

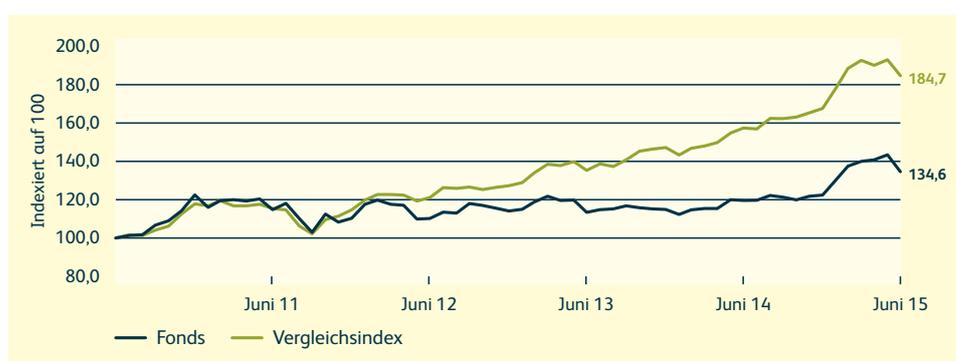
30. Juni 2015

Euro-Anteilsklasse A

Zusammenfassung

- Das Anlegervertrauen litt im Juni erheblich. Das Versagen Griechenlands und seiner Gläubiger einen Ausweg aus der Schuldenkrise zu finden, die Volatilität in China und die Erwartung einer Zinserhöhung in den USA forderten ihren Tribut. In diesem Umfeld blieb der Fonds hinter seinem Vergleichsindex zurück.
- Die Beteiligungen an Ansell, dem weltgrößten Produzenten von Schutzhandschuhen und Präservativen, und dem Mineralsanderzeuger Iluka, beide in Australien notiert, führten zu den größten Performanceeinbußen.
- Im Juni wurden keine Positionen komplett aufgelöst oder neu ins Portfolio aufgenommen.

Wertentwicklung über 5 Jahre



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	-6,2	-3,9	+9,9	+12,5	+6,9	+6,1	+9,8	+7,1
Index	-4,3	-4,2	+10,2	+17,3	+15,1	+13,1	+15,1	+5,6
Sektor	-3,9	-3,0	+11,9	+22,8	+17,7	+13,1	+18,3	+2,0
Rang	418/423	295/422	309/420	377/401	326/328	274/275	369/383	6/104
Quartil	4	3	3	4	4	4	4	1

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.

Der Fonds investiert überwiegend in Gesellschaftsaktien, und es ist daher wahrscheinlich, dass er größeren Preisschwankungen unterliegt als Fonds, die in Obligationen oder Bargeld investieren.

Fondsfakten

Fondsmanager	Randeep Somel
Fondsmanager seit	19. November 2013
Stellv. Fondsmanager	John William Olsen
Auflegungsdatum*	17. November 2000
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	28. November 2001
Fondsvolumen (Mio.)	€3.147,45
Fondstyp	Im Vereinigten Königreich registrierter OEIC
Vergleichsindex	FTSE Global Basics Composite Index [†]
Vergleichssektor	Sektor Aktien Global
Anzahl der Positionen	51
Historische Rendite	0,02 %
Portfolio-Umschlag über 12 Monate	25,7 %
Anteilstyp	Thes. & Auss.
Laufende Kosten	1,92 %

* 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.

Die historische Rendite stellt die erklärten Ausschüttungen der letzten zwölf Monate in Prozent des Mittelkurses zu dem o.g. Datum dar. Sie beinhaltet keine vorläufigen Kosten und die Ausschüttungen der Anleger werden möglicherweise besteuert.

Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating	★★★
Morningstar Analyst Rating	Neutral
Quelle: Morningstar, Stand 31. Mai 2015	

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

Risikocharakteristika

Stand 31.05.15	
Alpha:	-5,92
Information Ratio:	-1,21
Sharpe Ratio:	0,83
Historischer Tracking Error:	4,34
Beta:	0,89
Standardabweichung:	11,43
Prognostizierter Tracking Error (Active Risk):	4,62
Active Share	95,60

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 Fondsrenditen 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. **Active Share:** Summe der gegenüber der Benchmark übergewichteten und untergewichteten Positionen innerhalb des Portfolios, geteilt durch zwei. Diese vier Risikomaßzahlen werden unter Bezugnahme auf die Renditen der zugrunde liegenden Wertpapierportfolios – nicht die Fondsrenditen – ermittelt. Die Angaben basieren auf täglichen Daten aus vier Jahren unter Verwendung eines Zeitraums von 3-6 Monaten.

