



# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Ivan Domjanic, Capital Market Strategist

Oktober 2022

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

## Die mit dem Fonds verbundenen Risiken

- Der Wert der Vermögenswerte des Fonds und die daraus resultierenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Dies führt dazu, dass der Wert Ihrer Anlage steigen und fallen wird. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.
- Der Fonds verfügt über eine kleine Zahl an Anlagen. Daher kann ein Wertverlust einer einzelnen Anlage einen größeren Einfluss haben als bei einer größeren Anzahl gehaltener Anlagen.
- Der Fonds kann in unterschiedlichen Währungen engagiert sein. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- Die Anlage in Schwellenmärkten ist mit einem größeren Verlustrisiko verbunden, unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher und wirtschaftlicher Risiken, Wechselkursrisiken und aufsichtsrechtlicher Risiken. Es kann Probleme beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder Bewertung von Anlagen in diesen Ländern geben.
- Wandelanleihen unterliegen sowohl den Risiken von Anleihen als auch jenen von Unternehmensaktien sowie Risiken, die speziell mit dieser Anlageklasse verbunden sind. Ihr Wert kann sich abhängig von den wirtschaftlichen und den Zinssatzbedingungen, der Kreditwürdigkeit des Emittenten und der Performance der zugrunde liegenden Unternehmensaktien wesentlich ändern. Außerdem ist es möglich, dass Emittenten von Wandelanleihen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen und ihr Kreditrating herabgestuft wird. Wandelanleihen sind zudem möglicherweise schwieriger zu verkaufen als die zugrunde liegenden Unternehmensaktien.
- In Ausnahmefällen, in denen Vermögenswerte nicht angemessen bewertet werden können oder zu einem erheblichen Abschlag verkauft werden müssen, um Barmittel zu erhalten, können wir den Fonds im besten Interesse aller Anleger vorübergehend aussetzen.
- Der Fonds könnte Verluste erleiden, wenn ein Kontrahent, mit dem er Geschäfte abschließt, nicht mehr willens oder in der Lage ist, geschuldete Gelder an den Fonds zurückzuzahlen.
- Operative Risiken, die unter anderem aus Fehlern in Transaktionen, der Bewertung, der Buchhaltung und der Finanzberichterstattung entstehen, können ebenfalls den Wert Ihrer Anlage beeinflussen.
- ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein. Es besteht ein Risiko, dass die Anlageverwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird.
- Weitere Einzelheiten zu den Risiken, finden Sie im Fondsprospekt.
- Bei jeder gezeigten Wertentwicklung ist zu beachten, dass die vergangene Wertentwicklung keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung darstellt.
- Die in diesem Dokument geäußerten Ansichten sollten nicht als Empfehlung, Ratschlag oder Prognose verstanden werden.
- Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Stücken 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.

