

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Ivan Domjanic, CFA | Kapitalmarktstrategie

November 2024

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Anlagepolitik

- Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte von Unternehmen aller Sektoren und mit beliebiger Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in Europa ausüben.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei einen ausschließenden Ansatz und eine positive ESG-Neigung an, wie im vorvertraglichen Anhang zum Fondszusatzprospekt beschrieben.

Hauptrisiken dieses Fonds

- Der Wert und die Erträge aus dem Fondsvermögen werden sowohl steigen als auch fallen. Dadurch kann der Wert Ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreicht, und es kann sein, dass Sie weniger zurückbekommen als Sie ursprünglich investiert haben.
- Der Fonds kann in verschiedenen Währungen engagiert sein. Wechselkursschwankungen können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- ESG-Informationen von dritten Datenanbietern können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Es besteht das Risiko, dass der Anlageverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet, was zu einer falschen Aufnahme oder einem falschen Ausschluss eines Wertpapiers in das Portfolio des Fonds führt.
- Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, finden Sie im Fondsprospekt, der auf unserer Website verfügbar ist.
- Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Aktien an einem Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten Basiswertes, wie z.B. einer Immobilie oder von Aktien eines Unternehmens, da diese nur die Basiswerte des Fonds darstellen.

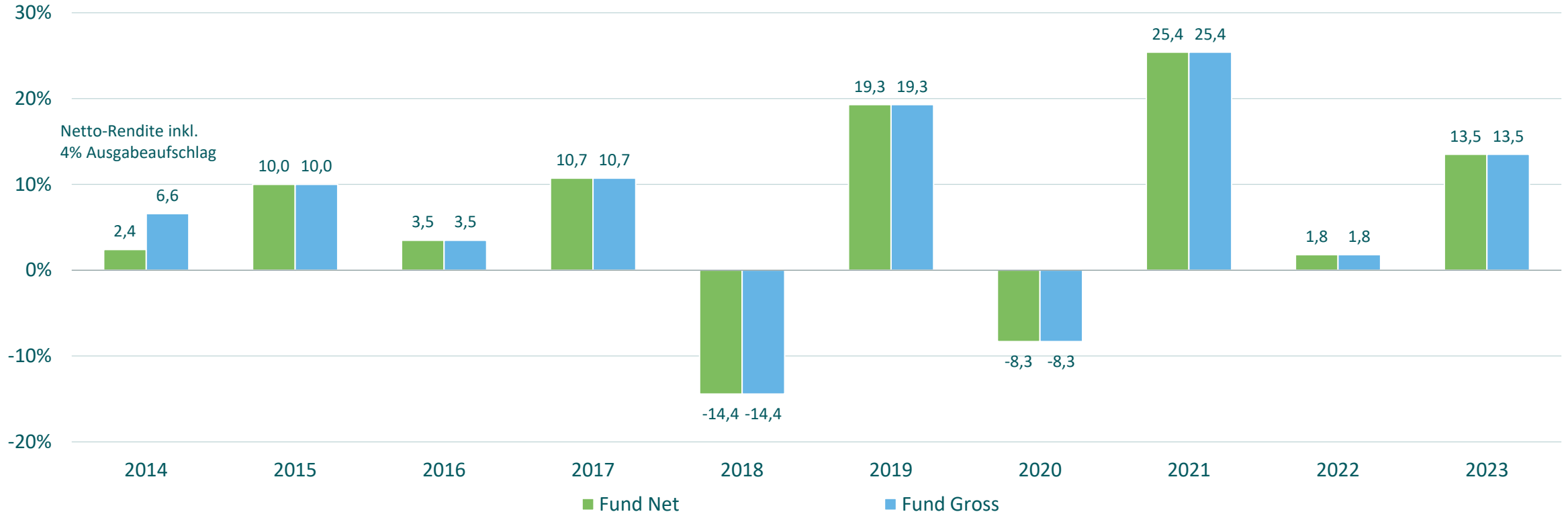
Informationen zur Nachhaltigkeit

- Der Fonds fördert ökologische/soziale (E/S) Merkmale, und obwohl er keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, wird er einen Mindestanteil von 20% an nachhaltigen Investitionen haben.
- Die Nachhaltigkeitsinformationen des Fonds stehen den Anlegern auf der Fondsseite der M&G-Website [zur](#) Verfügung

