

Nur für professionelle Anleger

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Präsentation

Juni 2020



M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Risiken im Zusammenhang mit diesem Fonds

Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge werden steigen und fallen. Dies wird dazu führen, dass der Fondspreis sowie ggf. vom Fonds gezahlte Erträge fallen und steigen. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen Ihren ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Wechselkursänderungen werden sich auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.

Der Fonds kann verschiedenen Währungen ausgesetzt sein. Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

Der Fonds hält eine geringe Anzahl von Anlagen, so dass ein Wertverlust einer einzelnen Anlage einen größeren Einfluss haben kann, als wenn er eine größere Anzahl von Anlagen hätte.

Investitionen in Schwellenländer bergen ein höheres Verlustrisiko, das unter anderem auf höhere politische, steuerliche, wirtschaftliche, devisenbezogene, Liquiditäts- und regulatorische Risiken zurückzuführen ist. Es kann Schwierigkeiten beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder der Bewertung von Anlagen in diesen Ländern geben.

Wenn es in Ausnahmefällen aufgrund der Marktbedingungen schwierig ist, die Anlagen des Fonds zu einem fairen Preis zu verkaufen, um den Verkaufsaufträgen der Kunden nachzukommen, können wir vorübergehend den Handel mit den Anteilen des Fonds aussetzen.

Einige vom Fonds durchgeführten Transaktionen, z. B. die Platzierung von Barmitteln in Einlagen, erfordern den Einsatz anderer Finanzinstitute (z. B. Banken). Wenn eines dieser Institute seinen Verpflichtungen nicht nachkommt oder zahlungsunfähig wird, kann dem Fonds ein Verlust entstehen.

Wo immer vergangene Wertentwicklungen gezeigt werden oder darauf Bezug genommen wird, beachten Sie bitte, dass vergangene Wertentwicklungen kein Indikator für zukünftige Erträge sind.

Bitte beachten Sie auch:

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

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Fondsübersicht

| Fondsname | M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund |
|-------------------------------|---|
| Fondsmanager | Alex Araujo (seit Auflegung) |
| Auflegungsdatum | 5. Oktober 2017 |
| Fondsvolumen | 229 Mio. € |
| Anlageziel | <ul style="list-style-type: none"> ■ Eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen zu erzielen, die die Wertentwicklung des globalen Aktienmarktes über jeden Fünfjahreszeitraum übertrifft ■ Den Ertragsstrom in US-Dollar jedes Jahr zu steigern. |
| Anlagestil | Globale Aktien, Dividendenwachstum, Bottom-up-Titelselektion, ESG-Integration |
| Übliche Anzahl der Positionen | 40 - 50 |
| Benchmark* | MSCI ACWI Net Return Index |
| Risiko- und Ertragsprofil | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Fondsstruktur | Luxemburger SICAV (UCITS) |
| Laufende Kosten | 2,08% (Anteilsklasse Euro A Acc) 1,08% (Anteilsklasse Euro C Acc) |
| Max. Ausgabeaufschlag | 4,00% (Anteilsklasse Euro A) |
| ISIN Euro A Acc | LU1665237704 |
| ISIN Euro C Acc | LU1665237969 |



*Die Benchmark ist ein Vergleichsmaßstab, an dem die Performance des Fonds gemessen werden kann. Es handelt sich um einen Nettoertrags-Index, der Dividenden nach Abzug der Quellensteuern umfasst. Der Index wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Der Vergleichsindex dient ausschließlich zur 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.

Alex Araujo

Fondsmanager-Profil



- Alex Araujo verfügt über **Finanzmarkterfahrung von über 25 Jahren** und kam im **Juli 2015 zu M&G**. Zuvor war er bei der UBS und BMO Financial Group tätig.
- Seit April 2016 ist er Co-stellvertretender Fondsmanager des **M&G Global Dividend Fund**.
- Im Oktober 2017 wurde er zum Fondsmanager des neu aufgelegten **M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund** ernannt.
- Zudem verantwortet er seit Januar 2019 als Fondsmanager den **M&G Global Themes Fund** und seit März 2019 den neu aufgelegten **M&G (Lux) Global Themes Fund**.
- Er absolvierte ein Studium an der University of Toronto mit einem MA in Wirtschaftswissenschaften und ist **CFA-Charterholder**.

- 1. Börsennotierte Infrastruktur als Anlageklasse**
2. Philosophie und Investmentprozess
3. Aktuelle Positionierung
4. Performance

