

## 1 M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Reg. Shares Euro-Class A o.N.

Der Fonds investiert hauptsächlich in internationale Aktien Dabei verteilen sich die Investitionen in Aktien von Unternehmen der Branchen Energie und Rohstoffe. Ziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.



**Abbildung 1:** Kursentwicklung des Basic-Ressources-Fonds im Vergleich zum DAX und zum *Stoxx Basic-Ressources-ETF*

Der Fond entwickelte sich seit 2003 meist besser als der *DAX*. Im Zuge der Kursverluste im Zuge der US-Finanzkrise haben sich die Kursverläufe jedoch wieder angeglichen.

Im Drei-Jahresvergleich mit dem *DAX* ergibt sich ein *Kopf-an-Kopf-Rennen*. Sehr ernüchternd ist ein Vergleich mit dem vergleichbar aufgestellten passiven *Stoxx-Sektor-ETF*. Insgesamt fehlen die Argumente, die ein Festhalten an diesem Fonds unter strategischen Aspekten rechtfertigen.

**Der Fonds wird gegen ein passives Index-Produkt ausgetauscht.**