

M&G (Lux) Investment Funds 1

Zwischenbericht und ungeprüfter Abschluss für die sechs Monate zum 30. September 2019

M&G (Lux) Investment Funds 1 ist eine Société d'investissement à capital variable (SICAV) nach Luxemburger Recht

Dieser Bericht ist eine spezielle Ausgabe für Anleger in der Schweiz

Beachten Sie bitte, dass einige Teilfonds der SICAV nicht zum Vertrieb an Anleger in der Schweiz oder von der Schweiz aus zugelassen sind. Daher enthält dieser Bericht keine Angaben zu diesen Teilfonds auf der Einzelfondsebene. Bestimmte kombinierte Angaben beziehen sich jedoch auf die Teilfonds, die nicht zum Vertrieb an Anleger in der Schweiz oder von der Schweiz aus zugelassen sind, oder sie enthalten Angaben zu diesen.

R.C.S Luxembourg: B210.615



Inhaltsverzeichnis

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung	Seite 1
Bericht des Verwaltungsrats	Seite 6
Marktüberblick	Seite 8

Anlageziel und -politik, Portfoliobestand und wesentliche Ereignisse

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund	Seite 9
M&G (Lux) Asian Fund	Seite 18
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Seite 23
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	Seite 34
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	Seite 47
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund	Seite 56
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	Seite 61
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund	Seite 69
M&G (Lux) Episode Macro Fund	Seite 76
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund	Seite 82
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund	Seite 91
M&G (Lux) European Strategic Value Fund	Seite 98
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution	Seite 104
M&G (Lux) Global Convertibles Fund	Seite 108
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund	Seite 115
M&G (Lux) Global Dividend Fund	Seite 121
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund	Seite 126
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund	Seite 131
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	Seite 140
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	Seite 149
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	Seite 155
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	Seite 160
M&G (Lux) Global Recovery Fund	Seite 168
M&G (Lux) Global Select Fund	Seite 173
M&G (Lux) Global Target Return Fund	Seite 178
M&G (Lux) Global Themes Fund	Seite 184
M&G (Lux) Income Allocation Fund	Seite 189
M&G (Lux) Japan Fund	Seite 196
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund	Seite 202
M&G (Lux) North American Dividend Fund	Seite 207

Inhaltsverzeichnis

M&G (Lux) North American Value Fund	Seite 212
M&G (Lux) Optimal Income Fund	Seite 218
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund	Seite 235
M&G (Lux) Pan European Select Fund	Seite 240
M&G (Lux) Positive Impact Fund	Seite 245
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund	Seite 249
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	Seite 255
Abschlüsse und Erläuterungen für M&G (Lux) Investment Fund 1	Seite 262
Abschluss	Seite 262
Erläuterungen zum Abschluss	Seite 299
Sonstige regulatorische Angaben	Seite 318
Glossar	Seite 319

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung

Der Verwaltungsrat von M&G (Lux) Investment Funds 1 (der „Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Zwischenbericht und ungeprüften Abschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2019 vor.

Hinweis: Die wichtigsten Investmentbegriffe sind in einem Glossar (am Ende dieses Berichts) erklärt.

Informationen zum Unternehmen

M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die gemäss Luxemburger Recht als eine Société d'investissement à capital variable (SICAV) in Einklang mit den Bestimmungen von Teil 1 des OGA-Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) gemäss dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg zugelassen und wird von dieser reguliert. Die Gesellschaft wurde am 29. November 2016 gegründet und ist ein OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) gemäss Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung.

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds, der den Anlegern über eine Palette separater Fonds Zugang zu verschiedenen Anlagestrategien bieten soll. Jeder Fonds stellt ein separates Vermögensportfolio dar.

Die Gesellschaft übt hauptsächlich die Geschäftstätigkeit einer SICAV aus. Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds strukturiert. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit mit Zustimmung der CSSF verschiedene Fonds auflegen.

Nach Luxemburger Recht ist die Gesellschaft eine eigenständige juristische Person. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds werden voneinander getrennt geführt und gemäss den Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds investiert. Die Anteilhaber haften nicht für die Schulden des jeweiligen Fonds. Über die volle Zahlung der von ihnen erworbenen Anteile hinaus sind die Anteilhaber zu keinen weiteren Zahlungen an den jeweiligen Fonds verpflichtet.

Jeder Fonds kann mehrere Anteilklassen anbieten. Jede Anteilklasse kann unterschiedliche Merkmale im Hinblick auf Zeichnungskriterien (einschliesslich Berechtigungsanforderungen), Rücknahme, Mindestanlagebestand, Gebührenstruktur, Währung, Absicherungs- und Ausschüttungspolitik aufweisen (weitere Informationen zu den Anteilklassen sind im Prospekt der Gesellschaft detailliert dargestellt).

Verwaltungsrat der M&G (Lux) Investment Funds 1 (der „Verwaltungsrat“)

G. N. Cotton*, P. R. Jelfs, L. J. Mumford, S. Van Dootingh**, Y. Wagner**

* Zurückgetreten am 30. September 2019

** Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Fonds, Fondsmanager und Auflegedaten

Zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019 stehen die folgenden Fonds für eine Anlage zur Verfügung. Bitte beachten Sie, dass die Fondsmanager Angestellte von M&G FA Limited sind.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Aufgelegt: 21. Dezember 2016

Co-Fondsmanager: Jim Leaviss und Wolfgang Bauer

M&G (Lux) Asian Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018

Fondsmanager: Alastair Bruce

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Aufgelegt: 16. Januar 2018

Co-Fondsmanager: Juan Nevado und Craig Moran

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Aufgelegt: 16. Januar 2018

Co-Fondsmanager: Juan Nevado und Craig Moran

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Aufgelegt: 17. September 2018

Fondsmanager: Claudia Calich

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Aufgelegt: 25. Juli 2019

Fondsmanager: Charles de Quinsonas

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Aufgelegt: 22. Mai 2017

Fondsmanager: Claudia Calich

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Aufgelegt: 22. Mai 2017

Co-Fondsmanager: Michael Bourke und Charles de Quinsonas

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018

Co-Fondsmanager: David Fishwick und Eric Lonergan

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Aufgelegt: 9. November 2018

Fondsmanager: Stefan Isaacs

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Aufgelegt: 16. März 2018

Fondsmanager: Wolfgang Bauer

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Aufgelegt: 18. September 2018

Fondsmanager: Richard Halle

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Aufgelegt: 24. August 2017

Co-Fondsmanager: Stefan Isaacs und James Tomlins

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung

Informationen zum Unternehmen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Fondsmanager: Léonard Vinville

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Aufgelegt: 7. Dezember 2018
Fondsmanager: Ben Lord

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Aufgelegt: 18. September 2018
Fondsmanager: Stuart Rhodes

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018
Fondsmanager: Michael Bourke

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Aufgelegt: 13. September 2018
Fondsmanager: James Tomlins

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Co-Fondsmanager: Stefan Isaacs und James Tomlins

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Aufgelegt: 5. Oktober 2017
Co-Fondsmanager: James Tomlins und Stefan Isaacs

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Aufgelegt: 5. Oktober 2017
Fondsmanager: Alex Araujo

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018
Fondsmanager: Jim Leaviss

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Aufgelegt: 18. Juli 2018
Co-Fondsmanager: Carl Vine, Dan White und Shane Kelly

Zu Beginn des Berichtszeitraums war David Williams der Fondsmanager. Er wurde am 5. Juli 2019 von Carl Vine, Dan White und Shane Kelly abgelöst.

M&G (Lux) Global Select Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Co-Fondsmanager: Richard Halle, Daniel White und Shane Kelly

Zu Beginn des Berichtszeitraums war John William Olsen der Fondsmanager. Er wurde am 5. Juli 2019 von Richard Halle, Daniel White und Shane Kelly abgelöst.

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Aufgelegt: 21. Dezember 2016
Fondsmanager: Tristan Hanson

M&G (Lux) Global Themes Fund

Aufgelegt: 19. März 2019
Fondsmanager: Alex Araujo

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Aufgelegt: 16. Januar 2018
Fondsmanager: Steven Andrew

M&G (Lux) Japan Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018
Fondsmanager: Carl Vine

Im Berichtszeitraum hat Shane Kelly am 4. September 2019 Johan Du Preez als Interimfondsmanager abgelöst. Carl Vine hat Shane Kelly ab Mittag am 20. September 2019 als Fondsmanager abgelöst.

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018
Fondsmanager: Carl Vine

Im Berichtszeitraum hat Shane Kelly am 4. September 2019 Johan Du Preez als Interimfondsmanager abgelöst. Carl Vine hat Shane Kelly ab Mittag am 20. September 2019 als Fondsmanager abgelöst.

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Fondsmanager: John Weavers

M&G (Lux) North American Value Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Fondsmanager: Daniel White

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Aufgelegt: 5. September 2018
Fondsmanager: Richard Woolnough

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Aufgelegt: 7. Dezember 2018
Fondsmanager: Richard Halle

Zu Beginn des Berichtszeitraums war Phil Cliff der Fondsmanager. Er wurde am 5. Juli 2019 von Richard Halle abgelöst.

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Aufgelegt: 9. November 2018
Fondsmanager: Richard Halle

Zu Beginn des Berichtszeitraums war John William Olsen der Fondsmanager. Er wurde am 5. Juli 2019 von Richard Halle abgelöst.

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Aufgelegt: 29. November 2018
Fondsmanager: John William Olsen

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Aufgelegt: 26. Oktober 2018
Fondsmanager: Matthew Russell

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Aufgelegt: 29. November 2018
Fondsmanager: Maria Municchi

Bitte beachten Sie, dass die FINMA die oben genannten Fonds derzeit zum öffentlichen Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen hat.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung

Informationen zum Unternehmen (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft

M&G Luxembourg S.A.

16, boulevard Royal, 2449 Luxembourg, Luxemburg (Zugelassen und reguliert von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg)

Die Gesellschaft hat M&G Luxembourg S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft im Sinne des OGA-Gesetzes bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen für die Gesellschaft verantwortlich.

In Übereinstimmung mit den CSSF-Regeln sowie mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats kann die Verwaltungsgesellschaft ihre Pflichten und Befugnisse ganz oder teilweise an beliebige natürliche oder juristische Personen übertragen, sofern diese Pflichten und Befugnisse unter der Aufsicht und Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft verbleiben.

Anlageverwaltungsgesellschaft

M&G Investment Management Limited,

10, Fenchurch Avenue, London EC3M 5AG, Vereinigtes Königreich

Die Verwaltungsgesellschaft hat M&G Investment Management Limited zur Anlageverwaltungsgesellschaft bestellt, um die Vermögenswerte der Fonds gemäss ihrem jeweiligen Anlageziel und ihrer Anlagepolitik zu verwalten.

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A. (Luxemburg),

14, Porte de France, 4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Verbindung mit dem Verwaltungsrat RBC Investor Services Bank S.A. zur Register- und Transferstelle der Gesellschaft bestellt.

Verwahrstelle und Verwalter

State Street Bank Luxembourg S.C.A., *(bis 03.11.19)

49, avenue John F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Luxemburg

* Am 4. November 2019 änderte sich das Unternehmen von State Street Bank Luxembourg S.C.A. zu State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg.