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Wertentwicklung nach Kalenderjahr, in Euro

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge



Brutto = Wertentwicklung nach Gebühren, aber vor Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Netto = Wertentwicklung nach Gebühren, aber nach Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Der maximal zulässige Ausgabeaufschlag von 4,00% (d.h. 40 € bei einer Investition von 1.000 €) wird im ersten Anlagejahr abgezogen. Dies bedeutet, dass sich die Brutto-/Nettozahlen nur in diesem Jahr unterscheiden. Andere Gebühren können die Wertentwicklung verringern.

Bewertungen von Value vs. Growth

Value-Aktien vor allem in Europa nach wie vor günstig

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Bewertungen relativ zur 20-jährigen Historie nach Region*



M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Fondsübersicht

| | |
|--------------------------|--|
| Fondsname | M&G (Lux) European Strategic Value Fund |
| Fondsmanager | Richard Halle |
| Auflagedatum | September 2018 |
| Fondsvolumen | 2,0 Mrd. € |
| Anlageziel | The Fund aims to provide a higher total return (the combination of capital growth and income) than that of the European equity market over any five-year period. |
| Anlagestil | Bottom-up Titelselektion, bewertungsorientiert. |
| Benchmark* | MSCI Europe Net Return Index |
| Übliche Anzahl an Titeln | 60-100 |
| Fondsstruktur | Luxembourg SICAV – UCITS |
| Handelsfrequenz | Täglich |

*Die Benchmark dient als Maßstab, an dem die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Die Net-Return-Indizes beinhalten Dividenden nach Abzug der Quellensteuer. Der Index wurde als Benchmark für den Fonds gewählt, da er den Geltungsbereich der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und stellt keine Einschränkung für die Portfoliokonstruktion des Fonds dar.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager kann selbst entscheiden, welche Wertpapiere gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Bestände des Fonds können erheblich von den Bestandteilen des Vergleichsindex abweichen.

Am 7. Dezember 2018 wurde der M&G European Strategic Value Fund, ein im Vereinigten Königreich zugelassener OEIC, der am 2. Januar 2008 aufgelegt wurde, mit dem M&G (Lux) European Strategic Value Fund, einem in Luxemburg zugelassenen SICAV, der am 18. September 2018 aufgelegt wurde, verschmolzen. Der SICAV verfolgt die gleiche Anlagestrategie wie der im Vereinigten Königreich zugelassene OEIC.

Quelle: M&G, 31. Oktober 2024.

Wertentwicklung

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

| Wertentwicklung rollierend (%) | Seit Jahresbeginn bis Quartalsende ³ | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre % p.a. | 5 Jahre % p.a. | 10 Jahre % p.a. | AZB ⁴ % p.a. |
|--------------------------------|---|------|---------|----------|----------|--------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------|
| Brutto – EUR A Acc | 18,3 | 18,3 | 0,2 | 5,4 | 8,3 | 22,2 | 13,9 | 12,7 | 9,0 | 8,2 |
| Netto – EUR A Acc | 16,8 | 16,8 | 0,0 | 5,0 | 7,4 | 20,2 | 12,0 | 10,8 | 7,1 | 6,2 |
| Benchmark ¹ | 11,6 | 11,6 | -0,4 | 2,4 | 3,7 | 18,8 | 8,0 | 8,4 | 7,2 | 5,9 |
| Sektor ² | 10,4 | 10,4 | 0,4 | 3,7 | 4,8 | 15,9 | 7,6 | 7,3 | 5,0 | 4,5 |
| Quartilsplatzierung | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | N/A |

