

Euro-Anteilsklasse A

Zusammenfassung

- Während eines für die weltweiten Aktienwerte volatilen Monats konnte der Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex eine Outperformance erzielen.
- Die in allen Bereichen des Portfolios sehr gute Titelauswahl und die vorteilhafte Vermögensallokation in bestimmten Sektoren trugen zu dem positiven Ergebnis bei.
- Jamie Horvat wurde am 18. Dezember 2015 zum Leitenden Manager des M&G Global Basics Fund ernannt und wird den Fonds zusammen mit Co-Manager Randeep Somel managen.

Wertentwicklung über 5 Jahre



Fondsfakten

Fondsmanager	Jamie Horvat & Randeep Somel
Fondsmanager seit	18. Dezember 2015
Auflegungsdatum*	17. November 2000
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	28. November 2001
Fondsvolumen (Mio.)	€2.492,08
Fondstyp	Im Vereinigten Königreich registrierter OEIC
Vergleichsindex	FTSE Global Basics Composite Index [†]
Vergleichssektor	Sektor Aktien Global
Anzahl der Unternehmen	51
Historische Rendite	0,33 %
Portfolio-Umschlag über 12 Monate	32,0 %
Anteilstyp	Thes. & Auss.
Laufende Kosten	1,93 %

Wertentwicklung des Fonds

	1 Monat (%)	3 Monate (%)	Lfd. Jahr (%)	1 Jahr (%)	3 Jahre (%) p.a.	5 Jahre (%) p.a.	Seit Übernahme des Fonds (%)	Seit Auflegung (%) p.a.
Fonds	-3,8	+8,5	+2,6	+2,6	+3,3	+0,5	+1,8	+6,3
Index	-5,0	+7,8	+8,0	+8,0	+12,4	+9,0	+1,7	+5,3
Sektor	-4,4	+7,7	+9,3	+9,3	+14,8	+9,9	+1,4	+1,7
Rang	120/459	145/454	390/432	390/432	353/355	292/292	82/459	6/103
Quartil	2	2	4	4	4	4	1	1

* 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.

Jährliche Wertentwicklung (%)



Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating ★★★
 Morningstar Analyst Rating Neutral
 Quelle: Morningstar, Stand 30. November 2015

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

Beim Sektor „Global Equity“ handelt es sich um eine Kombination aus den Sektoren „Morningstar Global Large Cap Blend Equity“, „Morningstar Global Large Cap Value Equity“, „Morningstar Global Large Cap Growth Equity“, „Morningstar Global Small-Cap Equity“, „Morningstar Global Equity Income“ und „Morningstar Flex-Cap Equity“.
 Der Fonds investiert überwiegend in Gesellschaftsaktien, und es ist daher wahrscheinlich, dass er größeren Preisschwankungen unterliegt als Fonds, die in Obligationen oder Bargeld investieren.

Risikomerkmale

Stand 30.11.15	
Alpha:	-7,72
Information Ratio:	-2,02
Sharpe Ratio:	0,10
Historischer Tracking Error:	3,50
Beta:	0,88
Standardabweichung:	15,22
Prognostizierter Tracking Error (Active Risk):	4,88
Active Share	96,13

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. **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 Fondrenditen – ermittelt. Die Angaben basieren auf täglichen Daten aus vier Jahren unter Verwendung eines Zeitraums von 3-6 Monaten.

Sektorgewichtung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Verbrauchsgüter	25,2	29,4	-4,2
Industrie	21,0	25,3	-4,3
Grundstoffe	14,2	8,7	5,5
Gesundheitswesen	13,9	0,0	13,9
Verbraucherdienstleist.	8,8	17,9	-9,0
Technologie	7,0	0,0	7,0
Erdöl und Gas	4,9	12,2	-7,2
Finanzdienstleistungen	1,6	0,0	1,6
Telekommunikation	0,0	0,0	0,0
Versorger	0,0	6,6	-6,6
Barmittel u. hochliquide Anlagen	3,4	0,0	3,4

