

# M&G (Lux) Global Dividend Fund

Ivan Domjanic, CFA | Kapitalmarktstrategie

März 2025

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



## Die mit dem Fonds verbundenen Risiken

### Anlagepolitik

- Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Aktien von Unternehmen jeglicher Branchen und Marktkapitalisierungen, die überall auf der Welt ansässig sein können, auch in den Schwellenländern. Der Fonds hält in der Regel weniger als 50 Titel.
- 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. Die Investitionen unterliegen normen-, sektor- und/oder wertebasierten Ausschlüssen.
- Der Fonds verfügt über ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating, das entweder: 1. höher ist als das Rating der globalen Aktienmärkte, die durch den MSCI ACWI Net Return Index abgebildet werden, oder 2. mindestens einem A-Rating von MSCI entspricht, je nachdem, welcher Wert niedriger ist. Der Fonds kann dennoch in das gesamte ESG-Ratingspektrum investieren.

### 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 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.
- ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein. Es besteht das Risiko, dass der Fondsmanager ein Wertpapier oder einen Emittenten nicht richtig bewertet und somit ein Wertpapier fälschlicherweise in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder davon ausgeschlossen wird.
- Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt des Fonds, die auf unserer Website zur Verfügung stehen.
  - 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.

### Nachhaltigkeitsinformationen:

- Der Fonds unterstützt umweltbezogene/soziale (E/S) Merkmale. Obwohl er nicht auf nachhaltige Anlagen abzielt, ist er zu mindestens 20% in nachhaltigen Anlagen investiert.
- Informationen zur Nachhaltigkeit des Fonds finden Sie auf der [Produktseite](#) der M&G-Website.