| Wertentwicklung nach Kalenderjahr (%) | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|
| Brutto – EUR A Acc | 15,4 | 3,5 | 27,6 | -6,7 | 21,3 | -12,9 | 12,7 | 5,2 | 11,9 | 8,5 |
| Netto – EUR A Acc | 13,5 | 1,8 | 25,4 | -8,3 | 19,3 | -14,4 | 10,7 | 3,5 | 10,0 | 6,6 |
| Benchmark ¹ | 15,8 | -9,5 | 25,1 | -3,3 | 26,0 | -10,1 | 10,9 | 3,2 | 8,8 | 7,4 |

¹ Der Vergleichsindex (Benchmark) dient als Maßstab, an dem die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Die Net-Return-Indizes beinhalten Dividenden nach Abzug der Quellensteuer. Der Index wurde als Benchmark für den Fonds gewählt, da er den Geltungsbereich der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und stellt keine Einschränkung für die Portfoliokonstruktion des Fonds dar. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager kann selbst entscheiden, welche Wertpapiere gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Bestandteile des Fonds können erheblich von den Bestandteilen des Vergleichsindex abweichen, weshalb auch die Wertentwicklung von der Benchmark abweichen kann. Die Benchmark ist keine ESG-Benchmark und steht nicht im Einklang mit den ESG-Kriterien. Die Benchmark wird in der Währung der Anteilsklasse angegeben. Vor dem 1. Januar 2012 war die Benchmark der FTSE World Europe Index, zwischen dem 1. Januar 2012 und dem 19. September 2018 der MSCI Europe Index, jeweils als Bruttoertrag angegeben, und danach der MSCI Europe Net Return Index. Die Net Return-Indizes enthalten Dividenden nach Abzug von Quellensteuern. Die Wertentwicklung des Fonds vor dem 20. September 2018 ist die des entsprechenden im Vereinigten Königreich zugelassenen OEIC, der am 7. Dezember 2018 mit diesem Fonds verschmolzen wurde. Steuersätze und Gebühren können abweichen.

