

November 2013

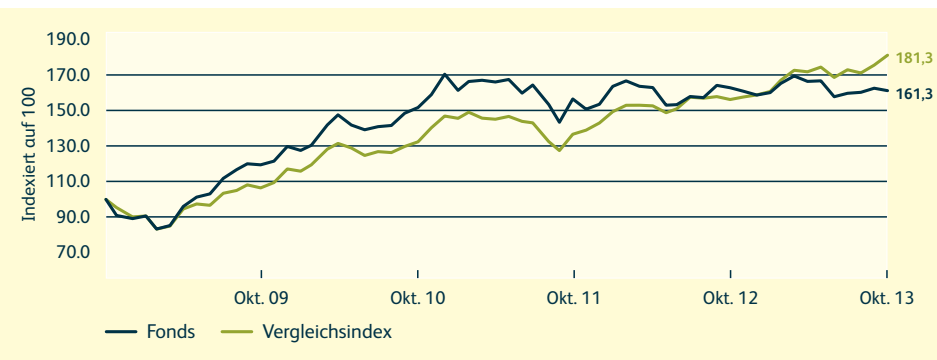
Alle Fondsstatistiken entsprechen dem Stand vom 31. Oktober 2013, sofern nicht anders angegeben.

Euro-Anteilsklasse A

Zusammenfassung

- Das übergewichtete Engagement des Fonds in Grundstoffwerten und die Titelauswahl in dem Sektor hatten im Oktober den größten negativen Effekt und waren der Grund dafür, dass der Fonds hinter seinen Vergleichsindex ebenso wie seine Vergleichsgruppe zurückfiel.
- Der österreichische Spezialist für protektive Lösungen Ansell schnitt von den Einzelwerten am schlechtesten ab, gefolgt von dem deutschen Duft- und Geschmacksstoffhersteller Symrise.
- Zwei Neuzugänge waren im Berichtszeitraum der US-Softwareriesen Microsoft und der diversifizierte Bergbaukonzern BHP Billiton.

Wertentwicklung über 5 Jahre



Fondsfakten

| | |
|-----------------------------------|---|
| Fondsmanager [§] | Randeep Somel |
| Auflegungsdatum* | 17. November 2000 |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse | 28. November 2001 |
| Fondsvolumen (Mio.) | €4.941,31 |
| Fondstyp | Im Vereinigten Königreich registrierter OEIC |
| Vergleichsindex | FTSE Global Basics Composite Index [†] |
| Vergleichssektor | Sektor Aktien Global |
| Anzahl der Positionen | 43 |
| Portfolio-Umschlag über 12 Monate | 36,3 % |
| Anteilstyp | Thesaurierungsanteile |
| Laufende Kosten | 1,92 % |

[§] Randeep Somel wurde am 19. November 2013 zum Fondsmanager des M&G Global Basics Fund ernannt.

* Der Fonds wurde ursprünglich am 28. Februar 1973 aufgelegt (Börsengang des Fonds in Großbritannien). Da der Fonds jedoch am 17. November 2000 umstrukturiert wurde, wird fortan dieses Datum als Auflegungsdatum gewählt. An diesem Datum änderte sich der Fondsname, das Anlageziel, der Vergleichsindex und der Sektor.

† Der zum Vergleich verwendete Index des Fonds umfasst alle Untersektoren des FTSE World Index, mit Ausnahme von Medien, IT, Telekommunikation, Finanzen und Gesundheitswesen.

