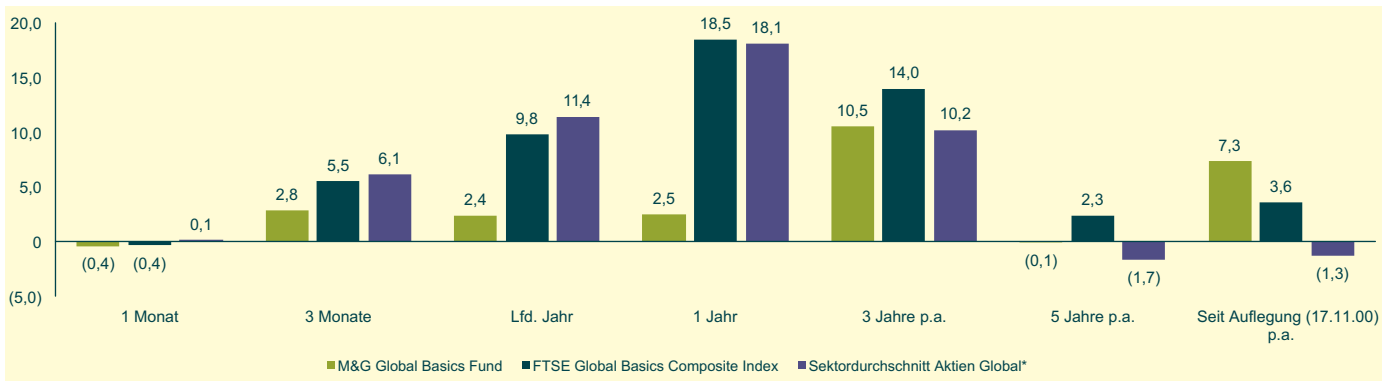




Zusammenfassung

- Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im August einen geringfügigen Anstieg und die Wertentwicklung des M&G Global Basics Fund profitierte vor allem von den kräftigen Erträgen seiner Positionen in Nahrungsmittel- und konsumorientierten Titeln. Der Grundstoffsektor blieb sowohl für den Markt als auch für den Fonds weiterhin hinter den Erwartungen zurück.
- Im Berichtsmonat wurden keine bedeutenden Positionen ins Portfolio aufgenommen oder aufgelöst. Der Fonds ist gut ausgewogen mit Schlüsselanlagen in Unternehmen aus dem Bereich Nahrungsmittel und Landwirtschaft, konsumorientierten Unternehmen und Bergbaukonzernen.

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 verzeichneten im August moderate Anstiege. Europäische Aktien stiegen trotz weiterhin ungelöster grundlegender Probleme in der Region, da sich die Anleger mit dem Versprechen der Europäischen Zentralbank, "alles Notwendige zu tun", um eine Lösung für die Schuldenkrise zu finden, trösten konnten.

Auf Sektorbasis war die Wertentwicklung am Markt überwiegend positiv, wobei der Öl- und Gassektor sowie der Technologiesektor zu den Gewinnern zählten. Der Grundstoffsektor geriet wegen anhaltender Sorgen über das schwache globale Wirtschaftswachstum ins Hintertreffen.

Positive Beiträge

Die Titelselektion wirkte sich im August positiv auf die Wertentwicklung aus. Die größten Performancebeiträge stammten von Fondspositionen in Nahrungsmittel- und konsumorientierten Titeln, von denen einige Ergebnisse meldeten, die über den Schätzungen lagen. Dazu zählten der

deutsche Geschmacksstoffhersteller Symrise, ein weltweit führender Produzent von Duft- und Geschmacksstoffen sowie Roh- und Inhaltsstoffen, zu dessen Kunden führende Hersteller aus der Kosmetik- und Nahrungsmittelbranche sowie Pharmakonzerne gehören. Symrise verfügt über ein attraktives Geschäft in Schwellenländern und als einer von vier wichtigen Akteuren in diesem Markt, baut das Unternehmen seinen Marktanteil zunehmend aus. Andere konsumnahe Unternehmen, die gut abschnitten, waren die japanischen Positionen Yakult Honsha, das probiotische Getränke herstellt, und der Getränkekonzern Kirin Brewery.

Die defensiven Eigenschaften der Fondspositionen in konsumorientierten Titeln trugen zur Wertentwicklung bei, obwohl die Anleger im Berichtsmonat trotz höherer Aktienkurse weiterhin relativ vorsichtig blieben. Ansell, der in Australien notierte Hersteller von Handschuhen für industrielle und medizinische Zwecke, Kondomen und anderen Latexprodukten, leistete den größten Performancebeitrag aufgrund starker

Jahresergebnisse und einer Erhöhung seiner Schlussdividende. US-Unternehmen, darunter der Spezialist für Schönheitsprodukte Elizabeth Arden und der Rasen- und Gartenproduktehersteller ScottsMiracle-Gro, zählten ebenfalls zu jenen Positionen, die im August zur Wertentwicklung beitrugen. Elizabeth Ardens robustes Geschäft spiegelt sich in seinen aktuellen Ertragskennzahlen wider, die weiterhin solide sind.