² Sektor: Morningstar Europe Large-Cap Value Equity

³ Seit Jahresbeginn jünstes Quartalsende zum 31. März 2024

⁴ AZB: Amtszeitbeginn des Fondsmanagers: 1. Februar 2008

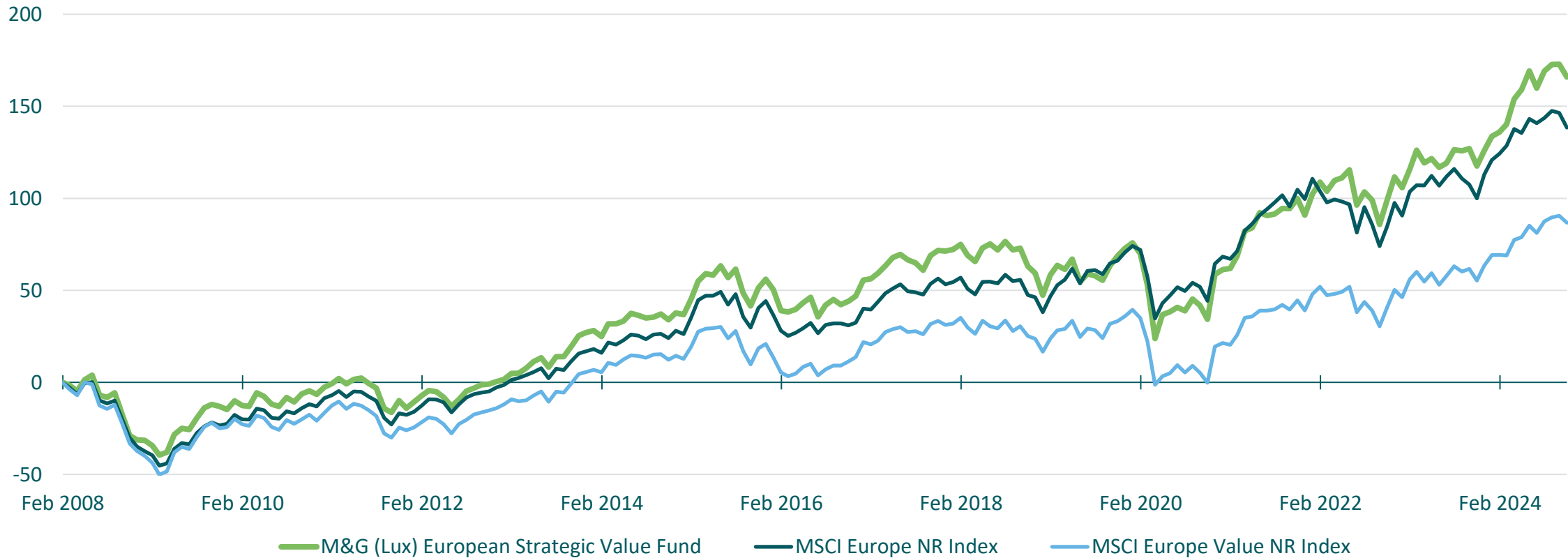
Quelle: Morningstar Inc. 30. September 2024, Anteilsklasse EUR A Acc, Erträge reinvestiert, Preis zu Preis, nach Gebühren. Die Bruttorenditen sind die Produktrenditen (zum Mittagkurs) von Morningstar, wobei die tatsächlichen laufenden Kosten in den Preis reinvestiert werden, einschließlich der reinvestierten Erträge.

Überrendite gegenüber dem breiten europäischen Aktienmarkt

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

Kumulierte Wertentwicklung seit Fondsaufgabe im Februar 2008, in % (EUR)

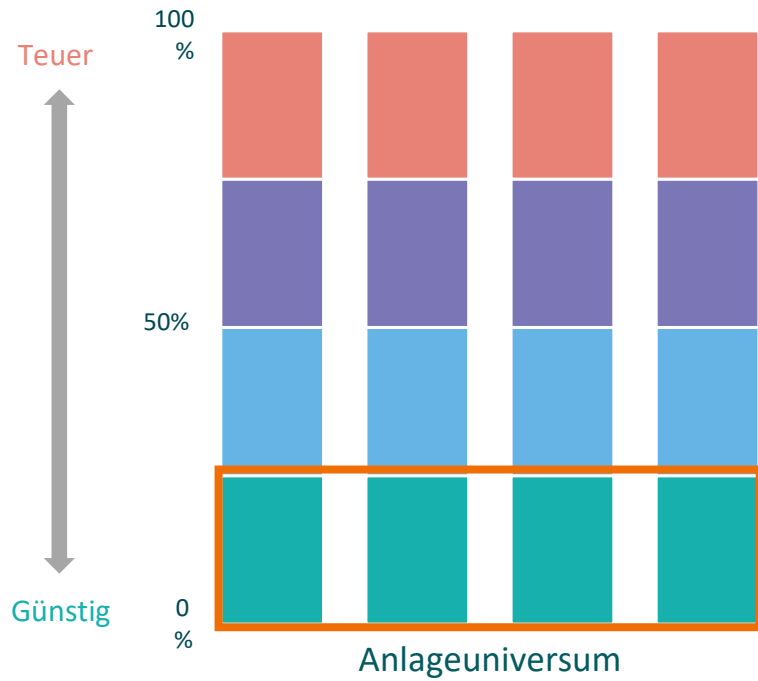


Der MSCI Europe Value Index wird zum Vergleich herangezogen, da er der am häufigsten verwendete Value-Index für diese Anlageklasse ist.