State Street Bank International GmbH,

Luxembourg Branch (ab 04.11.19)

49, avenue John F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Abstimmung mit dem Verwaltungsrat State Street Bank Luxembourg S.C.A. zum Verwalter der Gesellschaft bestellt.

Unabhängiger Rechnungsprüfer

Ernst & Young S.A.

35E, avenue John F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Luxemburg

Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*

2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Luxemburg

Wichtige Informationen

Zum Ende des Berichtszeitraums war der aktuellste von der CSSF mit einem Sichtvermerk versehene Prospekt die Fassung vom 31. Mai 2019. Die Anlageziele und Anlagestrategien der folgenden Teilfonds wurden aktualisiert.

Die unten genannten Teilfonds wurden aufgelegt und stehen für eine Anlage zur Verfügung:

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

M&G (Lux) Asian Fund

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

M&G (Lux) Episode Macro Fund

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

M&G (Lux) Global Dividend Fund

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

M&G (Lux) Global Recovery Fund

M&G (Lux) Global Select Fund

M&G (Lux) Global Target Return Fund

M&G (Lux) Global Themes Fund

M&G (Lux) Income Allocation Fund

M&G (Lux) Japan Fund

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

M&G (Lux) North American Dividend Fund

M&G (Lux) North American Value Fund

M&G (Lux) Optimal Income Fund

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung

Wichtige Informationen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

M&G (Lux) Pan European Select Fund

M&G (Lux) Positive Impact Fund

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Beachten Sie bitte, dass im Berichtszeitraum in zahlreichen Teilfonds des M&G (Lux) Investment Funds 1 Anteilsklassen aufgelegt wurden. Einzelheiten zu den neu aufgelegten Anteilsklassen entnehmen Sie bitte der Tabelle zu den ausgegebenen Anteilen auf den Seiten 282 bis 298.

Wie in dem Schreiben an die Anteilsinhaber vom 28. Oktober 2019 dargelegt, in dem Sie über die bevorstehende Zusammenlegung des M&G (Lux) Pan European Dividend Fund mit dem M&G (Lux) European Strategic Value Fund informiert wurden (die „Zusammenlegung“). Wir haben den M&G (Lux) European Strategic Value Fund gewählt, da dieser dem Anlageziel und der Anlagepolitik des M&G (Lux) Pan European Dividend Fund am besten entspricht. Das Datum des Inkrafttretens der Zusammenlegung ist voraussichtlich der 6. Dezember 2019 oder ein anderes Datum, das Ihnen mitgeteilt wird. Die Zusammenlegung erfordert nicht die Zustimmung der Anteilsinhaber des M&G (Lux) Pan European Dividend Fund oder des M&G (Lux) European Strategic Value Fund. Einzelheiten zu der Zusammenlegung sind auf unserer Website www.mandg.com zu finden.

Anlegerinformationen

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen, der letzte Jahres- oder Halbjahresbericht und die Abschlüsse sind auf Anfrage kostenlos von den folgenden Adressen erhältlich. Alternativ dazu erhalten Sie ein Exemplar des letzten Jahres- oder Halbjahresberichts und der Abschlüsse von unserer Website unter www.mandg.lu/literature

Es dürfen keine Zeichnungen auf der Grundlage der Finanzberichte entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) sowie des neuesten geprüften Jahresberichts bzw. des ggf. danach veröffentlichten ungeprüften Halbjahresberichts erfolgen.

Eine genaue Liste der für den jeweiligen Fonds im Berichtszeitraum ge- und verkauften Anlagen steht kostenlos bei der nachstehenden Anschrift zur Verfügung:

Kundenservice und Verwaltung

M&G Luxembourg S.A., c/o RBC I&TS,
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

Telefon: +352 2605 9944

E-Mail: csmang@rbc.com

Bitte geben Sie in Ihrer Kommunikation mit M&G stets Namen und Kundennummer an und versehen Sie schriftliche Unterlagen immer mit Ihrer Unterschrift. Ohne diese Angaben ist eine Bearbeitung nicht ohne Weiteres möglich.

Aus Sicherheitsgründen und zur Optimierung unseres Serviceangebots können Telefongespräche aufgezeichnet oder mitgehört werden.

Zahl- und Informationsstelle Österreich

Société Générale, Zweigniederlassung Wien,
Prinz Eugen-Strasse 8-10/5/Top 11, 1040 Wien, Österreich

Finanzagent Belgien

ABN AMRO Bank N.V., Zweigniederlassung Belgien,
Riderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem, Belgien

Vertreter Dänemark

Nordea Bank Danmark A/S,
Client Relations DK, Investor Services & Solutions,
Postfach 850, Registernr. 6428. HH. 6.1., 0900 Kopenhagen C,
Dänemark

Zentralisierungsstelle Frankreich

RBC Investor Services, Bank France S.A.,
105, rue Réaumur, 75002 Paris, Frankreich

Informationsstelle Deutschland

M&G International Investments S.A.,
mainBuilding, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

Zahl- und Vertriebsstellen Griechenland

Eurobank Ergasias S.A.,
8, Othonos Street, 10557 Athen, Griechenland

Alpha Bank A.E.,
40 Stadiou Street, 10252 Athen, Griechenland

Piraeus Bank S.A.
4 Amerikis Street, 10564 Athen, Griechenland

Facility Agent Irland

Société Générale S.A., Niederlassung Dublin,
3rd Floor IFSC House – IFSC, Dublin 1, Irland

Zahlstellen Italien

Allfunds Bank, S.A.,
Via Bocchetto, 6, 20123 Mailand MI, Italien

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.,
Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena, Italien

Banca Sella Holding S.p.A.,
Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella, Italien

BNP PARIBAS Securities Services,
Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Mailand, Italien

CACEIS Bank Luxembourg,
Zweigniederlassung Mailand, Piazza Cavour 2, 20121 Mailand,
Italien

RBC Investor Services Bank S.A.,
Via Vittor Pisani 26, 20124 Mailand, Italien

M&G (Lux) Investment Funds 1

Management und Verwaltung

Anlegerinformationen (Fortsetzung)

Zahlstellen Italien (Fortsetzung)

State Street Bank S.p.A.,
Via Ferrante Aperti 10, 20125 Mailand, Italien
Société Générale Securities Services S.A.,
Via Benigno Crespi 19A - MAC 2, 20159 Mailand, Italien

Vertriebsstelle Portugal

Best - Banco Electr nico de Servi o Total, S.A.,
Pra a Marqu s de Pombal, no. 3 - 3 , 1250-161 Lissabon,
Portugal

Vertreter Spanien

Allfunds Bank, S.A.,
Calle Estafeta, No 6 Complejo Plaza de la Fuente,
La Moraleja 28109, Alcobendas, Madrid, Spanien

Zahlstelle Schweden

Nordea Bank AB (publ),
Sm landsgatan 17, 105 71 Stockholm, Schweden

Zahlstelle und Vertreter Schweiz

Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich,
Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund
M&G (Lux) Global Recovery Fund
M&G (Lux) Global Select Fund
M&G (Lux) Global Target Return Fund
M&G (Lux) Global Themes Fund
M&G (Lux) Income Allocation Fund
M&G (Lux) Japan Fund
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund
M&G (Lux) North American Dividend Fund
M&G (Lux) North American Value Fund
M&G (Lux) Optimal Income Fund
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund
M&G (Lux) Pan European Select Fund
M&G (Lux) Positive Impact Fund
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Diese Fassung des Berichts und Abschlusses wurde speziell f r den Schweizer Markt erstellt und enthält nur Angaben zu den derzeit zugelassenen Fonds. Der vorstehende Bericht basiert auf der englischen Originalfassung des ausführlichen Berichts und Abschlusses, der alle Fonds umfasst. Daher basiert das Testat nicht aus den auszugsweisen Angaben in dieser Fassung des Berichts und Abschlusses.

Mitteilung an Schweizer Anleger

Die folgenden Fonds des M&G (Lux) Investment Funds 1 sind derzeit von der FINMA zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz und von der Schweiz aus zugelassen:

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund
M&G (Lux) Asian Fund
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund
M&G (Lux) Episode Macro Fund
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund
M&G (Lux) European Strategic Value Fund
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution
M&G (Lux) Global Convertibles Fund
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund
M&G (Lux) Global Dividend Fund
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

M&G (Lux) Investment Funds 1

Bericht des Verwaltungsrats

Aufgaben des Verwaltungsrats

Dem Verwaltungsrat obliegt die Gesamtleitung und -kontrolle der Gesellschaft gemäss der Satzung. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Umsetzung der Anlageziele und der Anlagepolitik der Fonds sowie für die Überwachung der Verwaltung und Geschäftstätigkeit der Fonds verantwortlich.

Der Verwaltungsrat verfügt über umfassendste Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln, vorbehaltlich der Befugnisse, die per Gesetz den Anteilhabern vorbehalten sind.

Folgende Personen wurden zu Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft ernannt:

Philip Jelfs, Verwaltungsratsmitglied von M&G Securities Limited.

Laurence Mumford, Verwaltungsratsmitglied von M&G Securities Limited.

Susanne Van Dootingh ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

Yves Wagner ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Ausschüsse, Beauftragte oder Vertreter ernennen, die in seinem Namen handeln.

Übertragung von Funktionen

Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft hat M&G Luxembourg S.A. gemäss dem Managementvertrag zu ihrer Verwaltungsgesellschaft im Sinne des OGA-Gesetzes bestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt unter der Gesamtaufsicht des Verwaltungsrats bestimmte Funktionen zur Erbringung von Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen für die Gesellschaft wahr.

Vertriebsstelle

Gemäss den Bedingungen des Managementvertrags ist die Verwaltungsgesellschaft auch die Hauptvertriebsstelle für die Anteile.

Die Verwaltungsgesellschaft handelt als die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft mit der Freiheit, Dienstleistungen im Rahmen der OGAW-Richtlinie zu erbringen. Gemäss den relevanten Bestimmungen des OGA-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, die Bestimmungen der FCA-Regeln (die Vorschriften des Heimat-Mitgliedsstaats der Verwaltungsgesellschaft im Sinne des OGA-Gesetzes) in Bezug auf die Organisation der Verwaltungsgesellschaft zu erfüllen. Diese umfassen ihre Übertragungsvereinbarungen, Risikomanagementverfahren, Aufsichtsregeln und Überwachung, geltende Aufsichtsregeln bezüglich der Verwaltung von im Rahmen der OGAW-Richtlinie zugelassenen OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft und die Berichtspflichten der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft muss das OGA-Gesetz hinsichtlich der Gründung und Funktionsweise der Gesellschaft einhalten.

Anlageverwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat M&G Investment Management Limited zur Anlageverwaltungsgesellschaft bestellt, um die Vermögenswerte der Fonds gemäss ihrem jeweiligen Anlageziel und ihrer Anlagepolitik zu verwalten.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft wurde gemäss dem Anlageverwaltungsvertrag ernannt. Gemäss dem Anlageverwaltungsvertrag kann die Anlageverwaltungsgesellschaft unter der Aufsicht und Kontrolle der Verwaltungsgesellschaft und des Verwaltungsrats nach eigenem Ermessen Wertpapiere kaufen und verkaufen und die Vermögenswerte der Gesellschaft anderweitig nach ihrem Ermessen verwalten.

Register- und Transferstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Namen des Verwaltungsrats RBC Investor Services Bank S.A. zur Register- und Transferstelle der Gesellschaft bestellt.

