



M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund

Ivan Domjanic, CFA, Kapitalmarktstrategie

März 2023

M&G (Lux) Diversity and Inclusion 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 hält eine geringe Anzahl von Anlagewerten, so dass ein Wertverlust einer einzelnen Anlage einen größeren Einfluss haben kann, als wenn eine Vielzahl an Anlagen vorhanden wäre.
- 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, Wechselkurs- und Liquiditätsrisiken und aufsichtsrechtlicher Risiken. Es kann Probleme beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder Bewertung von Anlagen in diesen Ländern geben.
- 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 bei 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, die für den Fonds gelten, finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.
- Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung dar.
- Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Ansichten sollten nicht als Empfehlung, Beratung oder Prognose aufgefasst werden.
- Bitte beachten Sie, dass eine Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Aktien eines Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten Basiswerts, wie z. B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens, da diese Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind.

Beachten Sie bitte auch:

- Der Fonds investiert überwiegend in Gesellschaftsaktien, und es ist daher wahrscheinlich, dass er größeren Kursschwankungen unterliegt als Fonds, die in Anleihen und/oder Barmittel investieren.
- Mit einer Anlage in diesen Fonds erwerben Sie Anteile oder Aktien eines Fonds und keine Basiswerte, wie z. B. ein Gebäude oder Aktien eines Unternehmens, da diese Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind.
- Mindestens 80% des Fonds werden in Aktien von Unternehmen investiert, die sich durch Vielfalt oder Inklusion (siehe nachstehende Definition) auszeichnen, unabhängig von Branche, Größe und Region. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und hält in der Regel Anteile an weniger als 40 Unternehmen. Der Fonds hält mindestens 15% und in der Regel nicht mehr als 30% seiner Anteile in Unternehmen, die inklusiv arbeiten. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die Investitionen unterliegen normen-, sektor- und/oder wertebasierten Ausschlüssen.

Fondsüberblick

M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund

Fondsname	M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund
Fondsmanagerin:	Thembeke Stemela Dagbo
Auflagedatum:	November 2021
Fondsvolumen:	11,2 Mio. €
Anlageziel:	<ul style="list-style-type: none"> • Finanzielles Ziel: Höhere Gesamtrendite (Kapitalwachstum plus Dividenden) als der globale Aktienmarkt über jeden Fünfjahreszeitraum. • Nachhaltigkeitsziel: Investition in Unternehmen, die nachweislich eine geschlechtliche und ethnische Diversität aufweisen, oder Lösungen zur Förderung von sozialer Gleichheit anbieten.
Nachhaltigkeitsansatz:	Der Fonds ist als "Planet + / Impact" klassifiziert, wie im Verkaufsprospekt definiert.
Anlagepolitik:	Mindestens 80 % des Fonds sind in Aktien von Diversitäts- oder Inklusionsunternehmen aus allen Sektoren, von jeder Größe und aus aller Welt investiert. Der Fonds hält in der Regel Aktien von weniger als 40 Unternehmen. Er hält mindestens 15 % in Inklusionsunternehmen und in der Regel nicht mehr als 30 %. ESG- und Wirkungserwägungen sind für den Aktienauswahlprozess von grundlegender Bedeutung. Es werden normen-, sektor- und/oder wertebasierte Ausschlüsse angewandt.
SFDR Klassifizierung:	Artikel 9
Typische Anzahl an Titeln:	< 40
Vergleichsindex*:	MSCI ACWI Net Return Index
Fondsstruktur:	Luxembourg SICAV UCITS
Handelsfrequenz:	Täglich

*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. Es wird jährlich ein Bericht zur Beurteilung der positiven gesellschaftlichen und ökologischen Wirkungen jedes einzelnen Titels im Portfolio veröffentlicht.

Investition in Diversität

Geringe geschlechtliche und ethnische Diversität ist auf Vorstands- und Führungsebene

