

## **NEUER GLOBALER FONDS FÜR VARIABEL VERZINSTE HOCHZINSANLEIHEN**

- **Neuer Fonds dient Investoren als Investmentvehikel bei steigenden Zinsen**
  - **Innovative Nutzung von Hochzinsanleihen mit variabler Verzinsung**

**Frankfurt, 30. September 2014** – M&G Investments hat kürzlich den M&G Global Floating Rate High Yield Fund aufgelegt, der von James Tomlins gemanagt wird und nun auch in Deutschland zum Vertrieb zugelassen ist.\* Dieser Fonds bietet Investoren erstmals Zugang zu einem völlig neuen Markt und damit die Möglichkeit, den Wert ihrer Anleiheninvestments vor steigenden Zinsen zu schützen.

Der Fonds investiert vorrangig am weltweit 43,9 Milliarden US-Dollar umfassenden Markt für variabel verzinsten Hochzinsanleihen. Diese Papiere verfügen über eine natürliche Absicherung gegen steigende Zinsen – durch eine variable Verzinsung, die alle drei Monate angepasst wird.

Der M&G Global Floating Rate High Yield Fund bietet Anlegern außerdem attraktive laufende Erträge, weil er sich vorrangig in variabel verzinsten Anleihen unterhalb Investmentgradestatus engagiert. Investoren erzielen höhere laufende Erträge, um so das vergleichsweise höhere Risiko von Papieren unterhalb Investmentgradestatus zu kompensieren.

Dazu James Tomlins: „Damit erhalten Retail-Anleger aus Großbritannien und Kontinentaleuropa unserer Meinung nach erstmals Zugang zum Markt für variabel verzinsten Hochzinsanleihen durch einen Investmentfonds. Darüber hinaus bietet dieser Fonds Anleiheninvestoren, die das Risiko steigender Zinsen sehen, nicht nur die Möglichkeit, ihre Ersparnisse zu schützen, sondern auch die Chance, von steigenden Zinsen zu profitieren.“

Steigende Zinsen führen zu sinkenden Kursen bei Anleihen und sind damit für den Investor nachteilig. Variabel verzinsten Anleihen sind gegen einen Anstieg der Kurzfristzinsen aber praktisch immun, weil die Verzinsung dieser Papiere variabel ist und alle drei Monate neu festgelegt wird. Darüber hinaus profitieren Investoren mit variabel verzinsten Anleihen bei steigenden Kurzfristzinsen von höheren laufenden Erträgen, weil die Kuponzahlungen ebenfalls automatisch nach oben angepasst werden.

Variabel verzinsten Hochzinsanleihen bieten zudem einen attraktiven Kreditrisikoaufschlag. Darunter versteht man die Renditedifferenz zwischen „risikofreien“ Staatsanleihen und

Unternehmensanleihen. Hochzinsanleihen entwickeln sich bei steigenden Zinsen besser, weil dieses Szenario in der Regel mit einem wirtschaftlichen Aufschwung einhergeht, so dass dadurch das Ausfallrisiko sinkt.

Hochzinsanleihen mit variabler Verzinsung werden von einer Vielzahl unterschiedlicher Unternehmen aus den USA, Europa und den Schwellenländern emittiert. Bei institutionellen Investoren ist die Beliebtheit dieser Papiere in den letzten Jahren rasant angestiegen und man erwartet, dass der Markt weiter wachsen wird.

Zum Zeitpunkt der Auflegung geht man für den M&G Global Floating Rate High Yield Fund von einer Rendite von 3 Prozent bis 4 Prozent über dem EURIBOR (dabei handelt es sich um Bruttorenditen vor Abzug von Kosten und Gebühren) aus.

Tomlins fügt hinzu: „Viele Emittenten von variabel verzinsten Hochzinsanleihen sind bereits am globalen Markt für Hochzinspapiere aktiv. Deshalb können wir auf die bewährte Expertise von M&G in diesem Segment zurückgreifen. Zu den Emittenten, die Retail-Anlegern bereits vertraut sein dürften, zählen Vue Cinemas, Avis Budget und Wind Telecommunications.“

### **Über den Fondsmanager**

James Tomlins kam 2011 zu M&G. Neben dem M&G Global Floating Rate High Yield Fund managt er seit 2011 den M&G European High Yield Bond Fund und ist seit 2014 Co-Manager des M&G Global High Yield Bond Fund. Als Spezialist für Hochzinsanleihen verfügt James Tomlins über mehr als 10 Jahre Erfahrung in diesem Sektor. Darüber hinaus schreibt er für den „Bond Vigilantes“-Blog des Retail Bond-Teams von M&G: [www.bondvigilantes.com](http://www.bondvigilantes.com)

\* Der M&G Global Floating Rate High Yield Fund wurde in Großbritannien am 11. September 2014 aufgelegt.

