

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Ivan Domjanic, CFA
Kapitalmarktstrategie

November 2023

Marketingkommunikation. Nur für professionelle Anleger.
Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten
Ansichten sollten nicht als Empfehlung, Beratung oder
Prognose aufgefasst werden.



M&G (Lux) Global Dividend Fund

Anlagepolitik

- Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien von Unternehmen aller Sektoren und mit beliebiger Marktkapitalisierung, die in beliebigen Ländern, einschließlich Schwellenländern, ansässig sind. Der Fonds hält in der Regel weniger als 50 Aktien.
- Der Fonds kann über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect und die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen. Für die Anlagen gelten normen-, sektor- und/oder wertebasierte Ausschlüsse.
- Der Fonds hält ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das entweder: 1.) ein höheres ESG-Rating als das der globalen Aktienmärkte, repräsentiert durch den MSCI ACWI Net Return Index, oder 2.) mindestens ein MSCI A-Rating, je nachdem, welcher Wert niedriger ist. Der Fonds kann jedoch in das gesamte Spektrum der ESG-Ratings investieren.

Die 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 den Wert Ihrer Anlage nachteilig beeinflussen.
- Anlagen in Schwellenländern bergen ein höheres Verlustrisiko, unter anderem aufgrund größerer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, devisenbezogener, liquiditätsbezogener und regulatorischer Risiken. Es kann zu Schwierigkeiten beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder Bewertung von Anlagen in solchen Ländern kommen.
- 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 führen kann.
- Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, finden Sie im KIID und im Prospekt des Fonds, die auf unserer Website verfügbar sind.
- Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen an einem Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten zugrunde liegenden Vermögenswerts, wie z. B. einer Immobilie oder von Aktien eines Unternehmens, da dies nur die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind, die sich im Besitz des Fonds befinden.

