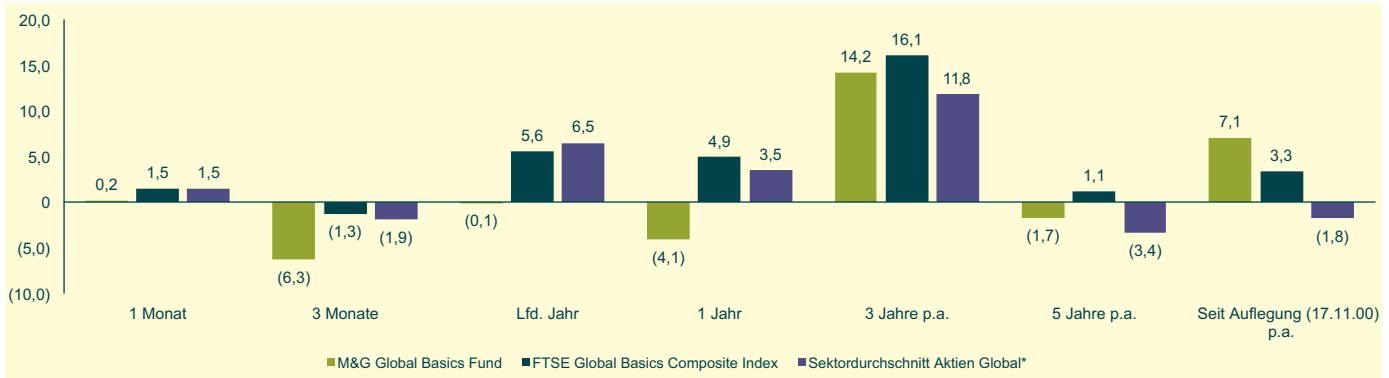




Zusammenfassung

- Der Fonds profitierte von Positionen in konsumnahen Sektoren, insbesondere Herstellern von Nahrungsmittel-Inhaltsstoffen. Dies reichte jedoch nicht aus, um die schwächere Performance einiger Titel aus dem Grundstoffsektor auszugleichen.
- Fondsmanager Graham French stockte die Positionen im Bereich Nahrungsmittel und Landwirtschaft, einem der Hauptthemen des Fonds, weiter auf.

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 Aktienmärkte entwickelten sich im Juni uneinheitlich, da sich die Anleger weiterhin auf das makroökonomische Umfeld konzentrierten. Das Anlegervertrauen litt unter den anhaltenden Problemen in der Eurozone und den schwächeren globalen Wachstumsaussichten. Gegen Monatsende stellte sich eine gewisse Erleichterung bei den Anlegern ein, als beim EU-Gipfel vereinbart wurde, Finanzmittel der Eurozone zur Stabilisierung der Anleihenmärkte und zur Liquiditätsversorgung der angeschlagenen Banken in der Eurozone zu verwenden. Die Märkte reagierten auf diese Nachricht mit einem Kursanstieg zum Monatsende.

In diesem Umfeld schnitten sicherere Marktbereiche wie Versorger und konsumnahe Sektoren weiterhin gut ab. Gleichzeitig machten die zyklischeren Sektoren, darunter der Energie- und der Grundstoffsektor, wieder etwas Boden gut. Der M&G Global Basics Fund blieb im Juni hinter seinem Vergleichssektor und dem FTSE Global Basics Composite Index zurück.

Positive Beiträge

Der Fonds profitierte im Monatsverlauf von der starken Performance der Hersteller von Nahrungsmittel-Inhaltsstoffen, die im Allgemeinen weniger von konjunkturellen Turbulenzen betroffen sind als Titel in zyklischeren Marktsegmenten. Die Fondspositionen in Unternehmen, die in der Produktion und Lieferung von Nahrungsmittel-Inhaltsstoffen für globale Konsumunternehmen tätig sind, kamen der Wertentwicklung zugute. Dazu zählten die deutschen Unternehmen Symrise, das auf Duft- und Geschmackstoffe spezialisiert ist, und Südzucker, das eine hervorragende Marktposition als führender europäischer Zuckerproduzent innehat. Positive Beiträge leisteten auch der japanische Hersteller von probiotischen Getränken Yakult Honsha und das in Singapur ansässige Konglomerat Fraser & Neave, das über eine bedeutende Getränkepartie verfügt.

Einige der zyklischeren Fondspositionen trugen im Berichtsmonat ebenfalls zur Performance bei. Dazu zählten der deutsche Kali- und

Salzproduzent K+S und der in Großbritannien notierte Öl- und Gaskonzern Tullow Oil, der nach der Veröffentlichung von guten Ergebnissen einen Kursanstieg verbuchte.

Negative Beiträge

Der australische Mineralsanderzeuger Iluka Resources sorgte im Juni für die größten Performanceeinbußen. Der Kurs litt erheblich unter der Entscheidung des Unternehmens, die Produktion von Zirkon, einem in der Keramikherstellung verwendeten Material, aufgrund der schwächeren Konjunkturaussichten und der damit einhergehenden Auswirkungen auf die Umsatzprognosen zurückzuführen. Das Management beschloss eine Kürzung der Produktion, um einen Lagerbestandsaufbau und eine Preiserosion zu verhindern. Dies wirkte sich zwar kurzfristig negativ auf die Anlegerstimmung aus, zeigt aber, dass das Unternehmen ein gutes Verständnis der Marktfundamentaldaten besitzt und auf den Erhalt der Preisstabilität, der Margen und des Werts seines Geschäftsportfolios fokussiert ist. Iluka war 2011 der performancestärkste Titel

für den Fonds und Fondsmanager Graham French tätigte im Verlauf des letzten Jahres bedeutende Gewinnmitnahmen, wodurch die Position mehr oder weniger halbiert wurde.