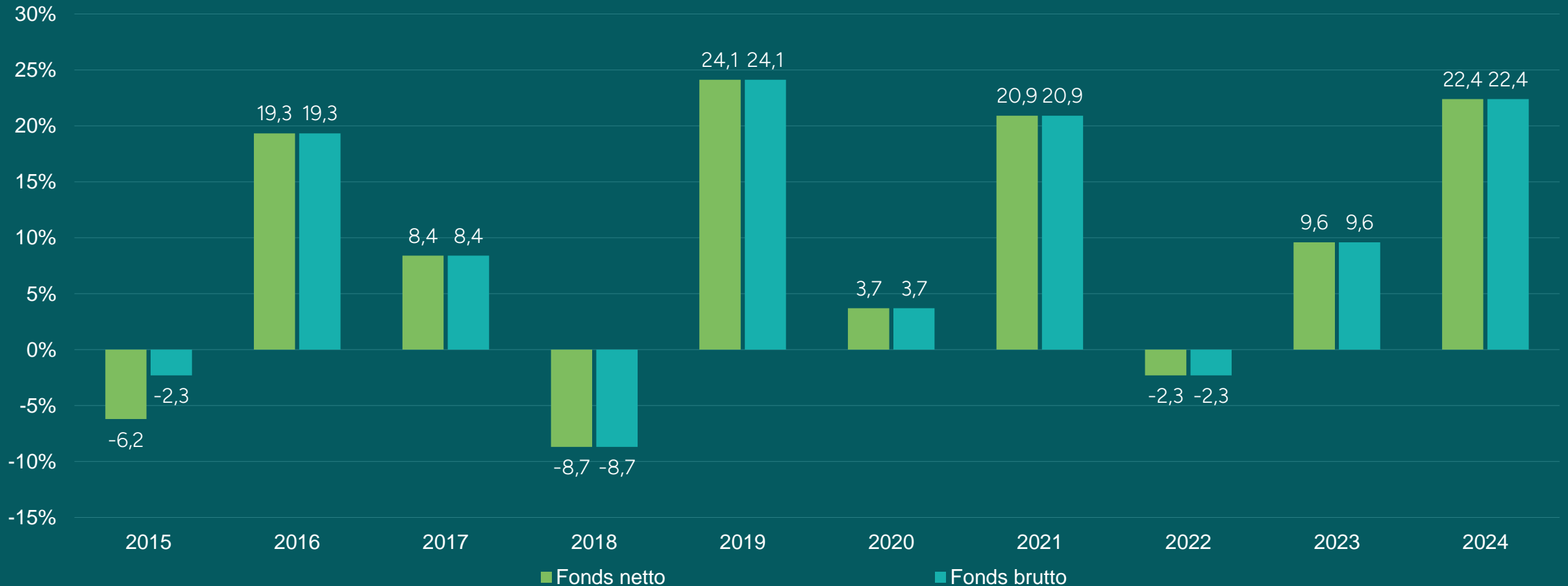
# M&G (Lux) Global Dividend Fund

INTELLIGENCE  
CONNECTED

M&G  
Investments

## Wertentwicklung pro 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.

Quelle: Morningstar Inc., gesamteuropäische Datenbank, 31. Dezember 2024. Euro-Anteilsklasse A Acc, Wiederanlage der Erträge, Preis-Preis-Basis. Die Fondsperformance vor dem 20. September 2018 ist die der EUR-Anteilsklasse A-Acc des M&G Global Dividend Fund, eines in Großbritannien zugelassenen OEIC, der am 7. Dezember 2018 in diesen Fonds überging. Die Steuersätze und Gebühren können variieren.



## Wertentwicklung

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

Wertentwicklung über rollierende Zeiträume (%)	Lfd. Jahr bis zum letzten Quartal <sup>3</sup>	Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre % p.a.	5 Jahre % p.a.	10 Jahre % p.a.	Seit Übernahme durch den Fondsmanager <sup>4</sup> % p.a.
Anteilsklasse EUR A Acc (brutto)	24,7	3,4	-1,3	4,5	11,8	24,2	13,0	15,6	10,4	11,9
Anteilsklasse EUR A Acc (netto)	22,4	3,0	-1,5	4,0	10,8	21,9	10,8	13,4	8,3	10,0
Vergleichsindex <sup>1</sup>	25,3	2,3	-0,6	1,9	10,8	19,7	12,0	14,0	10,2	10,9
Sektor <sup>2</sup>	15,7	4,5	0,9	3,0	7,8	15,9	9,1	10,7	7,0	8,3
<b>Quartilsplatzierung</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Wertentwicklung pro Kalenderjahr (%)	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Anteilsklasse EUR A Acc (brutto)	24,7	11,7	-0,4	23,3	5,7	26,6	-6,9	10,5	21,7	-0,3
Anteilsklasse EUR A Acc (netto)	22,4	9,6	-2,3	20,9	3,7	24,1	-8,7	8,4	19,3	-2,3
Vergleichsindex <sup>1</sup>	25,3	18,1	-13,0	27,5	6,7	28,9	-4,5	9,5	11,7	9,3

<sup>1</sup>Wertentwicklungsvergleich: Der Vergleichsindex ist der MSCI ACWI Net Return Index. 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-Kriterien. Der Vergleichsindex wird in der Währung der Anteilsklasse angegeben. Die Fondspersormance vor dem 7. Dezember 2018 ist die der EUR-Anteilsklasse A-Acc des M&G Global Dividend Fund, eines in Großbritannien zugelassenen OEIC, die am 7. Dezember 2018 in diesen Fonds übergang. Die Steuersätze und Gebühren können variieren. Vor dem 1. Januar 2011 war der Vergleichsindex der FTSE World Index. Vom 1. Januar 2012 bis zum 19. September 2018 war es der MSCI ACWI Index (Gross Return). Seither ist es der MSCI ACWI Net Return Index. Die Net-Return-Indizes beinhalten Dividenden nach Abzug der Quellensteuer.

