

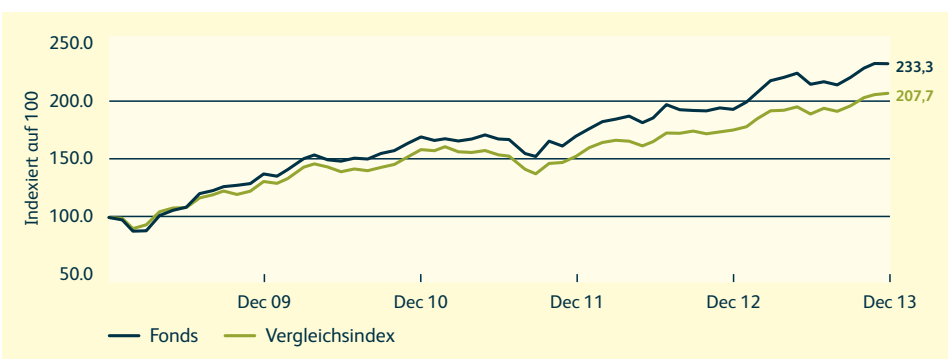
31. Dezember 2013

Euro-Anteilsklasse A

Zusammenfassung

- Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr 2013 allgemein in positivem Terrain, wobei die Anleger in Bezug auf die Konjunkturaussichten optimistisch waren und durch eine Erklärung der US-Notenbank Fed beruhigt wurden, die ankündigte, dass sie 2014 mit der Reduzierung ihres Anleihenkaufprogramms beginnen würde.
- Probleme bezüglich der Titelselektion beeinträchtigten die Performance des M&G Global Dividend Fund, der geringfügig hinter seinem Vergleichsindex und seiner Vergleichsgruppe zurückblieb.
- Fondsmanager Stuart Rhodes veräußerte die Position in dem Nahrungsmittel- und Getränkekonzern Nestlé (Qualität), da die Bewertung teuer erschien.

Wertentwicklung über 5 Jahre



Fondsfakten

| | |
|---|---|
| Fondsmanager | Stuart Rhodes |
| Fondsmanager seit | 18. Juli 2008 |
| Stellv. Fondsmanager | Simon Bailey |
| Auflegungsdatum | 18. Juli 2008 |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse | 18. Juli 2008 |
| Fondsvolumen (Mio.) | €10.674,94 |
| Fondstyp | Im Vereinigten Königreich registrierter OEIC |
| Vergleichsindex | MSCI AC World |
| Vergleichssektor | Sektor Morningstar Aktien Global - Einkommen |
| Anzahl der Positionen | 52 |
| Historischer Ertrag (Stand 29.11.13) | 3,02 % |
| Portfolio-Umschlag über 12 Monate | 42,1 % |
| Anteilstyp | Thesaurierungsanteile |
| Laufende Kosten | 1,91 % |

Wertentwicklung des Fonds

| | 1 Monat (%) | 3 Monate (%) | Lfd. Jahr (%) | 1 Jahr (%) | 3 Jahre (%) p.a. | 5 Jahre (%) p.a. | Seit Übernahme des Fonds (%) p.a. | Seit Auflegung (%) p.a. |
|---------|-------------|--------------|---------------|------------|------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Fonds | -0,1 | +5,4 | +20,4 | +20,4 | +11,2 | +18,5 | +11,9 | +11,9 |
| Index | +0,5 | +5,5 | +18,1 | +18,1 | +9,3 | +15,7 | +8,8 | +8,8 |
| Sektor | +0,1 | +4,2 | +15,5 | +15,5 | +8,6 | +13,2 | +7,3 | +7,3 |
| Rang | 27/39 | 9/38 | 7/35 | 7/35 | 4/25 | 1/19 | 1/18 | 1/18 |
| Quartil | 3 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |

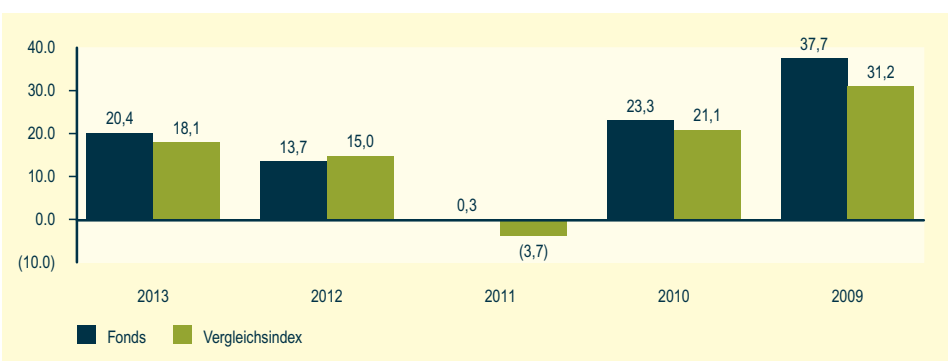
Fondsratings

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Morningstar-Gesamtrating | ★★★★★ |
| Morningstar Analyst Rating | Silber |

