

# M&G Income Allocation Fund

## Erträge und Wachstum im Fokus



**Steven Andrew**  
Fondsmanager

„Ich wende die einzigartige Investmentphilosophie des Multi-Asset-Teams an, die bereits seit 15 Jahren erfolgreich ist und einen soliden Bewertungsrahmen mit Aspekten der verhaltensorientierten Finanzmarkttheorie kombiniert.“

### Fondsfakten

Stand: 31.01.16

**Auflegungsdatum:**  
7. November 2013

**Fondsvolumen:**  
939,9 Mio. €

**Vergleichssektor:**  
Morningstar Mischfonds  
EUR ausgewogen - Global

### Euro-Anteilsklasse A

**Thesaurierend**  
WKN: A1W6VL  
ISIN: GB00BBCR3283  
Laufende Kosten<sup>†</sup>: 1,67 %

**Ausschüttend**  
ISIN: GB00BBCR3390  
WKN: A1W6VM  
Laufende Kosten<sup>†</sup>: 1,67 %

**Ausgabeaufschlag:**  
max. 4,00 %

**Jährliche Management-  
gebühr:** 1,50 %

**Mindestanlage:** 1.000 €

**Mindestfolgeanlage:** 75 €

Professional Adviser 2014  
**awards** Gewinner:  
Bester neu  
aufgelegter Fonds  
(Großbritannien)  
**WINNER**  
Best New Fund Launch



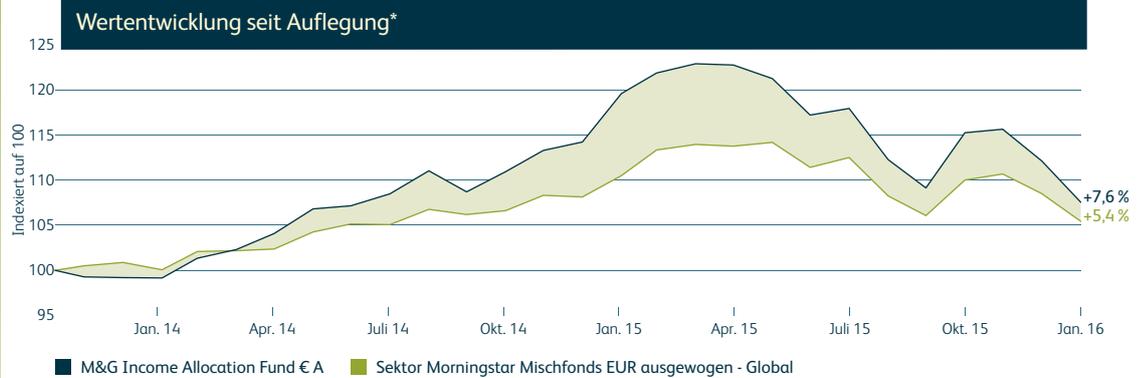
Vergangene  
Wertentwicklungen  
sind kein Indikator für  
zukünftige Erträge.

### Über den Fonds

Der M&G Income Allocation Fund zielt auf ein attraktives und langfristig wachsendes Einkommen ab und investiert weltweit in unterschiedliche **Vermögenswerte**. Das Einkommensniveau kann im Laufe der Zeit variieren. Unter diesem Vorbehalt strebt der Fonds nach einem langfristigen **Kapitalwachstum**. Der Kern des Fonds setzt sich aus **Unternehmensaktien** und **Anleihen** zusammen, und das Engagement in diesen Vermögenswerten wird über **physische** Positionen und den Einsatz von **Derivaten** erreicht. Die Mischung der Vermögenswerte wird regelmäßig angepasst, je nachdem in welchen Bereichen der Fondsmanager den größten Wert sieht bzw. um das **Risiko** zu managen.

### Gute Gründe für eine Anlage

- Der flexible Ansatz in Bezug auf die **Vermögensallokation** strebt nach einem wachsenden Einkommensstrom und langfristigem Kapitalwachstum.
- Der Fonds versucht, Einkommen zu produzieren und managt die Variabilität der Erträge über die Konstruktion eines weit gestreuten Portfolios, das in eine Vielzahl an Vermögenswerte investieren kann. Dazu gehören Aktien, **Staats-** und **Unternehmensanleihen** in den wichtigsten Märkten.
- Der innovative Anlageansatz kombiniert tief greifende **Bewertungsanalysen** mit Elementen der verhaltensorientierten Finanzlehre. Dieser Ansatz wurde vom Multi-Asset-Team bei M&G entwickelt und kommt seit mehr als 15 Jahren zum Einsatz.



\*Auflegung der Euro-Anteilsklasse am 07.11.13

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

Von	01.02.15	01.02.14	01.02.13	01.02.12	01.02.11
Bis	31.01.16	31.01.15	31.01.14	31.01.13	31.01.12
<b>M&amp;G Income Allocation Fund € A</b>	<b>-10,1%</b>	<b>+20,6%</b>	-	-	-
Morningstar Mischfonds EUR ausgewogen - Global	-4,5%	+10,2%	+5,4%	+7,7%	-0,1%
Quartilsplatzierung	4	1	-	-	-

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

## Anlagephilosophie

Der Fonds zielt auf langfristig steigende und attraktive monatliche Ertragsströme ab, während er gleichzeitig ein langfristiges Kapitalwachstum bieten möchte.

Der Fonds hat das Potenzial für:

- eine geschätzte **Ertragsrendite** von brutto 4 % p.a. mit monatlicher **Ausschüttung\***
- einen langfristigen Kapitalzuwachs von 2 % bis 4 % p.a.\*

Die Hauptantriebskraft der Wertentwicklung ist ein **Top-down-Multi-Asset-Ansatz**. Die Einschätzungen des Fondsmanagers werden über **Wertpapiere** implementiert, die einen regelmäßigen, wachsenden und **diversifizierten** Einkommensstrom bieten.

\* Bitte beachten Sie, dass die Jahresrendite und das Kapitalwachstum Schätzungen sind, nicht garantiert werden und zukünftigen Änderungen unterliegen können. 4 % sind die geschätzte Brutto-Jahresrendite und stellen die Gesamtausschüttung des Fonds über die nächsten 12 Monate als Prozent des aktuellen Aktienkurses vor Abzug von Steuern dar. Die laufenden Kosten werden von den im Fonds gehaltenen Anlagen abgezogen und nicht von deren erwirtschafteten Erträgen. Der Abzug dieser Kosten kann das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage reduzieren. Das dargestellte potenzielle Kapitalwachstum versteht sich nach Abzug von Gebühren und ist langfristig kalkuliert.

## Chancen und Risiken

### Chancen

- Der Fonds gibt Anlegern die Chance, langfristiges Kapitalwachstum und mittelfristig steigende laufende Erträge zu erzielen. Er investiert weltweit in verschiedene Anlageinstrumente. Den Kern des Portfolios bilden Aktien und festverzinsliche Wertpapiere.
- Der Fonds bietet ein Exposure in Bezug auf verschiedene globale Anlageinstrumente in einem einzigen Portfolio, was den Entscheidungsprozess für Anleger vereinfacht.
- Er wird von einem erfahrenen Fondsmanager, dem ein personell und technisch gut ausgestattetes Investmentteam zur Seite steht, **aktiv gemanagt**.
- Die Mischung der Vermögenswerte wird regelmäßig angepasst, je nachdem, wo der Fondsmanager die größten Chancen sieht, aber auch, um Risiken zu managen.

### 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.
- Der Fondsmanager versucht zwar, einen langfristig zunehmenden Ertrag zu erzielen, es besteht jedoch das Risiko, dass dies nicht erreicht wird. Darüber hinaus werden Ertragsausschüttungen der nicht auf den Euro lautenden Anteilsklassen durch Wechselkurse beeinflusst. Jedwede Stärkung der Anteilsklassenwährung gegenüber dem Euro wird negative Auswirkungen haben.

Assetklasse	Allokations-spanne	Neutrale Positionen <sup>1</sup>
Aktien	10 % – 50 %	30 %
Anleihen	40 % – 80 %	60 %
Sonstige <sup>2</sup>	0 % – 20 %	10 %

Währung	
Gewichtung	Min. 70 % in Euro
Stand: 31.01.16	71,0 % in Euro

Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei lediglich um interne Richtlinien handelt, die sich ändern können.

<sup>1</sup> Die neutralen Positionen des Fonds spiegeln die typische Asset-Allokation wider, wenn die Fondsmanager der Meinung sind, dass die Preise wirklich dem Wert der zugrunde liegenden Anlagen entsprechen. Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesen Zahlen lediglich um interne Richtlinien handelt, die sich in Zukunft ändern können.

<sup>2</sup> Sonstige: In erster Linie Immobilienwertpapiere und **Wandelanleihen**.

Der Fonds kann mehr als 35 % in Wertpapiere investieren, die von einer oder mehreren im Fondsprospekt aufgeführten Regierungen begeben wurden. Eine solche Gewichtung kann mit dem Gebrauch von Derivaten kombiniert werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Es ist derzeit vorgesehen, dass die Gewichtung des Fonds in solchen Wertpapieren bei folgenden Ländern 35 % übersteigen kann: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Singapur, Schweden, Schweiz, Großbritannien, USA. Diese Liste kann jedoch Änderungen unterliegen, sofern diese ausschließlich gemäß der im Prospekt festgelegten Liste vorgenommen werden.

## Kontakt

☎ Deutschland	+49 (0)69 1338 6720
🇦🇹 Österreich	+43 (0) 1 581 09 02 0
🇩🇪 Deutschland	<a href="http://www.mandg.de">www.mandg.de</a>
🇦🇹 Österreich	<a href="http://www.mandg.at">www.mandg.at</a>

**M&G**  
INVESTMENTS

**Aktien:** Eigentumsanteile an einem Unternehmen. **Aktives Management:** Ein Investmentansatz, bei dem die Allokation des Kapitals den individuellen Einschätzungen des Anlegers bzw. des/der Fondsmanager/s unterliegt. Ein aktiver Investor ist bestrebt, den Aktienmarkt oder einen bestimmten Index bzw. Sektor zu übertreffen anstatt dessen Erträge lediglich zu replizieren. **Anleihe:** Eine Anleihe ist ein Darlehen, das in der Regel einem Staat oder einem Unternehmen üblicherweise zu einem festen Zinssatz und für eine bestimmte Laufzeit gewährt wird. Am Ende der Laufzeit besteht ein Rückzahlungsanspruch des Darlehensbetrages. **Asset-Allokation:** Aufteilung der Vermögenswerte in einem Portfolio entsprechend der Risikotoleranz und der Anlageziele. **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. **Bewertung:** Der aktuelle Wert eines Vermögenswerts oder Unternehmens. **Derivate:** Finanzinstrumente, deren Wert und Preis von einem oder mehreren Basiswerten abhängen. Derivate können eingesetzt werden, um an den Wertveränderungen des Basiswerts teilzuhaben oder um sich dagegen zu schützen. Derivate können an einer regulierten Börse oder außerbörslich (direkt) gehandelt werden. **Diversifikation:** Bezeichnet die Investition in eine Vielzahl von Vermögenswerten. Es handelt sich um eine Risikomanagement-Methode, bei der in einem breit gestreuten Portfolio der Verlust aus einer einzelnen Position nur geringere Auswirkungen auf das Gesamtportfolio haben soll. **Kapitalwachstum:** Wenn der aktuelle Wert einer Anlage größer ist als der ursprünglich investierte Betrag. **Physisch:** Das Engagement des Fonds unter Ausschluss von Derivaten (Finanzinstrumente, deren Wert und Preis von einem oder mehreren zugrundeliegenden Wertpapieren abhängig ist). **Rendite:** Bezieht sich auf die mit einem festverzinslichen Wertpapier erzielten Zinsen oder auf die mit einer Aktie erzielten Dividenden. In der Regel wird die Rendite als Prozentsatz der Anlagekosten, des aktuellen Marktwerts oder des Nennwerts ausgedrückt. Eine Dividende ist ein Teil des Gewinns eines Unternehmens und wird zu festgelegten Zeitpunkten im Jahr an die Aktionäre ausgeschüttet. **Risiko:** Die Wahrscheinlichkeit, dass die Rendite einer Anlage von der erwarteten Rendite abweicht. Dies schließt auch die Möglichkeit eines vollständigen oder teilweisen Verlusts der ursprünglichen Anlagesumme ein. **Staatsanleihen:** Von Staaten begebene festverzinsliche Wertpapiere, die üblicherweise zu einem festen Zinssatz und für eine bestimmte Laufzeit gewährt werden. Am Ende der Laufzeit besteht ein Rückzahlungsanspruch des ursprünglichen Anlagebetrages. **Top-down-Ansatz:** Ein Investmentansatz, bei dem volkswirtschaftliche Faktoren analysiert werden, wie etwa Umfragen zur „allgemeinen Lage“, bevor eine Auswahl der Unternehmen getroffen wird, in die man investiert. Der Top-down-Anleger sieht sich an, welche Branchen vermutlich in einem bestimmten wirtschaftlichen Umfeld, z. B. bei fallenden Zinsen, die besten Erträge liefern werden und beschränkt seine Suche auf diesen Bereich. **Unternehmensanleihen:** Von einem Unternehmen begebene festverzinsliche Wertpapiere, die unter Umständen höhere Zinszahlungen als Staatsanleihen bieten, da sie oft als risikoreicher gelten. **Vermögenswert:** Jeder Gegenstand mit einem Handels- oder Tauschwert, der sich im Besitz eines Unternehmens, einer Institution oder einer Privatperson befindet. **Wandelanleihen:** Festverzinsliche Wertpapiere die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeiten in eine vorher festgelegte Zahl von Aktien eines Unternehmens umgetauscht werden können. **Wertpapier:** Finanzbegriff für einen Vermögenswert in Papierform – üblicherweise eine Aktie oder eine Anleihe. Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben für das Jahr bis zum 31.10.15. Quelle aller Angaben: M&G, Stand 31.01.16, soweit nicht anders angegeben. Quelle aller Wertentwicklungangaben: Morningstar Inc., paneuropäisches Universum, Sektor Morningstar Mischfonds EUR ausgewogen - Global, Stand 31.01.16; Euro A-Anteilsklasse, Nettoertrag reinvestiert, Preis-Preis-Basis. Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. Ratings: Stand Januar 2016. **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, Junglhoferstraße 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](http://www.mandg.de) bzw. [www.mandg.at](http://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 / 110007