<sup>2</sup>Sektor: Morningstar Global Equity Income Sektor

<sup>3</sup>Laufendes Jahr bis zum letzten Quartal: 31. Dezember 2024

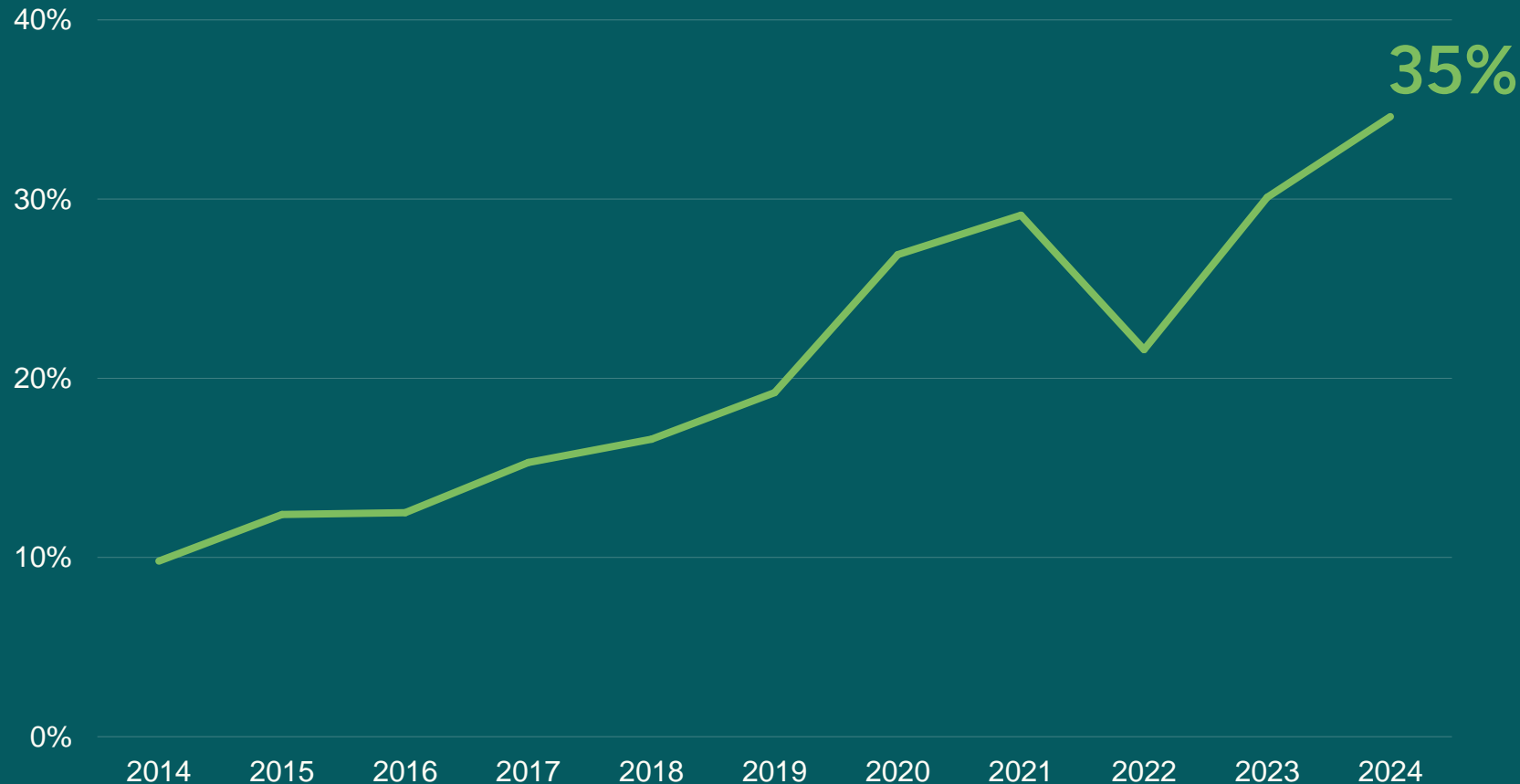
<sup>4</sup>Übernahme durch den Fondsmanager: 18. Juli 2008

Quelle: Morningstar Inc., 28. Februar 2025. Euro-Anteilsklasse A Acc, Wiederanlage der Erträge, Preis-Preis-Basis, nach Abzug aller Gebühren. Die Bruttorenditen entsprechen den Produktrenditen (zum Mittagkurs) von Morningstar, wobei die tatsächlichen laufenden Kosten in den Preis reinvestiert werden, einschließlich der reinvestierten Erträge. Die Wertentwicklung vor dem 7. Dezember 2018 ist die des M&G Global Dividend Fund (eines in Großbritannien zugelassenen OEIC), der am 7. Dezember 2018 in diesen Fonds übergang. Die Steuersätze und Gebühren können variieren. In den Wertentwicklungsdaten werden die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallen, nicht berücksichtigt.