Infrastruktur

Versorgung mit lebenswichtigen Dingen

Infrastruktur

Versorgung mit lebenswichtigen Dingen

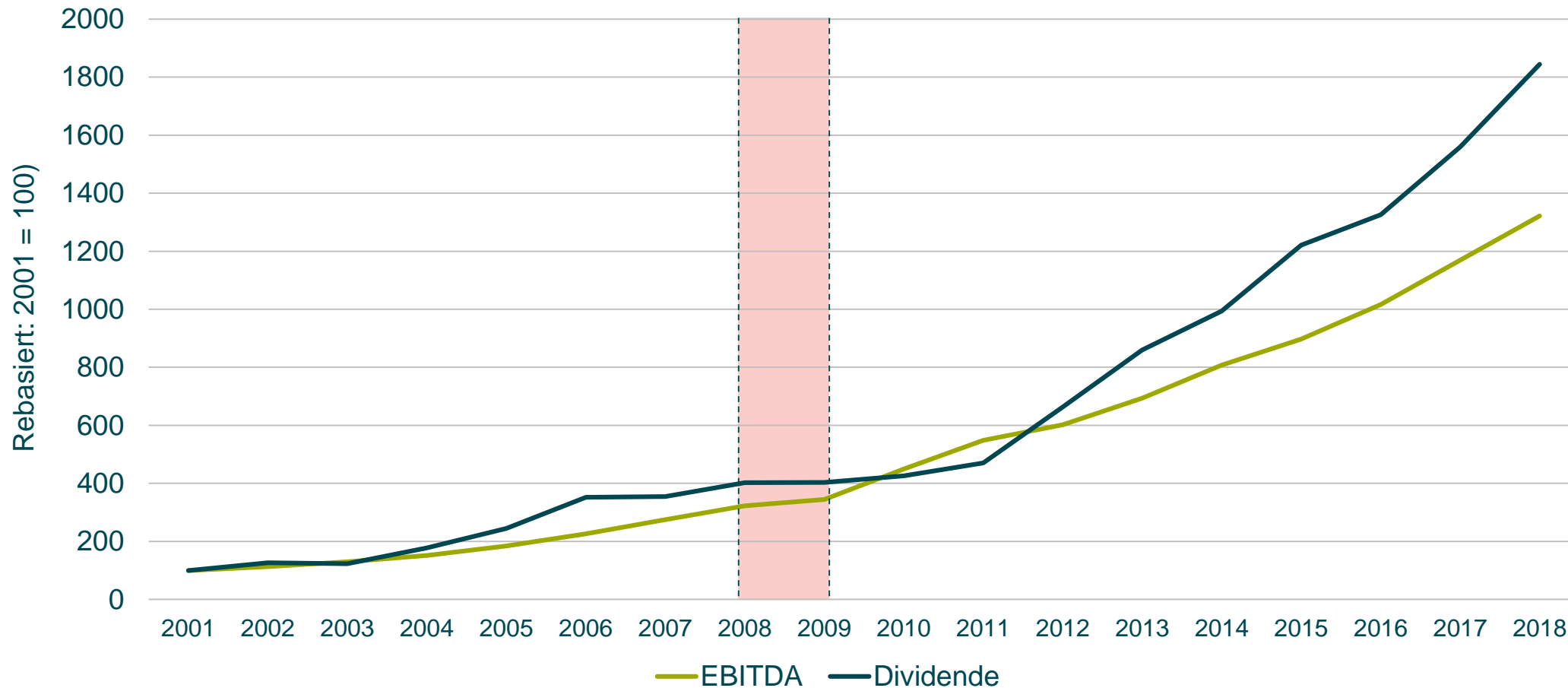


... des täglichen Bedarfs

Eigenschaften von Infrastrukturunternehmen

Stabile und steigende Cashflows über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg

M&G (Lux) Global Infrastructure Fund: EBITDA and Dividendenwachstum des Infrastruktur-Universums

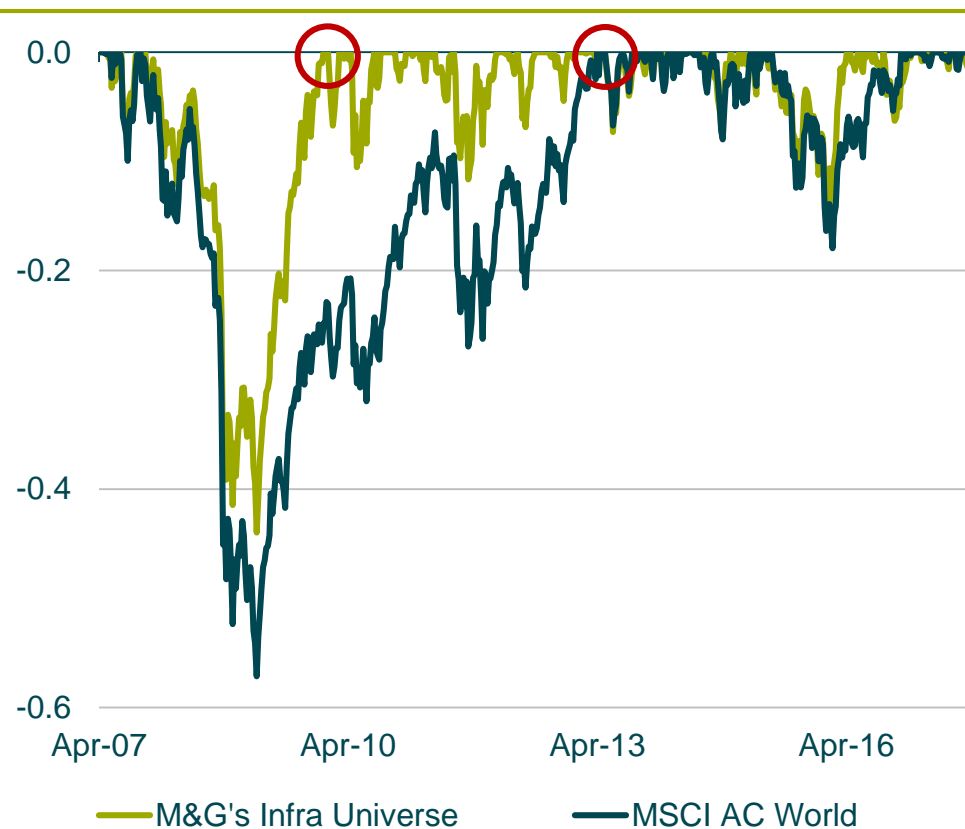


Stabilität in konjunkturellen Schwächephasen

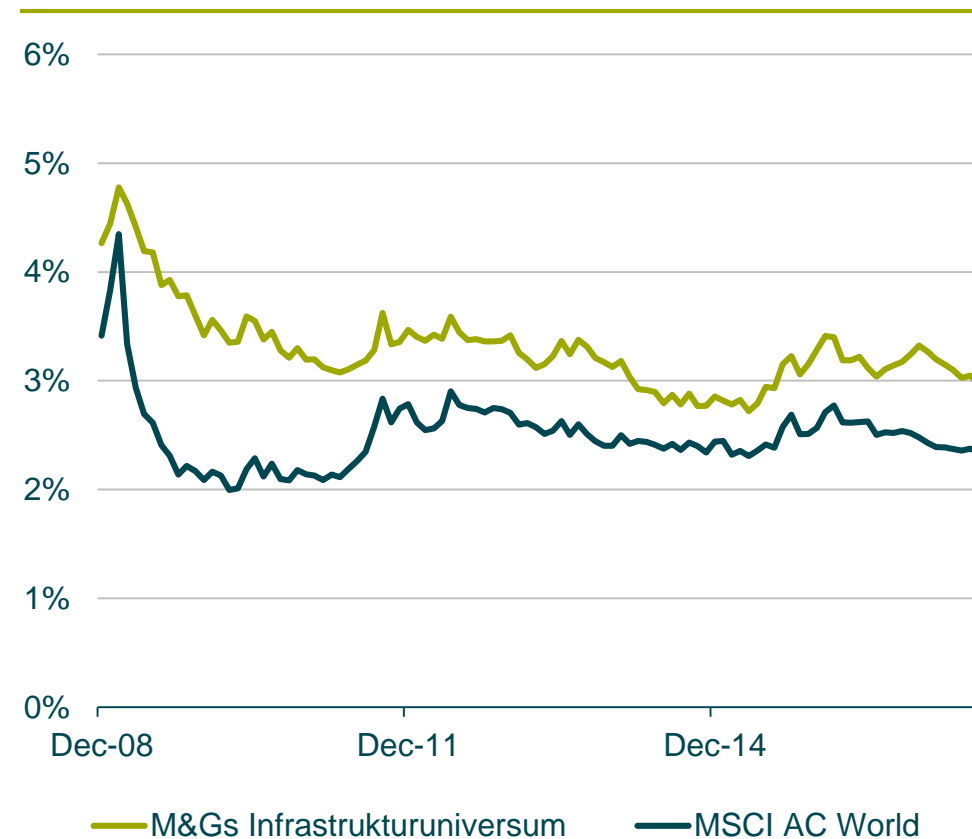
Eigenschaften von börsennotierter Infrastruktur