Quelle: Morningstar Inc, 31. Oktober 2024, Anteilsklasse EUR A Acc, Erträge reinvestiert, Preis zu Preis, nach Gebühren. Die Wertentwicklung des Fonds vor dem 20. September 2018 ist die des entsprechenden im Vereinigten Königreich zugelassenen OEIC, der am 7. Dezember 2018 mit diesem Fonds verschmolzen wurde. Steuersätze und Gebühren können abweichen.

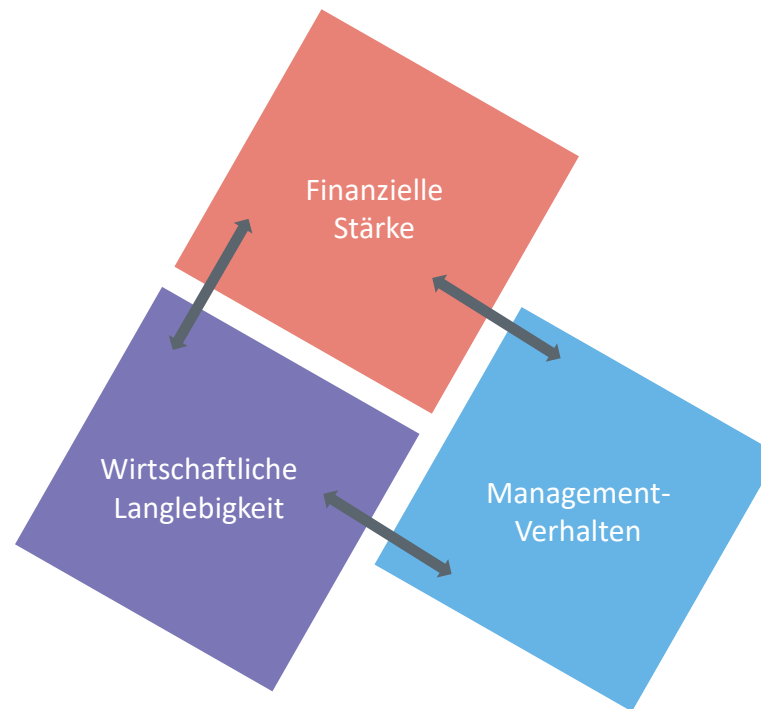
Ein strukturierter und wiederholbarer Investmentprozess

