

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund USD-Klasse A – Thesaurierende Anteile

Fondsreport stand 31. Januar 2021
Professionellen Investoren vorbehalten

Highlights

- Schwellenländeranleihen erlebten einen schwachen Jahresauftakt, vor allem aufgrund des zunehmend steileren Verlaufs der Renditekurve von US-Treasuries.
- Die Verengung der Spreads in der Anlageklasse reichte nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Duration zu kompensieren.
- Mit einem Neuemissionsvolumen von über 125 Mrd. US-Dollar erreichte die Aktivität am Primärmarkt ein im Januar noch nie verzeichnetes Niveau.

Die mit diesem Fonds verbundenen Hauptrisiken

Wird eine bisherige Wertentwicklung angegeben, ist zu beachten, dass aus der bisherigen Wertentwicklung nicht auf die zukünftigen Erträge geschlossen werden darf.

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.

Anlagen in Schwellenmärkten bergen ein größeres Verlustrisiko, da es Schwierigkeiten beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder der Bewertung von Anlagen in solchen Ländern geben kann.

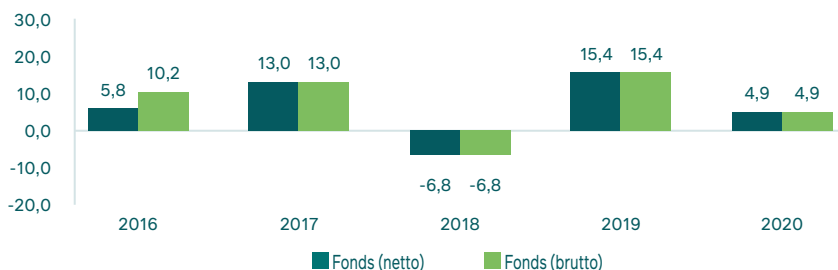
Anlagen in Anleihen werden durch Zinssätze, Inflation und Kreditratings beeinflusst. Es ist möglich, dass Anleiheemittenten keine Zinszahlungen leisten oder das Kapital nicht zurückzahlen. Alle diese Ereignisse können den Wert der vom Fonds gehaltenen Anleihen verringern.

Der Fonds kann in unterschiedlichen Währungen engagiert sein. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um von einem erwarteten Wertzuwachs oder -rückgang eines Vermögenswertes zu profitieren. Falls der Wert des Vermögenswertes unerwartet schwankt, wird der Fonds einen Verlust erleiden. Der Einsatz von Derivaten durch den Fonds kann erheblich sein und den Wert seines Vermögens übersteigen (Hebelung). Dies hat den Effekt, dass der Umfang der Verluste und Gewinne vergrößert wird, was zu stärkeren Wertschwankungen des Fonds führt.

Weitere Risikofaktoren, die in Bezug auf den Fonds zu beachten sind, sind in den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) aufgeführt.

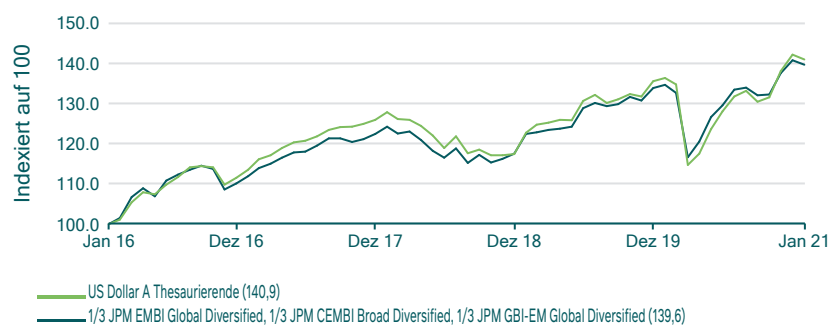
Jährliche Wertentwicklung



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

Brutto = Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren, aber vor Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Netto = Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren, aber nach Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Der maximal zulässige Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% (z.B. \$40,00 bei einem Anlagebetrag von \$1000) wird im ersten Anlagejahr abgezogen. Das Brutto- und Nettoergebnis unterscheidet sich daher nur in diesem Zeitraum. Zusätzlich können weitere Kosten anfallen, welche die Wertentwicklung mindern können.

Wertentwicklung über 5 Jahre



Wertentwicklung des Fonds

	1 Monat (%)	3 Monate (%)	Lfd. Jahr (%)	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)
					p.a.	p.a.
US Dollar A Thesaurierende	-0,8%	7,1%	-0,8%	3,3%	3,3%	7,1%
1/3 JPM EMBI Global Diversified, 1/3 JPM CEMBI	-0,7%	5,6%	-0,7%	3,7%	4,0%	6,9%

Fondsfakten

Fondsmanager	Claudia Calich
Fondsmanager seit	02. Dezember 2013
Stellv. Fondsmanager	Charles De Quinsonas
ISIN	LU1670632337
Auflegungsdatum des Fonds	17. September 2018
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	21. September 2018
Fondsvolumen (Mio.)	\$ 2.838,96
Fondstyp	SICAV
Index	1/3 JPM EMBI Global Diversified Index 1/3 JPM CEMBI Broad Diversified Index 1/3 JPM GBI-EM Global Diversified Index
Sektor	Sektor Morningstar Anleihen Schwellenländer
Anzahl der Emittenten	141
Durchschnittliches Bonitätsrating	BB
Modifizierte Duration (Jahre)	6,43
VaR	7,13%
Durchschnittlicher Kupon	6,06
Spread-Duration (Jahre)	4,7

„Amtszeit des Managers“ umfasst den mit der Verwaltung eines gleichwertigen, im Vereinigten Königreich zugelassenen OEIC zugebrachten Zeitraum. Nähere Einzelheiten hierzu sind dem Abschnitt „Wichtige Informationen“ am Ende dieses Dokuments zu entnehmen.

Gebühren

Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00%
Laufende Kosten	1,50%

Wissenswertes

Der Fonds ermöglicht die weitgehende Verwendung von Derivaten. Die Wertentwicklung wird in der Währung der Anteilsklasse angegeben, die sich von Ihrer Landeswährung unterscheiden kann. Die Rendite kann daher aufgrund von Währungskursschwankungen steigen oder fallen.

Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating **★★★★**
Quelle der Morningstar-Ratings: Morningstar, Stand 31. Januar 2021

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund USD-Klasse A – Thesaurierende Anteile

Fondsreport stand 31. Januar 2021

Professionellen Investoren vorbehalten

Broad Diversified, 1/3 JPM GBI-
EM Global Diversified

■ Sektor -0,9% 6,0% -0,9% 4,2% 2,8% 6,2%

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

Die Benchmark ist ein Vergleichsmaßstab, an dem die Performance des Fonds gemessen werden kann. Der gemischte Index wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt.

Die Benchmark dient ausschließlich der Messung der Wertentwicklung des Fonds und schränkt die Portfoliokonstruktion des Fonds nicht ein.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Der Anlageverwalter hat vollkommen freie Hand bei der Auswahl der Anlagen, die er kauft, hält und verkauft. Die Portfoliobestände des Fonds können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen.

Der Ausgabeaufschlag wurde bei der Kalkulation zur Wertentwicklung in obenstehender Grafik und Tabelle nicht berücksichtigt.

Die Wertentwicklung vor dem 21. September 2018 bezieht sich auf die USD-Klasse CI des M&G Emerging Markets Bond Fund (einer in Großbritannien zugelassenen OEIC), der am 7. Dezember 2018 auf diesen Fonds übertragen wurde. Die Steuersätze und Gebühren können abweichen.

Die Wertentwicklung der Benchmark wird seit Beginn der Amtszeit des Fondsmanagers bei der OEIC, d. h. seit dem 2. Dezember 2013, ausgewiesen.

Quelle: Morningstar, Inc und M&G, Stand: 31. Januar 2021. Die Renditen werden auf Basis von Preis zu Preis berechnet, wobei die Erträge reinvestiert werden. Benchmarkrenditen sind in USD angegeben.

Wertentwicklungsgraphiken © 2021 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die enthaltenen Informationen: (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen weder kopiert noch weitergegeben werden; und (3) es wird keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität gegeben. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste haftbar, die in Verbindung mit der Nutzung dieser Informationen entstehen.

Portfolioaufteilung nach Assetklassen (%)

	Ohne Derivate	Short (durch CDS)	Long (durch CDS)	Netto
Staatsanleihen – lokale Währungen	30,8	0,0	0,0	30,8
Staatsanleihen – harte Währungen	40,0	0,0	0,0	40,0
Unternehmensanleihen – lokale Währungen	3,4	0,0	0,0	3,4
Unternehmensanleihen – harte Währungen	25,8	0,0	0,0	25,8
Sonstige	0,0	0,0	0,0	0,0
Kasse	0,0	0,0	0,0	0,0

Aufteilung nach Bonitätsrating(%)

	Ohne Derivate	Short (durch CDS)	Long (durch CDS)	Netto
AAA	4,1	0,0	0,0	4,1
AA	1,1	0,0	0,0	1,1
A	2,4	0,0	0,0	2,4
BBB	24,5	0,0	0,0	24,5
BB	28,3	0,0	0,0	28,3
B	30,8	0,0	0,0	30,8
CCC	3,8	0,0	0,0	3,8
CC	0,7	0,0	0,0	0,7
C	0,6	0,0	0,0	0,6
D	0,5	0,0	0,0	0,5
Ohne Rating	3,3	0,0	0,0	3,3
Kasse	0,0	0,0	0,0	0,0

Geografische Aufteilung (%)

	Ohne Derivate	Short (durch CDS)	Long (durch CDS)	Netto
Mexiko	6,5	0,0	0,0	6,5
Russland	4,9	0,0	0,0	4,9
Brasilien	4,0	0,0	0,0	4,0
China	3,7	0,0	0,0	3,7
Südafrika	3,6	0,0	0,0	3,6
Indonesien	3,5	0,0	0,0	3,5
Singapur	3,4	0,0	0,0	3,4
Ukraine	2,7	0,0	0,0	2,7
Sonstige	67,7	0,0	0,0	67,7
Kasse	0,0	0,0	0,0	0,0

Größte Emittenten (%)

	Fonds
Mexico	3,3
Singapore	3,0
Russia	3,0
South Africa	3,0
Indonesien	2,8
Ägypten	2,5
Peru	2,4
Dominikanische Republik	2,3
Turkey	2,3
Brasilien	2,2

Aufteilung nach Fälligkeit (%)

	Ohne Derivate
0 - 1 Jahre	5,8
1 - 3 Jahre	12,9
3 - 5 Jahre	13,9
5 - 7 Jahre	16,2
7 - 10 Jahre	14,7
10 - 15 Jahre	11,4
Über 15 Jahre	25,0
Kasse	0,0

Aufteilung nach Währung (%)

	Vor Hedging	Nach Hedging
US Dollar	57,2	64,5
Mexikanischer Peso	3,2	3,2
Singapur Dollar	3,0	3,0
Russischer Rubel	3,0	3,0
Indonesische Rupiah	2,8	2,8
Peruanischer Sol	2,4	2,4
Südafrikanischer Rand	2,3	2,3
Brasilianischer Real	2,2	2,2
Malaysischer Ringgit	1,7	1,7
Sonstige	22,0	14,9

Sektorgewichtung (%)

	Ohne Derivate	Short (durch CDS)	Long (durch CDS)	Netto
Ausländische Staatsanleihe	38,7	0,0	0,0	38,7
Staatsanleihen	32,1	0,0	0,0	32,1
Energie	5,3	0,0	0,0	5,3
Banken	3,6	0,0	0,0	3,6
Immobilien	2,5	0,0	0,0	2,5
Finanzdienstleistungen	2,3	0,0	0,0	2,3
Agency-Papier	2,1	0,0	0,0	2,1
Grundstoffindustrie	2,0	0,0	0,0	2,0
Transportwesen	1,9	0,0	0,0	1,9
Telekommunikation	1,9	0,0	0,0	1,9
Versorger	1,6	0,0	0,0	1,6
Supranational	1,0	0,0	0,0	1,0
Gesundheitswesen	0,9	0,0	0,0	0,9
Verbrauchsgüter	0,8	0,0	0,0	0,8
Lokale Körperschaft	0,7	0,0	0,0	0,7
Medien	0,7	0,0	0,0	0,7
Einzelhandel	0,5	0,0	0,0	0,5
Technologie & Elektronik	0,5	0,0	0,0	0,5
Investitionsgüter	0,3	0,0	0,0	0,3
Dienstleistungen	0,3	0,0	0,0	0,3
Staatlich garantiert	0,3	0,0	0,0	0,3
Automobilindustrie	0,0	0,0	0,0	0,0
Versicherungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Freizeitgüter	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige	0,0	0,0	0,0	0,0
Kasse	0,0	0,0	0,0	0,0

