

# M&G (Lux) Optimal Income Fund



Caratteristiche ESG in primo piano con l'allineamento all'articolo 8

dell'SFDR

**Richard Woolnough, gestore del fondo**

settembre 2021

- A partire dal 29 ottobre 2021, M&G (Lux) Optimal Income Fund sarà classificato come **Articolo 8** del nuovo Regolamento europeo sulla trasparenza della finanza sostenibile (SFDR) introdotto dalla Commissione europea.
- Il fondo seguirà un approccio **ESG positivo**, mirando a fornire agli investitori un punteggio ESG medio ponderato superiore a quello del suo benchmark di riferimento.
- Il fondo estenderà i suoi criteri di esclusione ESG basati sul rispetto di norme internazionali a qualsiasi società che violi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, oltreché a Paesi classificati "non liberi" dal Freedom House Index.
- I cambiamenti ci permetteranno di continuare a cercare quelle che consideriamo alcune delle **migliori opportunità obbligazionarie** su scala globale, promuovendo al contempo i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG).

*Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, pertanto il valore dell'investimento varierà di conseguenza ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo originariamente investito. Non vi è alcuna garanzia che il fondo raggiungerà il proprio obiettivo ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo originariamente investito.*

## Allineamento del fondo all'Articolo 8 dell'SFDR

A partire dal 29 ottobre 2021, M&G (Lux) Optimal Income Fund diventerà **Articolo 8** ai sensi della classificazione SFDR. Ciò riflette l'impegno di M&G a far evolvere il maggior numero possibile di strategie verso risultati ESG, sostenibili o a impatto. L'SFDR detta vari requisiti di divulgazione per i mercati finanziari, con l'obiettivo di offrire una **maggiore trasparenza** sulla sostenibilità in modo standardizzato. È stato introdotto dalla Commissione europea nel marzo 2021 come parte di un pacchetto di misure legislative derivanti dal suo più ampio piano di azione sulla finanza sostenibile.

## Cosa cambierà quando il fondo diventerà Articolo 8?

Essenzialmente, cambieranno due cose:

- 1) In primo luogo, a seguito della classificazione del fondo in base all'Articolo 8, il fondo seguirà ora un **approccio ESG positivo**. Ciò sarà ottenuto mantenendo un punteggio ESG medio ponderato superiore al punteggio ESG medio dell'indice di riferimento. Questo significa che continueremo a **monitorare** le **caratteristiche ESG** delle obbligazioni che acquistiamo e, mentre in generale preferiremmo le obbligazioni con punteggi ESG superiori, non saremo obbligati alla vendita di obbligazioni in settori specifici o società classificate come fanalini di coda da un punto di vista ESG. Anche in questo caso, possiamo investire in quelle società, ma dobbiamo sempre essere consapevoli del punteggio ESG complessivo del fondo, che deve essere migliore di quello del nostro benchmark.
- 2) In secondo luogo, il fondo **estenderà** i suoi **criteri di esclusione ESG** basati sul rispetto di norme internazionali a qualsiasi società che violi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio su lavoro, diritti umani, ambiente e anti-corruzione)<sup>1</sup>; e qualsiasi titolo di Stato emesso da paesi classificati come "non liberi" dal Freedom House index. A questo proposito, le libertà civili e i diritti politici sono usati per valutare se un paese è classificato o meno come "non libero".

Non saranno apportate ulteriori modifiche al fondo e continueremo ad adottare un **approccio senza vincoli** con la piena flessibilità di investire nell'intero spettro del reddito fisso (e nell'azionario fino a un massimo del 20%) con una chiara e nfasi sulla generazione attiva di rendimento.

**M&G,**  
**Settembre 2021**

<sup>1</sup>Attualmente, il fondo (insieme a tutte le nostre SICAV a gestione attiva) esclude solo le società coinvolte nella produzione, sviluppo o commercio di munizioni a grappolo o mine antiumano.

Per questo fondo è consentito un ampio ricorso ai derivati.

Altri rischi associati al fondo sono riportati nel rispettivo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID).



---

**Il presente documento è concepito a uso esclusivo di investitori qualificati. Non destinato alla distribuzione ad altri soggetti o entità, che non devono basarsi sulle informazioni in esso contenute.** Queste informazioni non costituiscono un'offerta o una sollecitazione di offerta per l'acquisto di azioni di investimento di uno dei Fondi qui citati. Gli acquisti relativi a un Fondo devono basarsi sul Prospetto Informativo corrente. Copie gratuite degli Atti Costitutivi, dei Prospetti Informativi, dei Documenti di Informazione Chiave per gli Investitori (KIID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso M&G International Investments S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it). **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Prospetto informativo**, che illustra i rischi di investimento associati a questi fondi. Questa attività di promozione finanziaria è pubblicata da M&G International Investments S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg.