



Zusammenfassung

- Die anhaltenden Sorgen über die Eurozone und das Wachstum der Weltwirtschaft belasteten im April die globalen Aktienmärkte.
- Der Fondsmanager stockte im Berichtsmonat die Engagements im Industriesektor auf und reduzierte ausgewählte Positionen im Grundstoffsektor.

Wertentwicklung (Gesamtertrag in Euro, %)



*Der Sektor Aktien Global stellt eine Kombination aus Morningstar Aktien weltweit Standardwerte Blend, Morningstar Aktien weltweit Standardwerte Value, Morningstar Aktien weltweit Standardwerte Growth, Morningstar Aktien weltweit Nebenwerte und Morningstar Aktien weltweit Flex-Cap dar.

Wertentwicklung

Die globalen Aktienmärkte gaben im April nach, da sich die Anleger erneut auf makroökonomische Probleme wie die Unsicherheit in der Eurozone und das nachlassende Wachstum der Weltwirtschaft konzentrierten. Auf Sektorbasis erzielten der Grundstoffsektor, der Industriesektor und der Öl- und Gassektor die schwächste Performance am Markt, da konjunkturabhängigere Titel am stärksten in Mitleidenschaft gezogen wurden. In diesem Umfeld schnitt der Fonds im April geringfügig schwächer ab als seine Benchmark. Die Fondsp performance wurde durch einen negativen Preiseffekt von 78 Basispunkten beeinträchtigt.

Positive Beiträge

Der Fonds profitierte im Berichtsmonat von der guten Ertragsentwicklung bei Unternehmen wie dem in Singapur ansässigen Immobilien- und Getränkekonglomerat Fraser & Neave und dem global diversifizierten US-Mundhygienespezialisten Colgate-Palmolive. Auch die Position im britischen

Konsumgüterhersteller PZ Cussons kam der Performance zugute, da sich der Aktienkurs im Berichtsmonat wieder erholte. Die Geschäfte des Konzerns hatten zuvor unter den Unruhen in Nigeria – einem wichtigen Wachstumsmarkt für das Unternehmen – gelitten und die Rückkehr zum normalen Geschäftsbetrieb ließ den Aktienkurs wieder steigen.

Genus, ein weltweit führender Spezialist für Tiergenetik und Reproduktion mit Sitz in Großbritannien, leistete einen bedeutenden Performancebeitrag. Das Unternehmen setzt natürlich angewandte Technologien zur Ertrags- und Qualitätssteigerung bei Milch- und Fleischerzeugnissen ein. Die im April bekanntgegebene Ernennung des neuen CEO wurde vom Markt begrüßt.

Auch der in Großbritannien notierte Öl- und Gaskonzern Tullow Oil leistete einen positiven Beitrag zur Fondsp performance. Das Unternehmen baut seine attraktive Ressourcenbasis mit bedeutenden Neuentdeckungen in verschiedenen geografischen Bereichen weiter aus.

Negative Beiträge

Die neuerlichen Sorgen über die Entwicklung in der Eurozone und das nachlassende Wachstum der Weltwirtschaft entzogen dem positiven Jahresstart für globale Aktien weiteren Boden. In diesem Umfeld belastete der Grundstoffsektor erneut die Performance. Der in Singapur notierte Rohstoffhändler Noble Group, der deutsche Kali- und Salzhersteller K+S und der Mineralsanderzeuger Iluka Resources sorgten für einige der größten Negativbeiträge zur Fondsp performance.

Auch der diversifizierte französische Mineralienhersteller Imerys erlitt weitere Kursverluste, da sich der Markt zunehmend auf die möglichen Auswirkungen der französischen Präsidentschaftswahlen auf die Anlegerstimmung und den Aktienmarkt konzentrierte.

Wichtigste Veränderungen

Fondsmanager Graham French stockte im Monatsverlauf mehrere Positionen im Industriesektor auf, darunter den in

Großbritannien notierten globalen Hafenerbetreiber DP World, den kürzlich erworbenen US-Logistikonzern United Parcel Service und das US-Industriekonglomerat United Technologies. United Technologies ist der Mutterkonzern von Weltklasseunternehmen wie dem Hersteller von Motoren für zivile und Militärflugzeuge Pratt & Whitney, dem globalen Aufzughersteller und Wartungsspezialisten Otis sowie dem führenden Hersteller von Klimaanlage, Heiz- und Kühlsystemen Carrier. Das Unternehmen ist sehr stabil und gut geführt und verfügt über robuste Ertragsströme durch Umsatzwachstum und Wartungsverträge, die eine attraktive und wiederholbare Ertragsquelle darstellen.

Im Grundstoffsektor wurden bedeutende Verkäufe getätigt. French veräußerte die Position im in den USA notierten Goldkonzern Minefinders, der zu Jahresbeginn von Pan American Silver gekauft wurde. Die Fondsposition in Iluka Resources wurde reduziert, die Goldproduzenten Eldorado Gold aus Kanada und Newmont Mining mit Sitz in den USA wurden verkauft.

Fondsfakten

Fondsmanager seit	17. November 2000
Fondsvolumen (Mio.)	€6.982,68
Vergleichsindex	FTSE Global Basics Composite Index [†]
Anzahl der Positionen	62
Portfolio-Umschlag über 12 Monate	35,1 %
Nom. OEIC Anteilsklasse	Euro-Anteilsklasse A
ISIN Nummer	GB0030932676
Bloomberg	MGBEAA LN
SEDOL-Code	3093267

[†] Die Benchmark des Fonds umfasst die Subsektoren des FTSE World Index mit Ausnahme der Sektoren Medien, IT, Telekommunikation, Finanzdienstleistungen und Gesundheitswesen.

Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating

★★★★★

Gewichtung von Industrien (%)

	Fonds	Index	Relativ
Grundstoffe	31,2	13,7	17,5
Gesundheitswesen	6,6	0,0	6,6
Finanzdienstleistungen	3,1	0,0	3,1
Verbrauchsgüter	25,2	24,3	0,9
Telekommunikation	0,0	0,0	0,0
Informationstechnologie	0,0	0,0	0,0
Industrie	17,4	22,2	-4,8
Erdöl und Gas	13,4	19,0	-5,6
Versorger	0,0	6,9	-6,9
Verbraucherdienstleist.	2,6	13,9	-11,3
Kasse	0,4	0,0	0,4

Geografische Aufteilung (%)

	Fonds	Index	Relativ
Australien	22,1	3,2	18,9
USA	19,6	43,6	-24,0
Großbritannien	16,7	10,2	6,5
Deutschland	8,8	3,9	4,9
Singapur	7,8	0,6	7,2
Japan	3,8	9,4	-5,6
Frankreich	3,5	4,5	-1,0
Kanada	3,3	4,3	-1,0
Sonstige	13,8	20,4	-6,6
Kasse	0,4	0,0	0,4

Marktkapitalisierung (%)

	Fonds	Index	Relativ
Mega-Cap (\$50 Mrd.+)	5,2	31,0	-25,8
Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.)	18,4	42,3	-23,9
Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.)	54,9	23,4	31,5
Small-Cap (<\$2 Mrd.)	21,1	3,3	17,8
Kasse	0,4	0,0	0,4

Aufteilung nach Währung (%)

	Fonds
Australischer Dollar	22,4
Britisches Pfund	20,0
US Dollar	19,0
Euro	18,0
Singapur Dollar	7,8
Japanischer Yen	3,9
Kanadischer Dollar	3,3
Sonstige	5,7

Größte Positionen (%)

	Fonds	Index	Relativ
Tullow Oil	6,1	0,0	6,1
Fraser & Neave	5,7	0,1	5,6
Iluka Resources	4,4	0,0	4,4
Symrise	4,4	0,0	4,4
G4S	4,3	0,0	4,3
Ansell	3,8	0,0	3,8
K&S	3,6	0,1	3,5
Scotts Miracle	3,5	0,0	3,5
Santos	3,3	0,0	3,3
Colgate-Palmolive	3,3	0,0	3,3

Cash kann als Einlage und/oder in Northern Trust Cash Funds, sogenannten Organismen für gemeinsame Anlagen, gehalten werden.

Quelle aller Angaben zur Wertentwicklung: Morningstar Inc., Stand: 30. April 2012, Preis-Preis-Basis, bei Wiederanlage des Nettoertrags. Die Wertentwicklung ist jeweils auf Euro-Basis angegeben und bezieht sich auf den Kauf der thesaurierenden Euro-Anteilsklasse A.

Quelle der Portfolio-Angaben: M&G-Statistiken, Stand 30. April 2012, sofern nicht anders angegeben. **Bitte beachten Sie, dass der Wert von Anlagen schwanken kann und dass Sie den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurückerhalten. Telefonate können aufgezeichnet werden. Dieses Dokument wurde nur zum Gebrauch durch Anlageexperten erstellt. In der Schweiz: Die Verteilung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht gestattet mit Ausnahme der Abgabe an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes, der Schweizerischen Kollektivanlagenverordnung und des entsprechenden Rundschreibens der Schweizerischen Aufsichtsbehörde („Qualifizierte Anleger“). Abgegeben nur zum Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger (vorgesehen ist ein Qualifizierter Anleger), nicht zur Weiterverteilung an irgendeine weitere natürliche oder juristische Person.** Die in diesem Dokument genannten Organismen für die gemeinsame Anlage (die „OGAW“) sind offene Investmentfonds mit variablem Kapital, die in England und Wales gegründet wurden. 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. Der vorliegende Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahresbericht und der darauf folgende Halbjahresbericht sind in gedruckter Form kostenlos beim ACD erhältlich: M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, GB, sowie bei: M&G International Investments Limited, Niederlassung Deutschland, Bleidenstraße 6-10, D-60311 Frankfurt am Main, bei der deutschen Zahlstelle: J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt am Main, bei der österreichischen Zahlstelle: Raiffeisen Bank International A.G., Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, und bei der luxemburgischen Zahlstelle: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Center, 6 c route de Treves, 2633 Senningerberg, Luxembourg. Kunden in der Schweiz wenden sich bitte an: M&G International Investments Ltd., Niederlassung Deutschland, Bleidenstraße 6-10, D-60311 Frankfurt am Main. 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 Ltd. Eingetragener Sitz: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, von der Financial Services Authority (FSA) autorisiert und beaufsichtigt.