13%

der CEOs im S&P 500
sind ethnisch divers

< 1%

der CEOs im S&P 500
haben eine schwarze
Hautfarbe

6%

der CEOs im S&P 500
sind weiblich

5%

der CEOs im FTSE 100
sind weiblich

11%

der CEOs im FTSE 100
sind BAME

20%

der S&P-
Unternehmen haben
weibliche Vorstands-
mitglieder

33%

der FTSE 100-
Unternehmen haben
weibliche Vorstands-
mitglieder

1%

der Unternehmen
haben kein
Lohngefälle

88%

der Unternehmen
berichten nicht über
geschlechts-
spezifische
Lohngefälle

58%

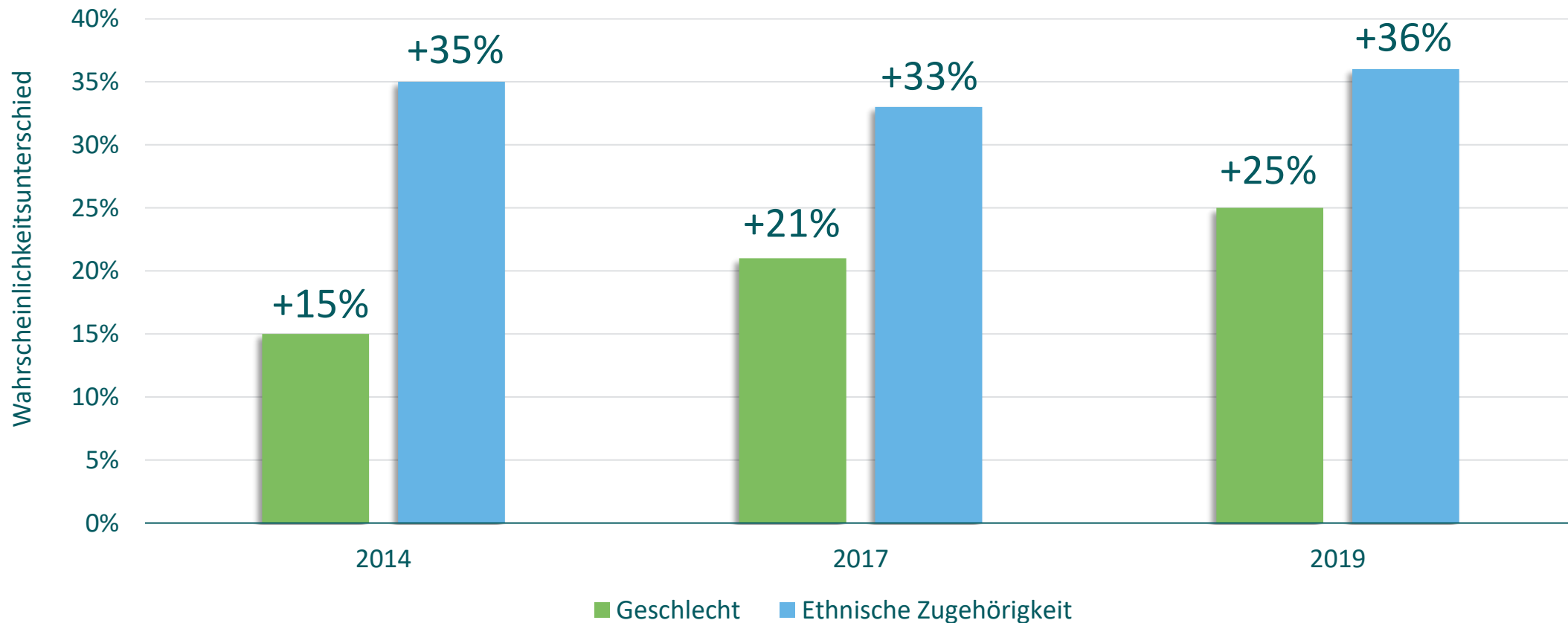
der Unternehmen
haben
keine Richtlinien zu
sexueller Belästigung