Kommentar

US-Treasuries und die Staatsanleihen anderer großer Industrieländer wurden massiv verkauft, als die Demokratische Partei von Präsident Joe Biden im Monatsverlauf die Kontrolle über den Kongress erlangte, wodurch die Aussicht auf höhere Staatsausgaben in der US-Wirtschaft stieg. Die Renditekurve von US-Treasuries wurde steiler und der US-Dollar wertete auf, was Anleihen und Währungen von Schwellenländern im Laufe des Monats belastete.

Trotz des großen Umfangs an Neuemissionen im Januar verengten sich die Spreads von auf Hartwährungen lautenden Schwellenländeranleihen leicht, was die anhaltend hohe Nachfrage nach dieser Anlageklasse verdeutlicht. Die Spreadverengung reichte jedoch nicht aus, um die Verluste aus der Duration zu kompensieren. Unternehmensanleihen aus Schwellenländern profitierten von ihrer kürzeren Duration und bildeten im Januar das Segment mit der besten Wertentwicklung.

Der Fonds erzielte im Berichtsmonat eine leicht negative Rendite und entwickelte sich weitgehend analog zu seiner Benchmark. Aufgrund des umfangreichen Engagements des Fonds im US-Dollar lag die Performance der nicht abgesicherten Euro-Anteilsklassen geringfügig im Plus.

In einigen der Hochzinsemitenten mit der schlechtesten Performance dieses Marktsegments, darunter der Libanon, Belize und Äthiopien, war der Fonds nicht engagiert. Allerdings hielten wir ein (aus Risikosicht) benchmarkneutrales Engagement in Anleihen aus Ecuador, die im Vorfeld der in diesem Monat anstehenden Präsidentschaftswahlen im Januar die schlechteste Wertentwicklung verzeichneten.

Da wir Emittenten mit Investment-Grade-Rating weiterhin für relativ teuer bewertet halten, bevorzugen wir Engagements in höherverzinslichen Papieren. Unser Lokalwährungsengagement werden wir wahrscheinlich selektiv ausbauen, falls die Investment-Grade-Bewertungen weiter steigen. Doch auch in einigen Segmenten des Hochzinsmarkts beobachten wir die Bewertungen genau, da sich die Spreads dort weiter verengen.

Wichtigste Veränderungen

Die Positionierung des Fonds hat sich nicht wesentlich geändert. Das Engagement in Lokalwährungsanleihen wurde schrittweise weiter erhöht und liegt nun 2% über der Gewichtung im Referenzindex.

Mit einem Neuemissionsvolumen von über 125 Mrd. US-Dollar erreichte die Aktivität am Primärmarkt ein im Januar noch nie verzeichnetes Niveau. Wir blieben diszipliniert und beteiligten uns nur an einigen wenigen Transaktionen, da unserer Ansicht nach im Vergleich zum Sekundärmarkt kaum Wertpotenzial vorhanden war.

Wir investierten in einige Staatsanleihen von Ländern mit relativ seltenen Emissionen, wie Benin und Armenien. Zudem erwarben wir Papiere einiger lateinamerikanischer Unternehmen, die wir für attraktiv bewertet hielten, darunter WOM (ein chilenischer Telekommunikationsbetreiber), Banco BTG in Brasilien, Banco Industrial in Guatemala und SIMPAR, eine brasilianische Holdinggesellschaft, die mehrere Transportunternehmen besitzt.