Screening



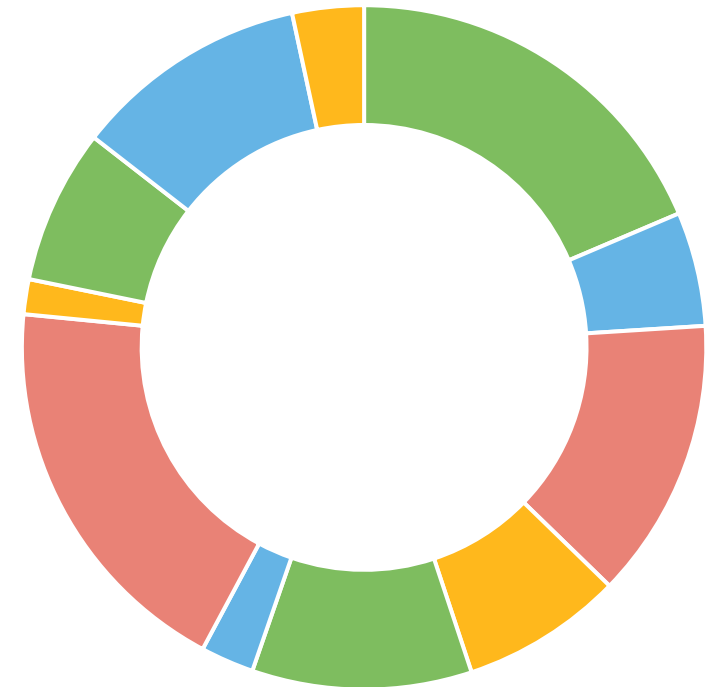
300 Aktien

Fundamentalanalyse



100-200 Aktien

Portfoliokonstruktion



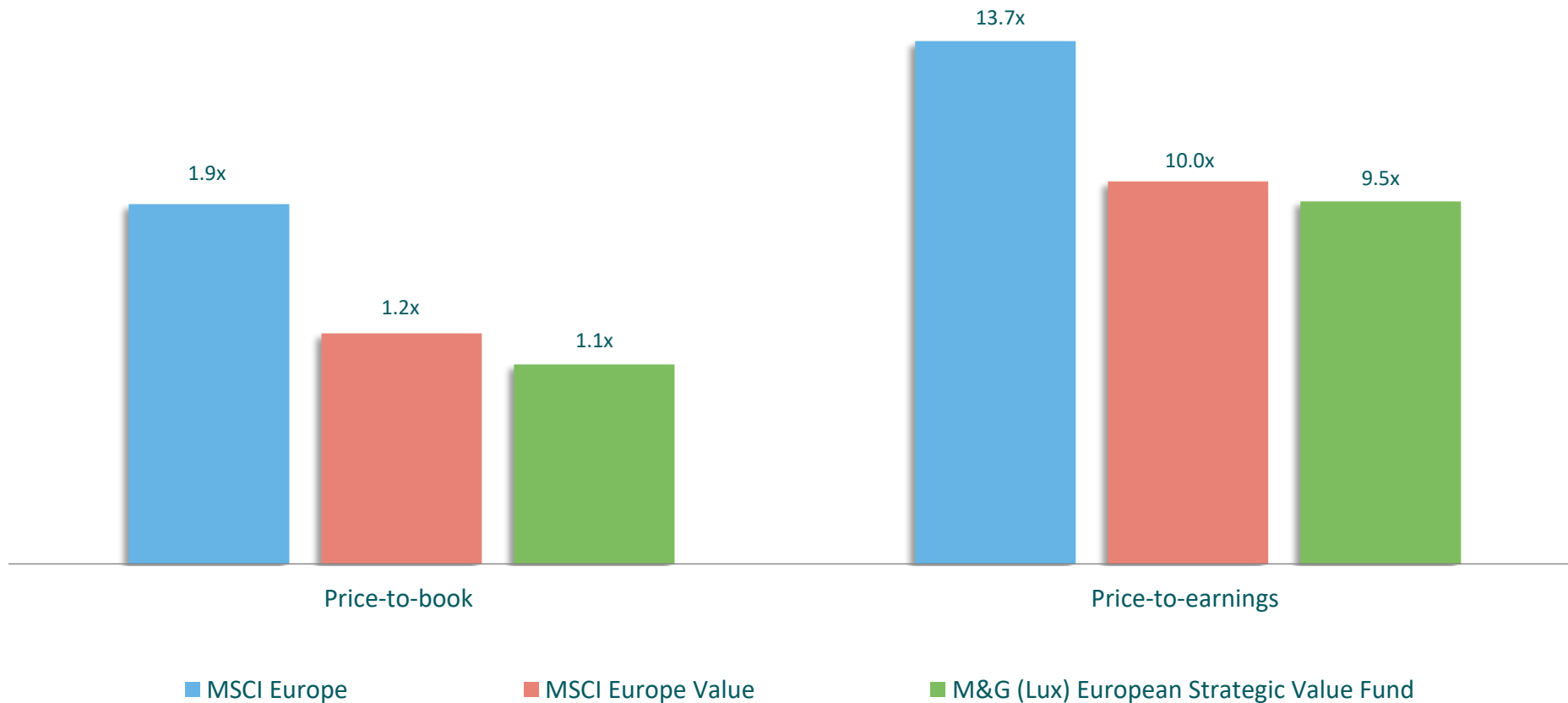
60-100 Aktien

Attraktiver Bewertungsabschlag

