M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

EUR-Klasse A – Thesaurierende Anteile

Factsheet Stand 30. September 2026

Marketingkommunikation

Nur für Marketingzwecke.

Fondsbeschreibung

Der Fonds zielt darauf ab, eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen zu erzielen, die über einen beliebigen Fünfjahreszeitraum höher ist als die des globalen Aktienmarktes, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) angewandt werden und der Ertragsstrom jedes Jahr in US-Dollar steigen soll. Mindestens 80 % des Fonds werden in Aktien investiert, die von Infrastrukturunternehmen, Investment Trusts und Real Estate Investment Trusts beliebiger Größe aus beliebigen Ländern begeben werden. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel. Zu den Infrastrukturunternehmen gehören Unternehmen aus den Sektoren Versorger, Energie, Transport, Gesundheit, Bildung, Sicherheit, Kommunikation und Transaktionen. Durch Anwendung eines Ausschlussansatzes, wie im Prospekt beschrieben, investiert der Fonds in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen und zu den Zielen der UN für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) beitragen. Der Fonds wendet außerdem einen positiven ESG-Tilt an, der die Aufrechterhaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings erfordert, das entweder über dem durchschnittlichen ESG-Rating seines Anlageuniversums liegt oder mindestens einem A-Rating von MSCI entspricht, je nachdem, welches niedriger ist. Die empfohlene Haltedauer des Fonds beträgt fünf Jahre.

Die mit diesem Fonds verbundenen Hauptrisiken

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.
Anlage in diesen Fonds den Erwerb von Anteilen oder Aktien eines Fonds bedeutet und nicht den Erwerb eines bestimmten Basiswerts, wie z. B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens, da diese Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind.
ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Es besteht das Risiko, dass der Anlageverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet, was zur Folge haben kann, dass ein Wertpapier fälschlicherweise in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen wird.
Mit Anlagen in Schwellenmärkten ist ein höheres Verlustrisiko verbunden, was unter anderem auf höhere politische, steuerliche, wirtschaftliche, Wechselkurs-, Liquiditäts- und aufsichtsrechtliche Risiken zurückzuführen ist. In solchen Ländern können der Kauf, der Verkauf, die Verwahrung oder die Bewertung von Anlagen schwierig sein.
Weitere Risikofaktoren, die in Bezug auf den Fonds zu beachten sind, sind im Fondsprospekt aufgeführt.

Größte Positionen (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
Gibson Energy	3,9	0,0	3,9
Franco Nevada	3,7	0,0	3,6
Equinix	3,5	0,1	3,4
Prairiesky Royalty	3,5	0,0	3,5
American Tower Corporation	3,3	0,1	3,2
National Grid	3,1	0,1	3,0
HICL Infrastructure	3,0	0,0	3,0
Kamigumi	3,0	0,0	3,0
Nextera Energy	2,9	0,2	2,7
CME Group	2,7	0,1	2,7

Sektorgewichtung (%)

	Fonds
Versorger	35,0
Energie	16,4
Transportwesen	15,1
Transaktionsgeschäft	11,2
Kommunikation	7,8
Lizenzgeschäft	7,2
Social	5,7
Kasse	1,6

Fondsfakten

Fondsmanager	Alex Araujo
Fondsmanager seit	05. Oktober 2017
Stellv. Fondsmanager	Nicholas Cunningham, Son Tung Nguyen
ISIN	LU1665237704
Auflegungsdatum des Fonds	05. Oktober 2017
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	05. Oktober 2017
Fondsvolumen (Mio.)	€ 1.278,34
Fondstyp	SICAV
Index	MSCI ACWI Net Return Index
Zusätzliche Benchmark	FTSE Global Core Infra 50/50 NR USD
Sektor	Sektor Morningstar Branchen: Infrastruktur
Anzahl der Unternehmen	45
SFDR-Klassifizierung	8
Empfohlene Haltedauer	5 Jahre

Gebühren

Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00%
Managementgebühren und sonstige Kosten	2,08%
Transaktionskosten	0,18%

Risikoprofil

Niedriger — Höher

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, wobei dies einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Fondsratings wie bei 30 September 2026

