



# Infrastrukturaktien – flexibel, nachhaltig, zukunftsorientiert

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

24. Mai 2023

# 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.

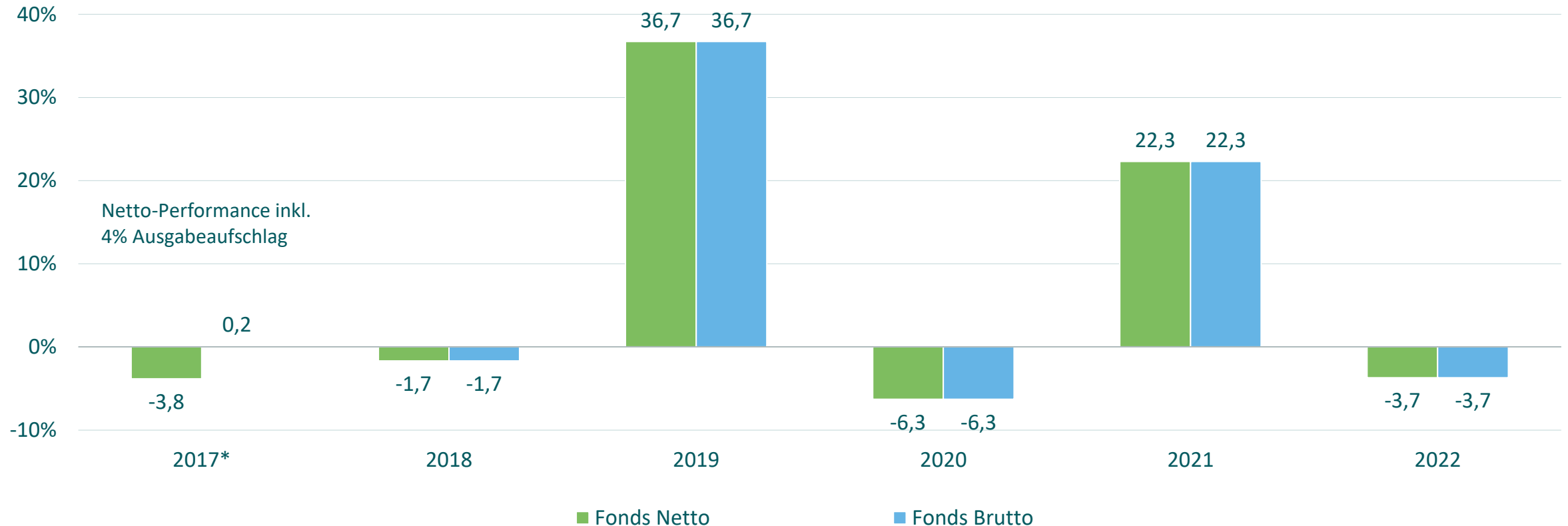
### Beachten Sie bitte auch:

- 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

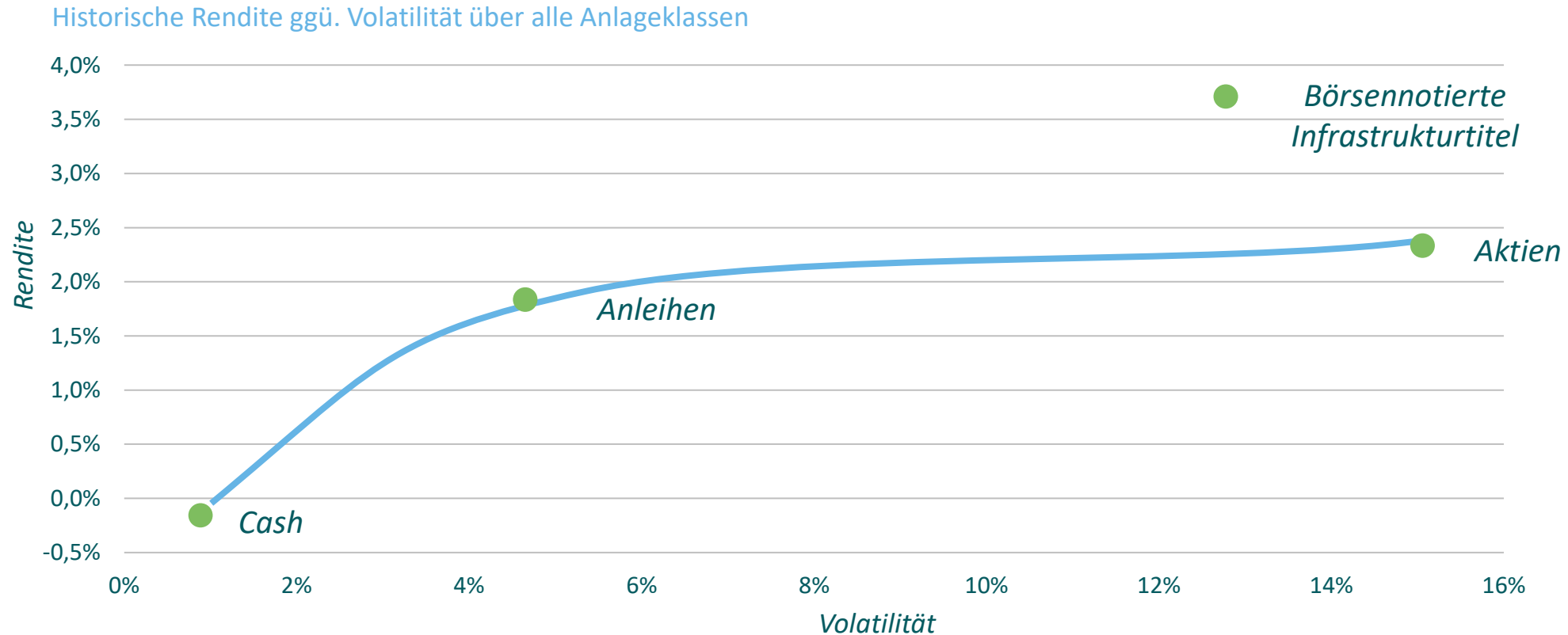


\*Seit Auflegung vom 05.10.2017 bis 31.12.2017

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.

# Philosophie und Ansatz

## Börsennotierte Infrastrukturtitel sind eine einzigartige Anlageklasse



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

Ein wirklich differenziertes Risiko-/Ertragsprofil

# Alex Araujo

## Fondsmanager-Profil



- Alex Araujo verfügt über **Finanzmarkterfahrung von über 25 Jahren** und kam im **Juli 2015 zu M&G**. Zuvor war er bei der UBS und BMO Financial Group tätig.
- Seit April 2016 ist er Co-stellvertretender Fondsmanager des **M&G Global Dividend Fund**.
- Im Oktober 2017 wurde er zum Fondsmanager des neu aufgelegten **M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund** ernannt.
- Zudem verantwortet er seit Januar 2019 als Fondsmanager den **M&G Global Themes Fund** und seit März 2019 den neu aufgelegten **M&G (Lux) Global Themes Fund**.
- Er absolvierte ein Studium an der University of Toronto mit einem MA in Wirtschaftswissenschaften und ist **CFA-Charterholder**.

# M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

## Fondsübersicht

Fondsname	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund
Fondsmanager	Alex Araujo
Auflegungsdatum	5. Oktober 2017
Fondsvolumen	2,993 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™