Defensive Eigenschaften und attraktive Dividenden

Drawdowns (in USD)**



Div.-Rendite: M&Gs Infrastrukturuniversum ggü. MSCI ACWI



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge

Die grüne Agenda

Europas neue Erholungsstrategie



Erneuerbare
Energien



Sauberer
Transport



Kreislauf-
wirtschaft



Sauberer
Wasserstoff



Renovierung &
Effizienz

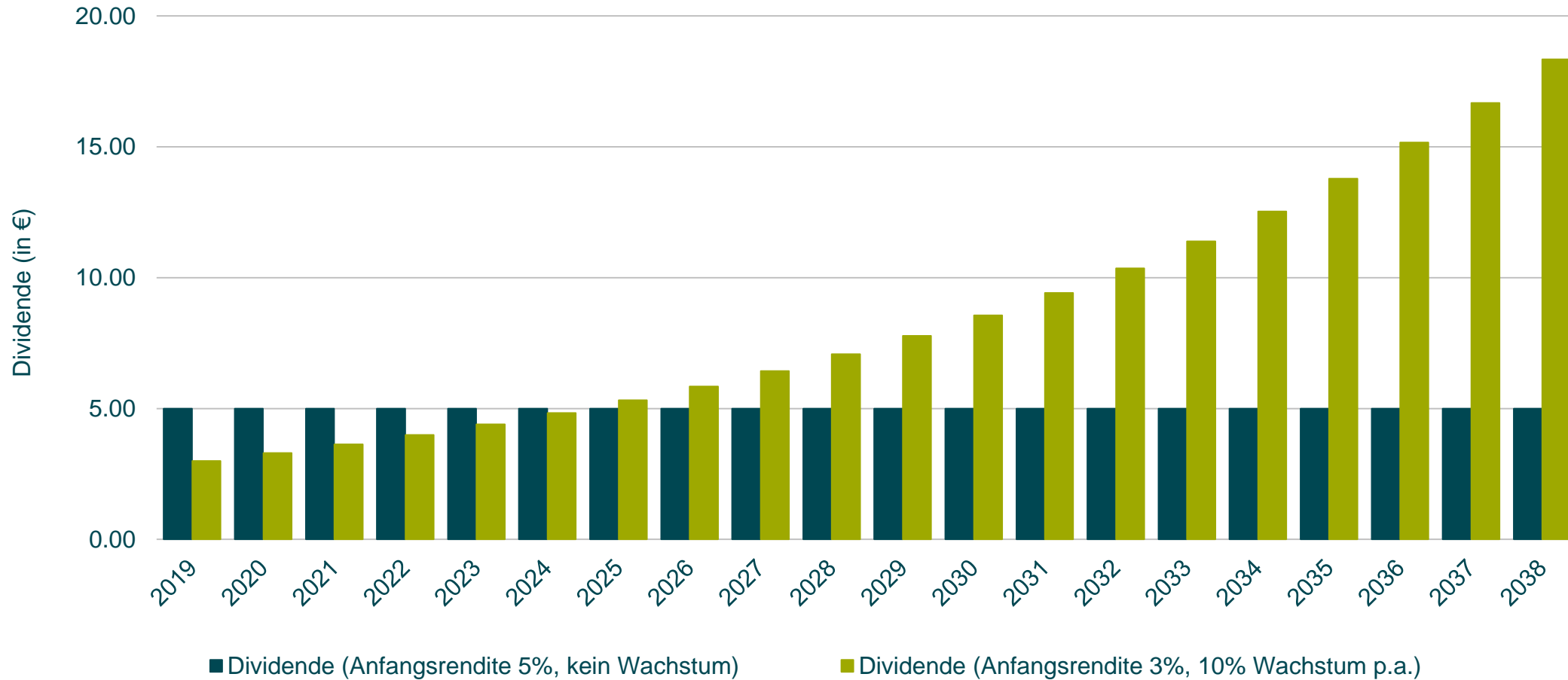
Saubere Energie als zentraler Bestandteil der Erholung

| Agenda

1. Börsennotierte Infrastruktur als Anlageklasse
- 2. Philosophie und Investmentprozess**
3. Aktuelle Positionierung
4. Performance

Investmentphilosophie des M&G Income Teams

Fokus auf Dividendenwachstum



Die Macht des langfristigen Zinseszinses

Unsere Definition von börsennotierter Infrastruktur

Infrastruktur mit Wachstumspotential

Wirtschaftlich (65-75%)



Sozial (10-20%)



Aufstrebend (15-25%)



Industrie & Teilindustrie

Versorger

- Elektrizität
- Erdgas
- Erneuerbare
- Wasser
- Abfall

Energie

- Pipelines
- Terminals
- Flüssigerdgas (LNG)

Verkehr

- Mautstraßen
- Schienenverkehr
- Häfen
- Flughäfen
- Öffentliche Verkehrsmittel

Gesundheit

- Krankenhäuser
- Staatliche Versorgungseinrichtungen

Bildung

- Schulen
- Universitäten
- Studentenwohnheime

Zivilgesellschaft

- Regierungsbehörden
- Sicherheit

Kommunikation

- Mobilfunktürme
- Datenzentren
- Optische Netzwerke
- Satelliten

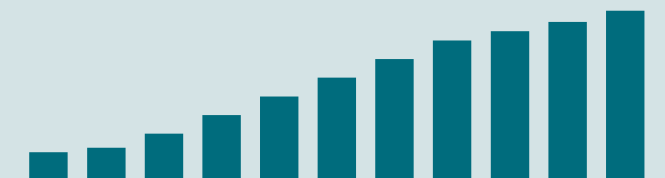
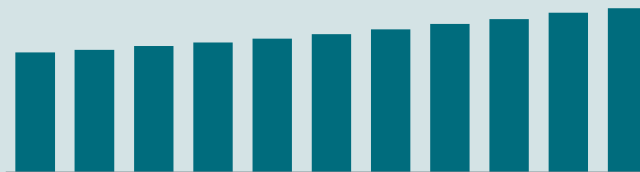
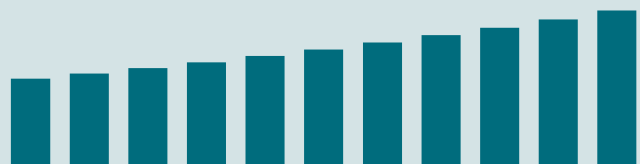
Transaktionen