Wertentwicklung des Fonds

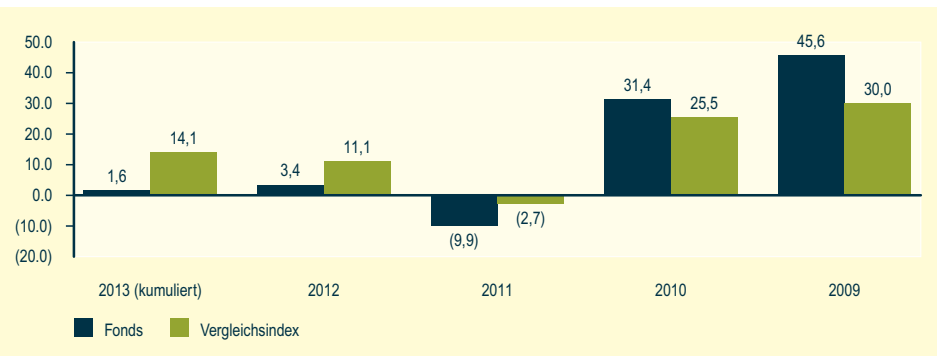
| | 1 Monat (%) | 3 Monate (%) | Lfd. Jahr (%) | 1 Jahr (%) | 3 Jahre (%) p.a. | 5 Jahre (%) p.a. | Seit Auflegung (%) p.a. |
|---------|-------------|--------------|---------------|------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Fonds | -0,8 | +0,9 | +1,6 | -1,0 | +2,0 | +10,0 | +6,8 |
| Index | +3,2 | +4,7 | +14,1 | +16,0 | +11,0 | +12,6 | +4,4 |
| Sektor | +3,1 | +4,4 | +16,3 | +18,0 | +9,8 | +11,1 | +0,1 |
| Rang | 351/352 | 341/350 | 339/344 | 337/340 | 281/291 | 173/252 | 2/92 |
| Quartil | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 1 |

Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating **★★★**
 Morningstar Analyst Rating **Silber**
 Quelle: Morningstar. Stand 31. Oktober 2013

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

Jährliche Wertentwicklung (%)



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, Morningstar Aktien Global - Einkommen und Morningstar Aktien weltweit Flex-Cap dar.

Risikomerkmale

| Stand 30.09.13 (über die Dauer von 3 Jahren) | |
|--|--------|
| Alpha: | -5,03 |
| Information Ratio: | -0,72 |
| Sharpe Ratio: | 0,25 |
| Historischer Tracking Error: | 6,42 |
| Beta: | 0,89 |
| Standardabweichung: | 14,14 |
| Prognostizierter Tracking Error (Active Risk): | 5,61 |
| Active Money: | 196,48 |

Alpha: Portfoliorendite abzüglich Benchmarkrendite, annualisiert. **Information Ratio:** Risikobereinigte relative Rendite, gemessen als das Verhältnis der aktiven Rendite (Unterschied zwischen mittlerer Portfoliorendite und index return) dividiert durch den Tracking Error (Standardabweichung der aktiven Renditen). **Sharpe-Ratio:** Risikobereinigte absolute Rendite, gemessen als das Verhältnis der Portfolio-Überschussrendite (Unterschied zwischen mittlerer Portfoliorendite und risikolosem Zinssatz) dividiert durch die Standardabweichung der Portfoliorenditen. **Historischer Tracking Error:** Maßzahl für die tatsächliche Abweichung der Portfoliorenditen von den comparative index returns. Diese vier Risiko-Maßzahlen werden unter Verwendung realisierter Fondrenditen auf gleitender Basis über drei Jahre ermittelt. **Beta:** Prognostizierte Sensitivität von Portfoliorenditen gegenüber der comparative index. **Standardabweichung:** Prognostizierte absolute Volatilität von Portfoliorenditen. **Prognostizierter Tracking Error (aktives Risiko):** Prognostizierte Standardabweichung der Rendite eines Portfolios im Vergleich zu seiner comparative index. **Aktives Geld:** Summe der gegenüber der Benchmark übergewichteten und untergewichteten Positionen innerhalb des Portfolios. Diese vier Risiko-Maßzahlen werden unter Bezugnahme auf die Renditen der zugrunde liegenden Wertpapierportfolios – nicht die Fondrenditen – ermittelt. Die Angaben basieren auf Daten aus 180 Wochen.