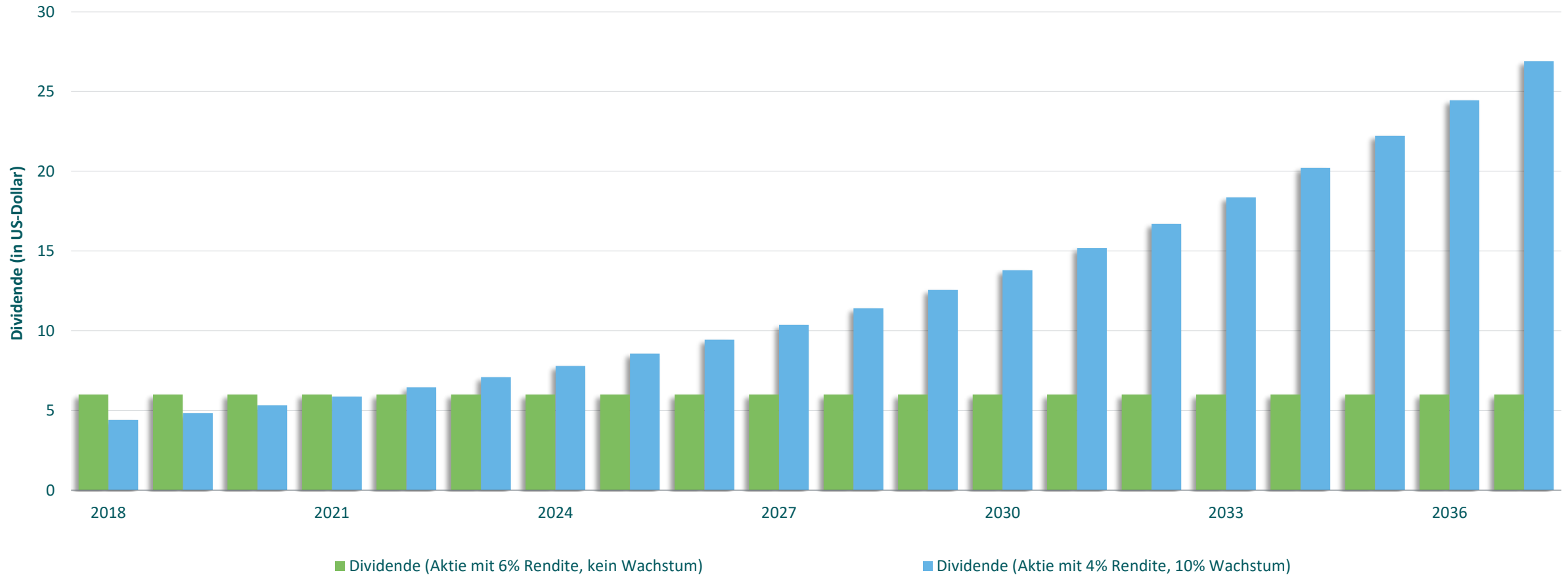
Ratings zum 28.02.2022. Das Gesamtrating von Morningstar bezieht sich auf die I-Anteilsklasse Sterling des Fonds. Historischer Sustainability Score zum 31. Oktober 2020. Nachhaltigkeitsratings zum 31. Oktober 2020. Sustainalytics erstellt Analysen auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen 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.

# Fokus auf Dividendenwachstum

## Eine Realwertanlage mit steigendem Einkommen

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>

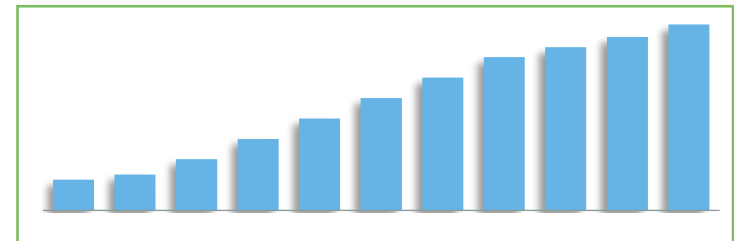
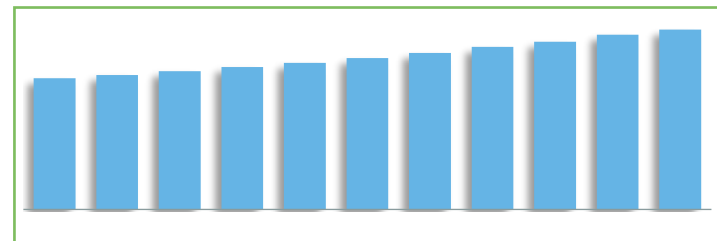
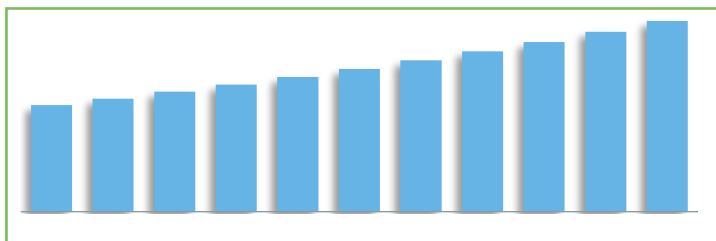
Gesundheit	Bildung	Öffentlich
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Krankenhäuser</li> <li>▪ Pflegeeinrichtungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schulen</li> <li>▪ Universitäten</li> <li>▪ Studentenwohnheime</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Staatliche Einrichtungen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