- Elektronische Bezahldienste
- Handelsbörsen

Lizenzen

- Energie
- Rohstoffe/Metalle

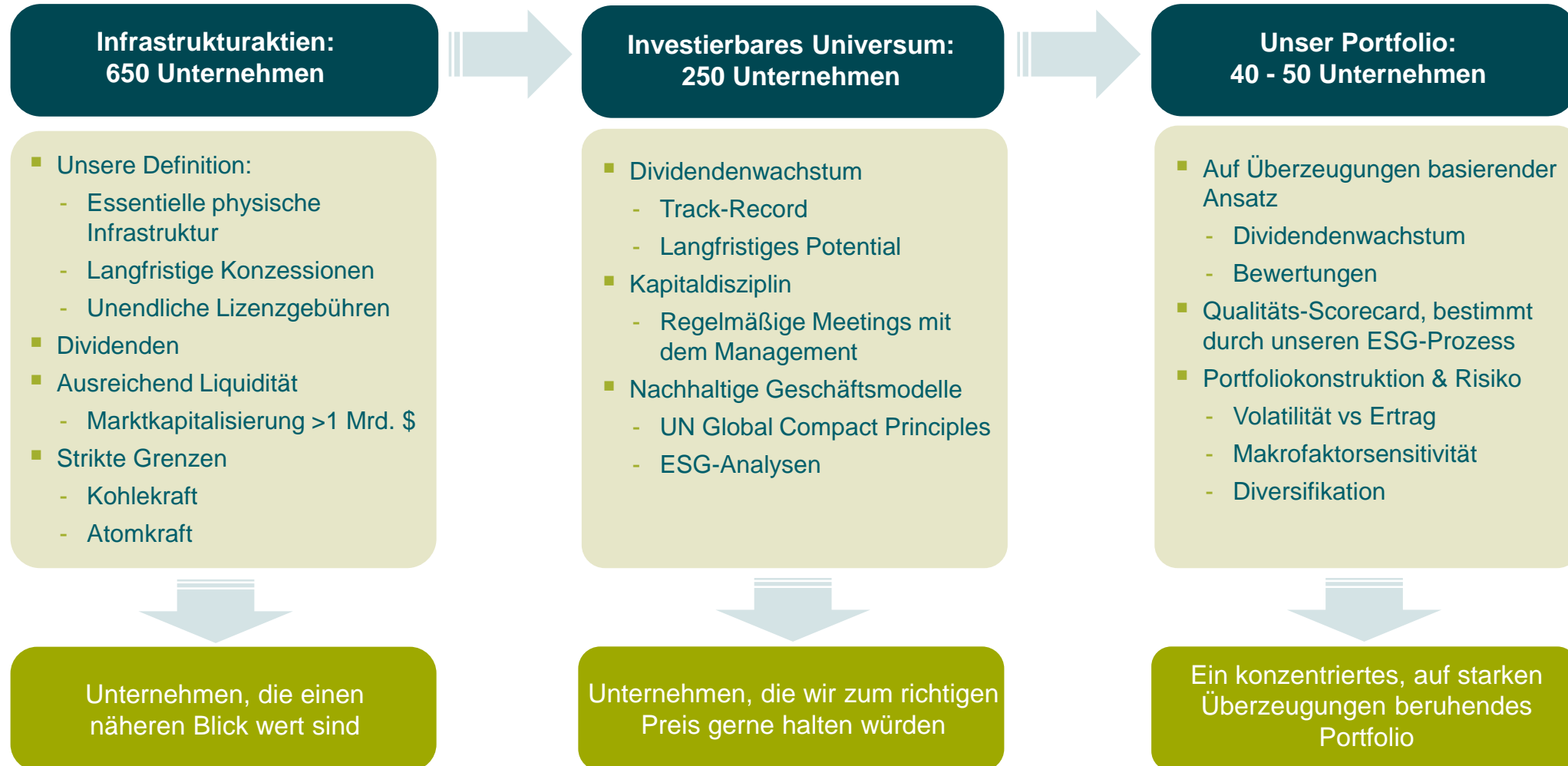
Dividendenprofil*



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Investmentprozess

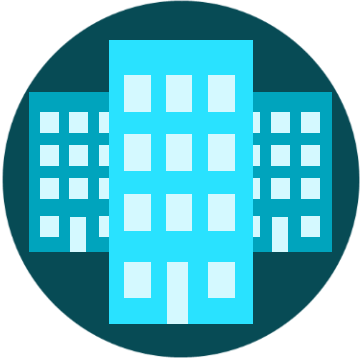
Fokus auf Qualität, Wachstum und Nachhaltigkeit



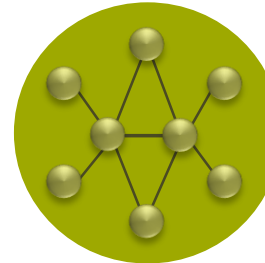
Investmentprozess

ESG-Integration

Langfristige Anlagen erfordern:



Genaue Prüfung der
Nachhaltigkeit von
Unternehmen

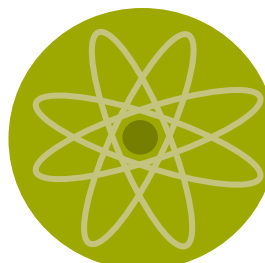


Strenger Rahmen für die
Bewertung der
langfristigen finanziellen
Auswirkungen

Vermeidung von:



Kohlekraft

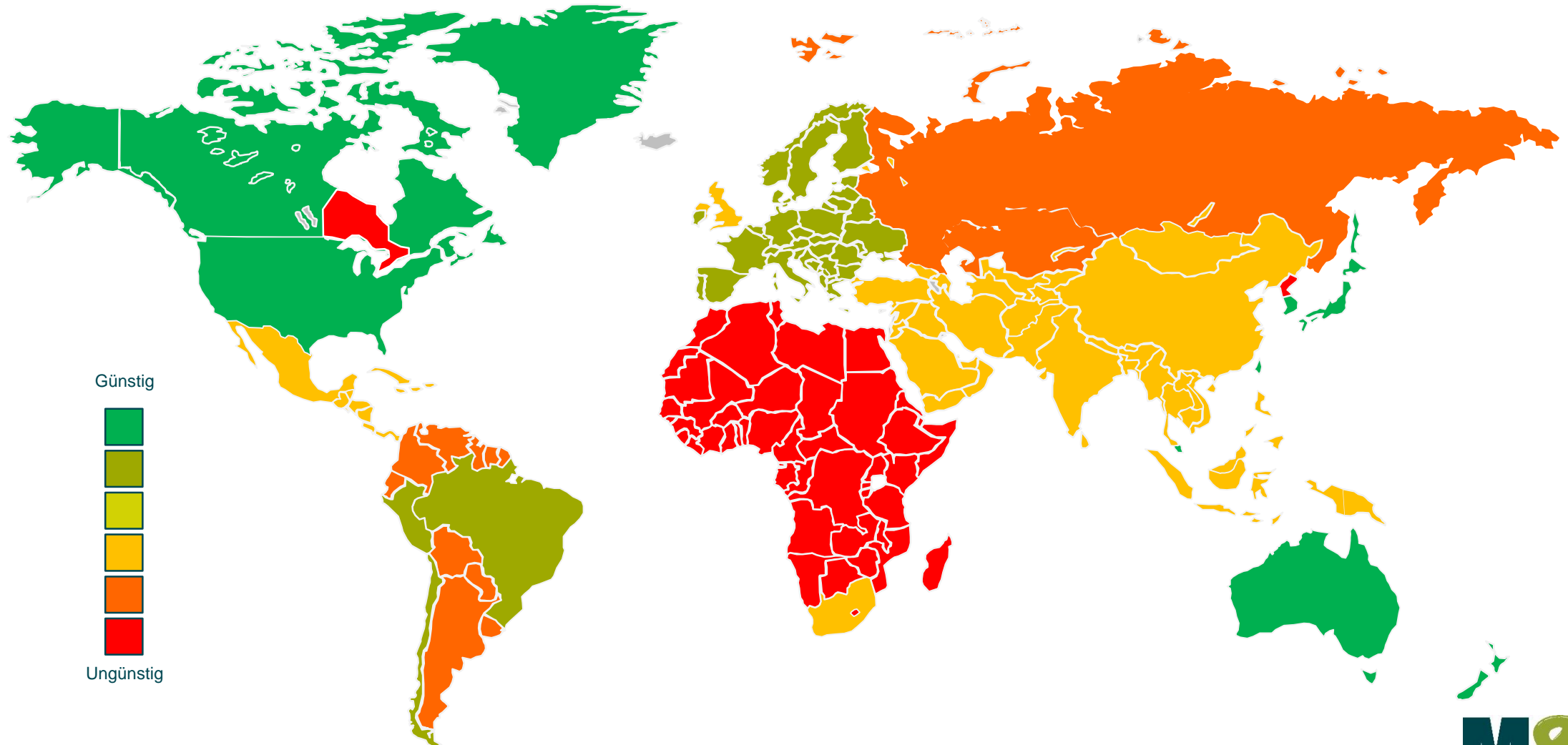


Kernenergie

ESG-Analyse aus wirtschaftlichen Gründen in den Anlageprozess integriert

Investmentchancen

Regulierung und Politik sind entscheidende Faktoren



Zukunftsweisende Infrastruktur

Getrieben durch langfristige strukturelle Trends



Erneuerbare Energien



Transport der Zukunft



Urbanisierung



Universelle Vernetzung



Wasser- und Abfall- Management



Soziale und demografische Veränderungen



| Agenda

1. Börsennotierte Infrastruktur als Anlageklasse
2. Philosophie und Investmentprozess
- 3. Aktuelle Positionierung**
4. Performance

Transaktionen

Seit Auflage am 5. Oktober 2017

| Neukäufe | | |
|-------------------------|----------------|----------|
| Titel | Kategorie | Datum |
| Ørsted | Wirtschaftlich | Dec 2017 |
| Enel | Wirtschaftlich | Jun 2018 |
| SDCL | Sozial | Dec 2018 |
| CSX Corp | Wirtschaftlich | Jan 2019 |
| E.ON | Wirtschaftlich | Apr 2019 |
| NextEra Energy Partners | Wirtschaftlich | Mar 2020 |
| A2A | Wirtschaftlich | Mar 2020 |
| ContourGlobal | Wirtschaftlich | Apr 2020 |
| China Gas Holdings | Wirtschaftlich | Apr 2020 |

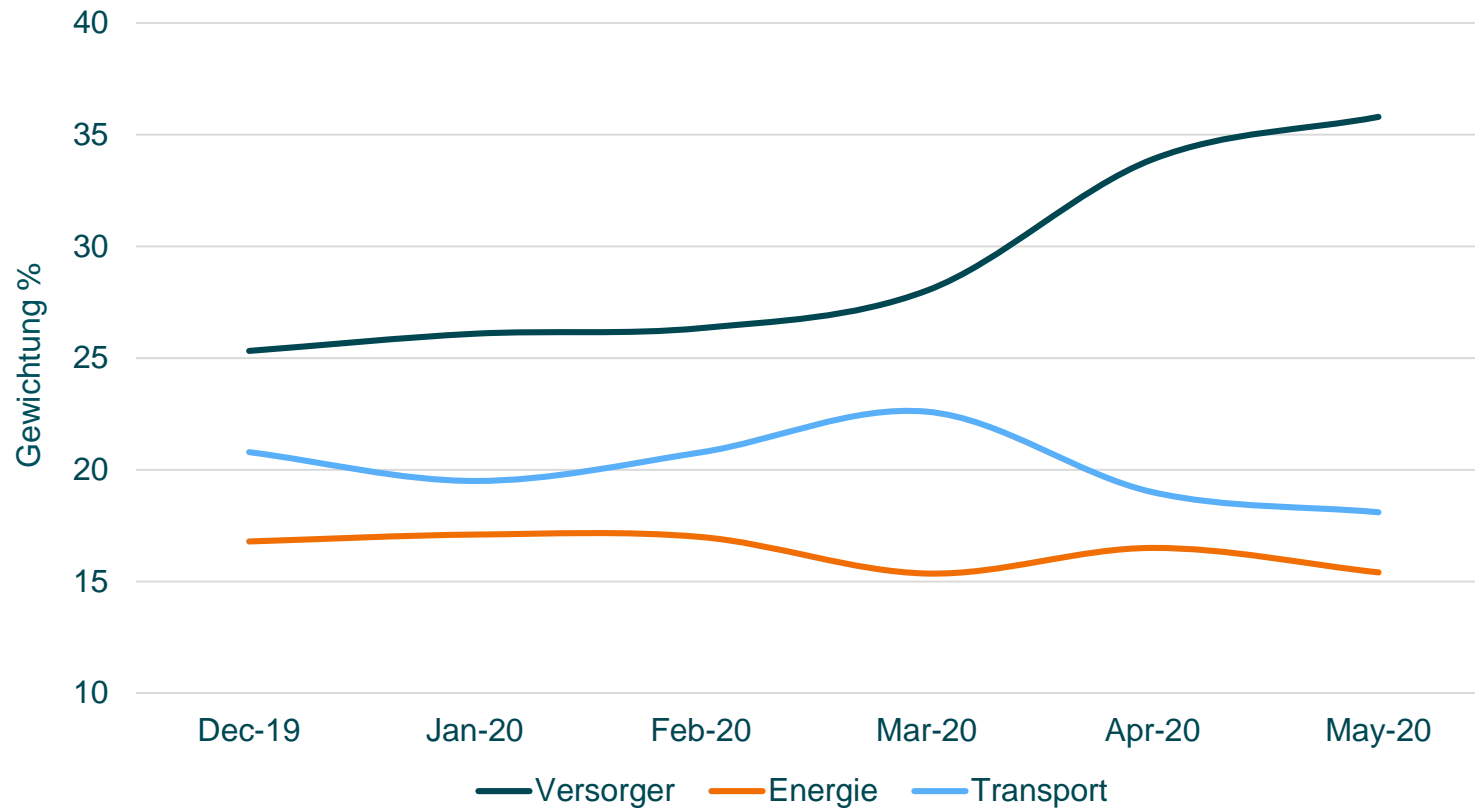
| Verkäufe (komplett) | | |
|---------------------------|----------------|----------|
| Titel | Kategorie | Datum |
| Innergex Renewable | Wirtschaftlich | Dec 2017 |
| Hydro One | Wirtschaftlich | Jul 2018 |
| JLIF* | Sozial | Sep 2018 |
| CK Infrastructure | Wirtschaftlich | Okt 2018 |
| Ventas | Sozial | Feb 2019 |
| Hopewell Highway | Wirtschaftlich | May 2019 |
| Intercontinental Exchange | Aufstrebend | Mar 2020 |
| | | |

*Übernahmeangebot

Versorger

Höchste Gewichtung seit Fondsauflegung

Gewichtung der Sektoren innerhalb der 'wirtschaftlichen' Infrastrukturkategorie



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

| Titel neu | Kursentwicklung seit Kauf |
|--|---------------------------|
|  | +61% |
|  | +33% |
|  | +39% |
|  | +30% |

Flughäfen

Kurzfristig herausfordernde Phase

Reine Flughäfen

Firmen mit Flughäfen als Geschäftsbereich



FLUGHAFEN ZÜRICH

ferrovial

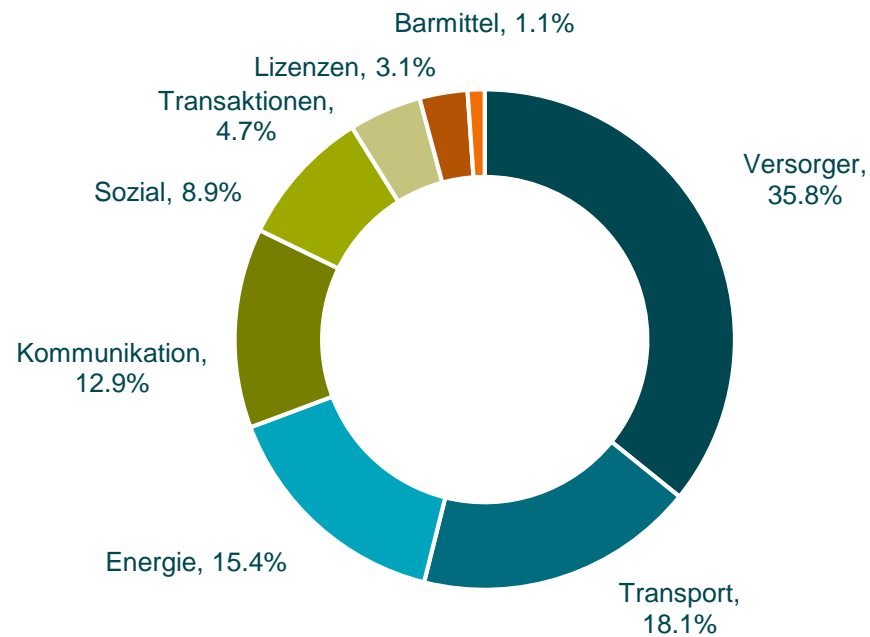
Gesamtes Engagement in Flughäfen begrenzt auf rund 5%



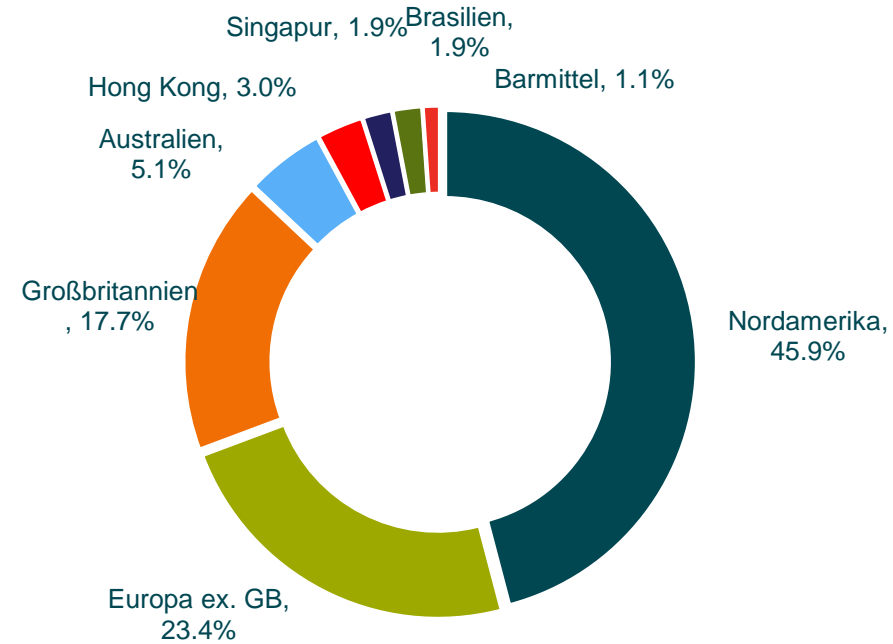
Aktuelle Positionierung

Diversifikation über Branchen und Regionen hinweg

Fondsgewichtung nach Sektoren



Fondsgewichtung nach Land/Region



| Kategorie | Wirtschaftlich | Sozial | Aufstrebend |
|-----------------|----------------|--------|-------------|
| Fondsgewichtung | 69% | 9% | 21% |

Dividendenankündigungen, 2020 YTD

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

| 10%+ | | 5-10% | | <5% | | Kürzung / Aussetzung |
|-------------------------|-----|------------------------|-----|---------------|------|----------------------|
| American Tower | 20% | American Water Works | 10% | Franco-Nevada | 4% | PrairieSky Royalty |
| Enel | 17% | ContourGlobal | 10% | Ferrovial* | 4% | Unite Group |
| NextEra Energy Partners | 15% | SDCL Energy Efficiency | 10% | NetLink | 3.5% | Sydney Airport |
| Vinci* | 14% | ICE** | 9% | Gibson Energy | 3% | Flughafen Zurich |
| CME Group | 13% | Ørsted | 8% | INPP | 2.5% | |
| NextEra Energy | 12% | ONEOK | 8% | HICL | 2.5% | |
| A2A | 11% | TC Energy | 8% | TRIG | 2% | |
| | | CSX Corp | 8% | Elia Group | 2% | |
| | | Equinix | 8% | CoreSite | 0% | |
| | | E.ON | 7% | | | |
| | | Naturgy Energy | 5% | | | |

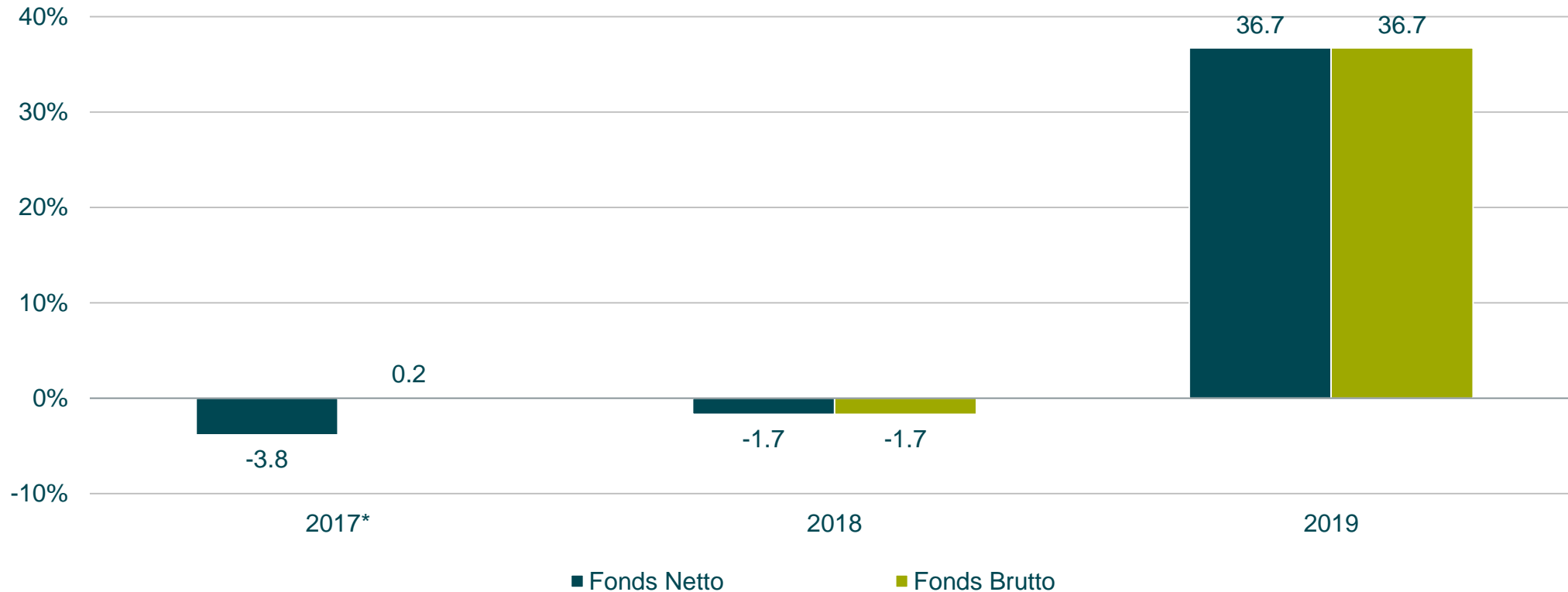
Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

| Agenda

1. Börsennotierte Infrastruktur als Anlageklasse
2. Philosophie und Investmentprozess
3. Aktuelle Positionierung
- 4. Performance**

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Wertentwicklung nach Kalenderjahr (in Euro)



* Seit Auflage am 05.10.2017 bis 31.12.2017

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Brutto = Performance nach Gebühren, aber vor Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags. Netto = Performance nach den Gebühren und nach Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Der maximal zulässige Ausgabeaufschlag von 4,00% (d.h. €40,00 für eine Investition von €1.000) wird im ersten Investitionsjahr abgezogen. Dies bedeutet, dass sich die Brutto-/Nettozahlen nur in diesem Jahr unterscheiden. Andere Gebühren können die Leistung verringern.

Wertentwicklung in Euro

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

| | 2020 YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|----------|-------|-------|------|-------|------|
| M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund | 8,6% | 36,7% | -1,7% | N/A | N/A | N/A |
| MSCI ACWI Net Return Index* | 8,3% | 28,9% | -4,5% | 9,5% | 11,7% | 9,3% |

| | 6 Monate | 1 Jahr | Seit Auflage am 05.10.2017 |
|---|----------|--------|-------------------------------|
| M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund | -6,5% | 5,7% | 23,1% |
| MSCI ACWI Net Return Index* | -6,8% | 5,6% | 15,5% |
| Equity Infrastructure Sektordurchschnitt | -9,4% | -2,5% | 5,4% |
| Quartil | 2 | 1 | 1 |
| Percentil | 35 | 1 | 1 |

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

*Die gezeigte Wertentwicklung bis zum 30. September 2018 bezieht sich auf den MSCI ACWI Index. Die gezeigte Wertentwicklung ab dem 1. Oktober 2018 bezieht sich auf den MSCI ACWI NR Index.