Sektorgewichtung (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|------|-------|
| Verbrauchsgüter | 31,5 | 26,1 | 5,4 |
| Grundstoffe | 22,1 | 11,4 | 10,7 |
| Industrie | 18,6 | 24,0 | -5,4 |
| Verbraucherdienstleist. | 8,8 | 14,9 | -6,1 |
| Gesundheitswesen | 8,2 | 0,0 | 8,2 |
| Finanzdienstleistungen | 3,5 | 0,0 | 3,5 |
| Informationstechnologie | 1,6 | 0,0 | 1,6 |
| Erdöl und Gas | 0,0 | 17,1 | -17,1 |
| Telekommunikation | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Versorger | 0,0 | 6,4 | -6,4 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 5,7 | 0,0 | 5,7 |

Größte Positionen %

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|------------------------|------------------------------------|-----|-----|
| Symrise | 7,6 | 0,0 | 7,6 |
| Ansell | 5,5 | 0,0 | 5,5 |
| United Parcel Services | 5,4 | 0,4 | 5,0 |
| United Technologies | 5,1 | 0,6 | 4,5 |
| Kerry | 4,9 | 0,1 | 4,8 |
| Kirin | 4,8 | 0,1 | 4,7 |
| Scotts Miracle | 4,6 | 0,0 | 4,6 |
| Publicis | 4,4 | 0,0 | 4,4 |
| G4S | 4,3 | 0,0 | 4,3 |
| Iluka Resources | 4,2 | 0,0 | 4,2 |

Übergewichtete Positionen (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|------------------------|------------------------------------|-----|-----|
| Symrise | 7,6 | 0,0 | 7,6 |
| Ansell | 5,5 | 0,0 | 5,5 |
| United Parcel Services | 5,4 | 0,4 | 5,0 |
| Kerry | 4,9 | 0,1 | 4,8 |
| Kirin | 4,8 | 0,1 | 4,7 |
| Scotts Miracle | 4,6 | 0,0 | 4,6 |
| United Technologies | 5,1 | 0,6 | 4,5 |
| Publicis | 4,4 | 0,0 | 4,4 |
| G4S | 4,3 | 0,0 | 4,3 |
| Iluka Resources | 4,2 | 0,0 | 4,2 |

Untergewichtete Positionen (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|---------------------|------------------------------------|-----|------|
| Exxon Mobil | 0,0 | 2,3 | -2,3 |
| General Electric | 0,0 | 1,5 | -1,5 |
| Nestle | 0,0 | 1,3 | -1,3 |
| Chevron | 0,0 | 1,3 | -1,3 |
| Procter & Gamble | 0,0 | 1,3 | -1,3 |
| Toyota Motor | 0,0 | 1,0 | -1,0 |
| Coca-Cola | 0,0 | 1,0 | -1,0 |
| Samsung Electronics | 0,0 | 0,8 | -0,8 |
| BP | 0,0 | 0,8 | -0,8 |
| Philip Morris | 0,0 | 0,8 | -0,8 |

Geografische Aufteilung (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|------|-------|
| USA | 20,0 | 53,7 | -33,7 |
| Australien | 13,5 | 3,4 | 10,1 |
| Großbritannien | 12,5 | 9,2 | 3,3 |
| Deutschland | 9,4 | 3,8 | 5,6 |
| Frankreich | 9,1 | 4,2 | 4,9 |
| Irland | 4,9 | 0,1 | 4,8 |
| Japan | 4,8 | 8,8 | -4,0 |
| Österreich | 3,7 | 0,1 | 3,6 |
| Sonstige | 16,4 | 16,7 | -0,3 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 5,7 | 0,0 | 5,7 |

Marktkapitalisierung (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|------|-------|
| Mega-Cap (> \$50 Mrd.) | 14,1 | 35,2 | -21,1 |
| Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.) | 20,3 | 42,3 | -22,0 |
| Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.) | 42,7 | 20,2 | 22,5 |
| Small-Cap (<\$2 Mrd.) | 17,2 | 2,4 | 14,8 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 5,7 | 0,0 | 5,7 |