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

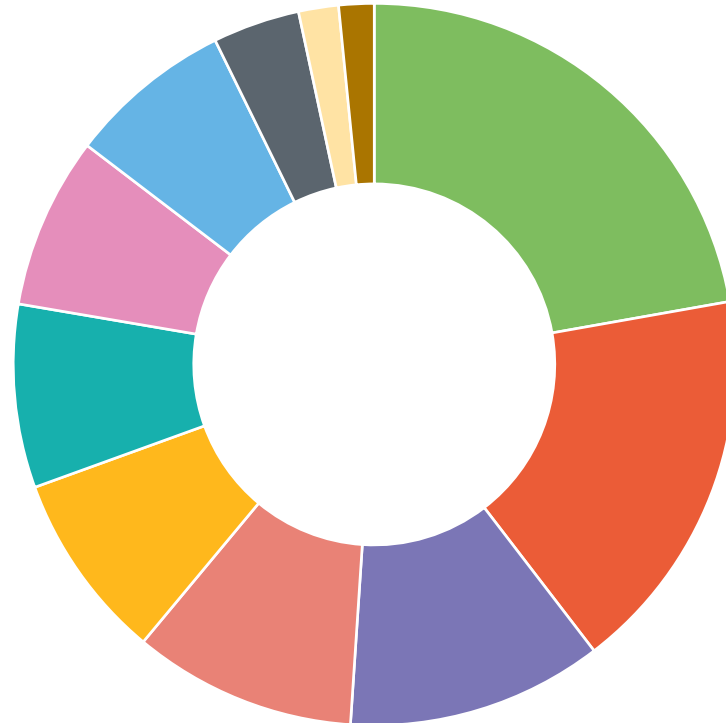
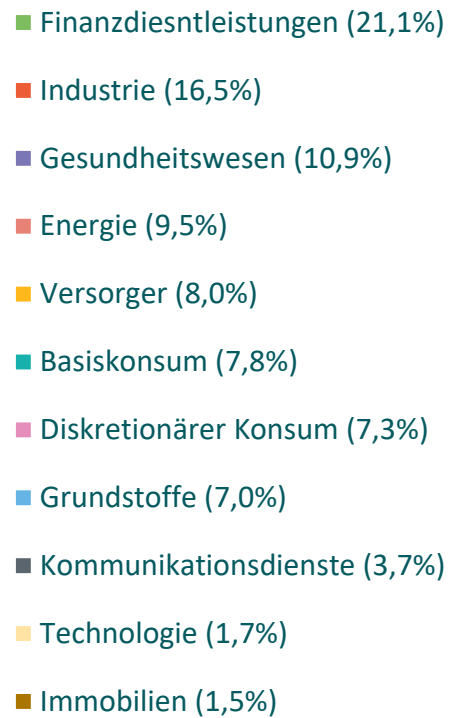
Bewertung des Fonds vs. Benchmark und Value-Index