Gemäss dem Register- und Transferstellenvertrag ist die Register- und Transferstelle vorbehaltlich der übergeordneten Prüfung und Kontrolle durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder für die Verarbeitung der Ausgabe, Rücknahme und Übertragung von Anteilen sowie für die Führung des Anteilhaberregisters verantwortlich.

Verwalter

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Namen des Verwaltungsrats State Street Bank Luxembourg S.C.A. zum Verwalter der Gesellschaft bestellt. Der Verwalter führt vorbehaltlich der übergeordneten Prüfung und Kontrolle durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder bestimmte administrative Tätigkeiten in Bezug auf die Verwaltung der Gesellschaft durch, darunter die Berechnung des Nettoinventarwerts der Anteile und die Erbringung von Buchhaltungsdienstleistungen für die Gesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Verwalter zu ihrer Domizilstelle bestellt. Der Verwalter ist für die Domizilierung der Gesellschaft verantwortlich und erfüllt unter anderem die Funktionen, die im Luxemburger Gesetz vom 31. Mai 1999 zur Domizilierung von Gesellschaften in der jeweils geltenden Fassung vorgeschrieben sind. Insbesondere gestattet er der Gesellschaft, ihren eingetragenen Sitz am eingetragenen Sitz des Verwalters zu gründen, und stellt die erforderlichen Einrichtungen für die Sitzungen der Führungskräfte und Verwaltungsratsmitglieder und/oder die Versammlungen der Anteilhaber der Gesellschaft zur Verfügung.

Absicherungsdienste

Die Verwaltungsgesellschaft hat State Street Europe Limited (bis 30. Oktober 2019)* mit der Durchführung bestimmter Währungsabsicherungsaufgaben in Bezug auf die währungsabgesicherten Anteilsklassen betraut.

* Am 31. Oktober 2019 änderte sich das Unternehmen von State Street Europe Limited zu State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Bericht des Verwaltungsrats

Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Verwahrstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Abstimmung mit dem Verwaltungsrat State Street Bank Luxembourg S.C.A. zur Verwahrstelle bestellt.

Die Verwahrstelle erfüllt gemäss der OGAW-Richtlinie und den Luxemburger Durchführungsgesetzen und -verordnungen alle Aufgaben und Verpflichtungen einer Verwahrstelle in Bezug auf die Fonds.

Die Verwahrstelle wurde mit folgenden Hauptaufgaben betraut:

- Gewährleistung, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Löschung von Anteilen gemäss den geltenden Gesetzen und der Satzung erfolgen;
- Gewährleistung, dass der Wert der Anteile gemäss den geltenden Gesetzen und der Satzung berechnet wird;
- Ausführung der Anweisungen der Verwaltungsgesellschaft beziehungsweise der Gesellschaft, sofern diese Anweisungen nicht dem geltenden Recht oder der Satzung widersprechen;
- Gewährleistung, dass bei Transaktionen im Zusammenhang mit den Vermögenswerten der Gesellschaft die entsprechende Gegenleistung innerhalb der üblichen Fristen bei der Gesellschaft eingeht;
- Gewährleistung, dass die Einnahmen der Gesellschaft gemäss den geltenden Gesetzen und der Satzung verwendet werden;
- Überwachung und Kontrolle der Barmittel und Cashflows der Gesellschaft gemäss der OGAW-Richtlinie und den Luxemburger Durchführungsgesetzen und -verordnungen; und
- Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft, einschliesslich der Verwahrung der Finanzinstrumente, die in Verwahrung gehalten werden können, sowie Verifizierung der Eigentumsrechte und Führen von Aufzeichnungen in Bezug auf andere Vermögenswerte.

Stellungnahme des Verwaltungsrats

Dieser Bericht wurde im Einklang mit den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und Rates vom 13. Juli 2009 erstellt.

P. R. JELFS

L. J. MUMFORD

} Verwaltungsratsmitglieder

12. November 2019

M&G (Lux) Investment Funds 1

Marktüberblick

Das herausragende Ereignis auf den Finanzmärkten war im sechsmonatigen Berichtszeitraum zweifellos der starke Rückgang der Verzinsungen der Staatsanleihen aus Industrieländern und die entsprechenden Kursanstiege, als Staatstitel aus aller Welt von ihrem Zufluchtsstatus profitierten. Der Rückgang war so dramatisch, dass Ende August, als die Verzinsungen ihren Tiefpunkt erreichten, ca. ein Drittel aller ausstehenden Anleihen weltweit negative Verzinsungen aufwiesen.

Die Verzinsungen der 10-jährigen japanischen und deutschen Anleihen blieben weit unter null. In den USA liegen die Verzinsungen der 10-jährigen Anleihen unter 2%, nachdem sie vor weniger als einem Jahr noch über 3% lagen. Der Hintergrund rückläufiger Verzinsungen kam in Teilen der Unternehmensanleihenmärkte der Performance zugute, während die Renditen bei den Schwellenmarktanleihen uneinheitlicher waren.

Der Anstieg des Anleihenmarktes erhielt durch die Befürchtungen der Anleger Auftrieb, dass ein Handelskrieg zwischen den USA und China das globale Wachstum beeinträchtigen wird, sowie durch Erwartungen, dass die Zinssätze auf absehbare Zeit niedrig bleiben werden.

Derzeit ist das fertigende Gewerbe der grösste Sektor, der die Weltwirtschaft belastet, wobei die Stimmung bei den Automobil- und Industriegüterherstellern am schlechtesten ist. Zumindest bisher wurde der Dienstleistungssektor noch nicht in Mitleidenschaft gezogen, und die allgemeinen Beschäftigungszahlen in den bedeutendsten Volkswirtschaften der Welt haben sich mit ein oder zwei Ausnahmen gut behauptet. Volkswirtschaften wie die USA, Japan und China wuchsen im zweiten Quartal 2019 weiter, während die exportorientierte deutsche Wirtschaft im gleichen Zeitraum schrumpfte.

Angesichts von zunehmenden Anzeichen für eine wirtschaftliche Schwäche haben die Zentralbanken in einigen der grössten Volkswirtschaften der Welt angefangen, ihre Geldpolitik wieder zu lockern. In den USA hat die Federal Reserve (Fed) die Zinssätze zweimal gesenkt – im Juli und im September. Die Zinssätze wurden jeweils um ein Viertel eines Prozentpunkts gesenkt. Darüber hinaus erklärte der Vorsitzende der Fed, die Zentralbank würde „angemessen handeln, um das Wachstum zu stützen“.

Die Europäische Zentralbank (EZB) enthüllte im September neue Stimulationsmassnahmen. Der ausscheidende Präsident Mario Draghi kündigte eine Reduzierung des Einlagensatzes der Bank um 10 Basispunkte auf ein Rekordtief von minus 0.5% an. Die EZB nahm ausserdem ihr Anleihenkaufprogramm wieder auf und sagte den Kauf von Anleihen im Wert von 20 Mrd. EUR pro Monat zu.

Wie die Anleihenmärkte beendeten die meisten bedeutenden Aktienmärkte weltweit den Sechsmonatszeitraum im Plus, sie gerieten im Mai und August jedoch erheblich ins Straucheln, als erneute Bedenken in Bezug auf einen Handelskrieg aufkamen und enttäuschende Wirtschaftsdaten die Anleger verschreckten.

Die USA, die ca. die Hälfte des globalen Indexes ausmachen, waren unter den Spitzenreitern. Im Gegensatz dazu blieben die europäischen Aktien ebenso hinter dem Gesamtmarkt zurück wie mehrere Schwellenmärkte, wo die Stimmung unter Befürchtungen um ein nachlassendes globales Wachstum und einigen länderspezifischen Ereignissen litt. So fielen die Aktien in Hongkong zum Beispiel stark, als prodemokratische Demonstranten auf die Strasse gingen, und in Argentinien fiel der Aktienmarkt im Anschluss an Meldungen, dass die Oppositionspartei in Meinungsumfragen gut abgeschnitten hatte.

Angesichts der wirtschaftlichen Unsicherheit und der Aktienmarktvolatilität überrascht es vielleicht nicht, dass einige defensive Sektoren (die tendenziell über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg stabile Erträge aufweisen) einschliesslich der Basiskonsumgüter und Versorgungsunternehmen eine Outperformance verbuchten. Versorgungsunternehmen profitierten in einem Umfeld rückläufiger Zinssätze ebenfalls von ihrem Status als anleihenähnliche Anlagen. Einige zyklische Sektoren einschliesslich des Technologiesektors erzielten jedoch eine Outperformance, da sie durch positive Unternehmensmeldungen Auftrieb erhielten. Zyklische Sektoren sind stärker vom Konjunkturzyklus abhängig.

Andere zyklische Bereiche wie die Energie- und Grundstoffsektoren blieben aufgrund von trüben Wirtschaftsaussichten hinter dem Gesamtmarkt zurück. Die Energieaktien litten unter dem Rückgang des Ölpreises im sechsmonatigen Berichtszeitraum. Der Rückgang erfolgte trotz eines Preisanstiegs Mitte September im Anschluss an einen Drohnenangriff auf die bedeutendste Rohölverarbeitungseinrichtung und das Ölfeld von Saudi Aramco. Der Grossteil der Produktionskapazität wurde jedoch schnell wiederhergestellt und der Ölpreis ging schnell wieder zurück.

M&G Investment Management Limited

30. September 2019

Quelle der Marktperformancedaten: Datastream, Stand: 30. September 2019.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist eine jährliche Gesamtrendite (Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum), die vor Abzug von Gebühren, unter allen Marktbedingungen und in einem Dreijahreszeitraum mindestens der Rendite für Barmittel* plus 2.5% entspricht.

Gleichzeitig versucht der Fonds, das Ausmass der Wertschwankungen des Fonds im Laufe der Zeit (Volatilität) zu minimieren und die monatlichen Verluste zu begrenzen. Indem die Volatilität des Fonds auf diese Weise verwaltet wird, sinkt die Möglichkeit, eine deutlich höhere Rendite als den 3-Monats-EURIBOR plus 2.5% zu erzielen.

* Auf Basis des 3-Monats-EURIBOR, dem Zinssatz, zu dem die Banken einander Geld leihen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in folgende Anlageklassen: Anleihen, Währungen, Barmittel, geldnahe Instrumente und Einlagen. Diese können in jedem Land der Welt begeben werden und auf jede beliebige Währung lauten.