Wertentwicklung

Die internationalen Aktienmärkte beendeten den Oktober überwiegend im Plus. Für positive Impulse sorgten die Notenbanken, die weiter die Märkte mit Liquidität fluteten und damit eine wirtschaftliche Erholung auf breiterer Basis unterstützten. Der Fonds schnitt vor diesem Hintergrund etwas schwächer ab als sein Vergleichsindex und die Vergleichsgruppe. Das lag zum großen Teil an dem übergewichteten Engagement im Grundstoffsektor (der vergleichsweise schwach lief).

Positive Beiträge

Der irische Hersteller von Lebensmittelzutaten **Kerry** leistete den größten positiven Beitrag. Das Unternehmen hatte gute Zahlen für das dritte Quartal gemeldet, die unter anderem dem Erfolg in den Schwellenländern und insbesondere auf den asiatischen Märkten zu verdanken waren.

Im Grundstoffsektor meldete der französische Mineralienspezialist **Imerys** robuste Ergebnisse. Maßgeblichen Anteil daran hatten die Aktivitäten in den USA, aber auch Maßnahmen zur Kostenkontrolle, die zu Margenverbesserungen führten.

In den USA profitierte der Logistikkonzern **United Parcel Service** von einer gesunden Nachfrage dank E-Commerce und dem anziehenden Exportwachstum in der Europäischen Union. Der Fondsmanager glaubt, dass die laufenden Investitionen von UPS in den Ausbau seiner globalen Kapazitäten die Stellung des Unternehmens als Marktführer festigen werden.

Negative Beiträge

Die Aktie des australischen Herstellers von protektiven Lösungen **Ansell** legte nach dem kräftigen Anstieg der letzten Zeit eine Pause ein. Die Aktionäre wandten sich zum Teil ab, obwohl die Firmenleitung ihren zuversichtlichen Ausblick auf das Gesamtjahr bekräftigt hatte. Die von Ansell geplante Übernahme von Midas, einem koreanischen Hersteller schnittresistenter Strickhandschuhe für die Industrie, dürfte bis zum Jahresende unter Dach und Fach sein. Der Fondsmanager ist der Ansicht, dass durch die Transaktion das Profil und die Stellung von Ansell in seiner wichtigen Sparte Industrieprodukte gestärkt werden.

Der deutsche Geschmacks- und Duftstoffhersteller **Symrise** schmälerte ebenfalls das Ergebnis des Fonds. Grund dafür waren Befürchtungen, die Abwertung der Schwellenländer-Währungen werde auf seinen Gewinn durchschlagen. Der Fondsmanager hält den international breit aufgestellten Konzern aber durchaus für imstande, seine Margen zu steuern und ein gutes Ergebnis für das Jahr zu liefern.

Für eine weitere Enttäuschung im Grundstoffsektor sorgte **Iluka Resources**. Der australische Mineralsandhersteller meldete schwächere Gewinnzahlen für das dritte Quartal und veröffentlichte einen Ausblick, dessen Tenor verhaltener war als nach dem optimistischen Bericht für das erste Halbjahr zu erwarten.

Wichtigste Veränderungen

Gemäß der Strategie des Fonds, sich entlang der „Kurve der Wirtschaftsentwicklung“ schrittweise nach oben zu bewegen – unter Wahrung der Möglichkeit, bei besonders interessanten Bewertungen auch in die andere Richtung zu gehen –, wurden im Oktober zwei Titel neu ins Portfolio aufgenommen.