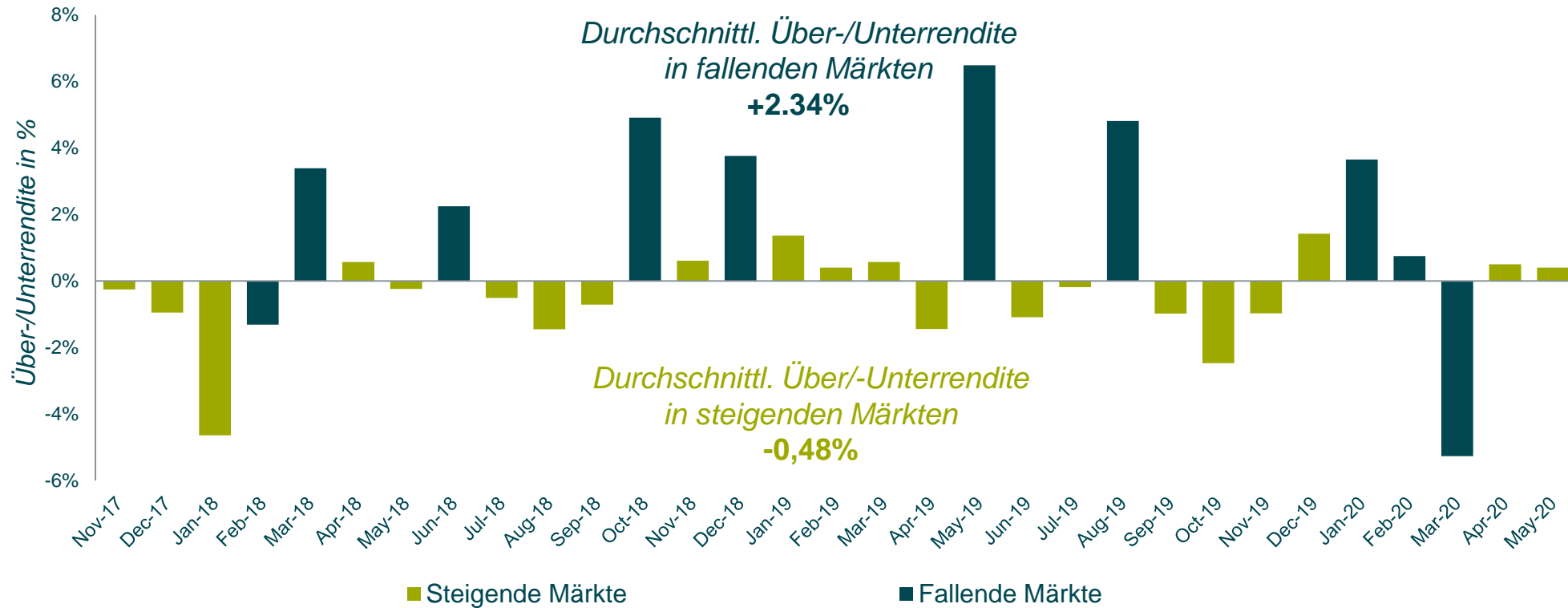
*Die Benchmark ist ein Vergleichsmaßstab, an dem die Performance des Fonds gemessen werden kann. Es handelt sich um einen Netto-Rendite-Index, der Dividenden nach Abzug von Quellensteuern enthält. Der Index wurde als Benchmark für den Fonds gewählt, da er den Umfang der Investitionen des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Performance des Fonds verwendet und schränkt die Portfoliokonstruktion des Fonds nicht ein. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager hat die völlige Freiheit bei der Wahl der zu kaufenden, zu haltenden und zu verkaufenden Anlagen. Die Bestände können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen.



Wertentwicklung auf Monatsbasis

Outperformance durch Schutz in Abwärtsphasen

Monatsrenditen relativ zum MSCI ACWI Index seit dem 31. Oktober 2017



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Performance-Beiträge nach Sektor, 2020 YTD

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

| Infrastruktur Sektor | YTD | März | April/Mai |
|----------------------|--------|--------|-----------|
| Kommunikation | +1,57% | +0,39% | +1,48% |
| Versorger | +0,51% | -2,56% | +3,20% |
| Transaktionen | +0,08% | -0,50% | +0,73% |
| Lizenzen | -1,51% | -2,03% | +1,26% |
| Sozial | -1,64% | -1,83% | +0,78% |
| <hr/> | | | |
| Transport | -3,28% | -4,28% | +3,46% |
| Energie | -3,60% | -7,18% | +5,17% |

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

Positive und negative Performer 2020 YTD

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

| Beste 5 Performer | Infrastruktur-Klasse | Infrastruktur-Sektor | Land | Anteilige Performance |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------|-----------------------|
| Franco-Nevada | Aufstrebend | Lizenzen | Kanada | 0,87% |
| Crown Castle | Aufstrebend | Kommunikation | USA | 0,60% |
| ContourGlobal | Wirtschaftlich | Versorger | Großbritannien | 0,57% |
| NextEra Energy Partners | Wirtschaftlich | Versorger | USA | 0,52% |
| A2A | Wirtschaftlich | Versorger | Italien | 0,33% |

| Schwächste 5 Performer | Infrastruktur-Klasse | Infrastruktur-Sektor | Land | Anteilige Performance |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|-----------------------|
| PrairieSky Royalty | Aufstrebend | Lizenzen | Kanada | -2,41% |
| ONEOK | Wirtschaftlich | Energie | USA | -1,35% |
| Unite Group | Sozial | Bildung | Großbritannien | -1,14% |
| Sydney Ariport | Wirtschaftlich | Transport | Australien | -1,01% |
| Keyera | Wirtschaftlich | Energie | Kanada | -0,79% |

Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Erträge.

CO₂ Fußabdruck


M&G Global Listed Infrastructure Fund

| CO ₂ Emission nach Branchen | M&G Global Listed Infrastructure Fund (tCO ₂ e / invest. Mio. \$) | MSCI ACWI Index (tCO ₂ e / invest. Mio. \$) | Differenz (%) |
|--|---|---|------------------|
| Versorger | 908.0 | 1,559.1 | -42% |
| Energie | 499.1 | 697.7 | -29% |
| Industrie | 79.1 | 84.2 | -6% |
| Immobilien | 11.0 | 25.4 | -57% |
| Kommunikations Service | 3.5 | 13.7 | -75% |
| Finanz Industrie | 0.4 | 11.7 | -97% |
| Informations Technologie | 0.2 | 12.5 | -98% |
| Rohstoffe | 0.1 | 968.6 | -100% |

Weniger CO₂ Emissionen als der jeweilige Sektor!

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Zusammenfassung



Defensiven
Eigenschaften von
Infrastrukturaktien

Attraktive und
steigende
laufende Erträge

Wachstums-
potential durch
zukunftsweisende
Infrastruktur



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 von einem der folgenden Vertreiber erhältlich – M&G International Investments S.A., Deutsche Niederlassung, mainBuilding, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main oder der österreichischen Zahlstelle Société Générale Zweigniederlassung Wien, Prinz Eugen-Strasse, 8-10/5/Top 11 A-1040 Wien und auf www.mandg.de bzw. www.mandg.at.

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.