# Langfristiges Wachstumspotential

## Getrieben von strukturellen Themen der Zukunft



Erneuerbare Energien



Transportwesen der Zukunft



Urbanisierung



Universale Konnektivität



Wasser- und Abfallmanagement



Gesundheitsinfrastruktur

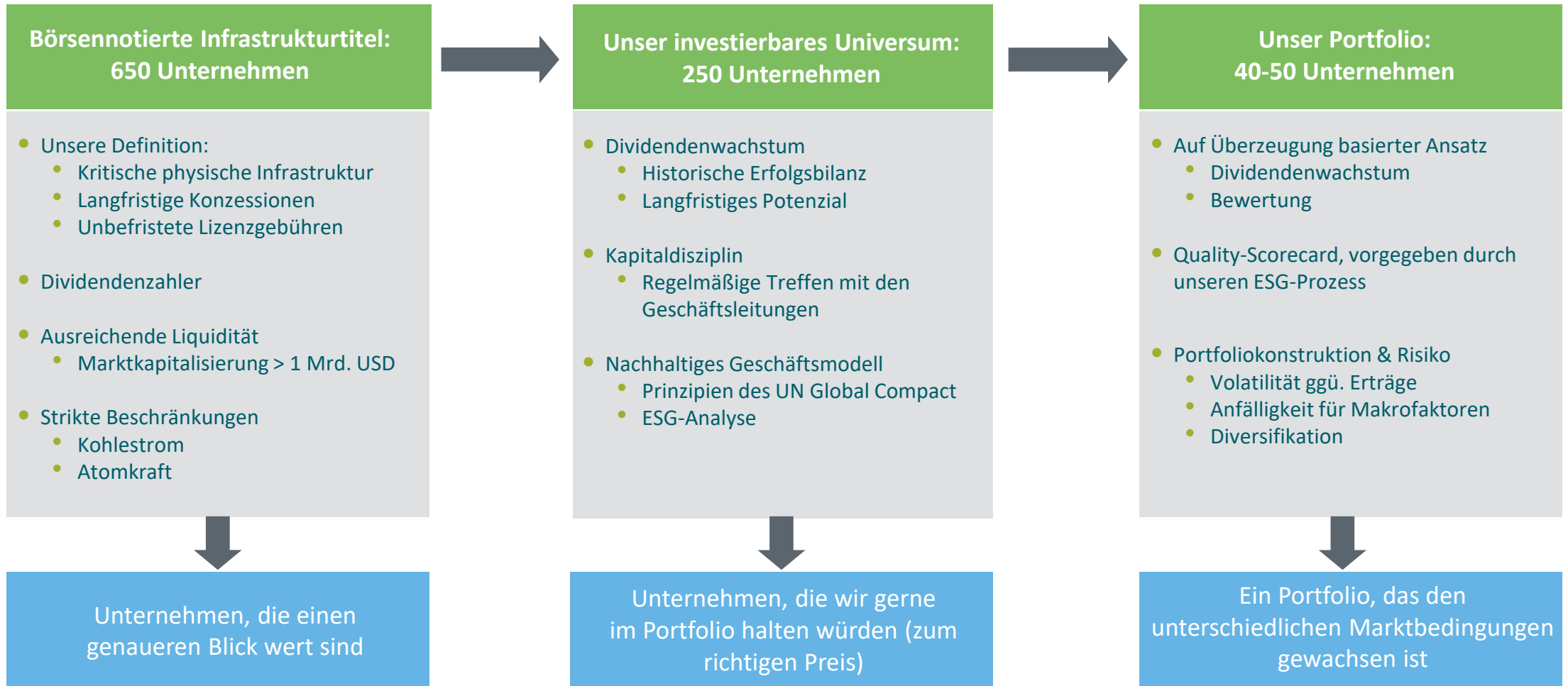


Soziale und demografische Verschiebungen



# Philosophie und Prozess

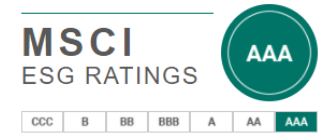
## Ein dreistufiger Prozess: Screening, Fundamentalanalyse, Portfoliokonstruktion



Ein langfristiger Ansatz mit einem Zeithorizont von 3 - 5 Jahren

# Integration von Nachhaltigkeitskriterien

## Zur Vermeidung von „Stranded Assets“



Infrastrukturanlagen erfordern:



Eine genaue Prüfung der Nachhaltigkeit des Unternehmens



Ein strenges Regelwerk zur Beurteilung der langfristigen finanziellen Auswirkungen