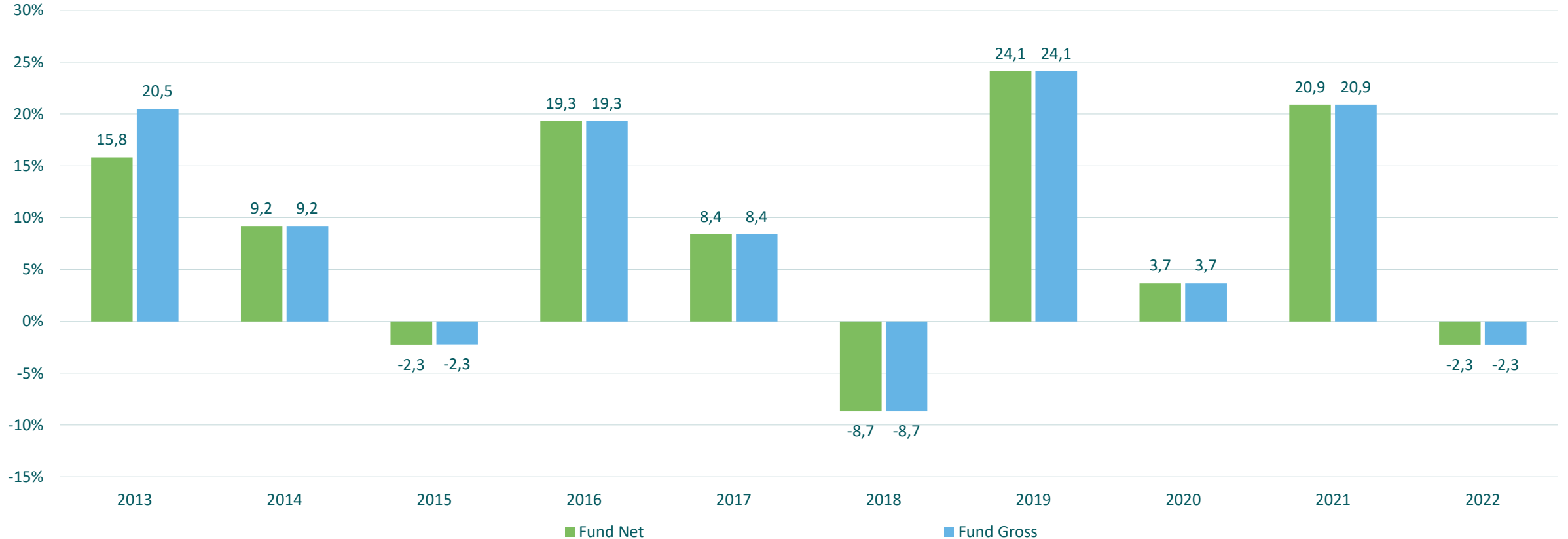
Nachhaltigkeitsinformationen

- 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) Global Dividend Fund

Wertentwicklung nach Kalenderjahr

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

M&G (Lux) Global Dividend Fund

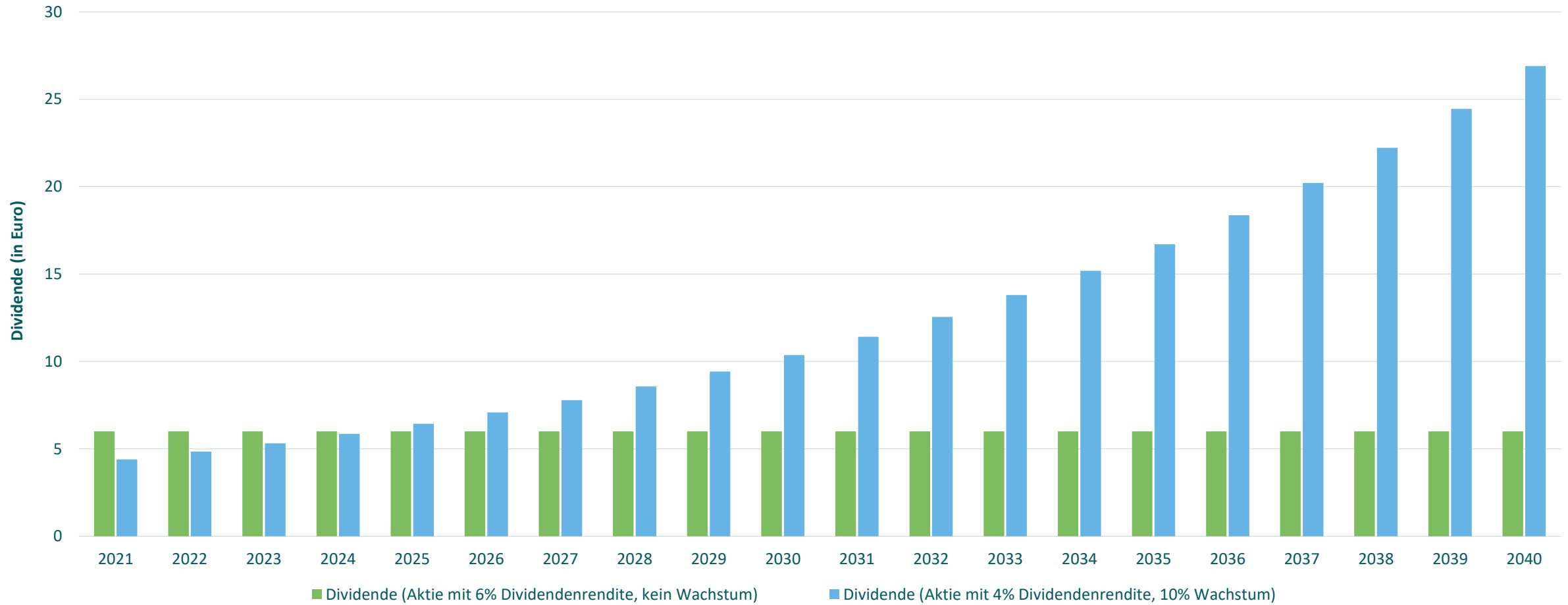
Fondsfakten

Fondsname	M&G (Lux) Global Dividend Fund
Fondsmanager:	Stuart Rhodes
Aufledgedatum:	18. September 2018
Fondsvolumen*:	2,83 Mrd. €
Anlageziel:	<p>Der Fonds verfolgt zwei Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Die Erzielung einer höheren Gesamtrendite (Kapitalwachstum plus Erträge) als die der globalen Aktienmärkte über einen beliebigen Fünfjahreszeitraum unter Anwendung von ESG-Kriterien ▪ Einen Einkommensstrom, der jedes Jahr in US-Dollar steigt.
Anlagestil:	Global unconstrained, Dividendenwachstum, Bottom-up-Aktienauswahl, ESG-optimiert.
SFDR-Klassifizierung:	Artikel 8
Typische Anzahl an Titeln:	ca. 50
Benchmark*:	MSCI ACWI Net Return Index
Fondsstruktur:	Luxembourger SICAV – UCITS
Preissetzungs-/Handelsfrequenz:	Täglich
Ausschüttungsfrequenz	Quartalsweise