# Aktuelle Herausforderungen

## Der Aufstieg der glorreichen Sieben

Anteil der glorreichen Sieben am S&P 500 Index



# Aktuelle Herausforderungen

Der Aufstieg der glorreichen Sieben

INTELLIGENCE  
CONNECTED

M&G  
Investments

## Etablierte Dividendenzahler



## Neue Dividendenzahler



## Keine Dividendenzahler

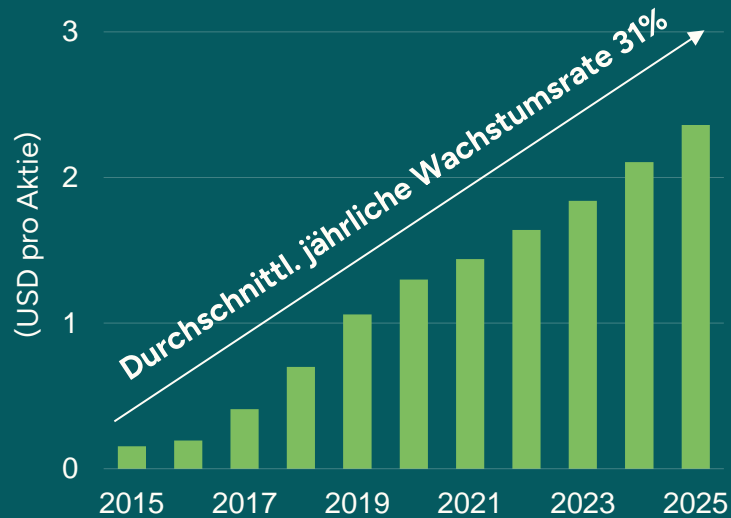


# Alternativen zu den glorreichen Sieben

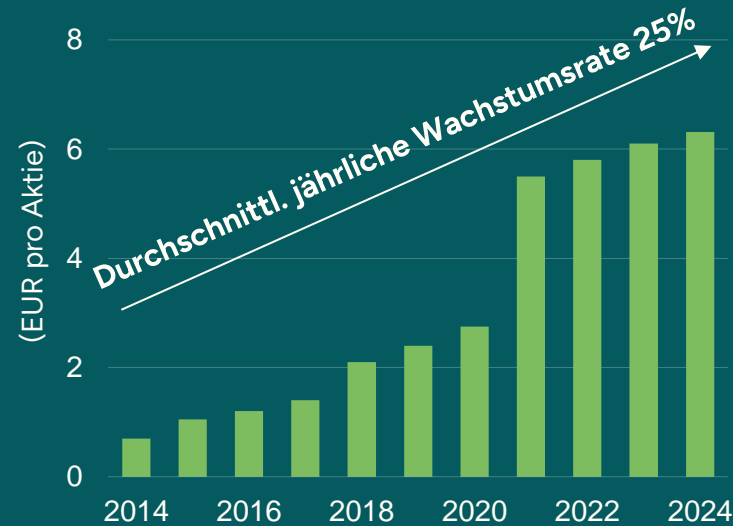
Nach Korrelationen suchen



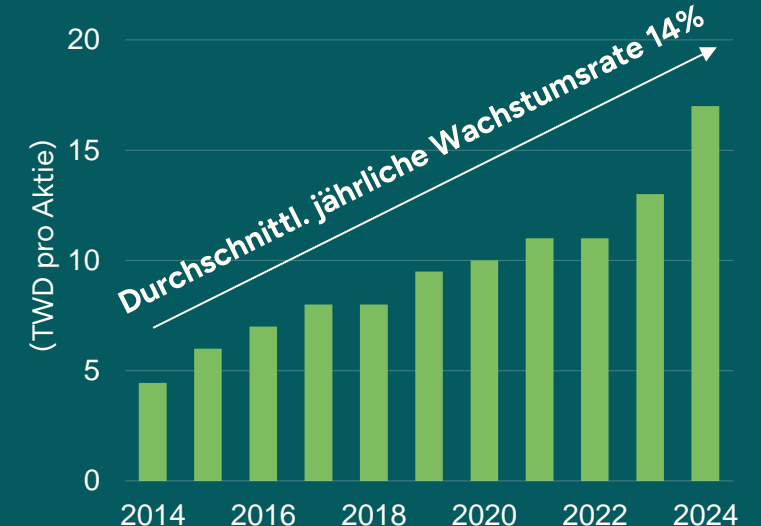
10-jährige Dividendengeschichte (USD)



10-jährige Dividendengeschichte (EUR)