Sektorgewichtung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Verbrauchsgüter	25,5	27,2	-1,7
Industrie	22,2	25,1	-2,8
Grundstoffe	17,4	10,5	6,9
Gesundheitswesen	11,1	0,0	11,1
Verbraucherdienstleist.	9,5	16,7	-7,2
Erdöl und Gas	5,9	14,2	-8,3
Technologie	4,6	0,0	4,6
Finanzdienstleistungen	1,4	0,0	1,4
Telekommunikation	0,0	0,0	0,0
Versorger	0,0	6,3	-6,3
Barmittel u. hochliquide Anlagen	2,3	0,0	2,3

Größte Positionen %

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Ansell	5,0	0,0	5,0
Kerry Group	4,8	0,1	4,7
Microsoft	4,6	0,0	4,6
Symrise	4,3	0,0	4,2
PZ Cussons	4,2	0,0	4,2
United Technologies	4,1	0,5	3,6
G4S	4,1	0,0	4,1
Scotts Miracle	3,9	0,0	3,9
UPS	3,9	0,4	3,5
Publicis	3,6	0,0	3,6

Übergewichtete Positionen (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Ansell	5,0	0,0	5,0
Kerry Group	4,8	0,1	4,7
Microsoft	4,6	0,0	4,6
PZ Cussons	4,2	0,0	4,2
Symrise	4,3	0,0	4,2
G4S	4,1	0,0	4,1
Scotts Miracle	3,9	0,0	3,9
United Technologies	4,1	0,5	3,6
Publicis	3,6	0,0	3,6
UPS	3,9	0,4	3,5

Untergewichtete Positionen (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Exxon Mobil	0,0	2,0	-2,0
General Electric	0,0	1,5	-1,5
Nestle	0,0	1,3	-1,3
Procter & Gamble	0,0	1,2	-1,2
Chevron	0,0	1,0	-1,0
Royal Dutch Shell	0,0	1,0	-1,0
Toyota Motor	0,0	1,0	-1,0
Coca-Cola	0,0	1,0	-1,0
Amazon	0,0	0,9	-0,9
Home Depot	0,0	0,8	-0,8

Geografische Aufteilung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
USA	29,9	48,3	-18,4
Großbritannien	20,2	8,9	11,3
Australien	9,3	2,0	7,2
Deutschland	8,6	4,3	4,4
Frankreich	6,6	4,1	2,4
Indonesien	4,8	0,1	4,6
Hongkong	3,8	1,1	2,7
Japan	3,7	12,1	-8,4
Sonstige	10,8	18,9	-8,2
Barmittel u. hochliquide Anlagen	2,3	0,0	2,3

Marktkapitalisierung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Mega-Cap (> \$50 Mrd.)	24,7	37,4	-12,8
Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.)	24,6	41,5	-16,9
Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.)	37,2	18,6	18,5
Small-Cap (<\$2 Mrd.)	11,3	2,5	8,8
Barmittel u. hochliquide Anlagen	2,3	0,0	2,3

Wertentwicklung

Die globalen Aktienwerte sahen gegen Ende Juni einen umfangreichen Ausverkauf. Die Anleger reagierten auf die gescheiterten Griechenlandgespräche und die zunehmende Wahrscheinlichkeit eines Austritts Griechenlands aus der Eurozone. Zusätzlich fielen die Kurse in

Asien und den Schwellenmärkten stark, nachdem die Aktienrally in China an Kraft verlor. Die Anleger sorgten sich über die exzessiven Bewertungen. Im Anschluss an eine Periode, während der die Erträge noch von den Fundamentaldaten angetrieben wurden, führten die Sorgen um eine von Griechenland ausgehende Ansteckungsgefahr und die Auswirkungen auf das globale Wachstum am Markt zu Risikoaversion.

Der Fonds hinkte seinem Vergleichsindex hinterher. Die Übergewichtung Australiens und die dortige Titelauswahl waren dabei ebenso verantwortlich wie die Übergewichtung von Grundstoffen und die Titelauswahl innerhalb des Sektors. Die rückkehrende Risikoaversion war ebenfalls hinderlich. Andererseits stärkte die Titelauswahl im Konsumgüterbereich die Performance, und die Untergewichtung des Öl & Gassektors war erneut hilfreich. Die Schwäche dieses Sektors hielt global an. Der Fonds hat kein direktes Engagement in Griechenland.

Die Beteiligungen an **Ansell**, dem weltgrößten Produzenten von Schutzhandschuhen und Präservativen, und dem Mineralsanderzeuger **Iluka**, beide in Australien notiert, führten zu den größten Performanceeinbußen. Die Beteiligung an dem in Kanada notierten Unternehmen **Dominion Diamond** verzeichnete gleichfalls eine schwache Performance.