Das Engagement des Fonds in diesen Anlagen kann auch durch Investitionen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen oder über Derivate erfolgen. Der Fonds kann Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen (d. h. Derivate halten, um bei einem Wertverlust der Basiswerte eine positive Rendite zu erzielen). Darüber hinaus hat der Fonds die Flexibilität, ein Engagement in Anlagen einzugehen, das über dem Nettoinventarwert des Fonds liegt, um die potenziellen Renditen in steigenden und sinkenden Märkten zu erhöhen.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden. Die Derivate, in die der Fonds investieren darf, umfassen Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

Der Fonds darf unter anderem in folgende Anleihen investieren:

- Anleihen mit einem Rating über Investment Grade von einer anerkannten Rating-Agentur, Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden, Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten,
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen; und
- maximal 60% des Nettoinventarwerts des Fonds in Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					55,305	99,09
Schuldverschreibungen					55,774	99,93
Anleihen mit Rating „AAA“					9,536	17,09
Australia (Commonwealth of) 3%	340,000	AUD	21.03.2047		275	0.49
Avoca CLO XI FRN [a]	400,000	EUR	15.07.2030		401	0.72
Avoca CLO XVII Designated Activity FRN [a]	500,000	EUR	15.10.2032		500	0.90
Barings Euro CLO FRN	400,000	EUR	15.10.2030		400	0.72
Brass NO 7 FRN	288,300	GBP	16.10.2059		325	0.58
Carlyle Euro CLO FRN	400,000	EUR	15.07.2030		401	0.72
Delft FRN	106,983	EUR	17.01.2040		107	0.19
Dukinfield 2 FRN	248,189	GBP	20.12.2052		282	0.51
Finsbury Square FRN	260,534	GBP	12.09.2065		293	0.52
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	200,000	EUR	15.04.2023		227	0.41
Harvest CLO VIII FRN	503,000	EUR	15.01.2031		501	0.90
Harvest CLO VII FRN	250,000	EUR	12.04.2031		250	0.45
Inter-American Development Bank 7.875%	2,000,000,000	IDR	14.03.2023		134	0.24
Jubilee CLO XVIII FRN	400,000	EUR	15.01.2030		400	0.72
Lanark Master Issuer FRN	105,467	GBP	22.12.2069		119	0.21
Lloyds Bank FRN	193,000	GBP	16.05.2024		218	0.39
London Wall Mortgage Capital FRN	60,363	GBP	15.11.2049		68	0.12
Newday Partnership Funding FRN [a]	350,000	GBP	15.12.2027		391	0.70
Oat Hill FRN	426,731	GBP	25.02.2046		480	0.86
Paragon Mortgages No 11 FRN	346,482	EUR	15.10.2041		334	0.60
Paragon Mortgages No.15 FRN	384,662	EUR	15.12.2039		370	0.66
Polaris FRN	144,739	GBP	27.04.2057		163	0.29
Residential Mortgage Securities FRN	192,895	GBP	20.12.2046		218	0.39
Ripon Mortgages FRN	151,106	GBP	20.08.2056		170	0.30
Shamrock Residential FRN	97,792	EUR	24.11.2057		98	0.18
Tower Bridge Funding No 3 FRN	110,854	GBP	20.12.2061		125	0.22
US Treasury I/I 0.125%	150,000	USD	15.04.2021		147	0.26
US Treasury I/I 0.125%	600,000	USD	15.07.2026		587	1.05
US Treasury I/I 0.625%	200,000	USD	15.01.2024		205	0.37
US Treasury I/I 1.25%	200,000	USD	15.07.2020		217	0.39
US Treasury Note 1.375%	750,000	USD	31.05.2020		685	1.23
US Treasury Note 1.5%	200,000	USD	31.10.2019		183	0.33
Virgin Money FRN	129,000	GBP	22.03.2024		146	0.26
Warwick Finance Residential Mortgages No Two FRN	102,384	GBP	21.09.2049		116	0.21
Anleihen mit Rating „AA“					2,620	4,69
AutoFlorence 1 FRN	400,000	EUR	25.12.2042		403	0.72
Banco Santander 0.25%	200,000	EUR	10.07.2029		207	0.37
E-MAC NL I FRN	195,424	EUR	25.04.2038		195	0.35
Euroclear Bank 1.25%	127,000	GBP	30.09.2024		143	0.26
Lusitano Mortgages No 3 FRN	300,116	EUR	16.10.2047		300	0.54
Metropolitan Life Global Funding I 0.375%	304,000	EUR	09.04.2024		308	0.55
New York Life Global Funding 1%	150,000	GBP	15.12.2021		169	0.30
New York Life Global Funding 1.25%	182,000	GBP	17.12.2026		206	0.37
Paragon Mortgages No 13 FRN	440,414	EUR	15.01.2039		422	0.75
Walmart 7.55%	200,000	USD	15.02.2030		267	0.48
Anleihen mit Rating „A“					9,800	17,56
Aegon Bank 0.625%	100,000	EUR	21.06.2024		102	0.18
Air Liquide Finance 2.25%	200,000	USD	10.09.2029		181	0.32
Alba FRN	267,848	EUR	15.12.2038		255	0.46
Allianz FRN	200,000	EUR	31.12.2049		230	0.41
America Movil 0.75%	164,000	EUR	26.06.2027		168	0.30
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.45%	141,000	USD	23.01.2039		163	0.29
Aon 2.875%	450,000	EUR	14.05.2026		511	0.92
Argentum Netherlands for Zurich Insurance FRN	100,000	EUR	19.02.2049		112	0.20
Banco Santander 2.706%	200,000	USD	27.06.2024		185	0.33
Bank of America FRN	150,000	USD	05.02.2026		136	0.24
Boeing 3.25%	275,000	USD	01.02.2035		262	0.47
BPCE 3.5%	250,000	USD	23.10.2027		238	0.43
Bristol-Myers Squibb 4.125%	97,000	USD	15.06.2039		100	0.18
Chubb INA Holdings 1.55%	127,000	EUR	15.03.2028		138	0.25
Cigna 4.375%	53,000	USD	15.10.2028		53	0.10
Cigna 4.8%	68,000	USD	15.08.2038		71	0.13
Comcast 4.15%	150,000	USD	15.10.2028		154	0.28
Comcast 4.95%	76,000	USD	15.10.2058		89	0.16
Coventry Building Society 1.5%	288,000	GBP	23.01.2033		325	0.58

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“ (Fortsetzung)						
Dassault Systemes 0.125%	100,000	EUR	16.09.2026		100	0.18
DH Europe Finance II 1.8%	110,000	EUR	18.09.2049		112	0.20
DH Europe Finance II Sarl 0.2%	111,000	EUR	18.03.2026		111	0.20
DowDuPont 5.319%	216,000	USD	15.11.2038		241	0.43
Eni 4.25%	200,000	USD	09.05.2029		200	0.36
Express Scripts Holding 4.8%	100,000	USD	15.07.2046		102	0.18
Heathrow Funding 1.875%	241,000	EUR	14.03.2034		261	0.47
HSBC Holdings FRN	100,000	EUR	05.10.2023		100	0.18
HSBC Holdings FRN	126,000	GBP	22.07.2028		152	0.27
HSBC Holdings FRN	173,000	GBP	29.05.2030		206	0.37
ING Groep 3%	200,000	GBP	18.02.2026		242	0.43
JPMorgan Chase FRN	111,000	EUR	25.07.2031		115	0.21
Landmark Mortgage Securities No 2 FRN	275,912	EUR	17.06.2039		258	0.46
Ludgate Funding FRN	256,475	EUR	01.12.2060		246	0.44
Medtronic Global Holdings 1.75%	250,000	EUR	02.07.2049		262	0.47
Mexico (United Mexican States) 10%	5,190,000	MXN	05.12.2024		276	0.49
Mitchells & Butlers Finance FRN	60,642	USD	15.12.2030		52	0.09
Newgate Funding FRN	527,913	EUR	15.12.2050		512	0.92
Project Silver 3.967% [a]	246,795	USD	15.07.2044		230	0.41
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0%	200,000	EUR	09.09.2027		197	0.35
Santander Consumer Finance 0.375%	100,000	EUR	27.06.2024		101	0.18
State Grid Overseas Investment 1.375%	200,000	EUR	02.05.2025		211	0.38
Sumitomo Mitsui Financial Group 2.448%	250,000	USD	27.09.2024		228	0.41
Sumitomo Mitsui Financial Group 2.696%	200,000	USD	16.07.2024		185	0.33
Swiss Re Finance Luxembourg FRN	100,000	EUR	30.04.2050		113	0.20
Total Capital International 2.829%	200,000	USD	10.01.2030		187	0.34
UBS Group FRN	200,000	USD	13.08.2030		185	0.33
US Bancorp 3%	275,000	USD	30.07.2029		260	0.47
Walt Disney 2%	300,000	USD	01.09.2029		267	0.48
Wells Fargo 1.375%	100,000	GBP	30.06.2022		113	0.20
Wells Fargo 2.125%	224,000	GBP	24.09.2031		256	0.46
Wells Fargo 2.5%	110,000	GBP	02.05.2029		131	0.23
Yorkshire Building Society FRN	100,000	GBP	18.04.2025		115	0.21
Anleihen mit Rating „BBB“					23,120	41.42
AA Bond 2.875%	200,000	GBP	31.01.2022		217	0.39
Admiral Group 5.5%	200,000	GBP	25.07.2024		252	0.45
Akelius Residential 2.375%	100,000	GBP	15.08.2025		116	0.21
Allergan Funding 4.55%	200,000	USD	15.03.2035		195	0.35
Alstria office 0.5%	100,000	EUR	26.09.2025		99	0.18
Altria Group 5.8%	152,000	USD	14.02.2039		161	0.29
American International Group FRN	350,000	EUR	15.03.2067		295	0.53
Anglo American Capital 3.375%	151,000	GBP	11.03.2029		179	0.32
Anglo American Capital 4.5%	200,000	USD	15.03.2028		194	0.35
Arion Banki 1%	362,000	EUR	20.03.2023		365	0.65
Aroundtown 3%	100,000	GBP	16.10.2029		113	0.20
Aroundtown 3.625%	194,000	GBP	10.04.2031		227	0.41
Aroundtown 5.375%	300,000	USD	21.03.2029		307	0.55
ASR Nederland FRN	150,000	EUR	30.09.2049		171	0.31
AT&T 4.85%	250,000	USD	01.03.2039		260	0.47
AT&T 4.875%	100,000	GBP	01.06.2044		144	0.26
AT&T 5.25%	300,000	USD	01.03.2037		323	0.58
Atos 0.75%	200,000	EUR	07.05.2022		204	0.37
Babcock International Group 1.375%	100,000	EUR	13.09.2027		100	0.18
Banco Santander México FRN	300,000	USD	01.10.2028		294	0.53
BAT Capital 4.54%	200,000	USD	15.08.2047		174	0.31
Bayer US Finance II 4.375%	200,000	USD	15.12.2028		197	0.35
Belfius Bank FRN	200,000	EUR	15.03.2028		201	0.36
Berry Global 4.875%	250,000	USD	15.07.2026		237	0.42
Bogota Distrito Capital 9.75%	200,000,000	COP	26.07.2028		60	0.11
Bunge Finance 4.35%	250,000	USD	15.03.2024		241	0.43
Canadian Imperial Bank of Commerce 1.625%	349,000	GBP	25.09.2025		395	0.71
Channel Link Enterprises Finance FRN	350,000	EUR	30.06.2050		352	0.63
Citigroup FRN	200,000	USD	17.05.2024		185	0.33
Conagra Brands FRN	31,000	USD	22.10.2020		28	0.05
Crédit Suisse Group FRN	200,000	GBP	12.09.2025		229	0.41
CVS Health 4.3%	200,000	USD	25.03.2028		198	0.35