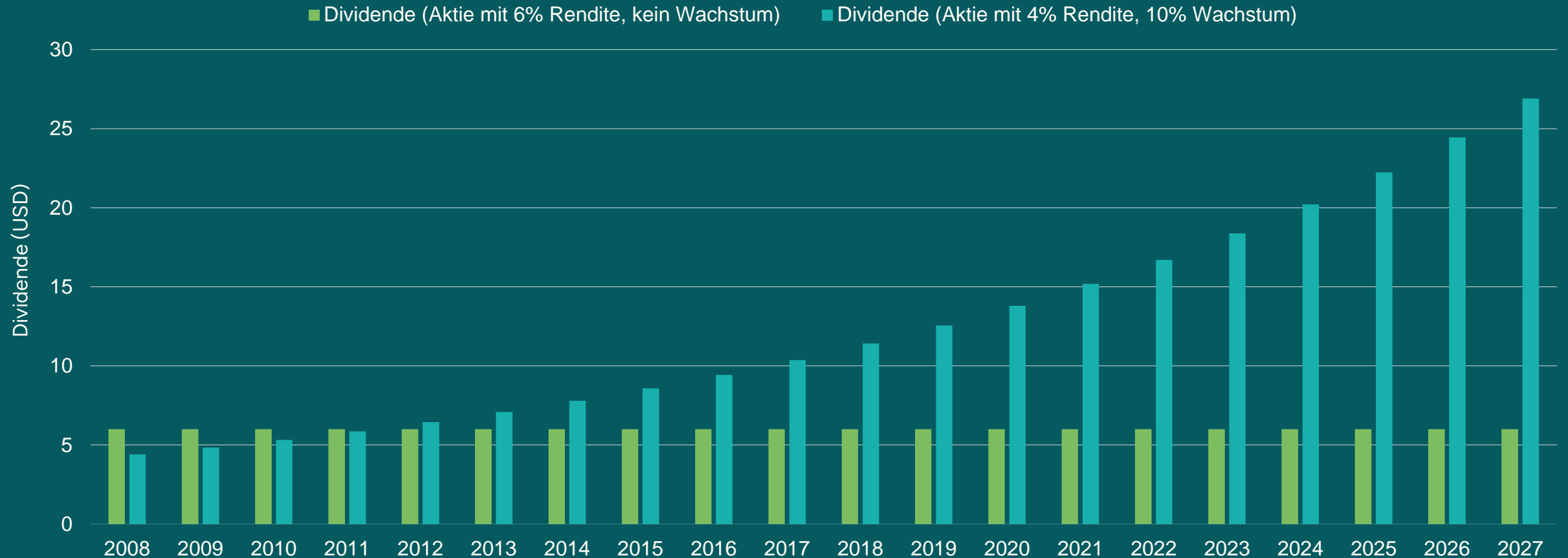


10-jährige Dividendengeschichte (TWD)



# Philosophie und Prozess

## Fokus auf Dividendenwachstum



### Die Macht des langfristigen Zinseszinsseffekts



# Philosophie und Prozess

INTELLIGENCE  
CONNECTED

M&G  
Investments

Verschiedene Kategorien zur Anpassung an unterschiedliche Marktbedingungen

Dividendenquellen (typische Gewichtung)	Unternehmensbeispiele	Dividendenprofil
Qualität (40-60%)		
Vermögenswerte (20-35%)		
Schnelles Wachstum (10-20%)		

**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](http://www.mandg.de) bzw. [www.mandg.at](http://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](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 Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.

