

M&G Global Dividend Fund

Weltweite Anlagechancen in dividendenstarken Unternehmen



Stuart Rhodes
Fondsmanager

„Es gibt schlagkräftige Argumente für eine Anlage in globale Dividendenwerte. Unternehmen auf der ganzen Welt, die ihre Dividende langfristig erhöht haben, verzeichnen oft höhere Gesamtrenditen als Firmen mit unbeständiger Erfolgsbilanz.“

Fondsfakten

Stand: 31.01.16

Auflegungsdatum:
18. Juli 2008

Fondsvolumen:
7.138,9 Mio. €

Vergleichsindex:
MSCI AC World

Euro-Anteilsklasse A

Thesaurierend
WKN: A0Q349
ISIN: GB00B39R2S49
Laufende Kosten*: 1,92 %

Ausschüttend
WKN: A1WZWT
ISIN: GB00B94CTF25
Laufende Kosten*: 1,91 %

Ausgabeaufschlag:
max. 4,00 %

Jährliche Managementgebühr: 1,75 %

Mindestanlage: 1.000 €

Mindestfolgeanlage: 75 €

SAUREN FONDSMANAGER-RATING
Zwei Goldmedaillen für ausgezeichnetes Fondsmanagement in der Kategorie „Aktien Global“



LIPPER FUND AWARDS 2014 GERMANY
Bester Fonds in der Kategorie „Aktien Global“ über 5 Jahre: M&G Global Dividend Fund GBP A Inc



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Über den Fonds

Der M&G Global Dividend Fund investiert weltweit in die **Aktien** von Unternehmen mit dem Potenzial für ein langfristiges Dividendenwachstum. Der Fonds zielt auf Erträge, die über dem Marktdurchschnitt liegen, wachsende **Ausschüttungen** für die Anleger und eine maximale **Gesamtrendite** (die Kombination aus Ertrag und **Kapitalwachstum**). Fondsmanager Stuart Rhodes wählt Titel mit unterschiedlichen Dividendenwachstumstreibern aus, um ein Portfolio zu konstruieren, das in unterschiedlichen Marktbedingungen gut abschneidet.

Gute Gründe für eine Anlage

- Eine Anlage in Dividendenpapiere kann sowohl Kapitalwachstum als auch Einkommen bieten. Der Fondsmanager strebt eine Dividendenrendite an, die über dem Marktdurchschnitt liegt.
- Das globale Mandat des Fonds bedeutet, dass er nicht nur weltweite Anlagegelegenheiten nutzt, sondern diese auch geografisch streut.
- Stuart Rhodes wählt Titel mit unterschiedlichen Dividendeneigenschaften aus, sodass der Fonds die diversen Marktbedingungen bewältigt.

Wertentwicklung seit Auflegung*



■ M&G Global Dividend Fund € A ■ MSCI AC World Index

*Auflegung der Euro-Anteilsklasse am 18.07.08

Jährliche Wertentwicklung (über 5 Jahre, jeweils bis Ende Januar)

Von Bis	01.02.15 31.01.16	01.02.14 31.01.15	01.02.13 31.01.14	01.02.12 31.01.13	01.02.11 31.01.12
M&G Global Dividend Fund € A	-11,4%	+17,2%	+10,9%	+13,1%	+6,0%
MSCI AC World	-2,3%	+28,3%	+14,0%	+11,4%	+1,6%
Quartilsplatzierung	4	4	2	1	2

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Anlagephilosophie

Im Gegensatz zu vielen anderen Einkommensfonds konzentriert sich Rhodes auf Unternehmen, die ihre **Dividenden** langfristig steigern können, also nicht stets und ausnahmslos die ertragsstärksten Unternehmen. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass Unternehmen, die ihre Dividenden erhöhen, Unternehmen sind, die sich durch eine hervorragende Kapitaldisziplin auszeichnen. Unternehmen müssen gewinnbringend wachsen, um ihre Dividenden zu erhöhen. Unternehmen mit einer höheren, aber statischen Dividendenrendite können möglicherweise nicht mit solchen Unternehmen mithalten, die ihr Dividendenwachstum von einem niedrigeren Niveau beginnen.

Stuart Rhodes ist ebenfalls der Ansicht, dass Dividenden einen Aufwärtsdruck auf Aktien ausüben. In anderen Worten: Unternehmen, die langfristig ihre Dividenden steigern, sind Unternehmen, die höhere Erträge produzieren können als der Marktdurchschnitt.

Für die Definitionen der fettgedruckten Begriffe sehen Sie bitte das Glossar am Ende des Dokuments.



Drei Dividendenquellen

Stuart Rhodes wählt Unternehmen mit langfristigem Dividendenwachstumspotenzial aus drei Kategorien aus. Diese Dividendenquellen stehen für verschiedene Risiko/Rendite-Profile, die dem Fonds helfen, verschiedene Marktbedingungen zu bewältigen.