Ansell verkündete als Antwort auf die Folgen ungünstiger Währungsbewegungen und die anhaltende Unsicherheit der globalen Wirtschaft Kostensenkungsinitiativen in Höhe von AUS\$ 15 Mio. an. Die Auswirkungen des angekündigten Kostensenkungsprogramms sollten in den Geschäftsjahren 2016 und 2017 zum Tragen kommen. Iluka hat in der Vergangenheit unter Preis- und Volumenadjustierungen in der Mineralsandbranche gelitten. Die Fundamentaldaten des Mineralsandmarktes stellen weiterhin eine Herausforderung dar, doch gibt es auch Anzeichen, die nicht nur auf eine Preisstabilisierung, sondern bei bestimmten Produkten sogar auf kleine Preiserhöhungen deuten. Iluka hat eine starke Bilanz, erhebliche Lagerbestände und ist weiterhin an Kenmare Resources interessiert, dessen Moma-Projekt bedeutende Synergien mit Ilukas bestehender Ressourcenbasis hat. In Kanada hat die Unternehmensleitung von Dominion Diamonds eine vorsichtige Beurteilung der Ertragsersparungen für die nächsten zwei Quartale veröffentlicht, was zu einigen Gewinnmitnahmen führte. Das Unternehmen will sich in Zukunft auf die Produktion von Rohdiamanten konzentrieren und Produktionskapazitäten aufbauen. Dies vor dem Hintergrund, dass der Sektor mittelfristig Angebotsengpässe erwartet.

Auf der Plusseite leisteten die Beteiligungen an **PZ Cussons**, einem Hersteller von Haushaltsprodukten, dem globalen Hafengebireiter **DP World** und dem Hersteller von Nahrungsmittelinhaltsstoffen **Kerry** die größten Beiträge zur Performance.

PZ Cussons bewältigte in diesem Jahr eine Reihe an Herausforderungen und produzierte robuste Ergebnisse, die sich nun im Aktienkurs spiegeln. Die Marken des Unternehmens konnten in Europa gute

Fortschritte machen, während in Afrika das Wahlergebnis in Nigeria gut aufgenommen wurde. Asien war eine schwierigere Region, aber die auf Nahrungsmitteln basierenden Akquisitionen vor Ort führen die Unternehmensgruppe in einen besseren Produktbereich. DP World ist im Anschluss an eine umfangreiche Kapazitätserhöhung in 2015 gut platziert, um von dem starken Wachstum in seinen Hafengebieten zu profitieren. Kerrys Bewertung ist niedrig, bedenkt man die langfristigen Trends in Gesundheit & Wellness. Die jüngste Neuformulierung diverser bekannter Unternehmen in den USA (u.a. Yum!) deutet auf die zunehmende Dringlichkeit von Verbraucherseite, die Ernährung zu verbessern und das Ziel dieser Unternehmen, sich auf mehr ernährungsbewusste Kunden auszurichten.

Wichtigste Veränderungen

Im Juni wurden keine Positionen komplett aufgelöst oder neu in den Fonds aufgenommen. Fondsmanager Randeep Somel nutzte stattdessen die Gelegenheit, die Beteiligungen an dem in Malaysia notierten Unternehmen **AMMB Holdings** und **Kerry** zu stützen, um einige Gewinne mitzunehmen. Die Verkaufserlöse wurden in Unternehmen reinvestiert, die in letzter Zeit neu ins Portfolio aufgenommen wurden, u.a. die beiden Industrieunternehmen **Rockwell Automation** und **Honeywell**.

Fondskennzahlen und Gebühren

	ISIN	Bloomberg	Jährliche Managementgebühren	Laufende Kosten	Mindestbetrag für die Erstanlage	Mindestbetrag für weitere Anlagen
Euro-Anteilsklasse						
A Auss.	GB00B8HQLV43	MGGBBAI LN	1,75 %	1,92 %	€1.000	€75
Euro-Anteilsklasse						
A Thes.	GB0030932676	MGGBEAA LN	1,75 %	1,92 %	€1.000	€75
Euro-Anteilsklasse						
C Thes.	GB0030932783	MGGBECA LN	0,75 %	0,92 %	€500.000	€50.000
Euro-Anteilsklasse						
C Auss.	GB00BK6M9Z78	MGGBECL LN	0,75 %	0,92 %*	€ 500.000	€ 50.000

Die oben aufgeführten laufenden Kosten beinhalten direkte Kosten des Fonds, wie die jährliche Managementgebühr, die Depotgebühr sowie die Verwaltungsgebühr. Dies sind die Aufwendungen für das am 28. Februar 2015 endende Geschäftsjahr.

* Die hier aufgeführten laufenden Kosten sind eine Schätzung. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält die Einzelheiten zu allen Gebühren.

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: 30. Juni 2015, 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 30. Juni 2015, 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 und die mit ihnen erzielten Erträge können schwanken, wodurch der Fondspreis fallen oder steigen kann 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 und Geschäftsberichte 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. Für die Schweiz: M&G International Investments Switzerland AG, Bahnhofstrasse 100, 8001 Zürich. Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. Diese Finanzwerbung wurde herausgegeben von M&G International Investments Limited. In der Schweiz wurde sie erstellt von M&G Securities Limited. Eingetragener Sitz beider Firmen: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, von der Financial Conduct Authority in Großbritannien autorisiert und beaufsichtigt. In der Schweiz wird diese Finanzwerbung veröffentlicht von M&G International Investments Switzerland AG, Bahnhofstrasse 100, 8001 Zürich, autorisiert und beaufsichtigt durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht.

Kontakt

Österreich
www.mandg.at

Deutschland
www.mandg.de

Schweiz
www.mandg.ch