 **M&G**  
Investments

# Appendix

# Fund facts

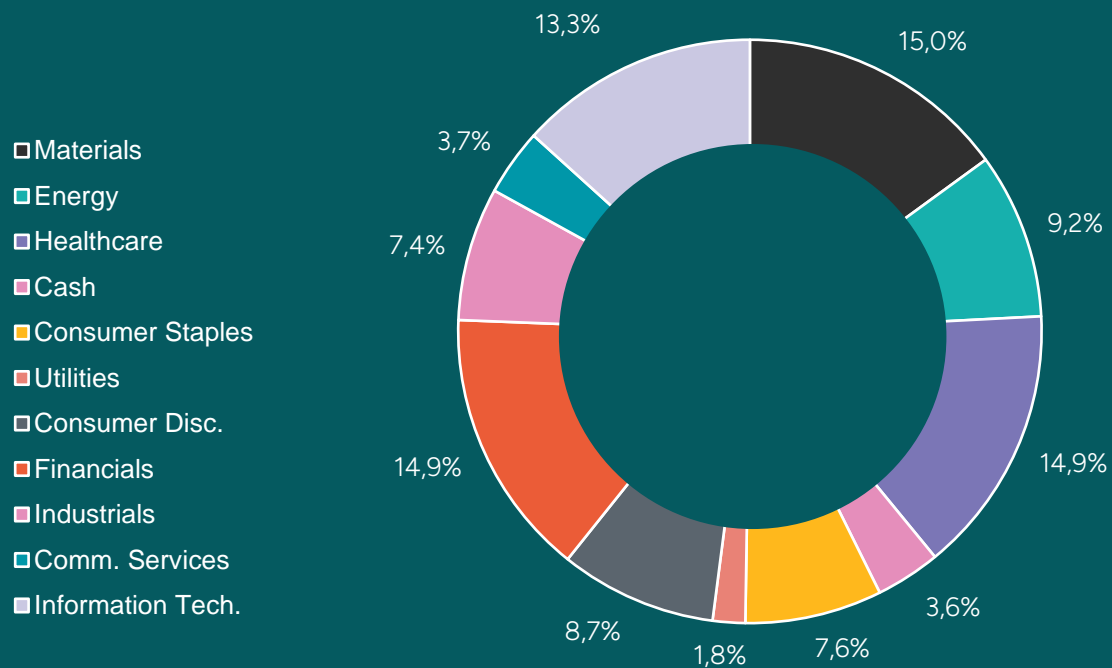
## M&G (Lux) Global Dividend Fund

Fund name	M&G (Lux) Global Dividend Fund
Fund manager:	Stuart Rhodes
Launch date:	18 September 2018
Fund size (mn)	€3580.6
Investment objective	The fund has two aims: <ul style="list-style-type: none"><li>• To deliver a higher total return (capital growth plus income) than that of the global equities markets over any five-year period while applying ESG Criteria and;</li><li>• To deliver an income stream that increases every year in US Dollar terms.</li></ul>
SFDR category	Article 8
Investment style	Global unconstrained, dividend growth, bottom-up stock selection, ESG enhanced
Typical number of holdings	c.50
Recommended holding period:	5 years
Benchmark*	MSCI ACWI Net Return Index
Valuation currency	USD
Fund structure	UCITS - Luxembourg SICAV
Pricing/dealing frequency	Daily
Distribution frequency	Quarterly

