

M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund



Una estrategia de renta variable *core* global concentrada en la sostenibilidad

El M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund es una estrategia a largo plazo concentrada en la calidad que se propone gestionar el riesgo y proporcionar rentabilidades estables, contribuyendo al mismo tiempo a los objetivos del Acuerdo de París sobre cambio climático.

Razones para invertir en este fondo

En busca de un perfil de riesgo y rentabilidad estable

- Un marco integral de gestión de riesgos trata de mantener la volatilidad básicamente en línea con la del mercado de renta variable global.
- Invirtiendo en negocios de calidad capaces de mostrar resiliencia a lo largo de distintos ciclos de mercado.



Proceso consistente y con abundantes recursos

- El gestor lleva más de 20 años invirtiendo en renta variable global.
- Un equipo de analistas dedicados evalúa acciones concentrándose en la calidad del modelo de negocio, las valoraciones y las credenciales de sostenibilidad.



Fuerte concentración en la sostenibilidad

- Invirtiendo en empresas alineadas con los objetivos del Acuerdo de París, y con principios de sostenibilidad más amplios de no causar un perjuicio significativo (DNSH).
- Diálogo activo con las participadas para respaldar sus esfuerzos de descarbonización y animar mejores resultados en este ámbito.



Alineamiento con el Acuerdo de París

Se concentra en compañías que contribuyen a la reducción de emisiones necesaria para limitar los peores efectos del cambio climático y alcanzar los objetivos del Acuerdo de París. Las participadas pueden dividirse en dos categorías generales que abarcan múltiples sectores y regiones:

- **Compañías con objetivos de base científica.** Se trata de objetivos de reducción de emisiones al ritmo que se considera necesario para limitar el calentamiento a un nivel sobradamente inferior a 2 °C por encima de los niveles preindustriales, e idealmente a un límite de 1,5 °C.
- **Proveedores de soluciones climáticas,** cuyos productos o servicios permiten al cliente reducir de manera significativa sus emisiones. Dos ejemplos son proveedores de almacenamiento de bajo consumo en la nube y especialistas en gestión de residuos.

El fondo tendrá típicamente una intensidad media ponderada de carbono (WACI, por sus siglas en inglés) inferior a la de la mitad del índice de referencia del Fondo, el MSCI World Index e interactuamos activamente con las participadas a lo largo de su trayecto de descarbonización sobre temas como la fijación de objetivos y la monitorización continua.

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

Instantánea del fondo



99%

Emisiones absolutas cubiertas por objetivos de base científica



-53%

Intensidad de carbono media ponderada frente al índice de referencia

Fuente: MSCI ESG Carbon Footprint Calculator (WACI), posiciones a 28 de febrero de 2025. Objetivos de base científica, Emisiones absolutas, posiciones a 28 de febrero de 2025.

Papel en la cartera del cliente

Pensamos que el fondo podría ser una buena opción para carteras de clientes que buscan rentabilidades positivas a largo plazo a través de compañías globales de calidad que muestran resiliencia a lo largo del ciclo económico. El fondo se concentra en empresas que contribuyen a los objetivos del Acuerdo de París sobre cambio climático, asegurando que los riesgos ESG se mitigan en la medida de lo posible. Con una preferencia por modelos de negocio duraderos de calidad y prestando una gran atención a la gestión de riesgos cartera y a la disciplina de capital, el fondo persigue rentabilidades sólidas manteniendo la volatilidad en línea con la del conjunto del mercado de renta variable.

Gestión integral de riesgos

Nuestro marco de gestión de riesgos persigue un nivel de volatilidad similar al del índice de referencia sin perjuicio de la generación de alfa. Nos concentramos en los riesgos fundamentales «reales» de las empresas: sus riesgos financieros y de negocio, y los que podrían surgir al combinar estas compañías en una cartera. El tamaño de las posiciones que tomamos se basa eminentemente en nuestra evaluación de riesgo, y no en la «convicción» que nos inspiran las participadas.