In der Türkei gingen wir zu einem im Vergleich zum Index leicht übergewichteten Engagement in Lokalanleihen über. Ausschlaggebend dafür waren die Entscheidung der Zentralbank, im Dezember die Zinsen zu erhöhen, und die Erwartung, dass das Land in nächster Zeit geldpolitische Disziplin zeigt. Zudem stockten wir eine Position in kasachischen Staatsanleihen auf und ergänzten das Portfolio um ein kleines Engagement in chinesischen Lokalwährungs-Staatsanleihen (Chinas Gewichtung in der Benchmark ist auf über 3% gestiegen und damit nicht mehr vernachlässigbar). Wir reduzierten unsere Durationsposition in mexikanischen Staatsanleihen in Lokalwährung (ließen das Gesamtengagement jedoch unverändert), da diese Papiere nach der Verkaufswelle von US-Treasuries eine gute Performance erzielt hatten.

Durations nach Währungen und Anlageklassen (Jahre)

	Treasury- kontrakte	Swaps	Netto
Euro	0,5	0,0	0,5
Britisches Pfund	0,1	0,0	0,1
US Dollar	3,9	0,0	3,9
Sonstige	1,9	0,0	1,9
Gesamt	6,4	0,0	6,4

Fondskennzahlen und Gebühren

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	WKN-Code	Auflegungsdatum	Laufende Kosten	Ausschüttung s-rendite	Zugrundeliegende Rendite	Mindestbetrag für die Erstanlage	Mindestbetrag für weitere Anlagen
USD A Thes.	LU1670632337	MGLEUAA LX	A2JRBW	21-09-2018	1,50%*	-	4,33%	\$1.000	\$75
USD A Auss.	LU1670632410	MGLEUAD LX	A2JRBX	21-09-2018	1,50%*	5,84%	4,33%	\$1.000	\$75
USD A M F Auss.	LU2153606442	MGEMBUA LX	N/A	19-11-2020	1,50%*	-	-	\$1.000	\$75
USD A M Auss.	LU1903670880	MGLCAMD LX	A2N8X7	29-11-2018	1,50%*	-	-	\$1.000	\$75
USD C Thes.	LU1670632501	MGLEUCA LX	A2JRBY	21-09-2018	0,85%*	-	4,98%	\$500.000	\$50.000
USD C Auss.	LU1670632683	MGLEUCD LX	A2JRBZ	21-09-2018	0,85%*	5,83%	4,98%	\$500.000	\$50.000
USD C M Auss.	LU1904154066	MGLCCMD LX	A2N8X8	29-11-2018	0,85%*	-	-	\$500.000	\$50.000
USD CI Thes.	LU1797810857	MGLEUCI LX	A2JPUT	21-09-2018	0,81%*	-	5,02%	\$500.000	\$50.000

Bei den oben genannten laufenden Kosten handelt es sich um einen Schätzwert, da sich die Gebührenstruktur mit Wirkung zum 1. Oktober 2020 ändert.

Der Betrag der laufenden Gebühren kann sich von Jahr zu Jahr unterscheiden und beinhaltet keine Kosten für Portfoliotransaktionen. Angesichts der Größe des Fonds wurde eine Ermäßigung auf die Verwaltungsgebühr, die in den laufenden Kosten enthalten ist, gewährt. Die Jahresberichte des Fonds für die einzelnen Geschäftsjahre enthalten die Einzelheiten zu den erhobenen Gebühren. Die hier aufgeführten laufenden Kosten mit einem * sind eine Schätzung. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält die Einzelheiten zu allen Gebühren.

Bitte beachten Sie, dass unter Umständen nicht alle der o.g. Anteilsklassen in Ihrem Land verfügbar sind.

Bitte lesen Sie das Dokument mit den wichtigen Informationen für Anleger und das maßgebliche Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, um weitere Informationen zu den mit diesem Fonds verbundenen Risiken zu erhalten und sich darüber zu informieren, welche Anteilsklassen für welches Produkt und für welchen Anlegertyp verfügbar sind.

Integrierte ESG-Fonds



Fonds, die in finanzieller Hinsicht wesentliche ESG-Daten sowie unsere Ausschlüsse von Unternehmen (Streumunition und Antipersonenminen) in ihrem Risikomanagement und Entscheidungsprozess berücksichtigen. Für bestimmte Strategien können zusätzliche ESG-Ausschlüsse gelten.