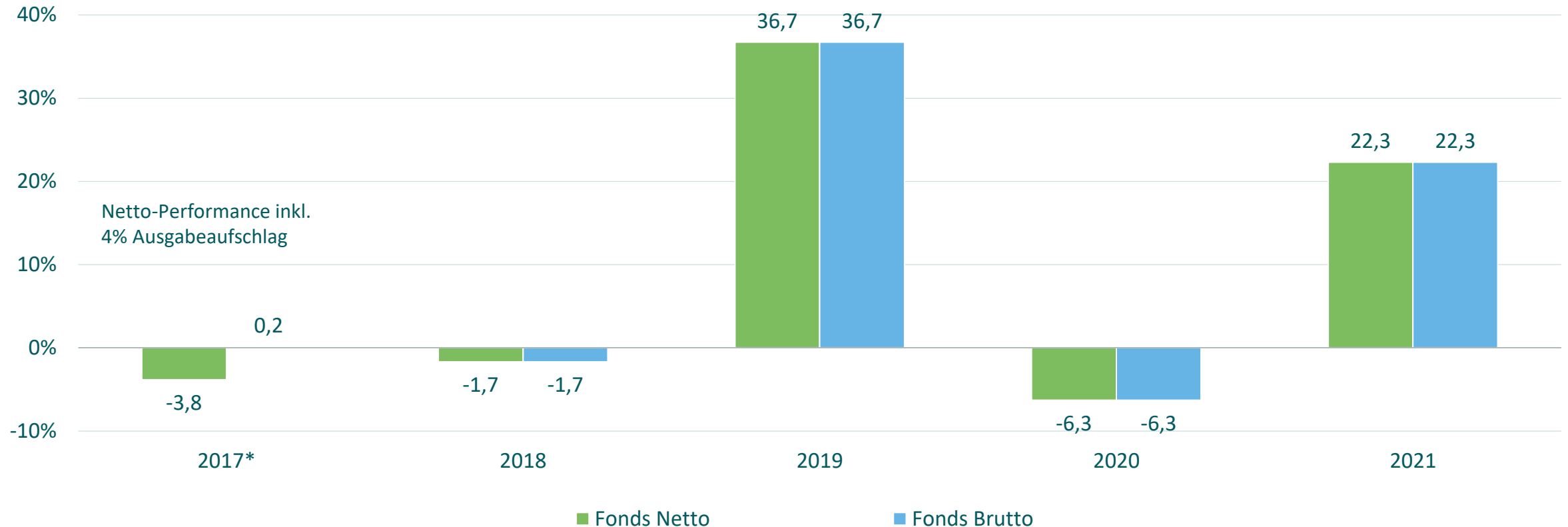
### Beachten Sie bitte auch:

- Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmensaktien und kann daher größeren Kursschwankungen ausgesetzt sein als Fonds, die in Anleihen und/oder Barmittel investieren.
- Mindestens 80 % des Fonds werden in Aktien von Infrastrukturgesellschaften und Investmentgesellschaften beliebiger Grösse aus aller Welt, einschliesslich Schwellenmärkten, investiert. Der Fonds hält in der Regel Aktien von weniger als 50 Unternehmen. Zu den Infrastrukturunternehmen gehören Unternehmen aus folgenden Sektoren: Versorer, Energie, Verkehr, Gesundheit, Bildung, Sicherheit, Kommunikation und Transaktionen. ESG- und Nachhaltigkeitsüberlegungen werden in den Anlageprozess integriert.

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

## Wertentwicklung unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags im ersten Anlagejahr

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge



\*Seit Auflegung vom 05.10.2017 bis 31.12.2017

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 1000 €) wird im ersten Anlagejahr abgezogen. Dies bedeutet, dass sich die Brutto-/Nettozahlen nur in diesem Jahr unterscheiden. Andere Gebühren können die Wertentwicklung verringern.

Quelle: Morningstar Inc., gesamteuropäische Datenbank, 31. Dezember 2021. Euro-Anteilsklasse A Acc, Wiederanlage der Nettoerträge, Preis-Preis-Basis.

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

## Fondsübersicht

Fondsname	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund
Fondsmanager	Alex Araujo
Auflegungsdatum	5. Oktober 2017
Fondsvolumen	2,9 Mrd. Euro
Anlageziel	<ul style="list-style-type: none"> <li>Generierung eines höheren Gesamtertrags (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen) als der globale Aktienmarkt über einen Zeitraum von fünf Jahren</li> <li>Jährliche Steigerung des Ertragsstroms (in US-Dollar)</li> </ul> <p>Der Fonds ist bestrebt, seine Ziele unter Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien zu erreichen</p>
Anlagestil	Globale Aktien, Dividendenwachstum, Bottom-up Titelselektion, Integration von ESG-Faktoren
SFDR-Kategorie	Artikel 8
Vergleichsindex*	MSCI ACWI Net Return Index
Fondsstruktur	Luxemburg SICAV UCITS
Ausschüttungsfrequenz	Vierteljährlich