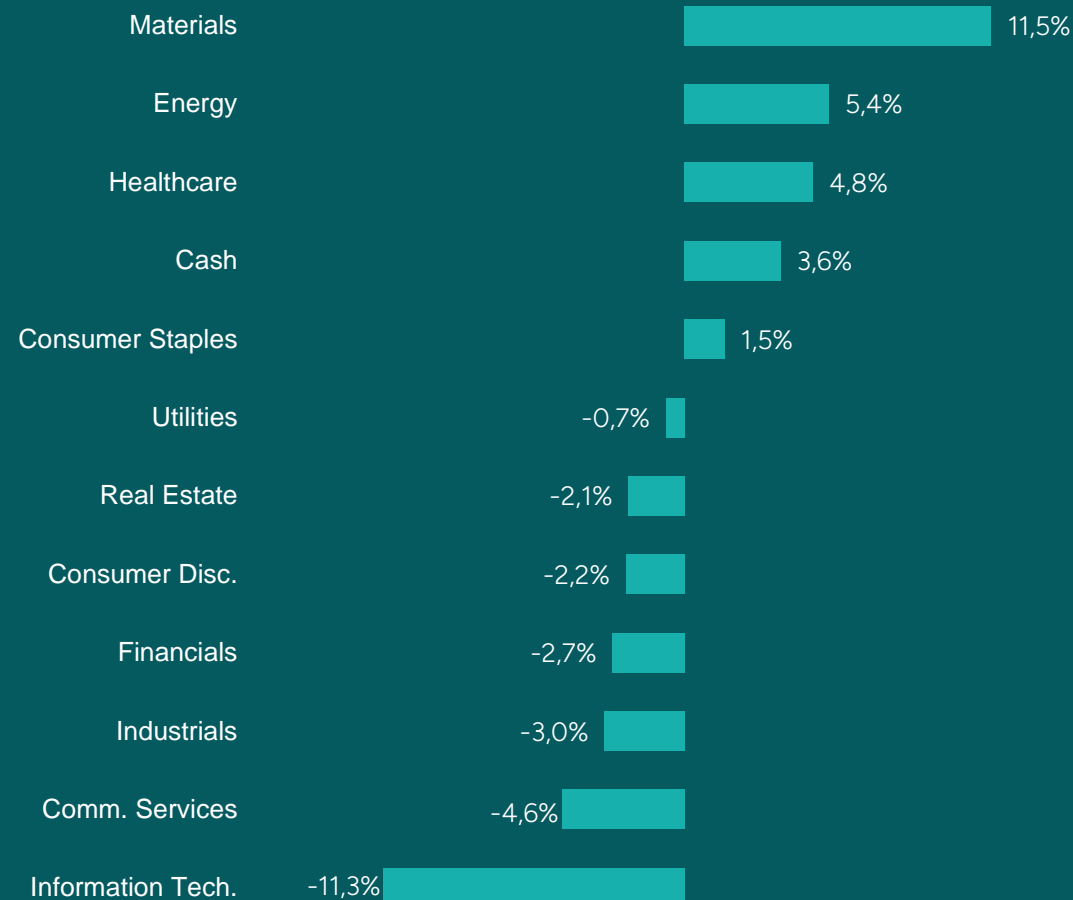
# Sector breakdown

## M&G (Lux) Global Dividend Fund

### Absolute fund weighting %



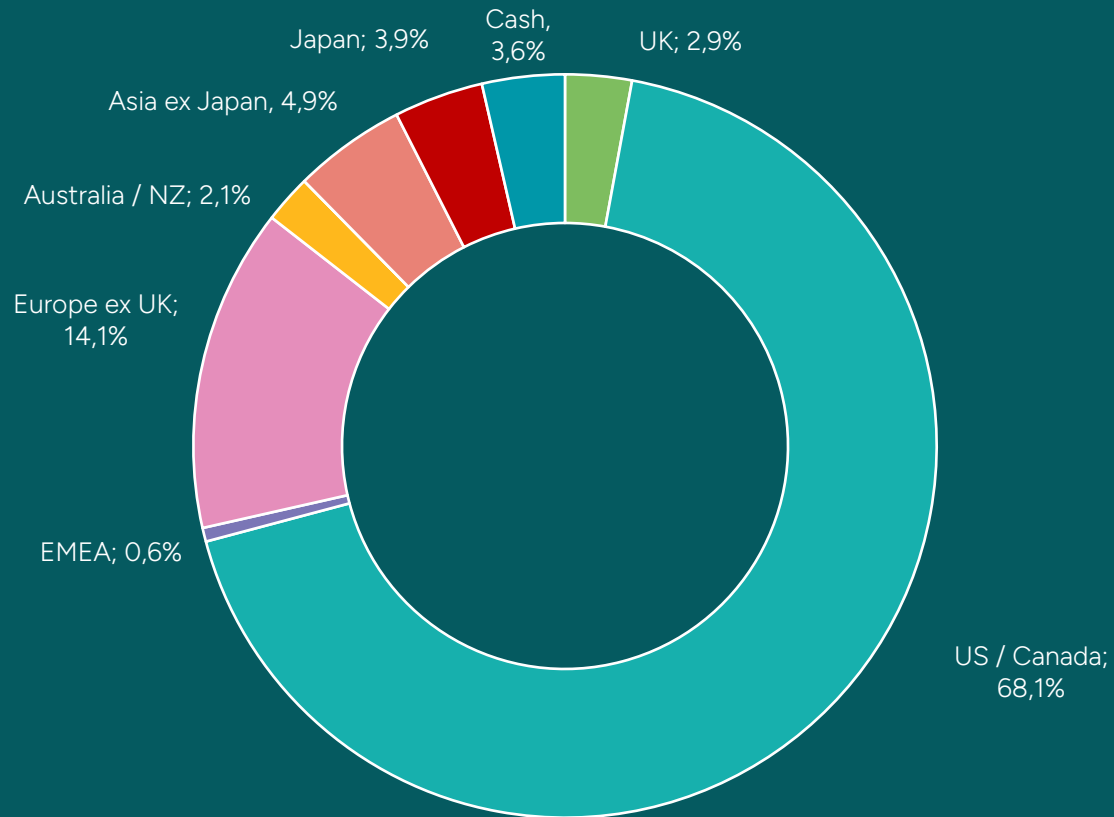
### Relative to Index\* %



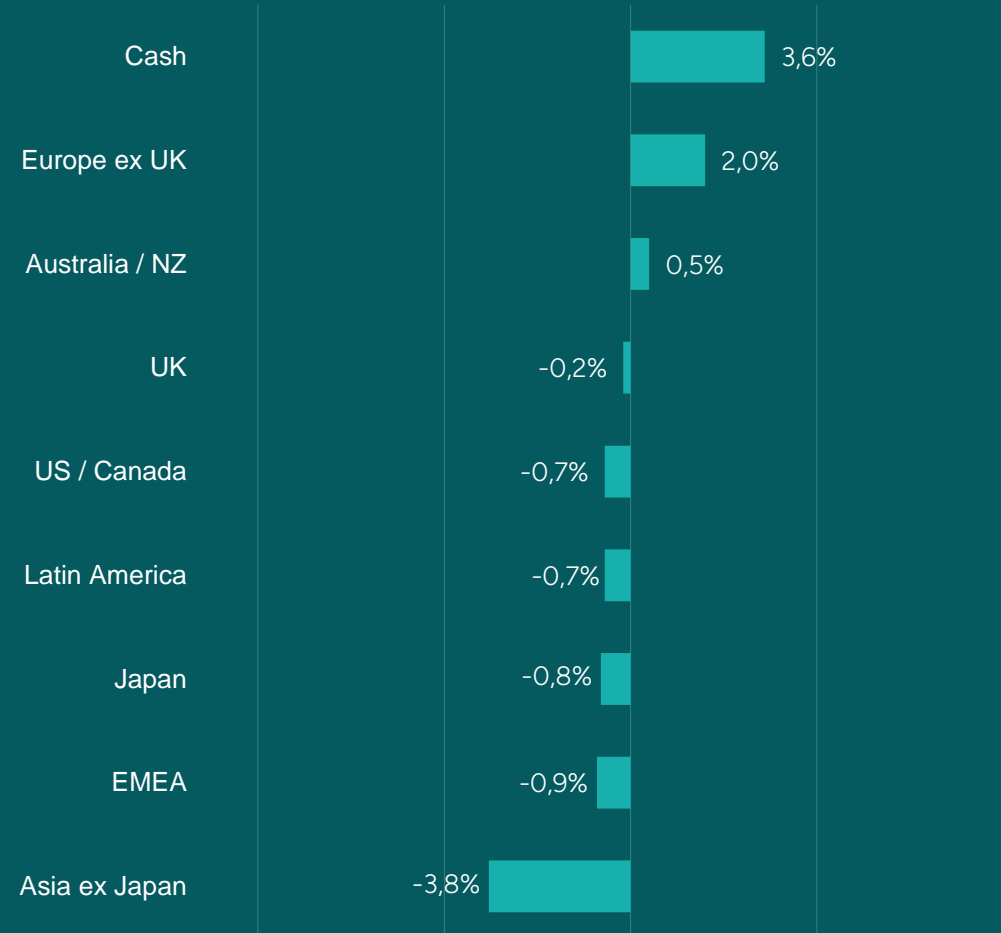
# Regional breakdown

## M&G (Lux) Global Dividend Fund