Quelle: Morningstar. Stand 30. November 2013

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

Jährliche Wertentwicklung (%)



Risikomerkmale

| Stand 30.11.13 (über die Dauer von 3 Jahren) | |
|--|--------|
| Alpha: | 4,57 |
| Information Ratio: | 1,27 |
| Sharpe Ratio: | 1,20 |
| Historischer Tracking Error: | 3,27 |
| Beta: | 1,00 |
| Standardabweichung: | 14,86 |
| Prognostizierter Tracking Error (Active Risk): | 3,29 |
| Active Money: | 184,17 |

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 | | |
|----------------------------------|------------------------------------|------|------|
| Finanzdienstleistungen | 20,7 | 21,5 | -0,8 |
| Informationstechnologie | 15,7 | 12,5 | 3,2 |
| Energie | 15,6 | 9,6 | 6,0 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 11,2 | 6,1 | 5,2 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 10,7 | 12,0 | -1,3 |
| Gesundheitswesen | 10,4 | 10,3 | 0,1 |
| Basiskonsumgüter | 7,8 | 9,8 | -1,9 |
| Industrie | 6,5 | 11,0 | -4,5 |
| Telekommunikation | 0,0 | 4,2 | -4,2 |
| Versorger | 0,0 | 3,1 | -3,1 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 1,4 | 0,0 | 1,4 |

Größte Positionen %

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|----------------------|------------------------------------|-----|-----|
| Microsoft | 3,5 | 0,8 | 2,7 |
| Prudential | 3,5 | 0,2 | 3,3 |
| Novartis | 3,2 | 0,5 | 2,7 |
| Methanex | 3,1 | 0,0 | 3,1 |
| BAT | 2,9 | 0,3 | 2,6 |
| Gibson Energy | 2,8 | 0,0 | 2,8 |
| Roche | 2,7 | 0,6 | 2,1 |
| Occidental Petroleum | 2,6 | 0,2 | 2,4 |
| Las Vegas Sands | 2,6 | 0,1 | 2,5 |
| Bank of Montreal | 2,5 | 0,1 | 2,4 |

Übergewichtete Positionen (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|---------------------------|------------------------------------|-----|-----|
| Prudential | 3,5 | 0,2 | 3,3 |
| Methanex | 3,1 | 0,0 | 3,1 |
| Gibson Energy | 2,8 | 0,0 | 2,8 |
| Microsoft | 3,5 | 0,8 | 2,7 |
| Novartis | 3,2 | 0,5 | 2,7 |
| BAT | 2,9 | 0,3 | 2,6 |
| Las Vegas Sands | 2,6 | 0,1 | 2,5 |
| Aberdeen Asset Management | 2,5 | 0,0 | 2,4 |
| Bank of Montreal | 2,5 | 0,1 | 2,4 |
| Occidental Petroleum | 2,6 | 0,2 | 2,4 |

Untergewichtete Positionen (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|-------------------|------------------------------------|-----|------|
| Apple | 0,0 | 1,4 | -1,4 |
| Exxon Mobil | 0,0 | 1,2 | -1,2 |
| Google | 0,0 | 0,9 | -0,9 |
| General Electric | 0,0 | 0,8 | -0,8 |
| Chevron | 0,0 | 0,7 | -0,7 |
| Nestle | 0,0 | 0,7 | -0,7 |
| Royal Dutch Shell | 0,0 | 0,6 | -0,6 |
| Wells Fargo | 0,0 | 0,6 | -0,6 |
| Procter & Gamble | 0,0 | 0,6 | -0,6 |
| JP Morgan | 0,0 | 0,6 | -0,6 |

Geografische Aufteilung (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|----------------------------------|------------------------------------|------|-------|
| USA | 40,3 | 48,7 | -8,4 |
| Großbritannien | 16,0 | 8,2 | 7,8 |
| Kanada | 12,6 | 3,7 | 8,9 |
| Schweiz | 5,9 | 3,3 | 2,6 |
| Niederlande | 5,2 | 1,1 | 4,1 |
| Australien | 3,7 | 2,7 | 0,9 |
| Norwegen | 2,8 | 0,3 | 2,5 |
| Hongkong | 2,6 | 3,1 | -0,6 |
| Sonstige | 9,6 | 28,9 | -19,3 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 1,4 | 0,0 | 1,4 |

Marktkapitalisierung (%)

| | Relative Fonds Index Gewichtung | | |
|----------------------------------|------------------------------------|------|------|
| Mega-Cap (> \$50 Mrd.) | 43,6 | 44,9 | -1,3 |
| Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.) | 35,7 | 37,4 | -1,6 |
| Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.) | 17,7 | 16,1 | 1,6 |
| Small-Cap (<\$2 Mrd.) | 1,5 | 1,5 | 0,0 |
| Barmittel u. hochliquide Anlagen | 1,4 | 0,0 | 1,4 |