Der Aktienkurs des in Großbritannien notierten unabhängigen Öl- und Gaskonzerns Tullow Oil erholte sich von einer vorherigen Schwäche. Die Position in Tullow Oil wurde erstmals 2002 ins Portfolio aufgenommen. Fondsmanager Graham French hat die Gewichtung im Fonds im Jahresverlauf reduziert, während die noch gehaltene Position aktiv Gewinnmitnahmen abwirft.

Negative Beiträge

Die Positionen im Grundstoffsektor sorgten weiterhin für die größten Performanceeinbußen. Die Aktienkurse wurden durch die Aversion der Anleger

gegenüber Branchen, die mehr vom globalen Wirtschaftswachstum beeinflusst werden, beeinträchtigt. Trotz der starken Fundamentaldaten der jeweiligen Unternehmen sorgten der Kupferminenbetreiber Oz Minerals und der Mineralsanderzeuger Iluka Resources im August für die größten Einbußen. Beide Unternehmen, wie auch die anderen Fondspositionen im Sektor, können als kapitalkräftig bezeichnet werden und verfügen über solide Bilanzen und fähige Management-Teams. Trotz ihrer aktuellen Rückschläge ist French weiterhin von den langfristigen Wachstumsaussichten der Unternehmen überzeugt.

Einzelne Positionen, die seit Jahresbeginn sehr gut abgeschnitten hatten, legten im August ebenfalls eine Verschnaufpause ein. Dazu zählten der US-Mundhygienespezialist Colgate-Palmolive und das in Singapur notierte Konglomerat Fraser & Neave, dessen Aktienkurs nach einem Angebot von Heineken zur Übernahme seiner Anteile an Asia Pacific Breweries gestiegen war.

Wichtigste Veränderungen

Im Berichtsmonat wurden keine bedeutenden Positionen ins Portfolio aufgenommen oder aufgelöst. Dies entspricht Frenchs langfristigem Investmentansatz. Das Portfolio wird weiterhin von einigen Themen entlang der „Kurve der Wirtschaftsentwicklung“ beeinflusst. Neben dem signifikanten Engagement in Bergbaukonzernen, das seit Jahresbeginn allmählich reduziert wurde, hat der Fonds auch Anlagen in Unternehmen aus dem Bereich Nahrungsmittel und Landwirtschaft sowie in konsumnahen Unternehmen. Genau diese Ausgewogenheit wirkt sich positiv auf die Performance über den gesamten Marktzyklus aus.

Fondsfakten

Fondsmanager seit	17. November 2000
Fondsvolumen (Mio.)	€6.331,68
Vergleichsindex	FTSE Global Basics Composite Index [†]
Anzahl der Positionen	58
Portfolio-Umschlag über	
12 Monate	29,2 %
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	26,4	12,8	13,6
Gesundheitswesen	7,5	0,0	7,5
Verbrauchsgüter	31,4	24,7	6,7
Finanzdienstleistungen	3,6	0,0	3,6
Telekommunikation	0,0	0,0	0,0
Informationstechnologie	0,0	0,0	0,0
Industrie	18,9	22,1	-3,2
Versorger	0,0	6,9	-6,9
Erdöl und Gas	8,3	19,1	-10,7
Verbraucherdienstleist.	3,7	14,5	-10,7
Kasse	0,2	0,0	0,2

Geografische Aufteilung (%)

	Fonds	Index	Relativ
USA	19,0	44,5	-25,5
Australien	18,2	3,0	15,2
Großbritannien	17,6	10,2	7,4
Deutschland	11,4	3,9	7,5
Singapur	7,7	0,6	7,1
Japan	4,7	8,8	-4,1
Frankreich	4,5	4,5	-0,0
Irland	3,6	0,1	3,5
Sonstige	13,0	24,4	-11,4
Kasse	0,2	0,0	0,2

Marktkapitalisierung (%)

	Fonds	Index	Relativ
Mega-Cap (\$50 Mrd.+)	8,9	31,7	-22,8
Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.)	15,2	41,3	-26,1
Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.)	56,1	23,5	32,6
Small-Cap (<\$2 Mrd.)	19,6	3,5	16,1
Kasse	0,2	0,0	0,2

Aufteilung nach Währung (%)

	Fonds
Euro	23,2
Britisches Pfund	19,5
US Dollar	19,4
Australischer Dollar	18,2
Singapur Dollar	7,8
Japanischer Yen	4,8
Malaysischer Ringgit	3,6
Sonstige	3,5

Größte Positionen (%)

	Fonds	Index	Relativ
Fraser & Neave	7,3	0,1	7,2
Symrise	5,8	0,0	5,8
Ansell	4,6	0,0	4,6
G4S	4,4	0,0	4,4
Tullow Oil	4,1	0,0	4,1
Monsanto	4,1	0,3	3,8
K&S	4,0	0,1	3,9
AMMB	3,6	0,0	3,6
Scotts Miracle	3,3	0,0	3,3
Colgate-Palmolive	3,2	0,3	2,9

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: 31. August 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 31. August 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.