Strenge Beschränkungen für:



Kohlestrom



Atomkraft

Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die "Informationen"), die von MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die "ESG-Parteien") stammen. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form verbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der MSCI-Informationen stellt eine Anlageberatung oder eine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen), und darf weder als solche noch als Hinweis oder Garantie auf eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

# Wertentwicklung in Euro

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

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

	To end Q1 2023 %	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %	2017 %	2016 %	2015 %	2014 %	2013 %
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	0.4	-3.7	22.3	-6.3	36.7	-1.7	-	-	-	-	-
MSCI ACWI Net Return Index*	5.4	-13.0	27.5	6.7	28.9	-4.5	9.5	11.7	9.3	19.2	18.1

	2023 YTD %	1 Jahr %	3 Jahre % pa	5 Jahre % pa	Seit Auflage 5. Okt. 2017 % pa
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	2.3	-7.2	8.1	9.5	7.8
MSCI ACWI Net Return Index**	5.2	-2.5	11.8	9.0	8.4
Morningstar Sector Equity Infrastructure Sector avg.	1.2	-7.6	7.2	5.7	4.6

\*Die Benchmark ist eine Vergleichsgröße, an der die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Es handelt sich um einen Index für die Nettoerträge, 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 entspricht nicht den ESG-Kriterien und den 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.

\*\*Die bis zum 31. Oktober 2018 gezeigte frühere Wertentwicklung entspricht dem MSCI ACWI Index. Die frühere Wertentwicklung ab dem 01. Oktober 2018 bezieht sich auf den MSCI ACWI Net Return Index.

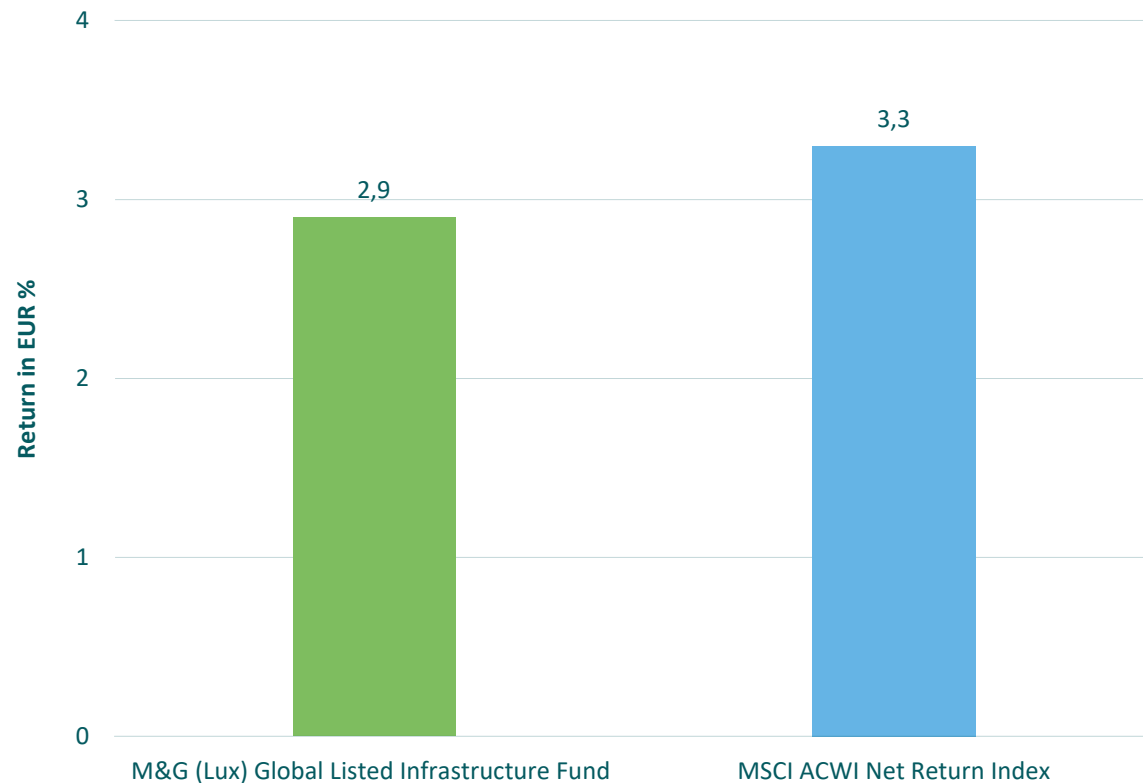
Quelle: Morningstar Inc., Morningstar Wider Universe, 30. April 2023. Euro-Anteilsklasse A, Wiederanlage des Nettoertrags, Preis-Preis-Basis.