Größte Positionen %

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Microsoft	5,6	0,0	5,6
Symrise	5,2	0,0	5,2
Kerry Group	4,9	0,1	4,9
Scotts Miracle	4,9	0,0	4,9
Ansell	4,4	0,0	4,4
United Technologies	3,9	0,5	3,5
UPS	3,8	0,4	3,4
PZ Cussons	3,5	0,0	3,5
Johnson & Johnson	3,4	0,0	3,4
Hongkong & Shanghai Hotels	3,0	0,0	3,0

Übergewichtete Positionen (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Microsoft	5,6	0,0	5,6
Symrise	5,2	0,0	5,2
Scotts Miracle	4,9	0,0	4,9
Kerry Group	4,9	0,1	4,9
Ansell	4,4	0,0	4,4
PZ Cussons	3,5	0,0	3,5
United Technologies	3,9	0,5	3,5
Johnson & Johnson	3,4	0,0	3,4
UPS	3,8	0,4	3,4
Hongkong & Shanghai Hotels	3,0	0,0	3,0

Untergewichtete Positionen (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Exxon Mobil	0,0	1,9	-1,9
General Electric	0,0	1,7	-1,7
Amazon	0,0	1,6	-1,6
Nestle	0,0	1,4	-1,4
Procter & Gamble	0,0	1,3	-1,3
Coca-Cola	0,0	1,1	-1,1
Toyota Motor	0,0	1,0	-1,0
Chevron	0,0	1,0	-1,0
Home Depot	0,0	1,0	-1,0
Pepsi	0,0	0,9	-0,9

Geografische Aufteilung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
USA	38,6	50,1	-11,5
Großbritannien	15,9	8,3	7,5
Deutschland	9,2	4,1	5,1
Australien	7,1	1,9	5,2
Japan	4,9	12,2	-7,3
Irland	4,9	0,2	4,8
Frankreich	4,7	4,1	0,6
Hongkong	3,1	1,1	2,0
Sonstige	8,2	18,0	-9,8
Barmittel u. hochliquide Anlagen	3,4	0,0	3,4

Marktkapitalisierung (%)

	Relative Fonds Index Gewichtung		
Mega-Cap (> \$50 Mrd.)	27,2	37,2	-10,0
Large-Cap (\$10-\$50 Mrd.)	25,8	41,1	-15,3
Mid-Cap (\$2-\$10 Mrd.)	26,0	19,0	7,1
Small-Cap (<\$2 Mrd.)	17,5	2,7	14,8
Kasse	3,4	0,0	3,4

Wertentwicklung

Dezember war für globale Aktien ein volatiler Monat, der Fonds konnte aber dennoch gegenüber seinem Vergleichsindex eine Outperformance erzielen. Defensiv Sektoren führten im globalen Index das Feld an, während Zyklischer bei der

Performance zurückblieben. Gesundheit war der stärkste und Energie der schwächste Sektor. Asien war die insgesamt beste Region, auch wenn der Markt in Euro berechnet an Wert verlor.

Positive Wertfaktoren waren die Übergewichtung von Gesundheitstiteln im Fonds, die Aktienauswahl im industriellen Sektor sowie die Untergewichtung von Öl & Gas. Die Titelauswahl in Kanada und Frankreich war ebenfalls von Vorteil. Dies galt allerdings weder für die Selektion bei Verbrauchsgüterwerten noch in den USA.

Aus Unternehmenssicht kamen die besten Performancebeiträge von dem in Großbritannien notierten, weltweit agierenden Hafenbetreiber **DP World**. Jafza, das im Frühjahr 2015 akquirierte Tochterunternehmen von DP World, gab bekannt, dass es seinen Islamic Bank Kredit mit einem Volumen von 544 USD und Fälligkeit im Juni 2020 bedient hat. Dies sollte 2016 einen positiven Effekt auf die Unternehmenserträge haben. Die Beteiligung an **Dominion Diamonds** leistete einen positiven Beitrag zur Performance und verneinte damit den Abwärtstrend im Bergbausektor. Die Unternehmensführung bestätigte erneut die Absicht, die Kosten zu senken und die Pläne für eine neue Schachtgrube in der Ekati-Miene noch in diesem Jahr. Dies sollte der Miene helfen, die Produktion bis 2033 laufen zu lassen. Der Konzern berichtete zudem einen positiven freien Cashflow für das dritte Quartal. Ansonsten sahen wir noch eine positive Wertentwicklung von **Hongkong & Shanghai Hotels**, nachdem ein Joint Venture mit Peninsula Hotels die Genehmigung erhalten hatte, ein Peninsula Hotel an Hyde Park Corner in London zu bauen.

