdruck.

\*\* Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier.

\*\*\*Die Total Expense Ratio (TER) oder Gesamtkostenquote ist eine Kennzahl, für die Kosten, die bei einem Investmentfonds jährlich zusätzlich zum Ausgabeaufschlag anfallen.

\*\*\*\* AuM: Assets under Management

| M&G Optimal Income EUR-H Gross Acc (Hedged)  |                |
|--|----------------|
| ISIN   | GB00B1VMCY93   |
| Start  | 20. April 2007 |
| Fondswährung   | EURO           |
| Performance 3 Jahre  | 25,34          |
| Performance 5 Jahre  | 76,76          |
| Volatilität 3 Jahre  | 5,47           |
| TER***   | 1,46%          |
| M&G: AuM **** zum 30.09.2013: 289,8 Milliarden Euro  |                |
| Gemessen am Sektor Vermögensverwaltend Defensiv (Scope-Rating) Spitzenreiter von 257 Fonds (3 Jahre) 185 Produkte in dieser Vergleichsgruppe haben über 3 Jahre eine Wertentwicklung von unter zehn Prozent. |                |
| Sparplan-Angebote für den M&G Optimal Income Fund:<br>Sparplan ab 25,00 € (Comdirect)<br>25,00 € (Cortal Consors) 50,00 € (DAB Bank) 10,00 € (ebase) 25,00 € (FondsDepotBank)                                |                |

Stand 30.09.2013



Der Fonds ist seit seiner Auflegung in der Hand eines Fondsmanagers: Richard Woolnough