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldttitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Deutsche Telekom International Finance 8.75%	300,000	USD	15.06.2030		405	0.73
DP World 4.25%	256,000	GBP	25.09.2030		319	0.57
easyJet 0.875%	130,000	EUR	11.06.2025		131	0.23
ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft FRN	250,000	EUR	29.09.2047		278	0.50
Enel Finance International 3.625%	300,000	USD	25.05.2027		285	0.51
Energy Transfer Operating 4.5%	16,000	USD	15.04.2024		16	0.03
Energy Transfer Operating 5.8%	79,000	USD	15.06.2038		83	0.15
Energy Transfer Operating 6.125%	400,000	USD	15.12.2045		430	0.77
Fastighets Balder 1.875%	100,000	EUR	23.01.2026		105	0.19
FCE Bank 1.134%	250,000	EUR	10.02.2022		250	0.45
FedEx 0.45%	100,000	EUR	05.08.2025		100	0.18
FedEx 1.3%	200,000	EUR	05.08.2031		202	0.36
Ford Motor Credit 3.021%	200,000	EUR	06.03.2024		210	0.38
Ford Motor Credit 5.596%	300,000	USD	07.01.2022		289	0.52
GE Capital International Funding 4.418%	200,000	USD	15.11.2035		192	0.34
General Electric 2.125%	400,000	EUR	17.05.2037		413	0.74
General Motors Financial 2.2%	138,000	EUR	01.04.2024		146	0.26
General Motors Financial 2.35%	200,000	GBP	03.09.2025		225	0.40
Goldman Sachs Group 3.125%	200,000	GBP	25.07.2029		245	0.44
Greene King Finance FRN	257,537	GBP	15.12.2033		290	0.52
Hammerson 6%	250,000	GBP	23.02.2026		322	0.58
Hastings Group Finance 3%	310,000	GBP	24.05.2025		347	0.62
HeidelbergCement 1.5%	200,000	EUR	07.02.2025		212	0.38
Heimstaden Bostad 2.125%	247,000	EUR	05.09.2023		260	0.47
Hiscox FRN	150,000	GBP	24.11.2045		186	0.33
Imperial Brands Finance 3.875%	204,000	USD	26.07.2029		188	0.34
Intesa Sanpaolo 4%	300,000	USD	23.09.2029		274	0.49
Johnson Controls International 1%	151,000	EUR	15.09.2023		156	0.28
Keurig Dr Pepper 4.057%	55,000	USD	25.05.2023		53	0.09
Koninklijke KPN 5.75%	200,000	GBP	17.09.2029		275	0.49
Kraft Heinz Foods 2.25%	350,000	EUR	25.05.2028		373	0.67
Kraft Heinz Foods 3.75%	66,000	USD	01.04.2030		61	0.11
Kraft Heinz Foods 4.625%	65,000	USD	01.10.2039		60	0.11
LafargeHolcim Sterling Finance 3%	100,000	GBP	12.05.2032		120	0.21
Lear 4.25%	82,000	USD	15.05.2029		78	0.14
Lear 5.25%	150,000	USD	15.05.2049		141	0.25
Lloyds Banking Group FRN	350,000	EUR	21.06.2024		348	0.62
Lloyds Banking Group FRN	100,000	EUR	07.09.2028		101	0.18
LYB International Finance II 1.625%	217,000	EUR	17.09.2031		218	0.39
McDonald's 0.9%	100,000	EUR	15.06.2026		104	0.19
Mexico (United Mexican States) 4.5%	275,000	USD	31.01.2050		265	0.47
Molnlycke Holding 0.875%	100,000	EUR	05.09.2029		99	0.18
Mondi Finance 1.625%	122,000	EUR	27.04.2026		130	0.23
MPLX 4.125%	50,000	USD	01.03.2027		48	0.09
Mylan 4.55%	200,000	USD	15.04.2028		195	0.35
Mylan 5.4%	200,000	USD	29.11.2043		195	0.35
Nationwide Building Society FRN	200,000	USD	01.08.2024		192	0.34
Next Group 3%	100,000	GBP	26.08.2025		117	0.21
NN Group FRN	200,000	EUR	15.07.2049		223	0.40
Orange 1.375%	200,000	EUR	04.09.2049		190	0.34
Orange FRN	200,000	EUR	29.10.2049		244	0.44
Owens Corning 3.4%	200,000	USD	15.08.2026		184	0.33
RCI Banque 2%	223,000	EUR	11.07.2024		238	0.43
RCI Banque FRN	300,000	EUR	12.01.2023		297	0.53
Romania (Republic of) 3.875%	250,000	EUR	29.10.2035		300	0.54
Romania (Republic of) 4.625%	126,000	EUR	03.04.2049		164	0.29
Royal Bank of Scotland Group FRN	158,000	EUR	02.03.2026		165	0.30
Royal Bank of Scotland Group FRN	150,000	GBP	19.09.2026		174	0.31
Royal Bank of Scotland Group FRN	200,000	USD	18.05.2029		201	0.36
Russia (Federation of) 8.15%	17,500,000	RUB	03.02.2027		266	0.48
Santander UK Group Holdings FRN	259,000	EUR	27.03.2024		257	0.46
SELP Finance 1.5%	100,000	EUR	20.11.2025		105	0.19
Snam FRN	200,000	EUR	02.08.2024		198	0.35
Société Générale FRN	200,000	EUR	22.05.2024		201	0.36
Stora Enso 2.5%	150,000	EUR	07.06.2027		165	0.30
Telefonica Emisiones 1.957%	200,000	EUR	01.07.2039		217	0.39

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Thames Water Utilities Finance 2.375%	500,000	GBP	03.05.2023		569	1.02
Thermo Fisher Scientific 1.875%	122,000	EUR	01.10.2049		121	0.22
UNITE Group 3.5%	152,000	GBP	15.10.2028		187	0.33
Uruguay (Republic of) 9.875%	7,000,000	UYU	20.06.2022		173	0.31
Verizon Communications 2.875%	100,000	EUR	15.01.2038		124	0.22
Virgin Money Holdings UK FRN	149,000	GBP	24.04.2026		164	0.29
Vodafone Group 4.875%	107,000	USD	19.06.2049		109	0.19
Vodafone Group 5%	28,000	USD	30.05.2038		29	0.05
Vodafone Group 5.125%	150,000	USD	19.06.2059		156	0.28
Volkswagen Financial Services 1.5%	164,000	EUR	01.10.2024		171	0.31
Volkswagen Financial Services 1.625%	200,000	GBP	30.11.2022		225	0.40
Volkswagen International Finance 4.125%	200,000	EUR	16.11.2038		262	0.47
Vonovia Finance 0.625%	100,000	EUR	07.10.2027		100	0.18
Vonovia Finance 0.875%	100,000	EUR	03.07.2023		103	0.18
Vonovia Finance 1.625%	100,000	EUR	07.10.2039		100	0.18
Western Gas Partners 4.65%	100,000	USD	01.07.2026		91	0.16
WPC Eurobond 1.35%	203,000	EUR	15.04.2028		202	0.36
Anleihen mit Rating „BB“					5,789	10.37
Albertsons Cos Via Safeway Via New Albertsons Via Albertson's 5.875%	275,000	USD	15.02.2028		267	0.48
Arrow Global Finance FRN	150,000	EUR	01.04.2025		147	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	400,000	EUR	29.12.2049		408	0.73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	200,000	EUR	31.12.2099		215	0.39
Banco de Sabadell FRN	200,000	EUR	12.12.2028		223	0.40
Bayer FRN	250,000	EUR	02.04.2075		253	0.45
Cabot Financial Luxembourg 7.5%	170,000	GBP	01.10.2023		199	0.36
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5.125%	100,000	USD	01.05.2027		96	0.17
CSC Holdings 5.5%	200,000	USD	15.04.2027		194	0.35
Energy Transfer Operating FRN	50,000	USD	01.11.2066		34	0.06
EnLink Midstream 5.375%	200,000	USD	01.06.2029		175	0.31
Inretail Pharma 5.375%	199,000	USD	02.05.2023		192	0.34
IQVIA 2.25%	158,000	EUR	15.01.2028		161	0.29
James Hardie International Finance 3.625%	100,000	EUR	01.10.2026		106	0.19
Millicom International Cellular 6.25%	200,000	USD	25.03.2029		201	0.36
Olin 5%	200,000	USD	01.02.2030		184	0.33
Petrobras Global Finance 5.093%	226,000	USD	15.01.2030		216	0.39
Puma International Financing 5%	200,000	USD	24.01.2026		173	0.31
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden FRN	133,000	EUR	31.12.2099		144	0.26
Sirius XM Radio 5.5%	170,000	USD	01.07.2029		166	0.30
Smurfit Kappa Treasury 1.5%	100,000	EUR	15.09.2027		100	0.18
Taylor Morrison Communities 5.875%	250,000	USD	15.06.2027		251	0.45
Telecom Italia Finance 7.75%	150,000	EUR	24.01.2033		223	0.40
Tesco 6.15%	250,000	USD	15.11.2037		266	0.48
Tesco Corporate Treasury Services 2.5%	200,000	GBP	02.05.2025		229	0.41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375%	575,000	EUR	25.07.2020		561	1.00
T-Mobile USA 6.375%	200,000	USD	01.03.2025		190	0.34
United Rentals North America 4.875%	100,000	USD	15.01.2028		95	0.17
Vodafone Group FRN	100,000	GBP	03.10.2078		120	0.21
Anleihen mit Rating „B“					2,315	4.15
ADES International Holding 8.625%	205,000	USD	24.04.2024		187	0.33
Albania (Republic of) 3.5%	248,000	EUR	09.10.2025		267	0.48
China Evergrande Group 7.5%	250,000	USD	28.06.2023		190	0.34
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125%	200,000	EUR	15.06.2025		214	0.38
Egypt (Republic of) 5.625%	150,000	EUR	16.04.2030		151	0.27
Garfunkelux Holdco 3 FRN	250,000	EUR	01.09.2023		222	0.40
Hexion 7.875%	250,000	USD	15.07.2027		228	0.41
Iceland Bondco FRN	28,024	GBP	15.07.2020		31	0.06
Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance 4.375% [a]	200,000	EUR	15.05.2026		204	0.37
Post Holdings 5.5%	200,000	USD	15.12.2029		192	0.34
Sri Lanka (Republic of) 6.35%	290,000	USD	28.06.2024		266	0.48
Ukraine 6.75%	150,000	EUR	20.06.2026		163	0.29
Anleihen ohne Rating					2,594	4.65
Assicurazioni Generali FRN	300,000	EUR	12.12.2042		368	0.66
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.5%	200,000	GBP	07.10.2026		224	0.40
DP World 6.85%	100,000	USD	02.07.2037		121	0.22

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen ohne Rating (Fortsetzung)						
Groupe Bruxelles Lambert 1.375%	500,000	EUR	23.05.2024		519	0.93
Iliad 1.875%	100,000	EUR	25.04.2025		100	0.18
Italy (Republic of) 6%	250,000	GBP	04.08.2028		366	0.66
Lagardere 1.625%	200,000	EUR	21.06.2024		204	0.36
NET4GAS 2.5%	400,000	EUR	28.07.2021		417	0.75
RIN II FRN [a]	300,000	USD	10.09.2030		275	0.49
Derivative Schuldentitel					(469)	(0.84)
Credit Default Swaps					(656)	(1.17)
Amgen Jun 2023	250,000	USD			(6)	(0.01)
Anglo American Dec 2022	100,000	EUR			14	0.03
Anglo American Jun 2022	250,000	EUR			31	0.05
Anheuser-Busch InBev Dec 2021	200,000	EUR			4	0.01
Glencore International Dec 2022	100,000	EUR			14	0.03
Glencore International Jun 2022	100,000	EUR			12	0.02
Glencore International Jun 2023	300,000	EUR			44	0.08
Italy (Republic of) Dec 2022	150,000	USD			0	0.00
Markt CDX North American High Yield Series 33 5 Year Dec 2024	6,600,000	USD			(117)	(0.21)
Markt iTraxx Europe Series 29 3 Year Jun 2028	550,000	EUR			5	0.01
Markt iTraxx Europe Series 32 5 Year Dec 2024	23,300,000	EUR			(540)	(0.97)
Markt iTraxx Europe Snr Fin Series 32 5 Year Dec 2024	1,050,000	EUR			(19)	(0.03)
Markt iTraxx Europe Sub Fin Series 32 5 Year Dec 2024	1,250,000	EUR			27	0.05
Markt iTraxx Europe Xover Series 32 5 Year Dec 2024	925,000	EUR			(121)	(0.22)
Pfizer Jun 2022	200,000	USD			(4)	(0.01)
Zinsswaps						
Zahle 1.8045% Erhalte Var. Okt 2022	200,000	GBP			(3)	(0.01)
Futures-Positionen					190	0.34
Deutscher Bobl 5 year Futures	(97)	EUR	06.12.2019	13,156	108	0.19
Deutscher Bund 10 year Futures	(19)	EUR	06.12.2019	3,308	44	0.08
Deutscher Buxl 30 year Futures	(2)	EUR	06.12.2019	434	12	0.02
Deutscher Schatz 2 year Futures	(9)	EUR	06.12.2019	1,011	3	0.00
Euro-Bono SP Gov Futures	(3)	EUR	06.12.2019	479	3	0.01
US Treasury Notes 10 year Futures	(20)	USD	19.12.2019	2,384	9	0.02
US Treasury Notes 30 year Futures	(3)	USD	19.12.2019	445	4	0.01
US Ultra Bond Futures	(4)	USD	19.12.2019	700	3	0.00
UK Treasury Notes Futures	(13)	GBP	27.12.2019	1,965	(24)	(0.04)
US Treasury Notes 5 year Futures	(97)	USD	31.12.2019	10,575	28	0.05
WÄHRUNG					(38)	(0.06)
Devisentermin- kontrakte					(38)	(0.06)
Kauf von 10,000,000.00 JPY, Verkauf von 84,623.51 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 11,921,419.44 EUR, Verkauf von 10,558,330.86 GBP			23.10.2019		39	0.07
Kauf von 17,376,601.61 EUR, Verkauf von 19,132,613.98 USD			23.10.2019		(114)	(0.20)
Kauf von 266,803.89 CHF, Verkauf von 245,008.66 EUR			23.10.2019		1	0.00
Kauf von 664,129.13 USD, Verkauf von 604,126.84 EUR			23.10.2019		3	0.01
Kauf von 157,879,382.00 JPY, Verkauf von 1,305,616.97 EUR			20.11.2019		33	0.06
Kauf von 7,450,000.00 KRW, Verkauf von 6,148.89 USD			20.11.2019		0	0.00
Kauf von 6,262.08 USD, Verkauf von 7,450,000.00 KRW			20.11.2019		0	0.00
Anlagebestand					55,267	99.03
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					28	0.05
Kauf von 1,928,085.71 GBP, Verkauf von 2,170,594.33 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 379.00 EUR, Verkauf von 337.20 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,077.76 EUR, Verkauf von 1,184.87 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,948.58 EUR, Verkauf von 2,147.04 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 102,129.98 CHF, Verkauf von 92,908.02 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 2,365,229.37 USD, Verkauf von 2,134,683.39 EUR			23.10.2019		28	0.05
Gesamter Anlagebestand					55,295	99.08
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					521	0.92
NETTOVERMÖGEN					55,816	100.00

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					55,774	99,93
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					214	0,38
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					104	0,19
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					151	0,28
Anlagewerte insgesamt					56,243	100,78
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(24)	(0,04)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(114)	(0,20)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(810)	(1,46)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(948)	(1,70)
Gesamter Anlagebestand					55,295	99,08
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					521	0,92
NETTOVERMÖGEN					55,816	100,00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren. Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko			Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR
	Swaps Tsd. EUR	Devisentermin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR	
Bank of America Merrill Lynch	0	0	34,457	0
Citigroup Global Markets Limited	328	11	0	0
Goldman Sachs International	66	0	0	0
HSBC Bank Plc	0	16,964	0	0
JP Morgan Chase	567	1,317	0	0
State Street Bank and Trust Company	0	4,402	0	0
State Street Bank London	0	2,000	0	0
UBS AG London	0	11,267	0	260

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A“	+2.7	entf.	entf.	+1.4	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „A“	+2.7	entf.	entf.	+1.4	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „B“	+2.5	entf.	entf.	+1.6	08.05.2018
Ausschüttende Klasse „B“	+2.5	entf.	entf.	+1.6	08.05.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+3.0	entf.	entf.	+2.0	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „C“	+3.0	entf.	entf.	+2.1	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „CI“	+3.0	entf.	entf.	+2.1	21.12.2016
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.7	entf.	entf.	+3.1	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.6	entf.	entf.	+3.1	21.12.2016
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.4	entf.	entf.	+1.0	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.4	entf.	entf.	+1.0	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.7	entf.	entf.	+1.6	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.7	entf.	entf.	+1.6	21.12.2016
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+4.3	entf.	entf.	+4.1	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „A-H“	+4.3	entf.	entf.	+4.1	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „C-H“	+4.5	entf.	entf.	+4.7	21.12.2016
Ausschüttende Klasse „C-H“	+4.6	entf.	entf.	+4.7	21.12.2016

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt halbjährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Halbjährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1.					
Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
	Klasse „A“	Klasse „B“	Klasse „C“	Klasse „C-H“	Klasse „A-H“
zum	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	GBP p	CHF €
1.					
Zwischenausschüttung	0.1143	0.1162	0.1161	0.1175	0.1077
			Klasse „C-H“	Klasse „A-H“	Klasse „C-H“
zum			Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019			CHF €	USD €	USD €
1.					
Zwischenausschüttung			0.1093	0.1211	0.1229

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.4036	10.1324	10.1414
Ausschüttende Klasse „A“	9.8565	9.7443	10.0059
Thesaurierende Klasse „B“	10.2290	9.9779	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	9.9634	9.8642	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.5786	10.2716	10.2197
Ausschüttende Klasse „C“	10.0234	9.8787	10.0813
Thesaurierende Klasse „CI“	10.5930	10.2835	10.2273
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8966	10.5114	10.3391
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.3199	10.1134	10.1987
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.2823	10.0375	10.0853
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.7391	9.6511	9.9483
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.4585	10.1794	10.1654
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.9035	9.7839	10.0216
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	11.1895	10.7305	10.4239
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.5969	10.3179	10.2811
Thesaurierende Klasse „C-H“	11.3725	10.8780	10.5093
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.7725	10.4583	10.3597

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	55,816	51,630	37,596
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	55,816	51,630	37,596

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.29
Ausschüttende Klasse „A“	1.29
Thesaurierende Klasse „B“	1.59
Ausschüttende Klasse „B“	1.59
Thesaurierende Klasse „C“	0.69
Ausschüttende Klasse „C“	0.69
Thesaurierende Klasse „CI“	0.65
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.71
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.70
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.31
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.31
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.71
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.71
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.30
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.31
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.71
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.71

M&G (Lux) Asian Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des Aktienmarktes der Asien-Pazifik-Region (ausgenommen Japan).

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen, die in der Asien-Pazifik-Region (ausgenommen Japan) ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Analyse der Fundamentaldaten von Unternehmen, wobei ein spezieller Fokus auf deren Kapitalrenditeprofil, deren Unternehmensführungspraktiken und der Bewertung ihrer Aktien liegt.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Asian Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					92,807	97,06
Vereinigtes Königreich						
Standard Chartered	167,720	HKD			1,418	1.48
Australien					7,143	7.47
Downer EDI	201,276	AUD			1,061	1.11
FAR	42,936,390	AUD			1,609	1.68
Iluka Resources	118,695	AUD			640	0.67
Mesoblast	787,439	AUD			1,135	1.19
QBE Insurance Group	317,962	AUD			2,698	2.82
China					23,884	24.98
Baidu ADR	22,168	USD			2,244	2.35
China Lesso Group Holdings	5,484,000	HKD			5,194	5.43
China Petroleum & Chemical 'H'	2,478,000	HKD			1,475	1.54
China Railway Signal & Communication 'H'	1,491,000	HKD			921	0.96
CNOOC	1,109,000	HKD			1,693	1.77
Ctrip.com International ADR	101,337	USD			2,940	3.08
Fufeng Group	5,254,000	HKD			2,393	2.50
Greatview Aseptic Packaging	4,585,000	HKD			2,258	2.36
Hollysys Automation Technologies	166,690	USD			2,500	2.62
Lenovo Group	1,336,000	HKD			890	0.93
PICC Property & Casualty 'H'	1,180,000	HKD			1,376	1.44
Hongkong					18,067	18.89
AIA Group	213,800	HKD			2,019	2.11
AMVIG Holdings	5,594,000	HKD			1,338	1.40
CK Hutchison Holdings	586,000	HKD			5,170	5.41
Far East Horizon	2,697,000	HKD			2,499	2.61
First Pacific Hong Kong	6,538,000	HKD			2,498	2.61
Global Brands Group Holding	19,654,000	HKD			1,579	1.65
PCCW	2,349,000	HKD			1,317	1.38
VTech Holdings	189,100	HKD			1,647	1.72
Indonesien						
Bank Mandiri Persero	3,943,600	IDR			1,941	2.03
Indien						
ICICI Bank ADR	252,666	USD			3,150	3.30
Philippinen					5,331	5.58
GT Capital Holdings	188,776	PHP			3,063	3.21
Metro Pacific Investments	23,655,500	PHP			2,268	2.37
Pakistan					1,874	1.96
Habib Bank	747,538	PKR			559	0.58
Maple Leaf Cement Factory	1,861,336	PKR			172	0.18
Searle	597,538	PKR			523	0.55
United Bank	703,932	PKR			620	0.65
Singapur					4,417	4.62
DBS Group Holdings	198,400	SGD			3,586	3.75
Ezion Holdings (Warrant 16.04.23) ^{[a],[b]}	5,385,126	SGD			0	0.00
Ezion Holdings (Warrant 24.04.20) ^[b]	290,009	SGD			0	0.00
Japfa	2,539,100	SGD			831	0.87
Südkorea					14,287	14.94
Hana Financial Group	66,889	KRW			1,973	2.06
Samsung Electronics	155,049	KRW			6,355	6.65
Samsung Fire & Marine Insurance	5,739	KRW			1,072	1.12
Samsung Heavy Industries	108,363	KRW			714	0.75
Shinhan Financial Group	85,124	KRW			2,977	3.11
WONIK IPS	49,604	KRW			1,196	1.25
Taiwan					11,295	11.81
Catcher Technology	201,000	TWD			1,524	1.59
Chicony Electronics	624,000	TWD			1,836	1.92
Delta Electronics	294,000	TWD			1,258	1.32
eMemory Technology	82,000	TWD			868	0.91
Silicon Motion Technology ADR	50,432	USD			1,733	1.81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	367,000	TWD			3,215	3.36
Teco Electric and Machinery	1,068,000	TWD			861	0.90
Anlagebestand					92,807	97,06

M&G (Lux) Asian Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
GELDNAHE MITTEL						
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“					2,029	2.12
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	2,029,000	USD			2,029	2.12
Gesamter Anlagebestand					94,836	99.18
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					788	0.82
NETTOVERMÖGEN					95,624	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					92,807	97.06
Anlagewerte insgesamt					92,807	97.06
Gesamter Anlagebestand					92,807	97.06
Geldnahe Mittel					2,029	2.12
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					788	0.82
NETTOVERMÖGEN					95,624	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

[b] Ausgesetzt.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Asian Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusionierte Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	-2.1	+5.1	+3.9	+8.2	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-1.7	+5.9	+4.7	+8.9	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-1.7	+5.9	+4.7	+8.9	28.11.2001	06.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-4.8	+4.3	+1.0	+9.2	19.12.2008	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-4.4	+5.1	+1.8	+10.0	19.12.2008	26.10.2018

[a] Die Fondsperformance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Asian Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Asian Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 14. September 1973 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Asian Fund.

M&G (Lux) Asian Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	40.7080	41.5736	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	45.9891	46.7889	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.7993	10.9850	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	25.7135	27.0020	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	27.8651	29.1504	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	95,624	106,874	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	95,624	106,874	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.88 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.13 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	1.09 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.88 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.13 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer positiven Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) von 3-6% p. a. in einem beliebigen Dreijahres-Zeitraum durch Anlagen in diversen weltweiten Vermögenswerten an.

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen äusserst flexiblen Anlageansatz, der ihm die Freiheit lässt, in verschiedene Arten von Vermögenswerten zu investieren, die von Emittenten aus aller Welt begeben werden und auf jede beliebige Währung lauten können.

Der Fonds wird gewöhnlich Derivate verwenden, um ein Engagement in diesen Vermögenswerten zu erzielen. Der Fonds kann auch Derivate verwenden, um Short-Positionen (das Halten von Derivaten mit dem Ziel, eine positive Rendite zu erwirtschaften, wenn der Wert der Vermögenswerte, mit denen sie verbunden sind, sinkt) einzugehen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, das den Nettoinventarwert des Fonds übersteigt, um die potenziellen Renditen sowohl bei sinkenden als auch bei steigenden Märkten zu erhöhen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch direkt oder indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen in diese Vermögenswerte investieren. Der Fonds kann auch in Währungen, Barmittel, geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft ist normalerweise bestrebt, mehr als 60% des Nettoinventarwerts des Fonds in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden, zu halten.

Der Fonds investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche: 0-100% in festverzinsliche Anlagen, 0-35% in Aktien und 0-20% in sonstige Vermögenswerte.

Der Fonds kann unter anderem in folgende festverzinsliche Instrumente investieren:

- Derivate, deren Wert auf Anleihen, Zinssätzen oder dem Bonitätsrisiko beruht;
- Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden;
- Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten;
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen;
- Anleihen mit einem Investment Grade-Rating von einer anerkannten Ratingagentur;

- Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade bis maximal 50% des Nettoinventarwerts des Fonds; und
- forderungsbesicherte Wertpapiere im Umfang von bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Eigenkapitalinstrumente, in der Fonds investieren darf, beinhalten (a) Derivate, deren Wert auf Unternehmensaktien beruht, und (b) direkte Unternehmensaktien.

Bei den sonstigen Vermögenswerten handelt es sich in diesem Zusammenhang unter anderem um Wandelanleihen und bedingt wandelbare Schuldverschreibungen. Bedingt wandelbare Schuldverschreibungen unterliegen einer Höchstgrenze von 5% des Nettoinventarwerts des Fonds. In die „sonstigen Vermögenswerte“ werden auch Anteile von geschlossenen Immobilieninvestmentgesellschaften oder Anlagen in Unternehmen, die im Immobilien- und/oder Infrastruktursektor tätig sind, aufgenommen, hauptsächlich, um eine relativ unkorrelierte Renditequelle für den Fonds bereitzustellen.

Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement.

Die Derivate, in die der Fonds zur Verfolgung seines Anlageziels investieren kann, umfassen unter anderem Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					501,804	21.03
Software und Computer-Dienstleistungen					12,515	0.52
Altaba	3,804	USD			68	0.00
Autodesk	2,834	USD			377	0.01
Booking Holdings	398	USD			708	0.03
Citrix Systems	9,338	USD			819	0.03
Cognizant Technology Solutions 'A'	12,363	USD			665	0.03
Constellation Software	453	CAD			410	0.02
Ctrip.com International ADR	79,042	USD			2,100	0.09
eBay	19,472	USD			684	0.03
GoDaddy 'A'	13,369	USD			801	0.03
Gridsum Holding ADR	229,377	USD			376	0.01
Mastercard 'A'	5,440	USD			1,341	0.06
Microsoft	13,236	USD			1,669	0.07
Naspers 'N'	3,206	ZAR			444	0.02
Nutanix 'A'	9,231	USD			222	0.01
Visa 'A'	8,601	USD			1,370	0.06
Vmware 'A'	3,454	USD			461	0.02
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung					5,096	0.21
ams	18,602	CHF			762	0.03
CK Hutchison Holdings	85,550	HKD			691	0.03
IQE	500,611	GBP			366	0.01
Kaç Holding	213,665	TRY			661	0.03
Lenovo Group	1,131,800	HKD			691	0.03
NVIDIA	1,473	USD			232	0.01
Samsung Electronics	25,309	KRW			950	0.04
Tower Semiconductor	13,714	USD			236	0.01
Xinyi Solar Holdings	925,200	HKD			507	0.02
Telekommunikationsanbieter					1,089	0.05
PCCW	610,400	HKD			313	0.02
Turkcell İletişim Hizmetleri	365,061	TRY			776	0.03
Pharmazeutik und Biotechnologie					26,567	1.11
Alexion Pharmaceuticals	20,145	USD			1,802	0.08
Amgen	27,898	USD			4,979	0.21
BeiGene ADR	3,970	USD			443	0.02
Biogen	16,466	USD			3,469	0.14
Celgene	63,287	USD			5,728	0.24
Gilead Sciences	80,482	USD			4,634	0.19
Incyte	30,599	USD			2,040	0.08
Regeneron Pharmaceuticals	13,257	USD			3,318	0.14
Wuxi Biologics Cayman	16,500	HKD			154	0.01
Banken					165,819	6.95
Akbank Türk	793,659	TRY			1,051	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,025,420	EUR			4,884	0.20
Bank of America	446,742	USD			12,003	0.50
Bank of China 'H'	1,591,200	HKD			571	0.02
BNP Paribas	116,707	EUR			5,205	0.22
CaixaBank	1,684,418	EUR			4,080	0.17
China Construction Bank 'H'	2,273,460	HKD			1,586	0.07
Citigroup	191,049	USD			12,152	0.51
Commerzbank	749,902	EUR			4,020	0.17
Industrial & Commercial Bank of China 'H'	1,448,000	HKD			889	0.04
ING Groep	502,068	EUR			4,807	0.20
Intesa Sanpaolo	2,469,982	EUR			5,369	0.23
JPMorgan Chase	111,592	USD			12,029	0.50
Lloyds Banking Group	25,971,325	GBP			16,022	0.67
Mitsubishi UFJ Financial Group	2,303,700	JPY			10,712	0.45
Mizuho Financial Group	7,657,400	JPY			10,752	0.45
Sberbank of Russia ADR	1,112,575	USD			14,490	0.61
Société Générale	171,409	EUR			4,325	0.18
Standard Chartered	77,000	HKD			596	0.03
Sumitomo Mitsui Financial Group	336,000	JPY			10,529	0.44
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	327,000	JPY			10,804	0.45
Türkiye Garanti Bankası	568,139	TRY			944	0.04
Türkiye İş Bankası 'C'	679,538	TRY			698	0.03
UniCredit	428,050	EUR			4,651	0.20
Wells Fargo	272,375	USD			12,650	0.53

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Finanz- und Kreditdienstleistungen						
American Express	113,098	USD			12,286	0.51
Investment Banking u. Brokerage-Leistungen						
3i Infrastructure	3,801,561	GBP			12,556	0.52
Baidu ADR	20,788	USD			1,927	0.08
Bank of New York Mellon	283,564	USD			11,560	0.48
Far East Horizon	755,600	HKD			641	0.03
First Pacific Hong Kong	1,882,000	HKD			658	0.03
Hacı Omer Sabancı Holding	3,076,017	TRY			4,733	0.20
International Public Partnerships	2,085,685	GBP			3,622	0.15
Aktienportfolios						
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund Euro Klasse 'CI' (thesaurierend) ^[a]	2,125,150	EUR			23,709	0.99
M&G Japan Fund GBP Klasse 'I' (Income) ^[b]	1,202,231	GBP			30,159	1.27
Mortgage Real Estate Investment Trusts						
Capitaland Retail China Trust	326,794	SGD			332	0.01
Equinix	1,770	USD			934	0.04
Unibail-Rodamco-Westfield	407,375	EUR			53,927	2.26
Lebensversicherungen						
AIA Group	68,800	HKD			595	0.02
Versicherungen (ohne Lebensversicherungen)						
PICC Property & Casualty 'H'	678,200	HKD			725	0.03
Ping An Insurance Group Company of China 'H'	44,250	HKD			465	0.02
Verbraucherdienste						
Tarena International ADR	114,025	USD			108	0.00
Haushaltswaren und Wohnungsbau						
Sony	4,400	JPY			237	0.01
Freizeitgüter						
Bestway Global Holding	550,000	HKD			204	0.01
Medien						
Alphabet 'A'	872	USD			979	0.04
Autohome ADR	10,120	USD			799	0.04
Comcast 'A'	22,824	USD			936	0.04
Electronic Arts	8,152	USD			714	0.03
Facebook 'A'	6,092	USD			988	0.04
Einzelhändler						
BİM Birleşik Mağazalar	111,316	TRY			889	0.04
Reisen und Freizeit						
Türk Hava Yolları	360,005	TRY			720	0.03
Hoch-/Tiefbau und Baustoffe						
China Communications Services 'H'	984,000	HKD			511	0.02
China State Construction International Holdings	816,000	HKD			702	0.03
Sinopec Engineering Group	1,037,200	HKD			597	0.03
Elektronik und Elektrogeräte						
Anton Oilfield Services Group	4,188,000	HKD			384	0.02
China Railway Signal & Communication 'H'	1,018,200	HKD			576	0.02
Hilong Holding	4,416,000	HKD			444	0.02
Hollysys Automation Technologies	65,656	USD			901	0.04
IPG Photonics	3,942	USD			480	0.02
Tongda Group Holdings	8,135,600	HKD			527	0.02
Allgemeine Industrieunternehmen						
AMVIG Holdings	2,840,200	HKD			622	0.03
China Lesso Group Holdings	2,594,200	HKD			2,250	0.09
Greatview Aseptic Packaging	1,527,200	HKD			688	0.03
Produktionstechnik						
TK Group Holdings	1,632,000	HKD			683	0.03
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	731,000	SGD			466	0.02
Industrielle Unterstützungsleistungen						
51job ADR	10,178	USD			654	0.03
A-Living Services 'H'	298,500	HKD			632	0.02
Transport (Industrie)						
COSCO Shipping Energy Transportation 'H'	1,287,600	HKD			522	0.02
Hutchison Port Holdings Trust 'U'	1,627,200	USD			232	0.01