**SFDR  
ARTICLE 8**



Morningstar Sustainability Rating™



Morningstar Rating™



Ratings zum 28.02.2022. Das Gesamtrating von Morningstar bezieht sich auf die I-Anteilsklasse Sterling des Fonds. Historischer Sustainability Score zum 31. Oktober 2020. Nachhaltigkeitsratings zum 31. Oktober 2020. Sustainalytics erstellt Analysen auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen Sustainability Score von Morningstar einfließen. © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltelieferanten, (2) dürfen weder kopiert noch vertrieben werden und (3) werden hinsichtlich ihrer Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Content Provider sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Von 278 Fonds aus dem Sektor Infrastrukturaktien zum 25.11.2020. Basierend auf 100% des verwalteten Vermögens. Die Angaben beziehen sich nur auf Long-Positionen. **Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.**

\*Der Vergleichsindex 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. Der Vergleichsindex 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. Der Vergleichsindex ist keine ESG-Benchmark und entspricht nicht den ESG- und Nachhaltigkeitskriterien. Weitere Einzelheiten zu den ESG- und Nachhaltigkeitskriterien des Fonds finden Sie im Dokument ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf unserer Website. Weitere Einzelheiten zu unserem ESG-Konzept entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

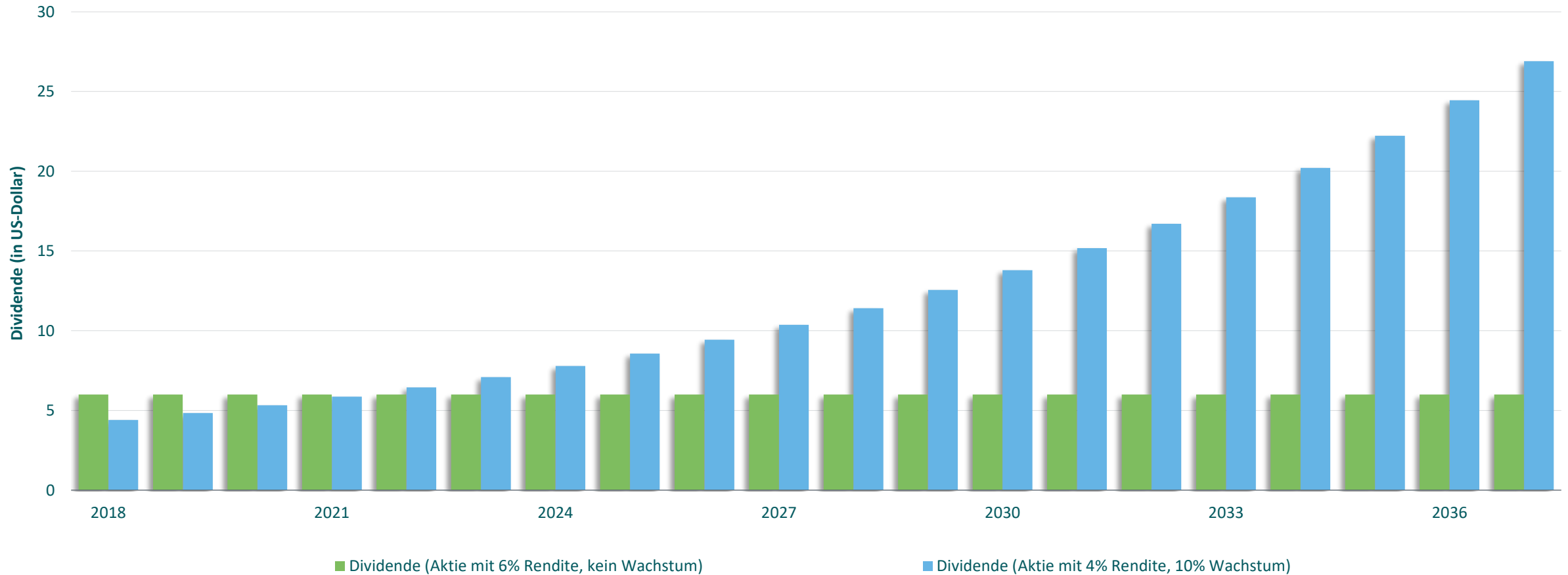
## Verfügbare Anteilsklassen

Anteilsklasse	ISIN	WKN	Auflegungsdatum	Ausgabe- aufschlag	Management- gebühr
Euro A Thes.	LU1665237704	A2DXT8	05.10.2017	4,00%	1,75%
Euro A Auss.	LU1665237613	A2DXT7	05.10.2017	4,00%	1,75%
Euro C Thes.	LU1665237969	A2DXUA	05.10.2017	1,25%	0,75%