Der australische Gasproduzent Santos verzeichnete ebenfalls eine kurzfristige Kursschwäche nach der Bekanntgabe eines deutlichen Kostenanstiegs für sein Flüssiggasprojekt Gladstone. Die langfristigen Anlageargumente für Santos sind jedoch weiter solide: Das Unternehmen verfügt über erstklassige Ressourcen, die an der Nordküste Australiens und somit ideal gelegen sind, um die wachsende Nachfrage aus Asien zu befriedigen.

Der in Kanada notierte Goldproduzent Centerra Gold gab ebenfalls nach. Der Kurs des Unternehmens ist unter Druck geraten, da Fragen über die Umweltbelastungen durch die Kumtor-Mine in Kirgisistan aufgekommen sind. Das kirgisische Parlament hat einen Antrag auf eine mögliche Überprüfung der Lizenz verabschiedet. Centerra erklärte, dass das Unternehmen die Anforderungen kirgisischer und internationaler Umweltstandards erfüllt.

Wichtigste Veränderungen

Graham French stockte seine Fondspositionen im Bereich Nahrungsmittel und Landwirtschaft auf. U.a. wurden die Positionen im deutschen Zuckerproduzenten Südzucker, dem irischen Spezialisten für Inhaltsstoffe Kerry und dem in Singapur notierten Schokoladenhersteller Petra Foods ausgebaut. Auch die Position im Konsumgüterkonglomerat Unilever wurde weiter aufgestockt. Unilever ist ein gut etabliertes, global diversifiziertes Unternehmen mit attraktiven Cashflows.

Außerdem wurden Zukäufe bei der kürzlich erworbenen globalen Werbeagentur Publicis aus Frankreich, dem US-Logistikkonzern United Parcel Service und dem Industriekonglomerat United Technologies getätigt.

Die Position im US-Energieriesen Chevron, der u.E. mittlerweile fair bewertet ist, wurde aufgelöst. Zudem wurde das Engagement in den in Kanada notierten Goldaktien durch

den Verkauf von Alacer Gold und die Reduzierung der Position in Centerra Gold weiter zurückgefahren.

Fondsfakten

Fondsmanager seit	17. November 2000
Fondsvolumen (Mio.)	€6.457,22
Vergleichsindex	FTSE Global Basics Composite Index [†]
Anzahl der Positionen	61

Portfolio-Umschlag über 12 Monate	36,1 %
Nom. OEIC Anteilsklasse	Euro-Anteilsklasse A

[†] 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	27,2	13,1	14,1
Gesundheitswesen	6,6	0,0	6,6
Verbrauchsgüter	29,4	24,6	4,8
Finanzdienstleistungen	3,4	0,0	3,4
Telekommunikation	0,0	0,0	0,0
Informationstechnologie	0,0	0,0	0,0
Industrie	18,4	22,3	-3,9
Versorger	0,0	7,2	-7,2
Erdöl und Gas	10,6	18,4	-7,8
Verbraucherdienstleist.	3,6	14,3	-10,7
Kasse	0,8	0,0	0,8

Geografische Aufteilung (%)

	Fonds	Index	Relativ
Großbritannien	19,1	9,5	9,6
USA	19,0	54,3	-35,3
Australien	18,8	3,6	15,2
Deutschland	10,3	3,3	7,0
Singapur	7,3	0,8	6,5
Japan	4,3	8,9	-4,6
Frankreich	4,2	3,7	0,5
Malaysia	3,4	0,0	3,4
Sonstige	12,9	16,0	-3,1
Kasse	0,8	0,0	0,8

Marktkapitalisierung (%)

	Fonds	Index	Relativ
Mega-Cap (\$50 Mrd.+)	5,3	30,4	-25,1
Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.)	19,4	41,4	-22,0
Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.)	54,9	24,7	30,2
Small-Cap (<\$2 Mrd.)	19,6	3,5	16,1
Kasse	0,8	0,0	0,8

Aufteilung nach Währung (%)

	Fonds
Britisches Pfund	21,8
Euro	21,2
US Dollar	18,9
Australischer Dollar	18,7
Singapur Dollar	7,5
Japanischer Yen	4,3
Malaysischer Ringgit	3,4
Sonstige	4,1

Größte Positionen (%)

	Fonds	Index	Relativ
Tullow Oil	6,4	0,1	6,3
Fraser & Neave	6,2	0,1	6,2
Symrise	5,2	0,0	5,2
G4S	4,7	0,0	4,6
Ansell	3,8	0,0	3,8
Monsanto	3,8	0,3	3,5
K&S	3,7	0,1	3,6
Colgate-Palmolive	3,6	0,3	3,3
AMMB	3,4	0,0	3,4
Scotts Miracle	3,1	0,0	3,1

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. Juni 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. Juni 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 (vorausgesetzt dieser 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.