Damos prioridad a la diversificación fundamental por regiones, sectores, madurez del modelo de negocio y mercados finales. Dividimos a las participadas en dos categorías diferenciadas:

- **Crecimiento estable** – empresas con una fuerte ventaja competitiva y un historial demostrado de generación de beneficios estables o niveles crecientes de rentabilidad del capital.
- **Oportunidades** – ubicadas en áreas del mercado donde el riesgo de negocio se considera más elevado, pero donde las acciones pueden ofrecer un potencial alcista significativo.

Datos clave del fondo

Patrimonio gestionado (AUM):
574.9 mill. EUR

Fecha de lanzamiento:
09/11/2018

Índice de referencia:
Índice MSCI World Net Return

Código ISIN:
LU1670715207

Comisión de gestión:
1,99%

A 28 de Febrero de 2025. Tenga en cuenta que esta no es una lista exhaustiva de costes. En el folleto informativo del fondo encontrará información detallada.

Descripción del fondo

El fondo trata de proporcionar una rentabilidad total (la combinación de renta y crecimiento del capital) superior a la del mercado de renta variable global (medida por el índice MSCI World Net Return) en cualquier periodo de cinco años invirtiendo en compañías que contribuyen al objetivo de cambio climático del Acuerdo de París de mantener la subida de la temperatura global en este siglo muy por debajo de 2 °C respecto a los niveles preindustriales. Como mínimo un 80% de la cartera se invierte en acciones de empresas sostenibles de todo el mundo, incluido el universo emergente. Típicamente, el fondo tiene menos de 40 acciones en cartera. El gestor invierte en acciones de compañías con modelos de negocio sostenibles, en las que problemas a corto plazo han dado lugar a oportunidades de compra interesantes. Las consideraciones ESG y de sostenibilidad están plenamente integradas en el proceso de inversión. El fondo invierte en valores que cumplen los criterios ESG, aplicando un enfoque de exclusión e inversión alineada con los SDG, tal y como se describe en el folleto. El periodo recomendado de tenencia de las participaciones en el fondo es de cinco años.

Divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad

Puede consultar la información relativa a la sostenibilidad del fondo en el siguiente enlace:

<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/es-es/funds/mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/lu1670715207#sustainability>

El fondo realizará un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: el 80% en actividades económicas que no se califiquen como ambientalmente sostenibles según la taxonomía de la UE.

Índice de referencia

El índice de referencia del fondo a efectos de comparación de rentabilidad es el MSCI World Net Return. Se ha elegido este indicador porque refleja adecuadamente el ámbito de la política de inversión del fondo. El índice también se emplea para definir lo que constituye una empresa de baja intensidad de carbono. El gestor considera la intensidad media de carbono ponderada del fondo respecto al índice de referencia a la hora de construir la cartera, pero el indicador no limita la construcción de cartera del

fondo de ningún otro modo. El fondo se gestiona de manera activa, y en el marco de las restricciones definidas, el gestor goza de libertad para elegir qué instrumentos comprar, vender y mantener en cartera. Las posiciones del fondo podrían desviarse significativamente de los componentes del índice de referencia, con lo que la rentabilidad del fondo podría diferir de manera considerable respecto a la del indicador.

Riesgos del fondo

A continuación se enumeran los principales riesgos que pueden afectar a las rentabilidades:

- 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.
- Puesto que el fondo posee un número pequeño de inversiones, la caída en el valor de una única inversión podría tener un mayor impacto que si el fondo poseyese un mayor número de inversiones.
- El fondo puede estar expuesto a diferentes divisas. Las variaciones en los tipos de cambio podrían afectar al valor de su inversión.
- La inversión en mercados emergentes entraña un mayor riesgo de pérdida debido a la intensificación de los riesgos políticos, fiscales, económicos, cambiarios, normativos y de liquidez, entre otros. Por tanto, podrían presentarse dificultades a la hora de comprar, vender, custodiar o valorar las inversiones en tales países.
- 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.
- 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).

Para obtener más información acerca de los riesgos adicionales relativos al fondo, consulte el Folleto.



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 en el registro correspondiente de la CNMV. 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 y un resumen de los derechos de los inversores están disponibles en español en <https://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. **MAR 25 / 1447404**