Der erste davon, der diversifizierte australische Bergbaukonzern **BHP Billiton**, profitierte von der Ernennung von Andrew Mackenzie zum neuen Chef. Mackenzie legt besonderen Wert auf Kapitaldisziplin und Kostenkontrolle. Die Rohstoffnachfrage ist weiterhin robust und BHP ist ein hervorragendes Bergbauunternehmen mit erstklassigen, kostengünstigen Abbaustätten in gut geeigneten Regionen – eine ausgezeichnete Gelegenheit für den Fonds.

Der zweite Neuzugang stammt aus dem oberen Bereich der „Kurve“. Es handelt sich um den weltweit präsenten US-Softwareriesen **Microsoft**, das erste Technologieunternehmen im Portfolio. Jeder Microsoft-Ableger in einem BRIC-Staat erwirtschaftet heute Einnahmen von über 1 Mrd. USD im Jahr. Seit einiger Zeit stellt Microsoft die Art, wie neue Software angeboten wird, radikal um. An die Stelle der Installation von der CD tritt ein Online-Modell gemäß dem Motto „Software als Dienstleistung“. Der neue Ansatz ermöglicht es Microsoft, durch Jahresabonnements und Cross-Selling seiner diversen Produkte Einnahmen zu generieren. Vorteilhaft ist dieser Ansatz auch bei der Bekämpfung von Software-Piraterie, die besonders in den Schwellenländern sehr stark verbreitet ist.

Fondskennzahlen und Gebühren

| | ISIN Bloomberg | Jährliche Managementgebühr | Laufende Kosten | Mindestbetrag für die Erstanlage | Mindestbetrag für weitere Anlagen |
|--------------------|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| A Thes. | GB0030932676MGGBEAA LN | 1,75 % | 1,92 % | €1.000 | €75 |
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| A Auss. | GB00B8HQLV43MGGBBAI LN | 1,75 % | 1,67 % | €1.000 | €75 |
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| C Thes. | GB0030932783MGGBECA LN | 0,75 % | 0,91 % | €500.000 | €50.000 |

Wichtige Informationen

Barmittel und hochliquide Anlagen können als Einlage und/oder in Northern Trust Cash Funds (sogenannten Organismen für gemeinsame Anlagen) und/oder in kurzfristigen Staatsanleihen gehalten werden.

Quelle aller Angaben zur Wertentwicklung: Morningstar, Inc., Stand: 31. Oktober 2013, Anteile der Euro-Klasse A, bei Wiederanlage des Nettoertrags, Preis-zu-Preis-Basis. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Alle anderen statistischen Angaben stammen von internen M&G-Quellen, Stand 31. Oktober 2013, sofern nicht anders angegeben. Bitte beachten Sie, dass die Angaben zu den laufenden Kosten bei Fonds und/oder Anteilsklassen, die noch keine 12 Monate alt sind, eine Schätzung sein können. Aktuelle Änderungen der jährlichen Verwaltungsgebühr des Fonds oder anderer Kosten können sich auf die Zuverlässigkeit dieser Zahl auswirken.

Der Wert von Anlagen kann schwanken, wodurch die Fondspreise steigen oder fallen können und Sie Ihren ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurückerhalten. **Das vorliegende Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und ist nicht zur Weitergabe bestimmt. Andere Personen sollten sich nicht auf die hierin enthaltenen Informationen verlassen. In der Schweiz: Die Weiterleitung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht zulässig mit Ausnahme der Weitergabe an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes, der Schweizerischen Kollektivanlagenverordnung und des entsprechenden Rundschreibens der Schweizerischen Aufsichtsbehörde („Qualifizierte Anleger“). Ausschließlich für den Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger bestimmt (vorausgesetzt dieser ist ein „Qualifizierter Anleger“).** 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. Die Satzungen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- oder 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, mainBuilding, Taunusanlage 19, D-60325 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, mainBuilding, Taunusanlage 19, D-60325 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 Conduct Authority in Großbritannien autorisiert und beaufsichtigt.

Kontakt

Österreich
www.mandg.at

Deutschland
www.mandg.de

Schweiz
www.mandg.ch