Wertentwicklung

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Dezember einen geringfügigen Anstieg und beendeten das Jahr 2013 in allgemein positivem

Terrain. Die US-Notenbank Fed machte ihre mit Spannung erwartete Ankündigung in Bezug auf die Reduzierung des Anleihenkaufprogramms, während in Europa die Europäische Zentralbank den Leitzins bei 0,25% beließ und versprach, die Zinssätze in absehbarer Zukunft aufgrund des schleppenden Wachstums und der niedrigen Inflation, nicht zu verändern. Die Aktienmärkte in den Industriestaaten, einschließlich der USA und Europa, waren im Monatsverlauf die stärksten Märkte, während die Emerging Markets weiterhin hinter den Erwartungen zurückblieben.

In diesem Umfeld schnitt der Fonds geringfügig schwächer als sein Vergleichsindex und seine Vergleichsgruppe ab. Die Wertentwicklung wurde von der Titelselektion bestimmt, wobei die drei Performancespitzenreiter und auch die drei größten Verlustbringer allesamt aus den USA und Kanada stammten. Auf Sektorbasis trug die Titelselektion im Nicht-Basiskonsumgütersektor sowie im Technologiesektor positiv zur Wertentwicklung bei, während die Titelauswahl im Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffsektor und im Gesundheitssektor die Performance schmälerte. Nicht in China investiert zu sein, wirkte sich ebenfalls positiv aus.

Positive Beiträge

Das kürzlich erworbene Unternehmen Avago Technologies (schnelles Wachstum) sorgte für den größten positiven Performancebeitrag. Der US-Halbleiterhersteller kündigte die Übernahme von LSI, einem Hersteller von Netzwerk- und Speicher-Hardware für Unternehmen in Höhe von 6,6 Milliarden US-Dollar an, deren Abschluss für das 1. Halbjahr 2014 geplant ist. Avago erwartet, dass sich die Übernahme unmittelbar positiv auf die Gewinne auswirken wird, was vom Markt begrüßt wurde.

Die Aktien des US-Kasinobetreibers Las Vegas Sands (schnelles Wachstum) stiegen, nachdem das Unternehmen bekannt gab, dass es keine Entwicklungspläne mehr in Madrid, Spanien verfolgen wird und seinen Fokus stattdessen auf Entwicklungsmöglichkeiten in Asien verlagern wird. Gibson Energy (Qualität), ein kanadischer Öl- und Gaskonzern, trug ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei, nachdem die Prognosen des Managements für die Gewinnentwicklung in 2014 höher ausfielen als vom Markt erwartet.

Negative Beiträge

Der kanadische Methanolproduzent Methanex (Vermögenswerte) sorgte dagegen für die größten Performanceeinbußen, nachdem die Aktien unter Gewinnmitnahmen gelitten hatten. Methanex war im Kalenderjahr 2013 jedoch der Performancespitzenreiter für den Fonds. Grund dafür war das hohe Preisniveau am Methanolmarkt, das für ein Gewinnwachstum sorgte.

Ebenfalls in Kanada hatte die Bank of Montreal einen schwachen Monat, nachdem ihre Geschäftszahlen für das vierte Quartal hinter den Erwartungen zurückblieben, während in den USA der Luxus-Einzelhandelskonzern Limited Brands (schnelles Wachstum) ebenfalls die Wertentwicklung schmälerte, nachdem die

Umsatzschätzungen des Unternehmens im November unter den Prognosen lagen. Die Trends der vorherigen Monate deuten jedoch darauf hin, dass die Initiativen des Managements, den Direktkanal besser abzustimmen, funktionieren; zudem ist Stuart Rhodes von der zukünftigen Richtung des Unternehmens überzeugt.

Wichtigste Veränderungen

Der Fondsmanager veräußerte die Position in dem Nahrungsmittel- und Getränkekonzern Nestlé, nachdem er den Titel seit Auflegung des Fonds im Juli 2008 im Portfolio gehalten hatte. Nestlé verzeichnet ein langjähriges Dividendenwachstum und verfügt über ein starkes Portfolio von Verbrauchermarken. Die Aktien haben sich jedoch gut entwickelt und die Bewertung erschien teuer.

Fondskennzahlen und Gebühren

| | ISIN Bloomberg | Jährliche Managementgebühren | Laufende Kosten | Mindestbetrag für die Erstanlage | Mindestbetrag für weitere Anlagen |
|--------------------|------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| A Auss. | GB00B94CTF25MGGDEAI LN | 1,75 % | 1,67 % | €1.000 | €75 |
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| A Thes. | GB00B39R2S49MGGDAAE LN | 1,75 % | 1,91 % | €1.000 | €75 |
| Euro-Anteilsklasse | | | | | |
| C Thes. | GB00B39R2T55MGGDCAE 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. Dezember 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. Dezember 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