Euro C Auss.	LU1665237886	A2DXT9	05.10.2017	1,25%	0,75%
Euro CI Thes.	LU1665238009	A2DXUB	05.10.2017	1,25%	0,75%
USD A Thes.	LU1665236995	A2DXT1	05.10.2017	4,00%	1,75%
USD A Auss.	LU1665236722	A2DXT0	05.10.2017	4,00%	1,75%
USD A M Auss.	LU1665237027	A2DXT2	05.10.2017	4,00%	1,75%
USD C Thes.	LU1665237373	A2DXT4	05.10.2017	1,25%	0,75%
USD C Auss.	LU1665237290	A2DXT3	05.10.2017	1,25%	0,75%
USD CI Thes.	LU1665237456	A2DXT5	05.10.2017	1,25%	0,75%

# Fokus auf Dividendenwachstum

## Für ein steigendes Einkommen und Kapitalwachstum

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge



# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

## Aufteilung in drei Infrastrukturkategorien

### Wirtschaftlich (65 - 75%)

### Sozial (10 - 20%)

### Aufstrebend (15 - 25%)

Branche & Unterbranche

Versorger	Energie	Transport
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Elektrizität</li> <li>▪ Erdgas</li> <li>▪ Erneuerbare Energien</li> <li>▪ Wasser</li> <li>▪ Abfall</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pipelines</li> <li>▪ Terminals</li> <li>▪ Flüssigerdgas (LNG)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mautstraßen</li> <li>▪ Schienenverkehr</li> <li>▪ Häfen</li> <li>▪ Flughäfen</li> <li>▪ Öffentliche Verkehrsmittel</li> </ul>

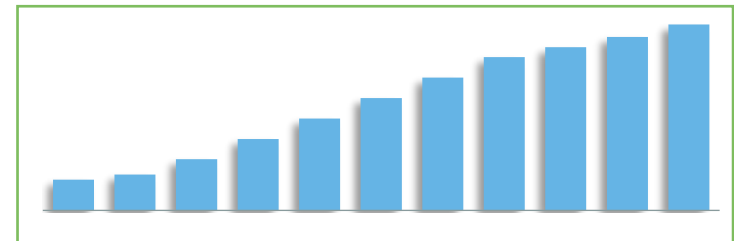
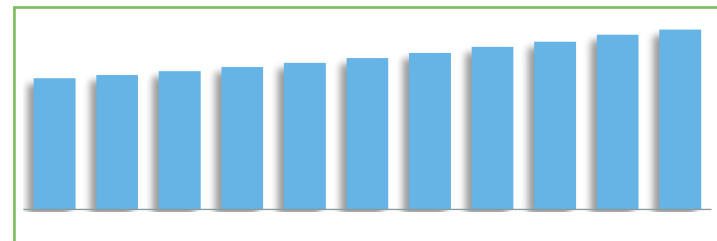
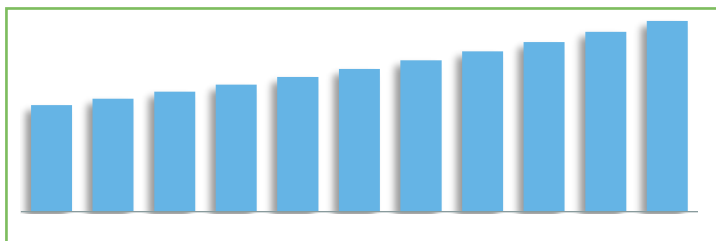
Gesundheit	Bildung	Öffentlich
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Krankenhäuser</li> <li>▪ Pflegeeinrichtungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schulen</li> <li>▪ Universitäten</li> <li>▪ Studentenwohnheime</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Staatliche Einrichtungen</li> <li>▪ Kommunale Einrichtungen</li> </ul>