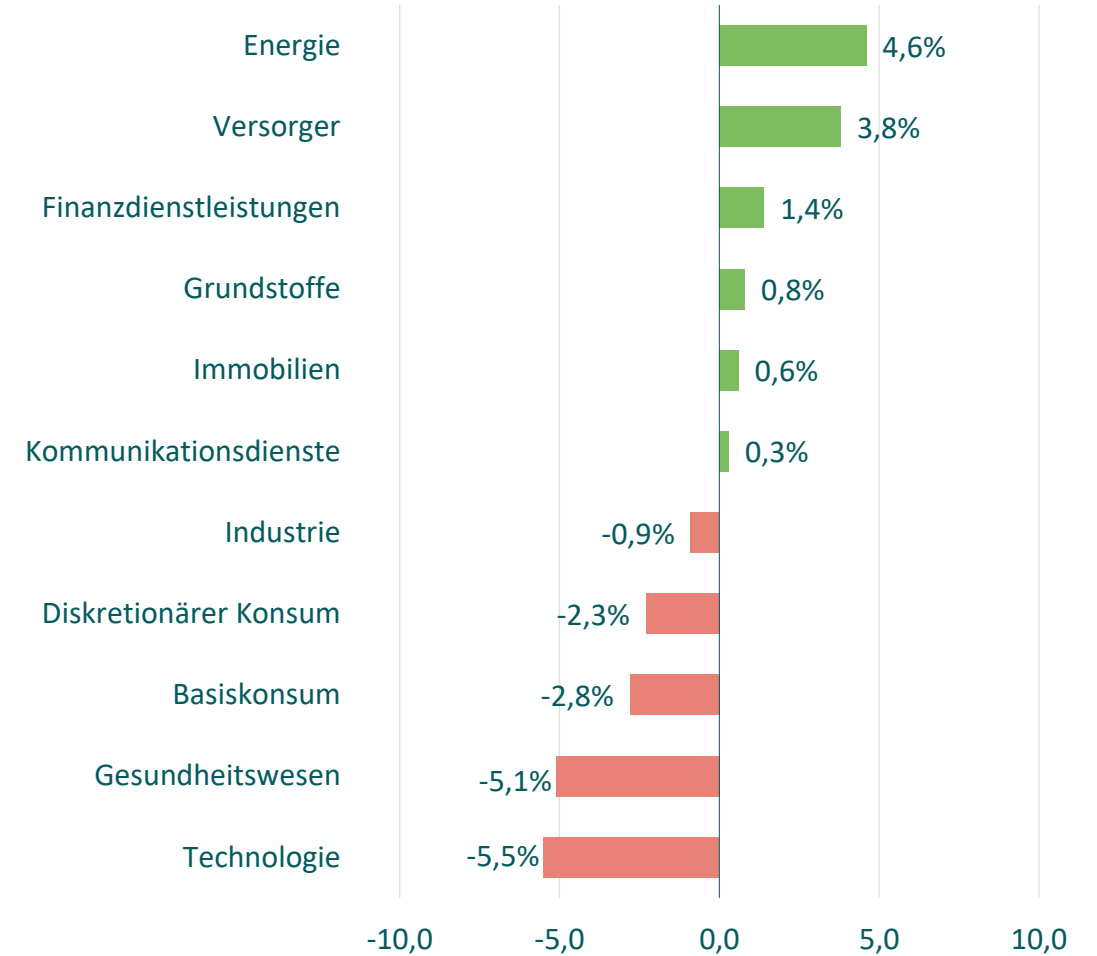
Branchenaufteilung

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Absolute Gewichtung %



Gewichtung relativ zum MSCI Europe %



Nur für professionelle Anleger. Nicht zur Weiterverbreitung. Die hierin enthaltenen Informationen sind nicht zur Verwendung durch andere Personen bestimmt.

Die Satzung, der Jahres- oder Halbjahresbericht und die Geschäftsberichte sind auf Englisch, die wesentlichen Anlegerinformationen auf Deutsch und der Verkaufsprospekt in beiden Sprachen in gedruckter Form kostenlos bei einer der folgenden Vertriebsstellen erhältlich: M&G Luxembourg S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main oder bei der österreichischen Zahlstelle Société Générale, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/Top 11, A-1040 Wien und auf www.mandg.de bzw. www.mandg.at.

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen die wesentlichen Anlegerinformationen und den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken beschrieben werden.

M&G Luxembourg S.A. kann Vertriebsvereinbarungen im Rahmen des neuen Denotifizierungsverfahrens der Richtlinie zum grenzüberschreitenden Vertrieb kündigen.

Informationen zum Beschwerde-Management sind in deutscher Sprache erhältlich unter

Österreich: www.mandg.com/investments/professional-investor/de-at/complaints-dealing-process

Deutschland: www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/complaints-dealing-process

Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.