Investition in Diversität

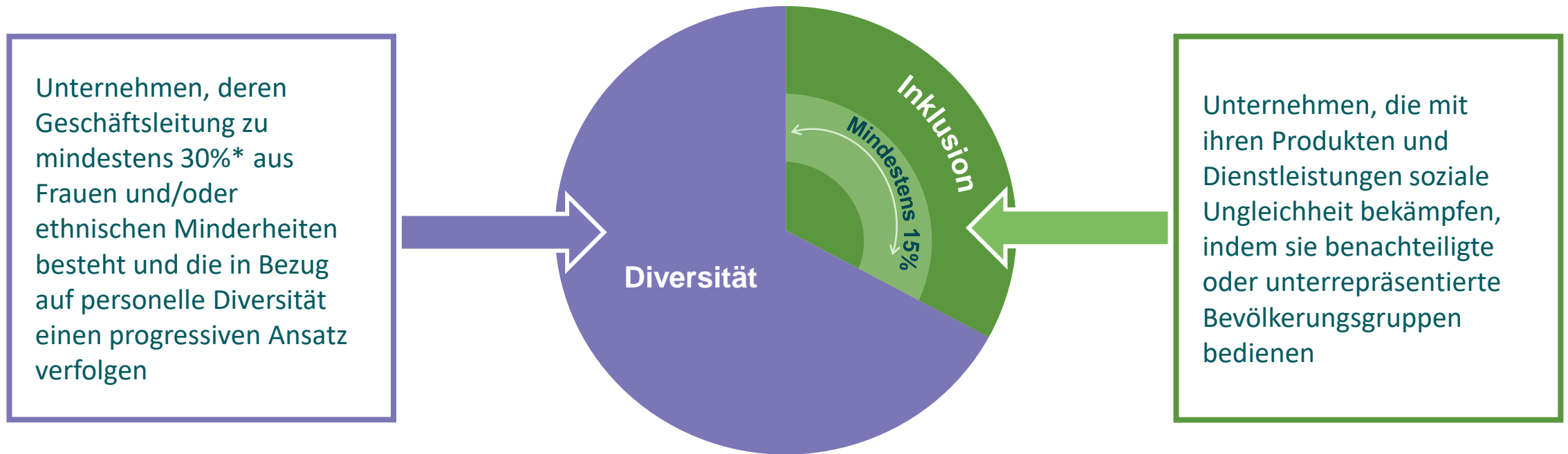
Unternehmen, die auf Diversität achten, schneiden finanziell besser ab als Mitbewerber

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

Wahrscheinlichkeitsunterschied einer finanziellen Outperformance* zwischen Unternehmen, die auf Vielfalt achten, und ihren Wettbewerbern (1. vs. 4. Quartil)



M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund



M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund

Kriterien für Diversität

E^{SG}

- Ökologische und soziale Verantwortung
- Starke Unternehmensführung und Kultur
- Nachhaltige Arbeitsweise



0-10

Q^{uality}

- Geschäftsmodell
- Wettbewerbsposition
- Kapitalallokation
- Geschäftsrisiko
- Liquidität



0-10

L^{eadership}

- Zusammensetzung des Vorstands
- Intention & Empowerment
- Erklärungen, Ziele und Verpflichtungen im Bereich Vielfalt und Inklusion



0-10

Lululemon

Sportbekleidungseinzelhändler mit Geschlechtervielfalt



ESG

- Lululemon ist stark auf Verpackungen angewiesen und setzt sich dafür ein, diese zu vermeiden, zu reduzieren, wiederzuverwenden oder zu recyceln, wo immer dies möglich ist.
- Die Klimastrategie des Unternehmens befasst sich mit den Treibhausgasemissionen in allen Bereichen der Geschäftstätigkeit und der Lieferkette.



Quality

- Die Bekleidung und Accessoires von Lululemon vereinen ein hohes Maß an Technik und Stil mit funktionsübergreifender Optik.
- Lululemon profitiert von einer starken Markendominanz im Athleisure-Bereich und verfügt über Wachstumspotenzial in den wenig durchdrungenen internationalen Märkten und im Männersegment.



Leadership

- **50%** weibliche Vorstandsmitglieder
- **67%** Frauen in Führungsteams
- **75%** weibliche Beschäftigte, entsprechend dem Geschlechterverhältnis bei den Kunden
- **-3%** geschlechtsspezifisches Lohngefälle zugunsten von Frauen



Geschlechtergleichheit

M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund

Kriterien für Inklusion

I nvestment

- Geschäftsmodell
- Wettbewerbsposition
- Kapitalallokation
- Geschäftsrisiko
- Liquidität



0-10

I ntention

- Leitbild und Zweck
- Strategische Ausrichtung
- ESG & Kultur
- Umsetzung



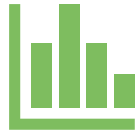
0-10

I mpact

- Impact-Bilanz
- Messbarkeit
- Signifikanz / Erträge im Zusammenhang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung
- Additionalität



0-10



Investment

- Starke Präsenz, Marke und Reichweite, mit einem Marktanteil von 64,5% in Kenia
- Wettbewerbsvorteil durch seinen mobilen Geldservice, mit einem Marktanteil von 78%



Intention

- Erklärtes Ziel ist es, „Leben zu verändern und zu einem nachhaltigen Leben in Kenia beizutragen“
- Um dies zu erreichen, verpflichten wir uns zu einer verantwortungsvollen und ethischen Unternehmensführung



