

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Das Potenzial von Fehlbewertungen nutzen



Warum jetzt in Value investieren?

Auch in einer risikoreicheren Welt suchen Investoren nach Alpha-Quellen. Eine Value-Tendenz kann langfristig solches Alpha bieten. Unserer Meinung nach führt ein Weg zu aktiven Erträgen über fehlbewertete Aktien, die aufgrund des zunehmend kurzfristigen Horizonts der Investoren und ihrer Risikoeinschätzungen zu niedrigen Kursen notieren.



Potenzielle langfristige Outperformance



Starke Fundamentaldaten



Marktvolatilität

Gründe für eine Anlage in diesen Value-Fonds

1. Bewährter Ansatz

Dreistufiger Investmentprozess, der mit einem differenzierten Ansatz auf reduzierte Volatilität zielt.

2. Wahrhaft konträr

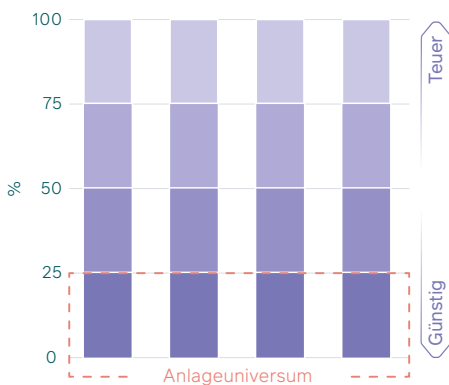
In der Vergleichsgruppe einzigartig positioniert: eine konträre Strategie mit langfristigem Anlagehorizont.

3. Hohe Kontinuität

Seit Auflegung vom gleichen Fondsmanager verwaltet, mit mehr als 20 Jahren Erfahrung über verschiedene Marktzyklen und Krisen hinweg.

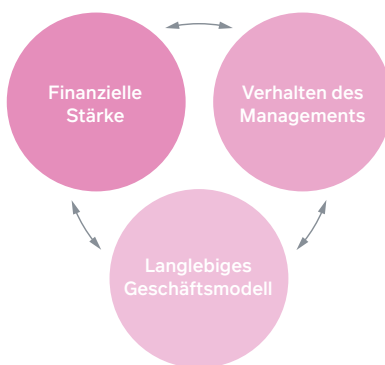
1. Bewährter Ansatz – ein disziplinierter dreistufiger Investmentprozess

1. Screening-Phase



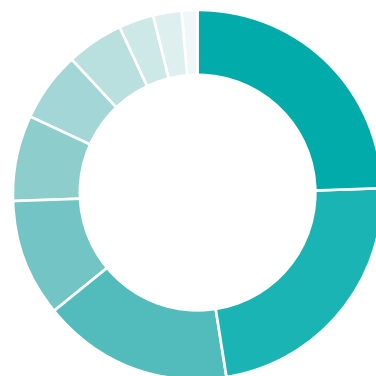
300 Aktien

2. Fundamentalanalyse



100-200 Aktien

3. Portfoliokonstruktion



60-100 Aktien

Quelle: M&G, September 2024. Die internen Grenzen können sich ändern.

1. Screening: Identifizierung der Aktien aus dem günstigsten Quartil jedes Sektors.
2. Fundamentalanalyse: das Risiko-Ertrags-Verhältnis bewerten und „Value-Fallen“ ausschließen.
3. Portfoliokonstruktion: 60-100 Unternehmen¹ werden nach dem Bottom-up-Prinzip ausgewählt und über Sektoren und Marktkapitalisierung diversifiziert – mit dem Ziel, die mit Value-Anlagen assoziierte Volatilität zu verringern.

¹Interne Grenzen können sich ändern.

2. Wahrhaft konträr

Verzicht auf Stilabweichungen bei der Suche nach Renditen. Der Value-Stil und die Aktienausswahl und -zusammenstellung sind die wichtigsten Treiber der potenziellen Renditen.

Durchgängiger K/B-Abschlag zum breiteren Markt

Kurs-Buchwert-Abschlag: M&G (Lux) European Strategic Value Fund im Vergleich zum MSCI Europe Index



Quelle: Bloomberg, 30. September 2024. Kurs-Gewinn-Verhältnis auf Basis eines 12-Meter-Forwards. Die in der obigen Grafik vor dem 1. Oktober 2018 dargestellten Informationen beziehen sich auf den M&G European Strategic Value Fund, eine im Vereinigten Königreich zugelassene OEIC. Diese wurde am 1. Februar 2008 aufgelegt und verfolgt dieselbe Anlagestrategie wie der M&G (Lux) European Strategic Value Fund. Dies wurde nur zu Illustrationszwecken aufgenommen. Die Daten seit 1. Oktober 2018 beziehen sich auf den M&G (Lux) European Strategic Value Fund.

3. Hohe Kontinuität

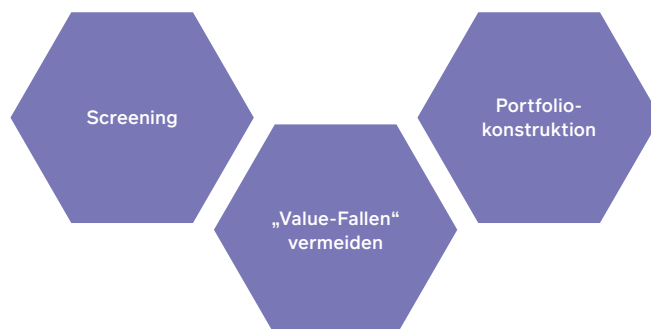
Der Fonds wird seit Auflegung vom gleichen Fondsmanager betreut. Er hat mehr als 20 Jahre Erfahrung darin, europäische Anlagen durch Marktzyklen und Krisen zu steuern.