# Wertentwicklung in steigenden und fallenden Märkten seit Auflegung M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

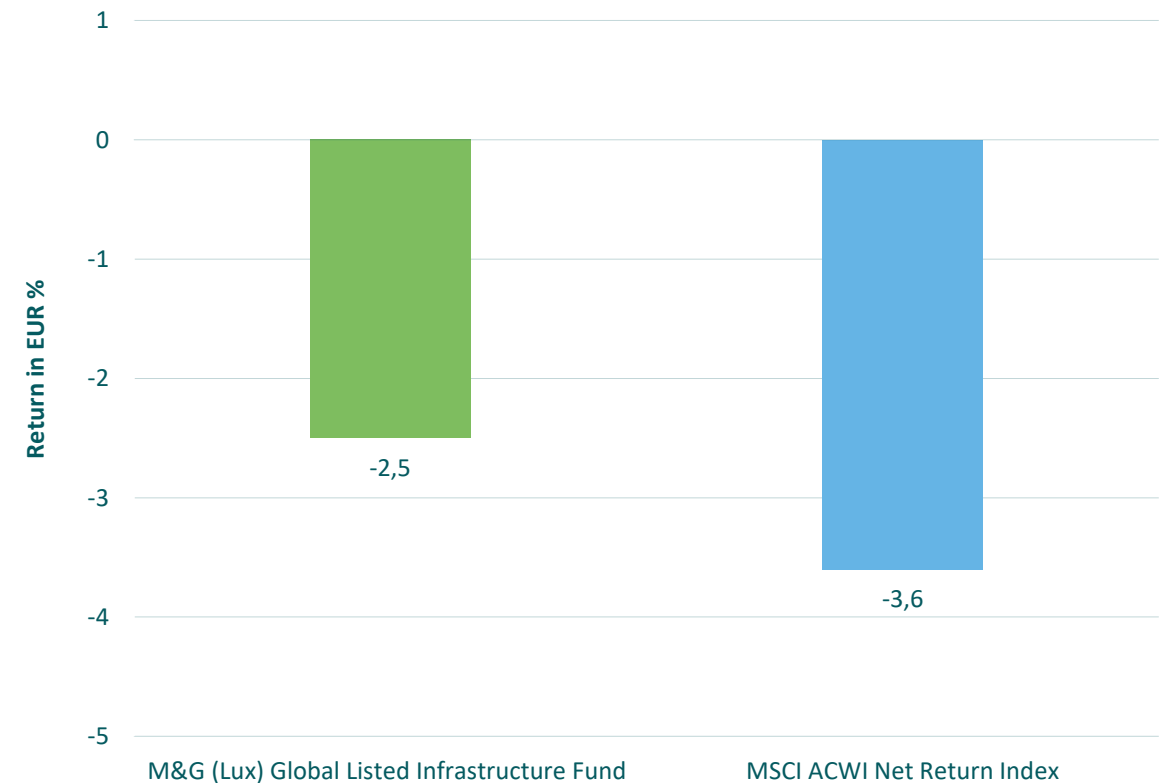
## Durchschnittliche monatliche Rendite in steigenden Märkten

Rendite in Euro



## Durchschnittliche monatliche Rendite in fallenden Märkten

Rendite in Euro



## Partizipation an Marktrallys, Abwärtsschutz in fallenden Märkten

Investmenterträge (vor Abzug von Gebühren), berechnet in Euro. Vergleichsindex für den Zeitraum von Oktober 2017 bis 30. September 2018 ist der MSCI ACWI Index, angegeben als Bruttorendite, seit 1. Oktober 2018 der MSCI ACWI Net Return Index.

Die Net-Return-Indizes beinhalten Dividenden nach Abzug der Quellensteuer. Der Fonds wurde am 5. Oktober 2017 aufgelegt.

Quelle: M&G, Aladdin, 30. April 2023.

# 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

**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.**

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 von einem der folgenden Vertreiber erhältlich – M&G International Investments S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main oder 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.

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