Ansatz für verantwortliches Investieren

	Ja	Nein	k. A.
ESG-Integration	✓		
Zusätzliche ESG-Spezifikationen		✓	
Ausschlüsse			
Streumunition und Antipersonenminen	✓		
Sonstige Ausschlüsse oder Einschränkungen		✓	
Abstimmung			✓
Engagement/Mitwirkung	✓		

Weitere Erläuterungen zu diesen Begriffen finden Sie im Glossar.

ESG-Standardglossar

Abstimmung: Als Miteigentümer eines Unternehmens haben Aktionäre das Recht, über die auf der Jahreshauptversammlung eines Unternehmens vorgelegten Beschlüsse abzustimmen. Diese Beschlüsse betreffen unter anderem die Wiederwahl von Mitgliedern der Leitungs- und Aufsichtsgremien, die Vergütung der Geschäftsleitung und die Geschäftsstrategie und können auch von den Aktionären eingebrachte Beschlüsse umfassen.

Ausschlüsse: Ausschluss oder Beschränkung von Anlagen in Unternehmen aufgrund des Sektors ihrer Tätigkeit oder anderer spezifischer Kriterien, d.h. Unternehmen, die Analysen zufolge gegen die Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen auf dem Gebiet der Menschenrechte, der Arbeitsrechte, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung verstoßen.

Engagement/Mitwirkung: Interaktion mit der Unternehmensleitung im Hinblick auf verschiedene finanzielle und nichtfinanzielle Aspekte, einschließlich ESG.

Durch ein Engagement können Anleger besser verstehen, wie ein Unternehmen arbeitet und wie es mit seinen Anspruchsgruppen interagiert; gegebenenfalls können sie dabei auf das Verhalten und die Berichterstattung des Unternehmens beratend Einfluss nehmen.

ESG-Integration: Die explizite und systematische Einbeziehung von ökologischen, sozialen und Governance-Faktoren (Environmental, Social and Governance, ESG) in Anlageanalysen und -entscheidungen. ESG untermauert einen verantwortungsbewussten Anlageansatz. Dadurch können Investoren unserer Ansicht nach das Risikomanagement verbessern und nachhaltige, langfristige Renditen erzielen.

Zusätzliche ESG-Spezifikationen: Im Zusammenhang mit M&G handelt es sich um Fonds, die mit einem expliziten ESG-Ziel oder -Ergebnis oder im Einklang mit spezifischen ESG-Kriterien verwaltet werden und eine Reihe von Mindest-Ausschlusskriterien aufweisen.

Wichtige Informationen

Am 7. Dezember 2018 wurden die nicht auf britische Pfund lautenden Vermögenswerte des M&G Emerging Markets Bond Fund, einer am 15. Oktober 1999 aufgelegten und in Großbritannien zugelassenen OEIC, auf den M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, eine am 17. September 2018 aufgelegte und in Luxemburg zugelassene SICAV, übertragen.

Die SICAV wird von demselben Fondsmanager verwaltet und verfolgt dieselbe Anlagestrategie wie die in Großbritannien zugelassene OEIC.

Der M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund ist ein Teilfonds des M&G (Lux) Investment Funds 1.

Das Morningstar-Gesamtrating basiert auf der US Dollar Class A des Fonds. Copyright © 2021 Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten. Ratings sollten nicht als Empfehlung aufgefasst werden.

Wir können unter Umständen ein internes Kreditrating von M&G verwenden, falls kein Rating von Standard & Poor's, Fitch oder Moody's für ein Wertpapier vorliegt. Basierend auf dem Vergleich aller verfügbaren Ratings für jedes Wertpapier wird das konservativste Rating (von S&P, Fitch, Moody's oder das interne Rating von M&G) berücksichtigt. Die derart identifizierten Ratings werden dann in das Ratingformat von M&G konvertiert, um für alle Wertpapiere im Portfolio einheitliche Informationen zu haben.

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 erhältlich bei M&G International Investments S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main und auf www.mandg.de.

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.

Kontakt

Deutschland
www.mandg.de