### Fondsfakten: M&G Global Floating Rate High Yield Fund

	<b>USD A Acc</b>
Jährliche Managementgebühr	1,25 Prozent
Ausgabeaufschlag	4,00 Prozent
Mindestanlagesumme – Erstanlage (OEIC)	1.000 US-Dollar
Mindestanlagesumme – Folgeanlage (OEIC)	75 US-Dollar
ISIN	GB00BMP3S584
Valoren	24544419

	<b>EUR A-H Acc</b>
Jährliche Managementgebühr	1,25 Prozent
Ausgabeaufschlag	4,00 Prozent
Mindestanlagesumme – Erstanlage (OEIC)	1.000 Euro
Mindestanlagesumme – Folgeanlage (OEIC)	75 Euro
ISIN	GB00BMP3SF82
Valoren	24544651

	<b>CHF A-H Acc</b>
Jährliche Managementgebühr	1,25 Prozent
Ausgabeaufschlag	4,00 Prozent
Mindestanlagesumme – Erstanlage (OEIC)	1.000 Schweizer Franken
Mindestanlagesumme – Folgeanlage (OEIC)	75 Schweizer Franken
ISIN	GB00BMP3SK36
Valoren	24544657

- Ende -

**Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:**

**M&G Investments**

Jamilah El-Shami, Manager Corporate Communications  
Tel.: +49 (0)69 133867-12  
Mobil: +49 (0)172 381 4119  
E-mail: [jamilah.elshami@mandg.de](mailto:jamilah.elshami@mandg.de)

**M&G Investments**

Lena Interthal, PR-Manager  
Tel.: +49 (0)69 133867-25  
Mobil: +49 (0)172 376 4092  
E-mail: [lena.interthal@mandg.co.uk](mailto:lena.interthal@mandg.co.uk)

**Antenor Communication**

Anja Meyer-Reinecke  
Tel.: +49 (0)69 2470 9454  
Mobil: +49 (0)1864 0402  
E-Mail: [meyer-reinecke@antenor-comm.de](mailto:meyer-reinecke@antenor-comm.de)

**Antenor Communication**

Günther Plitt  
Tel.: +49 (0)69 2470 9456  
Mobil: +49 (0)1864 0400  
E-Mail: [plitt@antenor-comm.de](mailto:plitt@antenor-comm.de)

**Redaktionelle Hinweise:**

**M&G Investments** ist ein international tätiger aktiver Asset Manager und investiert seit mehr als 80 Jahren im Auftrag von privaten und institutionellen Anlegern. Das Unternehmen verwaltet mehr als 316 Milliarden Euro (Stand: 30.06.14) und nutzt dazu eine breite Palette von Investmentstrategien, die von Aktien und Anleihen über Immobilien bis hin zu Multi-Asset-Lösungen reicht.

M&G beschäftigt weltweit mehr als 1.700 Mitarbeiter an Standorten in Europa und Asien. Hauptsitz des Unternehmens ist London (Stand: 30.06.2014).

M&G hat immer wieder als Erster neue Fondsideen umgesetzt: angefangen beim ersten Publikumsfonds in Großbritannien im Jahr 1931 bis hin zum Inflation Linked Corporate Bond Fund, der 2010 aufgelegt wurde.

[www.mandg.com](http://www.mandg.com)

**M&G's retail bond team**

E-Mail-Updates der Bond Vigilantes unter <https://www.bondvigilantes.com/deutsch/>

- Bond Vigilantes auf Twitter: @bondvigilantes
- M&G Quarterly Inflation Survey (in Zusammenarbeit mit dem Marktforschungsinstitut YouGov) auf Twitter: @inflationssurvey

Herausgegeben von M&G International Investments Limited (eingetragener Sitz: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, Großbritannien). Autorisiert und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority und registriert bei der spanischen CNMV.