Morningstar Medalist Rating™

Negative™

Analystengesteuert %
10
Datenabdeckung %
96

Morningstar-Gesamtrating ★★

Quelle der Morningstar-Ratings: Morningstar

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

Kontakt

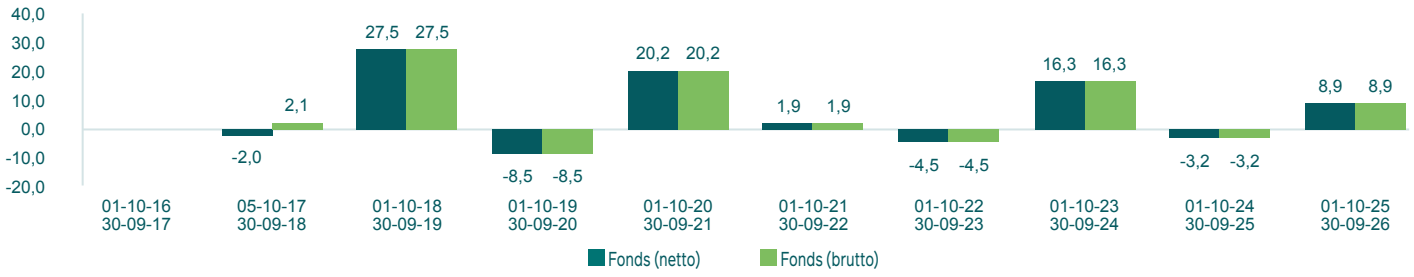
Deutschland

www.mandg.com/investments/de

26101312O749 DE C1 LISTI EUR A DE PE 0005 0000

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

Jährliche Wertentwicklung (seit Auflegung, bis 30-09-26, in %)

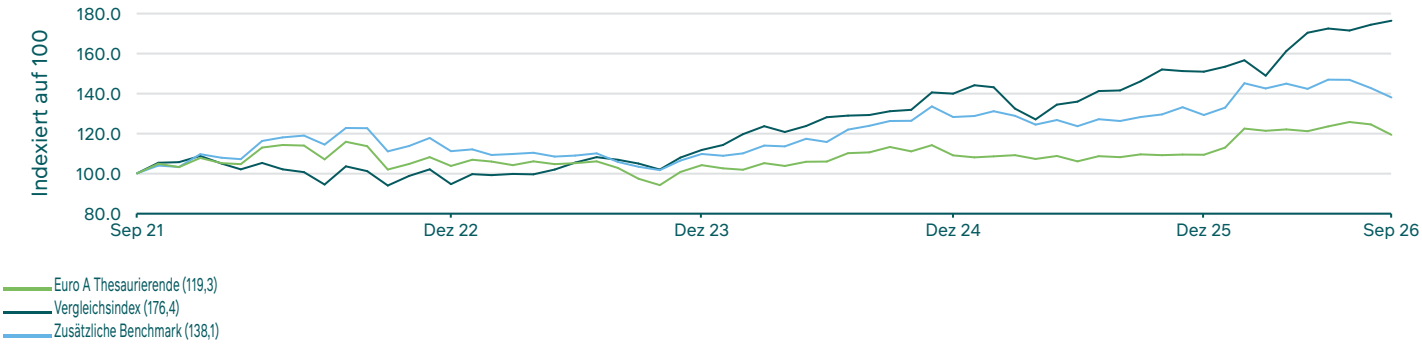


Brutto = Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren, aber **vor** Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Netto = Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren, aber **nach** Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Der maximal zulässige Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% (z.B. €40,00 bei einem Anlagebetrag von €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.

Jährliche Wertentwicklung (10 Jahre)

Von	Seit Jahresbeginn bis Quartalsende	01-10-25	01-10-24	01-10-23	01-10-22	01-10-21	01-10-20	01-10-19	01-10-18	01-10-17	01-10-16
Bis		30-09-26	30-09-25	30-09-24	30-09-23	30-09-22	30-09-21	30-09-20	30-09-19	30-09-18	30-09-17
Euro A Thesaurierende	9,1%	8,9%	-3,2%	16,3%	-4,5%	1,9%	20,2%	-8,5%	27,5%	-	-
Vergleichsindex	16,9%	20,8%	11,4%	25,0%	11,8%	-6,1%	28,9%	2,7%	8,0%	-	-
Zusätzliche Benchmark	6,8%	7,7%	1,6%	22,2%	-7,0%	11,0%	17,2%	-14,7%	25,2%		

Wertentwicklung seit Auflegung



Euro A Thesaurierende (119,3)
Vergleichsindex (176,4)
Zusätzliche Benchmark (138,1)

Die Benchmark ist ein Vergleichsmaßstab, an dem die Performance des Fonds gemessen werden kann. Es handelt sich dabei um einen Nettorendite-Index, der Dividenden nach Abzug der Quellensteuer umfasst. Der Index wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er die Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Der FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Total Return Index ist lediglich ein zusätzlicher Vergleichsmaßstab für Anleger, die einen Vergleich zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung eines gelisteten Infrastrukturindex wünschen. Dies wurde am 1. Oktober 2024 eingeführt. Die Benchmarks werden ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und beschränken die Portfoliozusammensetzung des Fonds nicht.
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.