Dividendenquellen	Unternehmensmerkmale	Gewichtung (Anteil am Fonds in %)	Beispiele
Qualität	Defensiv, gut aufgestellte Unternehmen mit zuverlässigen Wachstumsraten	50-60	
Vermögenswerte	Gute Vermögenssubstanz und gute Kapitaldisziplin in zyklischen Branchen	20-30	 <small>A Responsible Care® Company</small>
Schnelles Wachstum	Strukturelles Wachstum bedingt durch geografische Lage oder Produktlinie	10-20	

Chancen und Risiken

Chancen

- Der Fonds bietet Anlegern die Chance auf langfristiges Wachstum von Kapital und laufenden Erträgen. Investiert wird in Aktien von Unternehmen, die das Potenzial für langfristige Dividendensteigerungen haben.
- Anleger haben die Möglichkeit, eine Rendite zu erzielen, die über dem globalen Durchschnitt liegt.
- Vor der Aktienausswahl werden umfassende Analysen durchgeführt. Die Suche richtet sich auf Unternehmen, bei denen gleich mehrere Faktoren zum Dividendenwachstum beitragen. Dadurch kann der Fondsmanager ein Portfolio zusammenstellen, das für unterschiedliche Marktbedingungen geeignet ist.

Risiken

- Der Wert von Anlagen und die mit ihnen erzielten Erträge können schwanken, wodurch der Fondspreis fallen oder steigen kann und Sie Ihren ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurückerhalten.
- Wechselkursschwankungen werden sich auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- Obwohl der Fondsmanager anstrebt, auf lange Sicht steigende Erträge zu erzielen, besteht das Risiko, dass dies nicht erreicht wird. Darüber hinaus unterliegt die Ertragsausschüttung bei Anteilsklassen, die nicht auf britische Pfund lauten, dem Einfluss von Wechselkursschwankungen, wobei jede Stärkung der Anteilsklassenwährung gegenüber dem Pfund GBP negative Auswirkungen hat.

Kontakt

 Deutschland	+49 (0)69 1338 6720
Österreich	+43 (0) 1 581 09 020
 Deutschland	www.mandg.de
Österreich	www.mandg.at

Der Fonds investiert überwiegend in Gesellschaftsaktien, und es ist daher wahrscheinlich, dass er größeren Preisschwankungen unterliegt als Fonds, die in Anleihen/Obligationen oder Bargeld investieren.



Aktien: Eigentumsanteile an einem Unternehmen. **Ausschüttung:** Ausschüttungen stellen einen Teil des Nettoertrags des Fonds dar, der zu festgelegten Zeitpunkten im Jahr (monatlich, vierteljährlich, halbjährlich oder jährlich) im Fall von ausschüttenden Anteilen an die Anteilseigner ausgeschüttet bzw. im Fall von thesaurierenden Anteilen reinvestiert wird. Es kann sich um Zins- oder Dividendenausschüttungen handeln. **Dividende:** Eine Dividende ist ein Teil des Gewinns eines Unternehmens und wird zu festgelegten Zeitpunkten im Jahr an die Aktionäre ausgeschüttet. **Gesamtrendite:** Bezeichnung für den Gewinn oder Verlust aus einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum. Die Gesamtrendite beinhaltet Erträge (in Form von Zinsen oder Dividendenzahlungen) und Kapitalgewinne. **Kapitalwachstum:** Wenn der aktuelle Wert einer Anlage größer ist als der ursprünglich investierte Betrag. ¹Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben für das Jahr bis zum 30.09.15. Quelle aller Angaben: M&G, Stand 31.01.16, soweit nicht anders angegeben. Quelle aller Wertentwicklungsangaben: Morningstar Inc., paneuropäisches Universum, Stand 31.01.16; Euro A-Anteilsklasse, Nettoertrag reinvestiert, Preis-Preis-Basis. Ratings: Stand 31.01.16. © 2016 Morningstar Europe Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. **Für Marketing- und Informationszwecke von M&G.** 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 beim ACD erhältlich: M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, GB, sowie bei: M&G International Investments Limited, Niederlassung Deutschland, mainBuilding, Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main, bei der deutschen Zahlstelle: J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt am Main, bei der österreichischen Zahlstelle: Raiffeisen Bank International A.G., Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, sowie auf www.mandg.de bzw. www.mandg.at. Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keinen Ersatz für eine Beratung durch einen unabhängigen Finanzexperten dar. Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G International Investments Ltd. Eingetragener Sitz: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, von der Financial Conduct Authority in Großbritannien autorisiert und beaufsichtigt. Diese Finanzwerbung ist MiFID-aktuell. FEB 16 / 110009