Impact

- Erreicht **35,6 Mio. Menschen** in Kenia
- Hat **24,9 Mio. Nutzer von mobilen Zahlungssystemen (M-Pesa)**, um die Menschen ohne Bankverbindung zu bedienen
- Versorgt **4,8 Mio. Menschen** mit dem E-Wallet M-Tiba für gesundheitsbezogene Zahlungen

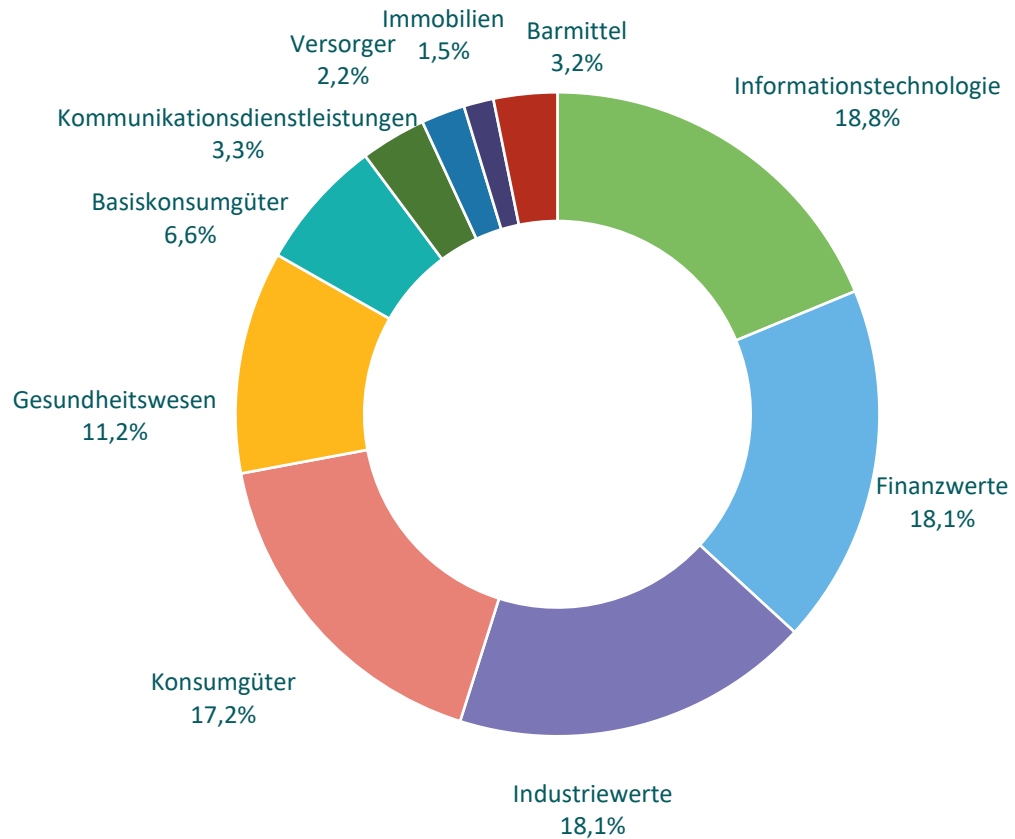


Industrie, Innovation
& Infrastruktur

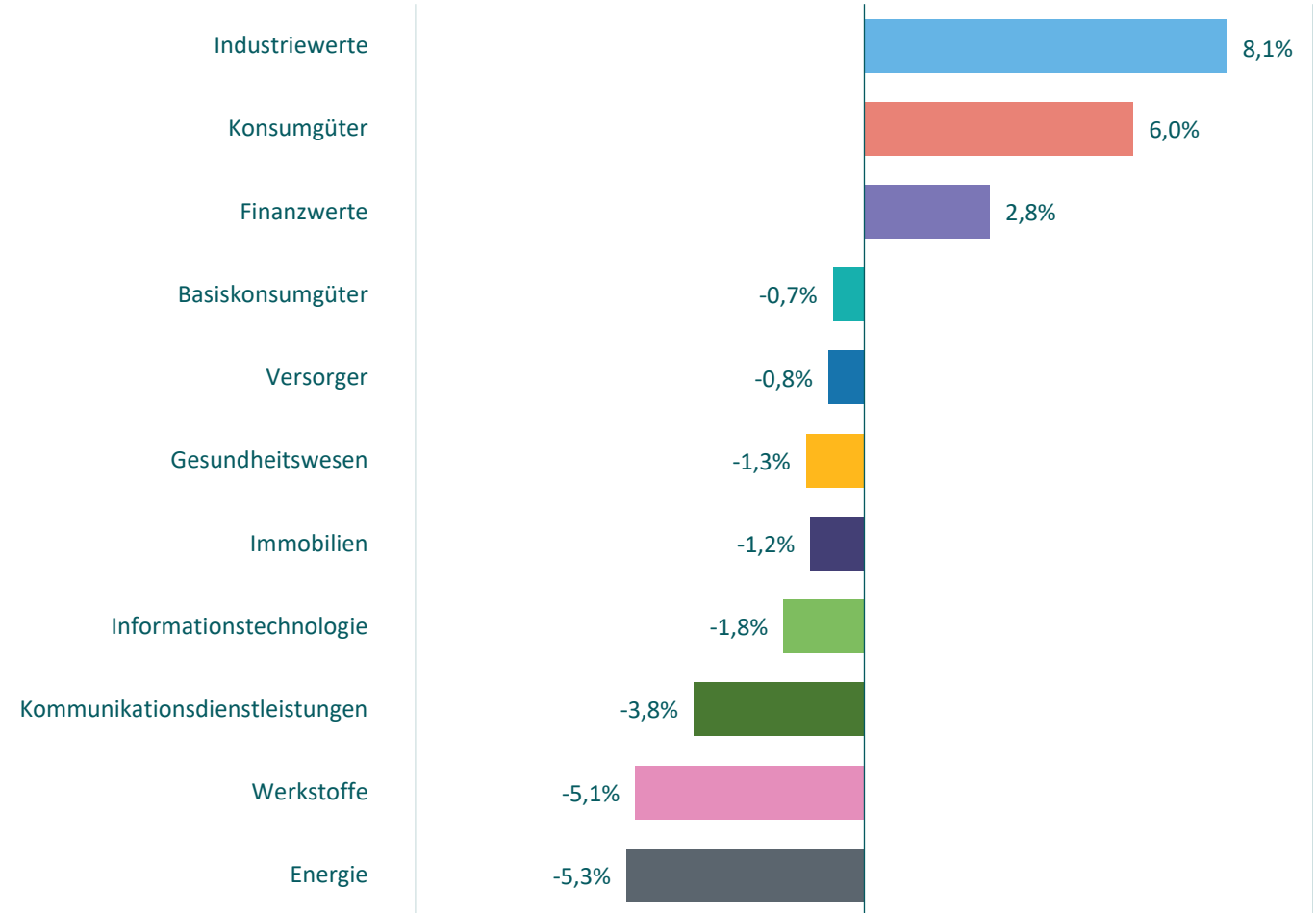
M&G (Lux) Diversity and Inclusion Fund

Sektoraufteilung

Aufteilung nach Sektor



Relativ zum MSCI ACWI Net Return Index



Die 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 Weiterleitung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht zulässig, mit Ausnahme der Weitergabe an Qualifizierte Anleger („Qualifizierte Anleger“) im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes, der Schweizerischen Kollektivanlagenverordnung und des entsprechenden Rundschreibens der Schweizerischen Aufsichtsbehörde. Ausschliesslich für den Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger bestimmt (vorausgesetzt dieser ist ein Qualifizierter Anleger).

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 bzw. www.mandg.at. Bei den, in diesem Dokument erwähnten kollektiven Kapitalanlagen (die „Fonds“), handelt es sich um offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital, die in Luxemburg eingetragen sind. Die Gründungsurkunde, der Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie Geschäftsberichte der Gesellschaften können unentgeltlich auf Englisch von M&G International Investments Switzerland AG, Talstrasse 66, 8001 Zürich oder von Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, P.O. Box 5070, 8021 Zürich, die Schweizer Vertreterin der Fonds (die „Schweizer Vertreterin“) und dessen Schweizer Zahlstelle angefordert werden.

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. M&G International Investments S.A. kann Vertriebsvereinbarungen nach dem neuen Kündigungsverfahren gemäß der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb kündigen.

Informationen zum Umgang mit Beschwerden sind auf Englisch oder Deutsch erhältlich unter:
Deutschland: www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/complaints-dealing-process
Österreich: www.mandg.com/investments/professional-investor/de-at/complaints-dealing-process

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