Auf der anderen Seite des Spektrums fand sich der Konsumgüterkonzern **PZ Cussons**. Das Unternehmen war für die größten Wertverluste verantwortlich, nachdem es einen enttäuschenden Bericht zur Geschäftsentwicklung für die erste Hälfte seines Geschäftsjahres 2016 bekannt gegeben hatte. Der nigerianische Geschäftsbereich des Unternehmens (ca. 35 % der Gewinne) ist durch den anhaltend niedrigen Ölpreis, ein kritischer Exportfaktor für das Land, und dem damit einhergehenden Wertverlust des Nairas unter Druck geraten. In den USA musste **Scotts Miracle-Gro**, ein führender Hersteller von Rasen- und Gartenprodukten, an Boden lassen. Dies kam im Anschluss an die Nachricht, dass sich das Unternehmen mit einer Sammelklage in Bezug auf den Vertrieb giftigen Vogelfutters im Jahr 2012 konfrontiert sieht. Der in Großbritannien notierte Maschinenbaukonzern **Weir** leistete ebenfalls Performanceabzüge. Ausschlaggebend war, dass eine Reihe an Brokern den Titel herabgestuft hatte. Weir beliefert in erster Linie den Rohstoffsektor und leidet deshalb unter den sinkenden Rohstoffpreisen.

Wichtigste Veränderungen

Im Dezember wurden keine Positionen neu ins Portfolio aufgenommen oder komplett aufgelöst.

Jamie Horvat wurde am 18. Dezember 2015 zum Leitenden Manager des M&G Global Basics Fund ernannt und wird den Fonds zusammen mit Co-Manager Randeep Somel managen. Sie werden gemeinsam die Themenpalette des Fonds erweitern und Unternehmen identifizieren, die neue und zukünftige Trends ausnutzen, die sich aus strukturellen Umschichtungen innerhalb der globalen Wirtschaft ergeben. Themen wie beispielsweise die alternde Gesellschaft und deren Auswirkung auf das Gesundheitswesen, Wasser & Entsorgung, saubere Energie sowie Netz- und Informationssicherheit können für Industriestaaten ebenso von Bedeutung sein wie für die Schwellenländer. Eine von Horvats Aufgaben ist die Überprüfung der Fondsziele und der Anlagepolitik, um ihre weiterhin gültige Relevanz sicherzustellen.

Fondskennzahlen und Gebühren

Anteilsklasse	ISIN	Ausschüttung	Jährliche Managementgebühr	Laufende Kosten	Mindestbetrag für die Erstanlage	Mindestbetrag für weitere Anlagen
Euro A Auss.	GB00B8HQLV43	MGGBBAI LN	1,75 %	1,93 %	€1.000	€75
Euro A Thes.	GB0030932676	MGGBEAA LN	1,75 %	1,93 %	€1.000	€75
Euro C Thes.	GB0030932783	MGGBECA LN	0,75 %	0,93 %	€500.000	€50.000
Euro C Auss.	GB00BK6M9Z78	MGGBECI LN	0,75 %	0,91 %	€ 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 31. August 2015 endende Geschäftsjahr.

Bitte beachten Sie, dass unter Umständen nicht alle der o.g. Anteilsklassen in Ihrem Land verfügbar sind.

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 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 31. Dezember 2015, sofern nicht anders angegeben.

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. Für Deutschland und Österreich sind Kopien der Satzungen, des Jahres- oder Halbjahresberichts, der Geschäftsberichte sowie des Verkaufsprospekts in englischer Sprache erhältlich (ein deutscher Verkaufsprospekt wird im Verlauf von 2015 erhältlich werden). Die wesentlichen Anlegerinformationen stehen zudem in deutscher Sprache zur Verfügung. 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