Die Benchmark ist die Bruttorendite vor dem 1. Oktober 2018 und die Nettorendite nach diesem Datum.

Quelle: Morningstar, Inc und M&G, Stand: 30. September 2026. Die Renditen werden auf Basis von Preis zu Preis berechnet, wobei die Erträge reinvestiert werden. Benchmarkrenditen sind in EUR angegeben.

Wertentwicklungsgraphiken © 2026 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.

Fondskennzahlen und Gebühren

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	WKN-Code	Auflegungs-datum	Managementgebühren und sonstige Kosten	Historische Rendite	Mindestbetrag für die Erstanlage	Mindestbetrag für weitere Anlagen
Euro A Thes.	LU1665237704	MGLIEAA LX	A2DXT8	05-10-2017	2,08%	-	€1.000	€75
Euro A Auss.	LU1665237613	MGLIEAD LX	A2DXT7	05-10-2017	2,08%	3,07%	€1.000	€75
Euro A-H Thes.	LU2576361518	MGLIFEA LX	A3D6C3	28-02-2023	2,10%	-	€1.000	€75
Euro C Thes.	LU1665237969	MGLIECA LX	A2DXUA	05-10-2017	1,08%	-	€500.000	€50.000
Euro C Auss.	LU1665237886	MGLIECD LX	A2DXT9	05-10-2017	1,08%	3,05%	€500.000	€50.000
Euro CI Thes.	LU1665238009	MGLECIA LX	A2DXUB	05-10-2017	1,04%	-	€500.000	€50.000
Euro L Thes.	LU1665238181	MGLIELA LX	A2DXUC	05-10-2017	0,83%	-	€20.000.000	€50.000

Die oben aufgeführten Managementgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten beinhalten die direkten Kosten des Fonds, wie die jährliche Managementgebühr (AMC), die Verwaltungsgebühr sowie die Depotgebühr, basierend auf den Ausgaben während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026. Alle mit * gekennzeichneten laufenden Kosten sind Schätzungen. Die Darstellung beinhaltet nicht alle Kosten. Die Jahresberichte des Fonds für die einzelnen Geschäftsjahre enthalten die Einzelheiten zu den Gebühren. Bitte beachten Sie, dass unter Umständen nicht alle der o.g. Anteilsklassen in Ihrem Land verfügbar sind. Weitere Informationen über die mit diesem Fonds verbundenen Risiken und darüber, welche Anteilsklassen für welches Produkt und welchen Anlegertyp verfügbar sind, finden Sie unter „Wichtige Informationen" am Ende dieses Dokuments, im Fondsprospekt und im Basisinformationsblatt (KID).

Geografische Aufteilung (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
USA	44,0	64,7	-20,6
Kanada	17,6	2,9	14,7
Großbritannien	9,8	3,0	6,8
Frankreich	4,0	1,9	2,1
Italien	4,0	0,7	3,3
Japan	3,0	5,2	-2,2
Belgien	2,4	0,2	2,1
Indien	2,1	1,3	0,8
Sonstige	11,6	20,1	-8,5
Kasse	1,6	0,0	1,6

Die Aufschlüsselung in der Tabelle basiert auf dem Ort der Notierung.

Aufteilung nach Währung (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
US Dollar	45,0	64,8	-19,8
Kanadischer Dollar	17,6	2,9	14,7
Euro	14,0	7,3	6,7
Britisches Pfund	9,9	2,9	6,9
Japanischer Yen	3,0	5,2	-2,2
Indische Rupie	2,4	1,3	1,1
Hongkong Dollar	2,1	2,2	-0,2
Singapur Dollar	2,1	0,4	1,7
Schweizer Franken	2,0	1,9	0,1
Sonstige	2,0	11,2	-9,2

Marktkapitalisierung (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
Mega-Cap (> $50 Mrd.)	44,3	79,8	-35,4
Large-Cap ($10-$50 Mrd.)	31,4	18,7	12,7
Mid-Cap ($2-$10 Mrd.)	22,5	1,6	20,9
Small-Cap (>$2 Mrd.)	0,3	0,0	0,3
Sonstige	0,0	0,0	0,0
Kasse	1,6	0,0	1,6

Übergewichtete Positionen (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
Gibson Energy	3,9	0,0	3,9
Franco Nevada	3,7	0,0	3,6
Prairiesky Royalty	3,5	0,0	3,5
Equinix	3,5	0,1	3,4
American Tower Corporation	3,3	0,1	3,2
HICL Infrastructure	3,0	0,0	3,0
National Grid	3,1	0,1	3,0
Kamigumi	3,0	0,0	3,0
Nextera Energy	2,9	0,2	2,7
CME Group	2,7	0,1	2,7

Untergewichtete Positionen (%)

	Fonds	Index	Relative Gewichtung
Nvidia Corporation	0,0	5,1	-5,1
Apple	0,0	4,8	-4,8
Microsoft	0,0	3,5	-3,5
Alphabet	0,0	3,5	-3,5
Amazon	0,0	2,4	-2,4
Taiwan Semiconductor	0,0	1,9	-1,9
Meta Platforms	0,0	1,6	-1,6
Broadcom	0,0	1,6	-1,6
Micron Technology	0,0	1,2	-1,2
Samsung Electronics	0,0	1,0	-1,0

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.

Klassifizierung nach SFDR-Artikeln: Artikel 8-Fonds Die Entscheidung, in diesen Fonds zu investieren, sollte auf allen Zielen und Merkmalen basieren, nicht nur auf seinen nichtfinanziellen Zielen und Merkmalen.

Klimakennzahlen

	Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO_2e /Mio. USD Umsatz)	Abdeckung nach Portfoliogewicht (%)
Euro A Thesaurierende	230,24	94,45%
Vergleichsindex	109,15	100,00%

Quelle: Wir nutzen eine Vielzahl von Datenquellen, um die Kohlenstoffemissionen unserer Fonds zu erfassen und abzubilden. Bei einigen Datenanbietern kann es daher zu Datenlücken bei einigen Emittenten kommen. Wir verwenden derzeit MSCI als wichtigsten Drittanbieter für Daten zur Kohlenstoffintensität, da die erhobenen Daten unserer Ansicht nach im Vergleich zu anderen Anbietern das größte Spektrum abdecken.

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 sind dies Fonds, die in Übereinstimmung mit spezifischen ESG-Kriterien oder gegebenenfalls mit einem expliziten ESG-Ziel verwaltet werden. Es gibt eine Reihe von Mindestausschlüssen.

Erläuterung unserer Klimakennzahlen

Mit der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI) werden die CO2-Emissionen unserer Fonds angegeben. Diese Kennzahl gibt Aufschluss darüber, wie viel Kohlenstoff pro Million US-Dollar Umsatz von den Unternehmen emittiert wird, in die der Fonds investiert. Anhand dieser Angabe lässt sich auch die wahrscheinliche Umweltauswirkung eines Unternehmens beurteilen. Man kann außerdem die Umweltauswirkungen verschiedener Unternehmen gegenüberstellen oder sie mit denen des allgemeinen Markts oder der finanziellen Benchmark des Fonds vergleichen. Diese Kennzahl berücksichtigt jedoch nicht unterschiedliche Kohlenstoffeigenschaften der verschiedenen Sektoren.
Die WACI-Kennzahl ist einer von vielen Datenwerten zur Analyse von Treibhausgasemissionen, die jeweils unterschiedliche Aspekte der Klimaauswirkungen beleuchten. M&G hat diese Kennzahl ausgewählt, weil sie für Multi-Asset-, Aktien- und Rentenfonds angewendet werden kann, und weil sie den Empfehlungen der Arbeitsgruppe für klimabezogene finanzielle Offenlegungen (Taskforce for Climate Related Financial Disclosures, TCFD) entspricht. Außerdem wird so dem konzernweiten Transparenzziel von M&G zur Offenlegung klimarelevanter Emissionen Rechnung getragen. Listed Infrastructure-Strategien weisen normalerweise höhere CO2-Merkmale auf als globale Aktienindizes, bei denen ein Schwerpunkt auf Versorgungsunternehmen liegt, die traditionell von fossilen Brennstoffen zur Stromerzeugung abhängig sind, weshalb dieser Sektor die höchsten Emissionen aufweist. Der M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund steht Listed Infrastructure-Umfeld vergleichsweise günstig da, weil er erneuerbare Energien und die Gewinner der Energiewende gegenüber Kohlekraft bevorzugt.
Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass dieser Fonds nicht anhand eines Emissionsziels verwaltet wird, und die WACI-Kennzahl der Benchmark (soweit ein Fonds eine Benchmark besitzt) nur zu Informationszwecken aufgenommen wurde.

Wichtige Informationen

Der M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund ist ein Teilfonds des M&G (Lux) Investment Funds 1.

Das Morningstar-Gesamtrating basiert auf der Euro Class A des Fonds. Copyright © 2026 Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten. Ratings sollten nicht als Empfehlung aufgefasst werden.

Für Marketing- und Informationszwecke von M&G.
Die Satzung, der Jahres- oder Halbjahresbericht und die Geschäftsberichte sind auf Englisch, das Basisinformationsblatt auf Deutsch und der Verkaufsprospekt in beiden Sprachen in gedruckter Form kostenlos erhältlich bei: M&G Luxembourg 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 das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken beschrieben werden. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keinen Ersatz für eine Beratung durch einen unabhängigen Finanzexperten dar. M&G Luxembourg S.A. kann Vertriebsvereinbarungen nach dem neuen Kündigungsverfahren gemäß der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb kündigen.
Informationen zum Umgang mit Beschwerden und Zusammenfassung der Anlegerrechte sind auf Deutsch erhältlich unter: www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/complaints-dealing-process
Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. Diese Finanzwerbung ist MiFID-aktuell.

26101312O749 DE C1 LISTI EUR A DE PE 0005 0000

Glossar

Dieses Glossar enthält eine Erläuterung der in diesem Factsheet verwendeten Begriffe. Sie können Bedingungen enthalten, die für diesen Fonds nicht gelten.

Absicherung von anteilsklassen: Maßnahmen, die bei abgesicherten Anteilen ergriffen werden, um die Auswirkungen von Kursschwankungen zwischen dem Währungsengagement des Fonds und der Anlegerwährung auf die Wertentwicklung der Anteile abzumildern.

Absicherung: Eine Methode zur Verringerung unnötiger oder unbeabsichtigter Risiken.

Aktie: Ein Eigentumsanteil an einem Unternehmen, in der Regel in Form eines Wertpapiers. Auch als Unternehmensanteil bezeichnet. Aktien bieten eine Beteiligung an den potenziellen Gewinnen des Unternehmens, beinhalten jedoch auch das Risiko, dass bei Insolvenz des Unternehmens die gesamte Investition verloren geht.

Aktien: Eigentumsanteile an einem Unternehmen. Diese bieten eine Beteiligung an den potenziellen Gewinnen des Unternehmens, beinhalten jedoch auch das Risiko, dass bei Insolvenz des Unternehmens die gesamte Investition verloren geht.

Anleihe: Anleihen werden in der Regel von einer Regierung oder einem Unternehmen begeben. Sie verbriefen einen Rückzahlungsanspruch sowie üblicherweise Zinszahlungen in bestimmter Höhe (auch als Kupon bezeichnet) für eine festgelegte Laufzeit als Entgelt für die Kapitalüberlassung.

Anleihen in lokalwährung: Anleihen, die nicht auf eine häufig gehandelte internationale «Hartwährung», wie beispielsweise US-Dollar, sondern auf die Landeswährung des Emittenten lauten. Der Wert von Anleihen in Lokalwährung ist in der Regel stärkeren Schwankungen unterworfen als der Wert von Anleihen in einer Hartwährung, da diese Währungen tendenziell weniger stabil sind.

Anteilsklasse: Art der Fondsanteile, die ein Anleger an einem Fonds hält (Anteilsklassen unterscheiden sich durch die Höhe der Gebühren und/oder sonstige Merkmale, wie z. B. die Absicherung gegen Währungsrisiken). Jeder M&G-Fonds hat verschiedene Anteilsklassen, wie z. B. A, R und I, die jeweils unterschiedliche Gebührenstrukturen und Mindestanlagebeträge aufweisen. Angaben zu Gebühren und Mindestanlagebeträgen finden sind im Fondsprospekt aufgeführt.

Ausschüttungsanteile: Anteilsart, bei der die Ausschüttungen (auch als Dividenden bezeichnet) zum Auszahlungstermin bar ausgezahlt werden.

Ausschüttungsrendite: Der Betrag, den der Fonds im Laufe der nächsten zwölf Monate voraussichtlich ausschütten wird, ausgedrückt als Prozentsatz des Anteilspreises zu einem bestimmten Datum. Sie basiert auf dem in Übereinstimmung mit der Ausschüttungspolitik des Fonds berechneten erwarteten Bruttoertrag des aktuellen Portfolios abzüglich der laufenden Kosten, wenn diese vom Ertrag abgezogen werden.

Benchmark zum vergleich (Vergleichswert): Die Fondsmanager wählen die Benchmark, die ein Index oder ein Sektor sein kann, als Vergleichsmaßstab für die Performance des Fonds, sind jedoch nicht verpflichtet, deren Zusammensetzung nachzubilden. Die Benchmark wird nicht für andere Zwecke verwendet, wie z. B. als Referenz bei der Festlegung der Performancegebühren.

Benchmark: Maßstab, z. B. ein Index oder Sektor, anhand dessen die Performance eines Portfolios beurteilt wird.

Bewertung: Der Wert eines Vermögenswerts oder eines Unternehmens, basierend auf dem Barwert der künftig davon generierten Cashflows.

Credit Default Swap (CDS): Ein versicherungsähnlicher Kontrakt, der es einem Anleger ermöglicht, das Ausfallrisiko einer Anleihe auf einen anderen Anleger zu übertragen. Der Käufer des CDS zahlt regelmäßige Prämien an den Verkäufer. Dieser muss den Käufer im Falle des Ausfalls der zugrunde liegenden Anleihe entschädigen. Ein CDS ist ein Derivat – ein Finanzinstrument, dessen Wert und Preis auf dem Basiswert beruht.

Derivate: Finanzinstrumente, deren Wert und Kurs von einem oder mehreren Basiswerten abhängen. Derivate können genutzt werden, um ein Engagement in oder eine Absicherung gegen erwartete Wertänderungen der zugrunde liegenden Anlagen zu erzielen. Derivate können an einer regulierten Börse oder direkt zwischen zwei Parteien (im Freiverkehr) gehandelt werden.

Dividendenrendite: Zu einem festgelegten Termin ausgeschütteter Jahresüberschuss eines Unternehmens in Prozent des Aktienkurses.

Duration: Eine Maßzahl für die Sensitivität eines festverzinslichen Wertpapiers (Anleihe) oder eines Rentenfonds gegenüber Zinssatzänderungen. Je größer die Duration einer Anleihe oder eines Rentenfonds ist, desto empfindlicher ist sie bzw. er gegenüber Zinssatzschwankungen.

Einschränkende benchmark: Das Portfolio muss die in der Benchmark enthaltenen Wertpapiere und deren Gewichtungen nachbilden. Die Benchmark kann ein Index oder ein Sektor sein. Je nach Mandat des Fonds können die Fondsmanager die Positionen direkt oder über Derivate nachbilden. Das sind Instrumente, deren Wert sich vom Wert eines zugrunde liegenden Wertpapiers oder eines Pools von Wertpapieren ableitet.

Einzelhandelspreisindex: Ein britischer Index zur Messung der Inflation, also der Veränderungsrate der Preise für einen Waren- und Dienstleistungskorb im Vereinigten Königreich, der auch Hypothekenzahlungen und Gemeindesteuern berücksichtigt.

Engagement: Der Anteil, den ein Fonds in einer bestimmten Aktie, einem festverzinslichen Wertpapier, einem Index, einer Branche oder Region hält und der gewöhnlich als Prozentsatz des gesamten Fonds angegeben wird.

Ex-Dividende-, Ex-Ausschüttungs- oder XD-Datum: Das Datum, an dem erklärte Ausschüttungen offiziell den Anlegern gehören. Am XD-Tag fällt der Kurs der Aktie in der Regel um den Betrag der Dividende, was die Auszahlung widerspiegelt.

Festverzinsliches wertpapier: 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. Auch als Anleihe bezeichnet.

Floating Rate Notes (FRNs): Wertpapiere, deren Zinszahlungen in Abhängigkeit von der Entwicklung eines Referenzzinssatzes periodisch angepasst werden.

Forderungsbesicherte wertpapiere: Anleihen (festverzinsliche Wertpapiere), die durch Vermögenswerte besichert werden, die Geldflüsse erbringen, beispielsweise Hypothekendarlehen, Kreditkartenforderungen und Autokredite.

Fremdfinanzierungsgrad bzw. Hebelung: Bezieht sich auf die Verschuldung eines Unternehmens im Verhältnis zum Eigenkapital. Ein Unternehmen mit deutlich mehr Schulden als Eigenkapital gilt als stark fremdfinanziert. Der Begriff kann sich auch auf einen Fonds beziehen, der sich Geld leiht oder Derivate einsetzt, um eine Anlageposition zu vergrößern.

Geldnahe instrumente: Einlagen oder Anlagen mit ähnlichen Eigenschaften wie Barmittel.

Geldnahe mittel: Einlagen oder Anlagen mit ähnlichen Eigenschaften wie Barmittel.

Gilts: Festverzinsliche Wertpapiere, die von der Regierung des Vereinigten Königreichs begeben werden. Sie werden als «Gilts» («Vergoldete») bezeichnet, da sie früher auf Papier mit Goldkante ausgegeben wurden.

Hartwährung (Anleihen): Festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), die nicht auf die Lokalwährung des Anleiheemittenten, sondern auf eine häufig gehandelte, relativ stabile internationale Währung lauten. Anleihen, die in einer stabileren Hartwährung, wie beispielsweise dem US-Dollar, begeben werden, können für Anleger attraktiver sein, wenn Bedenken bestehen, dass die Lokalwährung im Laufe der Zeit an Wert verlieren könnte, was den Wert der Anleihen und deren Erträge beeinträchtigt.

Historische rendite: Die historische Rendite drückt das prozentuale Verhältnis zwischen den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen und dem Kurs zum jeweils ausgewiesenen Datum aus.

Hochzinsanleihen: Darlehen in Form festverzinslicher Wertpapiere von Unternehmen, die von einer anerkannten Ratingagentur eine geringe Bonitätsbewertung erhalten haben. Bei solchen Anleihen besteht ein höheres Ausfallrisiko als bei festverzinslichen Wertpapieren besserer Qualität, d. h. mit höherer Bonitätsbewertung. Dafür bieten sie jedoch das Potenzial für höhere Renditen. Ausfall bedeutet, dass ein Anleiheemittent nicht mehr seinen Zinszahlungen nachkommen oder am Ende der Wertpapierlaufzeit nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückzahlen kann.

Immobilienkostenquote: Immobilienkosten sind Betriebskosten in Bezug auf die Verwaltung des Immobilienvermögens im Portfolio. Darin enthalten sind: Versicherungen und Zinsen, Kosten für Mietanpassungen und Mietvertragsverlängerungen sowie Instandhaltung und Instandsetzung, jedoch keine Kosten für Verbesserungen. Sie sind abhängig vom Umfang der innerhalb des Fonds durchgeführten Aktivitäten. Die Immobilienkostenquote entspricht dem Verhältnis der Immobilienkosten zum Nettoinventarwert des Fonds.

Indexgebundene anleihen: Festverzinsliche Wertpapiere, bei denen sowohl der Wert des Darlehens als auch die Zinszahlungen über die Laufzeit des Wertpapiers an die Inflation angepasst werden. Diese werden auch als inflationsgebundene Anleihen bezeichnet.

Investment Association (IA): Die britische Handelsorganisation, die Fondsmanager vertritt. Sie arbeitet mit Anlageverwaltern zusammen und fungiert als Verbindungsglied zur Regierung in Steuer- und Regulierungsfragen. Des Weiteren ist sie bestrebt, den Anlegern Unterstützung zu bieten, damit diese die Branche und die ihnen zur Verfügung stehenden Anlagemöglichkeiten besser verstehen.

Investment-Grade-Anleihen: Von einer Regierung oder einem Unternehmen begebene Anleihen mit mittlerem oder hohem Kreditrating von einer anerkannten Ratingagentur. Bei diesen wird von einem geringeren Zahlungsausfallrisiko ausgegangen als bei Anleihen, die von Emittenten mit niedrigeren Kreditratings begeben werden. Ausfall bedeutet, dass ein Darlehensnehmer nicht mehr seinen Zinszahlungen nachkommen oder am Ende der Wertpapierlaufzeit nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückzahlen kann.

Kreditrating-Agentur: Ein Unternehmen, das die Finanzstärke von Emittenten festverzinslicher Wertpapiere (Anleihen) analysiert und deren Kreditwürdigkeit beurteilt. Dazu zählen u. a. Standard & Poor's and Moody's.

Kupon: Die Zinsen, die ein Staat oder Unternehmen für einen in Form von Anleihen aufgenommenen Kredit zahlt. Es handelt sich in der Regel um einen festen Betrag, der als Prozentsatz des gesamten Darlehens berechnet und in regelmäßigen Abständen ausgezahlt wird.

Laufende kosten: Die ausgewiesenen laufenden Kosten stellen die Betriebskosten dar, von deren Inrechnungstellung die Anleger angemessenenerweise unter normalen Umständen ausgehen können.

Laufzeit: Der Zeitraum, bis der ursprünglich in ein festverzinsliches Wertpapier investierte Betrag an den Inhaber des Wertpapiers zurückgezahlt werden muss.

Long-Position (Risikoposition): Anlage in einem Wertpapier in der Erwartung, dass dieses im Wert steigen wird.

Modifizierte duration: Eine Maßzahl für die Sensitivität einer Anleihe oder eines Anleihenfonds gegenüber Zinssatzänderungen, ausgedrückt in Jahren. Je größer die Duration einer Anleihe oder eines Rentenfonds ist, desto empfindlicher ist sie bzw. er gegenüber Zinssatzschwankungen.

Nettoinventarwert (NIW): Der aktuelle Wert des Fondsvermögens abzüglich seiner Verbindlichkeiten.

Offene investmentgesellschaft (OEIC): Eine Art von verwaltetem Fonds, dessen Wert unmittelbar an den Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gebunden ist. Der Fonds legt Anteile auf oder storniert diese, je nachdem, ob die Anleger Anteile zurückgeben oder kaufen möchten.

OGAW: Steht für «Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren». Es handelt sich hierbei um die aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen für ein Anlageinstrument, das in der ganzen Europäischen Union vertrieben werden darf. Damit soll die Entwicklung des Binnenmarkts in Bezug auf Finanzprodukte gefördert und gleichzeitig ein hohes Niveau im Hinblick auf den Anlegerschutz gewährleistet werden.

Optionen: Finanzkontrakte, die das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung bieten, einen Vermögenswert an oder vor einem festgelegten zukünftigen Datum zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Physische vermögenswerte: Ein Wertgegenstand, der materiell vorhanden ist, beispielsweise Bargeld, Ausrüstungsgegenstände, Inventar oder Immobilien. Physische Vermögenswerte können sich auch auf Wertpapiere beziehen, wie Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere.

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.

Schwellenland oder-markt: Ein Land, das im Begriff ist, zu den Industrieländern aufzuschließen, mit einem schnellen Wachstum und einer zunehmenden Industrialisierung. Anlagen in Schwellenmärkten werden im Allgemeinen als riskanter als solche in entwickelten Märkten angesehen.

Short-Position (Risikoposition): Eine Möglichkeit für einen Anleger, seine Ansicht auszudrücken, dass der Markt an Wert verlieren könnte.

SICAV: Auf Französisch steht die Bezeichnung für «Société d'Investissement à Capital Variable». Es handelt sich um die westeuropäische Version eines offenen kollektiven Investmentfonds, ähnlich wie ein OEIC. In Luxemburg, der Schweiz, Italien und Frankreich verbreitet und von den Regulierungsbehörden in der Europäischen Union reguliert.

Staatsanleihen: Darlehen in Form festverzinslicher Wertpapiere, die von Regierungen begeben werden. Sie verbriefen einen Rückzahlungsanspruch sowie üblicherweise Zinszahlungen in bestimmter Höhe für eine festgelegte Laufzeit als Entgelt für die Kapitalüberlassung.

Swap: Ein Swap ist ein Derivat, bei dem zwei Parteien den Austausch unterschiedlicher Zahlungsströme vereinbaren. Eine weitverbreitete Art von Swap ist der Zinsswap, bei dem zwei Parteien Zahlungsströme auf der Grundlage variabler oder fester Zinszahlungen austauschen, um eine Absicherung gegen Zinsrisiken zu erzielen.

Thesaurierungsanteile: Anteilsart, bei der die Ausschüttungen automatisch reinvestiert werden und in den Wert der Anteile einfließen.

Unit Trust: Eine Art von verwaltetem Fonds, dessen Wert unmittelbar an den Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gebunden ist und der als Trust und nicht als Gesellschaft strukturiert ist.

United Nations Global Compact: Eine Initiative der Vereinten Nationen, um Unternehmen weltweit dazu zu ermutigen, eine nachhaltige und sozial verantwortliche Politik zu verfolgen und über deren Umsetzung zu berichten.

Unternehmensanleihen: Von einem Unternehmen begebene festverzinsliche Wertpapiere. Sie bieten unter Umständen höhere Zinszahlungen als Staatsanleihen, da sie oft als risikoreicher gelten. Von Anlegern auch als «Schuldtitel» bezeichnet.

Verbraucherpreisindex (CPI): Ein Index zur Messung der Inflation, also der Veränderungsrate der Preise für einen Waren- und Dienstleistungskorb. Der Inhalt des Korbs soll für Produkte und Dienstleistungen repräsentativ sein, für die Verbraucher typischerweise Geld ausgeben. Er wird regelmäßig aktualisiert.

Vermögensallokation: Verteilung der Vermögenswerte eines Portfolios nach Risikotoleranz und Anlagezielen.

Wandelanleihen: Festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), die zu bestimmten Terminen während der Laufzeit in eine vorher festgelegte Anzahl von Unternehmensaktien umgetauscht werden können.

Zahlungstermin: Das Datum, an dem Ausschüttungen durch den Fonds an die Anleger gezahlt werden. In der Regel ist dies der letzte Geschäftstag des Monats.

Zielbenchmark: Eine Benchmark, z. B. ein Index oder Sektor, die die Fondsmanager erreichen oder übertreffen wollen. Die Fondsmanager können die dazu erforderlichen Wertpapiere und Strategien frei wählen.

Zugrunde liegende rendite: Der Betrag, den der Fonds im Laufe der nächsten zwölf Monate voraussichtlich erwirtschaften wird, ausgedrückt als Prozentsatz des Anteilspreises zu einem bestimmten Datum. Sie basiert auf dem in Übereinstimmung mit der Rechnungslegungspolitik des Fonds berechneten erwarteten Bruttoertrag des aktuellen Portfolios abzüglich aller laufenden Kosten.

26101312O749 DE C1 LISTI EUR A DE PE 0005 0000