*Die Benchmark ist eine Vergleichsgröße, an der die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Es handelt sich um einen Netto-Rendite-Index, der die Dividenden nach Abzug der Quellensteuer enthält. Der Index wurde als Benchmark für den Fonds gewählt, da er den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und schränkt die Portfoliokonstruktion des Fonds nicht ein. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter hat völlige Freiheit bei der Auswahl der Anlagen, die er für den Fonds kauft, hält und verkauft. Die Bestände des Fonds können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen. Die Benchmark ist keine ESG-Benchmark und stimmt nicht mit den ESG-Kriterien überein. Die Benchmark wird in der Währung der Anteilsklasse angegeben.

Philosophie und Anlageprozess

Fokus auf Dividendenwachstum



Philosophie und Anlageprozess

Auswahl von Aktien aus drei verschiedenen Kategorien

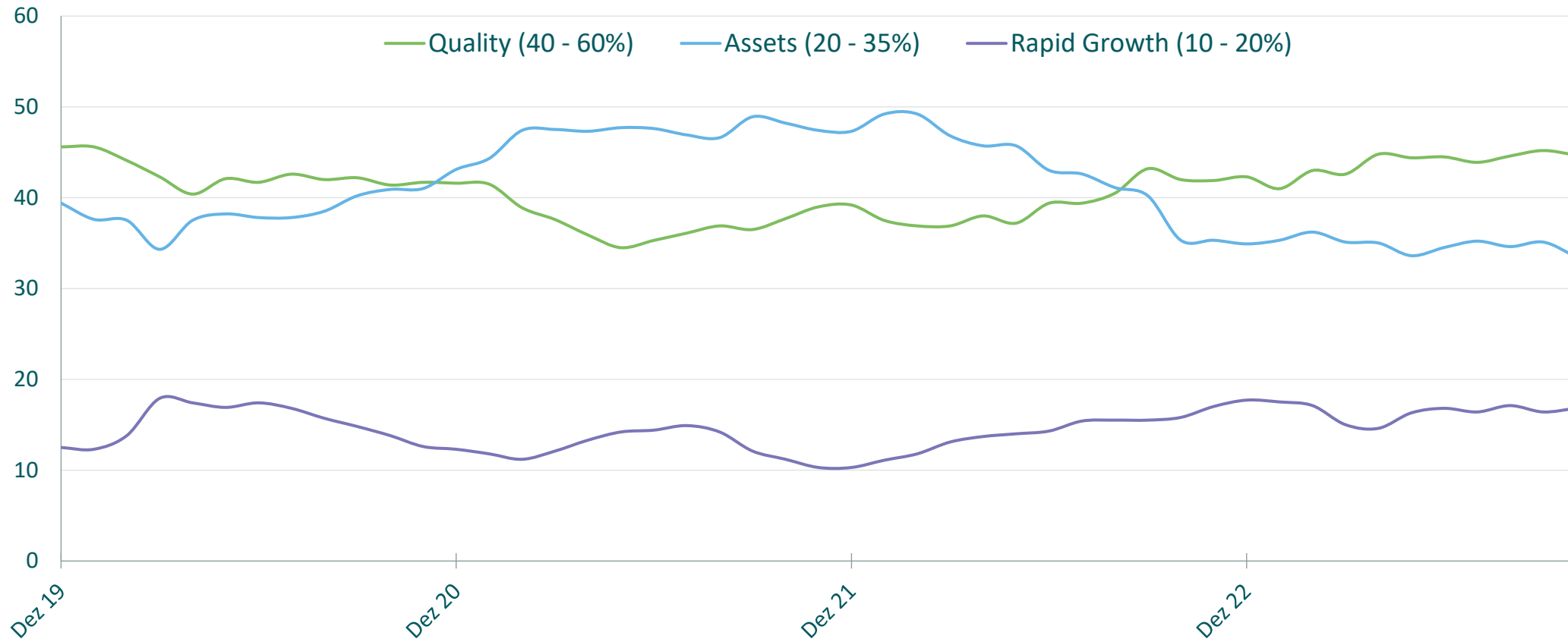
Dividendenkategorie (typische Gewichtung)	Eigenschaften der Unternehmen	Beispiel	Dividendprofil
Quality (40-60%)	Disziplinierte Unternehmen mit verlässlichem Wachstum		
Assets (20-35%)	Zyklische Unternehmen mit Vermögenssubstanz		
Rapid growth (10-20%)	Strukturelles Wachstum getrieben durch regionale oder produktspezifische Aspekte		