### Absolute fund weighting



### Relative to MSCI ACWI Index

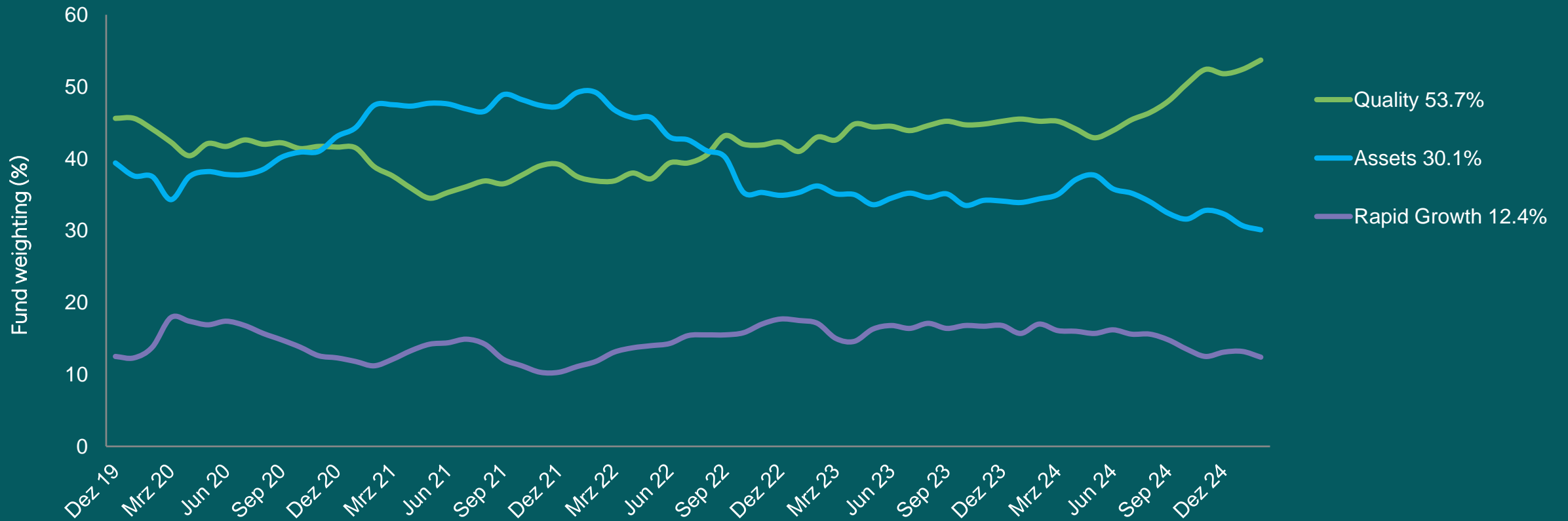




# Fund update

## Bucket weightings

### M&G (Lux) Global Dividend Fund buckets



Information is subject to change and is not a guarantee of future results

Source: M&G, 28 February 2025.