Ein nachweislich konsistenter, ausgeprägter Value-Stil, der sich nie vom Marktumfeld beirren lässt.

Die Vorteile einer aktiven Value-Lösung

„Value-Fallen“ durch gründliche fundamentale Analysen herausfiltern: Das ist der Unterschied zwischen unserer aktiven Value-Lösung und einem passiven Ansatz. Dieser Prozess ermöglicht es uns, ein im Vergleich zum Value-Index sehr gut diversifiziertes Portfolio aufzubauen, was zu einer geringeren Volatilität beitragen kann.

Aktive vs. passive Lösung



Fondsbeschreibung

Der Fonds strebt eine Rendite aus Kapitalwachstum und Erträgen an, die über einen beliebigen Fünf-Jahres-Zeitraum den europäischen Aktienmarkt übertrifft. Dabei werden ESG-Kriterien angewendet. Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts sind in Aktien investiert: über alle Sektoren und Marktkapitalisierungen hinweg. Die Firmen haben ihren Sitz in Europa oder üben den größten Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit dort aus.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die seine ESG-Kriterien erfüllen. Dabei werden Ausschlüsse und eine positive ESG-Neigung („Positive ESG Tilt“) angewendet. Näheres dazu finden Sie im vorvertraglichen Anhang zum Fondszusatzprospekt.

Wesentliche Fondsrisiken

- 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 fallen und steigen kann. 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 kann in unterschiedlichen Währungen engagiert sein. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- ESG-Informationen von externen Datenanbietern können unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein. Es besteht ein Risiko, dass die Anlageverwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird.
- Weitere mit diesem Fonds verbundene Risiken sind im Prospekt des Fonds auf unserer Website aufgeführt.
- Bitte beachten Sie, dass eine 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.

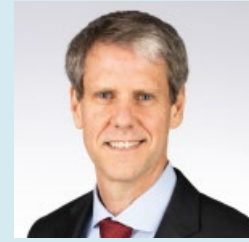
Informationen zur Nachhaltigkeit

- Der Fonds fördert ökologische/soziale (E/S) Merkmale und obwohl er keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, wird er zu mindestens 20 % in nachhaltige Anlagen investieren.
- Die Nachhaltigkeitsinformationen zum Fonds finden Sie auf der Fondsseite der M&G-Website

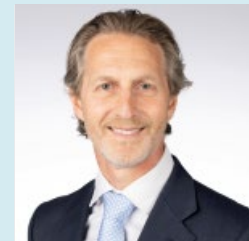
Deutschland: <https://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/funds/mg-lux-european-strategic-value-fund/lu1670707527#sustainability>

Österreich: <https://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-at/funds/mg-lux-european-strategic-value-fund/lu1670707527#sustainability>

Schweiz: <https://www.mandg.com/investments/professional-investor/de-ch/funds/mg-lux-european-strategic-value-fund/lu1670707527#sustainability>



Richard Halle
Fondsmanager
seit Auflegung



Shane Kelly
Stellvertretender
Fondsmanager seit 2022

Fondsfakten

Fondsvolumen:
2 Mrd. €
(Stand: 30.09.2024)

Auflegungsdatum:
18.09.2018

Benchmark:
MSCI Europe Net Return Index

ISIN Euro A Acc:
LU1670707527

Laufende Kosten:
1,69 %

Bitte beachten Sie, dass hier nicht alle Kosten aufgeführt sind. Detaillierte Informationen finden sie im Fondsprospekt.

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 Weiterleitung dieses Dokuments in oder von der Schweiz aus ist nicht zulässig, mit Ausnahme der Weitergabe an Qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizerischen Kollektivanlagengesetzes („Qualifizierte Anleger“). Ausschließlich für den Gebrauch durch den ursprünglichen Empfänger bestimmt (vorausgesetzt dieser ist ein Qualifizierter Anleger). Bei den, in diesem Dokument erwähnten kollektiven Kapitalanlagen (die „Fonds“), handelt es sich um offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital, die in Luxemburg eingetragen sind. Diese Informationen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf von Anteilen an einem der hier erwähnten Fonds zu verstehen. Zeichnungen von Anteilen eines Fonds sollten nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Die Gründungsurkunde, Verkaufsprospekte, das Basisinformationsblatt, der Jahres- oder Halbjahresbericht und Geschäftsberichte sind in gedruckter Form kostenlos von einem der folgenden Vertriebern auf Englisch oder Deutsch erhältlich – M&G Luxembourg 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, Österreich oder der Luxemburger Zahlstelle Société Générale Bank & Trust SA, Centre operational 28-32, Place de la Gare L 1616 Luxembourg. Für die Schweiz sind die Informationen von M&G International Investments Switzerland AG, Zollstrasse 17, 8005 Zürich oder Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, P.O. Box 5070, 8021 Zürich, die als Schweizer Vertreter und Zahlstelle fungiert, bezogen werden. Für Deutschland und Österreich können Sie englische Kopien der Gründungsurkunde, des Jahres- oder Halbjahresberichts, des Geschäftsberichts und des Verkaufsprospekts ebenso erhalten wie deutschsprachige Kopien des Verkaufsprospekts und das Basisinformationsblatt. **Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt**, in denen die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. 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 Englisch oder Deutsch erhältlich unter: **Deutschland:** www.mandg.com/investments/professional-investor/de-de/complaints-dealing-process **Österreich:** www.mandg.com/investments/professional-investor/de-at/complaints-dealing-process **Luxemburg:** www.mandg.com/investments/professional-investor/en-lu/footer/complaints-process Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G Luxembourg S.A. Eingetragener Sitz: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg. **DEC 24 / W1365102**