Die bereitgestellten Informationen sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers zu verstehen.

Positionierung des Fonds nach Dividendenkategorie

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Fondsgewichtung nach Dividendenkategorie im Zeitverlauf, in %



Die Informationen können sich ändern und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: M&G, Factset, Aladdin, 31. Oktober 2023.

Transaktionen im laufenden Jahr 2023

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Neukäufe:



Vollständige Verkäufe:



Unilever

Acce/eron



COLGATE-PALMOLIVE



Die bereitgestellten Informationen sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers zu verstehen.

Quelle: M&G, 31. Oktober 2023. Bildquellen: Vermögens-Homepages.

Wertentwicklung

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Wertentwicklung, rollierte Zeiträume (in %)	Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit DZB ² p.a.
Brutto – Anteilsklasse EUR A Acc	0,7	-4,4	-9,0	-4,5	3,4	13,4	8,9	8,9	10,7
Netto – Anteilsklasse EUR A Acc	-0,8	-4,5	-9,5	-5,4	1,5	11,3	6,8	6,8	8,6
Benchmark – MSCI ACWI Net Return Index ¹	7,8	-2,8	-5,7	2,4	3,3	10,2	9,0	9,8	9,5
Sektor – Morningstarsektor Aktien weltweit dividendenorientiert	1,7	-3,0	-5,2	-1,6	0,3	10,4	6,3	7,0	7,2
Quartilsplatzierung	3	4	4	4	2	2	2	3	1

Wertentwicklung nach Kalenderjahr (in %)	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto – Anteilsklasse EUR A Acc	-0,4	23,3	5,7	26,6	-6,9	10,5	21,7	-0,3	11,4	22,8
Netto – Anteilsklasse EUR A Acc	-2,3	20,9	3,7	24,1	-8,7	8,4	19,3	-2,3	9,2	20,4
Benchmark – MSCI ACWI Net Return Index ¹	-13,0	27,5	6,7	28,9	-4,5	9,5	11,7	9,3	19,2	18,1

¹ Performance-Vergleich: 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. Die Benchmark wird in der Währung der Anteilsklasse angegeben. Die Wertentwicklung des Fonds vor dem 7. Dezember 2018 entspricht der Wertentwicklung der Euro A Acc-Anteile des M&G Global Dividend Fund (eines im Vereinigten Königreich zugelassenen OEIC), der am 7. Dezember 2018 mit diesem Fonds fusionierte. Steuersätze und Gebühren können abweichen. Vor dem 1. Januar 2011 war die Benchmark der FTSE World Index, zwischen dem 1. Januar 2012 und dem 19. September 2018 der MSCI ACWI Index (jeweils angegeben als Bruttorendite) und anschließend der MSCI ACWI Net Return Index. Net-Return Indizes enthalten Dividenden nach Abzug von Quellensteuern.

² Dienstzeitbeginn des Fondsmanagers: 18. Juli 2008 (entspricht Auflagedatum).

Quelle: Morningstar Inc. 31. Oktober 2023, Anteilsklasse EUR A Acc, Wiederanlage der Erträge, Preis-Preis-Basis, netto nach allen Gebühren. Die Bruttorenditen sind die Produktrenditen (zum Mittagkurs) von Morningstar bei Re-investition der tatsächlichen lfd. Gebühr in den Preis, einschließlich der reinvestierten Erträge.

Die Quintessenz

Ein ausbalancierter Dividendenansatz

durch die Aufteilung in
drei Dividenden-
kategorien

Fokus auf das Dividendenwachstum

zum langfristigen Schutz
vor der Inflation

Bewertungsorientierte Titelselektion

mit opportunistischen
Umschichtungen

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.