Nur für professionelle Anleger

Webinar: Dividendenfonds ohne Dividenden?

Ivan Domjanic, CFA

Juli 2020

M&G INVESTMENTS

M&G (Lux) Global Dividend 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.

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.

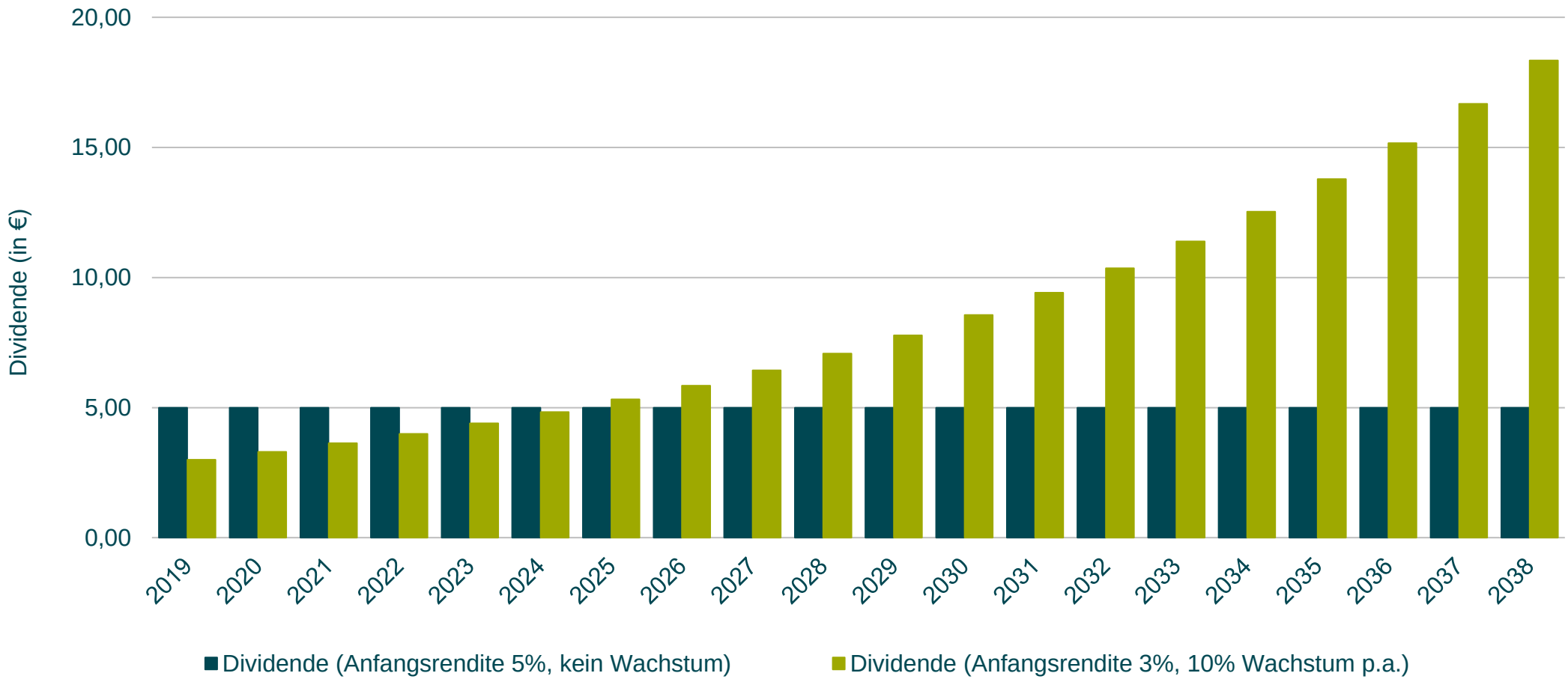
Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung dar.

Beachten Sie bitte auch:
Der Fonds investiert überwiegend in Gesellschaftsaktien, und es ist daher wahrscheinlich, dass er größeren Preisschwankungen unterliegt als Fonds, die in Obligationen oder Bargeld investieren.

M&G INVESTMENTS

Investmentphilosophie des M&G Income Teams

Fokus auf Dividendenwachstum



Die Macht des langfristigen Zinseszinseffektes

Quelle: M&G, 2020. Interne Zinsfußberechnungen ohne Berücksichtigung von Steuern. Ausschließlich zu Illustrationszwecken.

Dividendenankündigungen 2020 YTD

M&G (Lux) Global Dividend Fund

15%+		5-15%		<5%		Kürzung/Aussetzung
Anthem	19%	AIA	11%	Novartis	4%	Pandora
Enel	17%	Danone	8%	Travelers	4%	Tokyo Electron
UnitedHealth	16%	Ørsted	8%	Roche	3%	LVMH
		Pepsico	7%	Gibson Energy	3%	St. James Place
		Medtronic	7%	Cisco Systems	3%	Methanex
		Procter & Gamble	6%	Colgate-Palmolive	2%	Imperial Brands
		Arthur J Gallagher	5%	Standard Life Aberdeen	0%	Richemont
				Constellation Brands	0%	

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

M&G INVESTMENTS

Quelle: M&G, Firmen-Websites, 30. Juni 2020.

Stabile Bilanzen gerade jetzt besonders wichtig

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Net debt/EBITDA: über 2x	Net debt/EBITDA: unter 2x	Netto-Cash
Amcor	Novartis	Microsoft
Imperial Brands	Roche	Cisco Systems
Arthur J Gallagher	Medtronic	TSMC
Gibson Energy	UnitedHealth	St. James's Place
Keyera	PepsiCo	Samsung Electronics
Prosafe	Anthem	Tokyo Electron
Constellation Brands	Lowe's	Standard Life Aberdeen
Danone	Pandora	Richemont
Martin Marietta	Visa	ADP
	Walt Disney	
	Methanex	
	Trinseo	
	Imperial Logistics	
	Motus	
	Epiroc	
	Colgate-Palmolive	
	Bristol-Myers Squibb	
	Treasury Wine Estates	
	LVMH	
	KLA-Tencor	

Quelle: M&G, 31. März 2020.

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 Vertreibern 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.

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.

M&G INVESTMENTS