Kommunikation	Transaktionen	Lizenzen
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mobilfunkmasten</li> <li>▪ Datenzentren</li> <li>▪ Optische Netzwerke</li> <li>▪ Stateliten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Elektronische Zahlungen</li> <li>▪ Börsen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Energie</li> <li>▪ Mineralien</li> </ul>

Beispiele



Dividendenprofil\*



\*Erwartete jährliche Dividendenerhöhung, nur zur Veranschaulichung. Nur interne Richtlinien, Änderungen vorbehalten.

# Dividendenaktien und defensive Sektoren im aktuellen Marktumfeld gefragt

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Rel. Performance: MSCI World Dividend Masters – MSCI World



Rel. Performance: MSCI World Defensive Sectors – MSCI World





# Langfristiges Wachstumspotential

## Getrieben von strukturellen Themen der Zukunft

	<b>Erneuerbare Energien</b>				
	<b>Transportwesen der Zukunft</b>				
	<b>Urbanisierung</b>				
	<b>Universale Konnektivität</b>				
	<b>Wasser- und Abfallmanagement</b>				
	<b>Gesundheitsinfrastruktur</b>				
	<b>Soziale und demografische Verschiebungen</b>				

# Wertentwicklung in Euro

## M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %	2017 %	2016 %	2015 %	2014 %	2013 %	2012 %
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	22.3	-6.3	36.7	-1.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
MSCI ACWI Net Return Index*	27.5	6.7	28.9	-4.5	9.5	11.7	9.3	19.2	18.1	15.0

	2022 YTD %	1 Jahr %	2 Jahre % p.a.	3 Jahre % p.a.	Seit Auflegung 05.10.2017 % p.a.
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	-5,4	1,9	10,6	3,9	7,9
MSCI ACWI Net Return Index*	-13,7	-6,1	10,0	7,5	8,2
Durchschnitt des Morningstar-Sektors Equity Infrastructure	-4,3	3,1	10,6	2,7	5,2

\* Der Vergleichsindex 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. Der Vergleichsindex 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. Die Benchmark ist keine ESG-Benchmark und steht nicht im Einklang mit den ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien.

Weitere Einzelheiten zu den ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien des Fonds finden Sie im Dokument "ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien" auf unserer Website. Weitere Einzelheiten zu unserem ESG-Produkt finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

\* Vergleichsindex für die dargestellte Wertentwicklung bis zum 30. September 2018 ist der MSCI ACWI Index. Vergleichsindex für die dargestellte Wertentwicklung ab dem 1. Oktober 2018 ist der MSCI ACWI Net Return Index.

# Die Quintessenz

## Fokus auf Dividendenwachstum

zur Erzielung einer möglichst  
attraktiven Gesamtrendite

## Moderne Definition von Infrastruktur

unter Einbeziehung digitaler  
und „grüner“ Infrastruktur

## Thematischer Rückenwind

Langfristiges Wachstum durch  
strukturelle Trends

**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 International Investments 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](http://www.mandg.de) bzw. [www.mandg.at](http://www.mandg.at).

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken beschrieben werden. M&G International Investments 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](http://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-at/complaints-dealing-process)

Deutschland: [www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/complaints-dealing-process](http://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/complaints-dealing-process)

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