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Industriemetalle						
Nine Dragons Paper Holdings	492,000	HKD			379	0.02
Industrielle Metalle und Bergbau					21,631	0.91
Anglo American	139,608	GBP			2,952	0.12
BHP Group	159,910	GBP			3,126	0.13
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları	658,868	TRY			738	0.03
Glencore	929,457	GBP			2,563	0.11
MMG	1,068,000	HKD			230	0.01
Rio Tinto	65,260	GBP			3,101	0.13
Severstal	674,288	USD			8,921	0.38
Chemikalien						
Fufeng Group	2,106,600	HKD			878	0.04
Nicht erneuerbare Energiequellen					15,787	0.66
China Petroleum & Chemical 'H'	1,272,400	HKD			693	0.03
CNOOC	848,000	HKD			1,185	0.05
LUKOIL ADR	169,867	USD			12,973	0.54
Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri	39,988	TRY			936	0.04
Erneuerbare Energiequellen					66,059	2.77
China Yangtze Power 'A'	140,400	CNY			328	0.01
Greencoat Renewables	21,014,933	EUR			23,852	1.00
Greencoat UK Wind	26,204,430	GBP			41,879	1.76
Derivative Aktienprodukte					8,710	0.37
Aktienindex-Futures					8,710	0.37
CAC40 Index Futures	429	EUR	18.10.2019	24,185	161	0.01
IBEX 35 Index Futures	661	EUR	18.10.2019	60,832	1,008	0.04
Hang Seng China Enterprises Index Futures	201	HKD	30.10.2019	11,984	(125)	0.00
MSCI Singapore Index Futures	1,019	SGD	30.10.2019	24,237	(211)	(0.01)
MSCI Taiwan Index Futures	376	USD	30.10.2019	14,015	100	0.00
BIST 30 Index Futures	3,789	TRY	31.10.2019	8,117	492	0.02
Korean Stock Exchange Futures	1,387	KRW	12.12.2019	72,764	2,169	0.09
Topix Index Futures	720	JPY	12.12.2019	97,001	3,596	0.15
Dax Index Futures	77	EUR	20.12.2019	23,782	(52)	0.00
DJ Euro Stoxx 50 Futures	689	EUR	20.12.2019	24,353	145	0.01
FTSE 100 Index Futures	297	GBP	20.12.2019	24,660	213	0.01
FTSE MIB Index Futures	109	EUR	20.12.2019	11,975	101	0.00
S&P MINI 500 Futures	(557)	USD	20.12.2019	75,731	1,113	0.05
RENTENWERTE					1,622,824	68.03
Anleiheportfolios					179,731	7.53
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund Euro Klasse 'CI-H' (Thesaurierende) ^[a]	2,617,780	EUR			28,439	1.19
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund Euro Klasse 'CI-H' (Thesaurierende) ^[a]	500,000	EUR			5,027	0.21
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund USD Klasse 'CI' (Thesaurierende) ^[a]	2,102,040	USD			21,940	0.92
M&G (Lux) Global Convertibles Fund Euro Klasse C-H (Thesaurierende) ^[a]	3,279,887	EUR			47,568	1.99
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund Euro Klasse 'C-H' (Thesaurierende) ^[a]	358,894	EUR			4,484	0.19
M&G Emerging Markets Bond Fund GBP Klasse 'I' (Thesaurierende) ^[b]	6,885,414	GBP			14,927	0.63
M&G Global High Yield Bond Fund GBP Klasse 'X' (Thesaurierende) ^[b]	29,723,152	GBP			46,334	1.94
M&G Total Return Credit Investment Fund Euro Klasse 'A' (Thesaurierende) ^[b]	46,432	EUR			5,410	0.23
SPDR® Barclays 10+ Year US Corporate Bond ETF	172,905	USD			5,602	0.23
Schuldverschreibungen					1,480,797	62.08
Anleihen mit Rating „AAA“					871,108	36.52
Bundesschatzanweisungen 0%	124,800,000	EUR	13.12.2019		124,959	5.24
France (Republic of) 0%	126,300,000	EUR	09.10.2019		126,316	5.29
France (Republic of) 0%	106,700,000	EUR	06.11.2019		106,768	4.48
France (Republic of) 0%	74,200,000	EUR	29.01.2020		74,360	3.12
France (Republic of) 0%	70,750,000	EUR	26.02.2020		70,935	2.97
France (Republic of) 0%	30,055,000	EUR	25.03.2020		30,147	1.26
Germany (Federal Republic of) 0%	50,000,000	EUR	16.10.2019		50,012	2.10
Germany (Federal Republic of) 0%	87,300,000	EUR	13.03.2020		87,563	3.67
Germany (Federal Republic of) 0.25%	26,200,000	EUR	11.10.2019		26,207	1.10
Germany (Federal Republic of) 0.25%	44,068,000	EUR	16.10.2020		44,531	1.87

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldttitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „AAA“ (Fortsetzung)						
Microsoft 2.7%	4,000,000	USD	12.02.2025		3,798	0.16
Microsoft 4%	8,296,000	USD	12.02.2055		9,014	0.38
US Treasury I/I 1%	105,719,400	USD	15.02.2046		116,196	4.87
US Treasury Note 1.375%	330,000	USD	15.01.2020		302	0.01
					113,838	4.77
Anleihen mit Rating „A“						
Amgen 4.663%	2,860,000	USD	15.06.2051		3,042	0.13
Eni 4.75%	8,550,000	USD	12.09.2028		8,852	0.37
Express Scripts Holding 4.8%	5,735,000	USD	15.07.2046		5,857	0.25
Mexico (United Mexican States) 7.5%	980,000,000	MXN	03.06.2027		47,308	1.98
Mexico (United Mexican States) 7.75%	989,864,900	MXN	13.11.2042		48,163	2.02
Ooredoo International Finance 3.25%	325,000	USD	21.02.2023		304	0.01
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5.06%	300,000	USD	08.04.2043		312	0.01
					290,318	12.17
Anleihen mit Rating „BBB“						
AT&T 4.5%	4,098,000	USD	09.03.2048		4,022	0.17
AT&T 6.375%	4,908,000	USD	01.03.2041		5,797	0.24
Banco de Bogotá 6.25%	300,000	USD	12.05.2026		311	0.01
Banco Inbursa Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero						
Inbursa 4.125%	225,000	USD	06.06.2024		212	0.01
Banco Santander México FRN	200,000	USD	01.10.2028		196	0.01
Bank of China 5%	200,000	USD	13.11.2024		199	0.01
BAT Capital 4.54%	4,082,000	USD	15.08.2047		3,558	0.15
Bharti Airtel 4.375%	325,000	USD	10.06.2025		308	0.01
Burgan Bank FRN	215,000	USD	31.12.2099		196	0.01
Corp Financiera de Desarrollo 4.75%	300,000	USD	15.07.2025		303	0.01
DP World Crescent 4.848%	500,000	USD	26.09.2028		504	0.02
Enel Finance International 6.8%	2,024,000	USD	15.09.2037		2,478	0.10
Energy Transfer Operating 6.125%	5,708,000	USD	15.12.2045		6,133	0.26
Fibria Overseas Finance 5.5%	250,000	USD	17.01.2027		246	0.01
Ford Motor 6.625%	5,086,000	USD	01.10.2028		5,095	0.21
Ford Motor Credit 4.375%	3,800,000	USD	06.08.2023		3,555	0.15
Fufeng Group 5.875%	200,000	USD	28.08.2021		190	0.01
GE Capital International Funding 4.418%	10,500,000	USD	15.11.2035		10,064	0.42
Indonesia (Republic of) 6.125%	208,554,000,000	IDR	15.05.2028		12,477	0.52
Indonesia (Republic of) 8.375%	86,871,000,000	IDR	15.03.2034		5,932	0.25
Indonesia Treasury Bond 8.375%	532,617,000,000	IDR	15.03.2024		36,464	1.53
Italy (Republic of) 1.75%	111,000,000	EUR	01.07.2024		119,001	4.99
Johnson Controls International 5.125%	101,000	USD	14.09.2045		109	0.00
Kraft Heinz Foods 6.875%	1,726,000	USD	26.01.2039		1,940	0.08
Mexico (United Mexican States) 5.75%	1,059,157,400	MXN	05.03.2026		46,619	1.95
Mylan 5.25%	2,339,000	USD	15.06.2046		2,285	0.10
Mylan 5.4%	4,931,000	USD	29.11.2043		4,805	0.20
Orbia Advance 5.5%	225,000	USD	15.01.2048		208	0.01
Pelabuhan Indonesia II 5.375%	200,000	USD	05.05.2045		209	0.01
Perrigo Finance Unlimited 4.9%	338,000	USD	15.12.2044		290	0.01
Petróleos Mexicanos 4.5%	250,000	USD	23.01.2026		222	0.01
SASOL Financing USA 6.5%	250,000	USD	27.09.2028		253	0.01
Sberbank of Russia Via SB Capital 5.125%	200,000	USD	29.10.2022		192	0.01
Suzano Austria 7%	200,000	USD	16.03.2047		209	0.01
Tengizchevroil Finance International 4%	215,000	USD	15.08.2026		206	0.01
Time Warner Cable 7.3%	4,908,000	USD	01.07.2038		5,687	0.24
Trust F/1401 4.869%	225,000	USD	15.01.2030		211	0.01
Vanke Real Estate Hong Kong 3.975%	225,000	USD	09.11.2027		214	0.01
Volkswagen International Finance 4.125%	7,200,000	EUR	16.11.2038		9,418	0.40
					99,957	4.19
Anleihen mit Rating „BB“						
ABJA Investment 5.45%	575,000	USD	24.01.2028		514	0.02
Arçelik 5%	225,000	USD	03.04.2023		207	0.01
Axtel 6.375%	200,000	USD	14.11.2024		189	0.01
Bioceanico Sovereign Certificate 0%	325,000	USD	05.06.2034		207	0.01
Brazil (Federal Republic of) 10%	94,312,000	BRL	01.01.2029		24,783	1.04
C&W Senior Financing 6.875%	325,000	USD	15.09.2027		309	0.01
CAR 8.875%	225,000	USD	10.05.2022		198	0.01
Cemex 5.7%	215,000	USD	11.01.2025		203	0.01
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 7.121%	325,000	USD	25.06.2024		312	0.01
Delhi International Airport 6.45%	200,000	USD	04.06.2029		195	0.01
Dominican (Republic of) 6.4%	200,000	USD	05.06.2049		196	0.01

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldttitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Greenko Solar Mauritius 5.95%	325,000	USD	29.07.2026		300	0.01
Grupo Bimbo FRN	200,000	USD	31.12.2099		193	0.01
Grupo KUO 5.75%	225,000	USD	07.07.2027		208	0.01
Gtlk Europe Capital 5.95%	325,000	USD	17.04.2025		315	0.01
Indika Energy Capital II 6.875%	200,000	USD	10.04.2022		191	0.01
Inretail Pharma 5.375%	200,000	USD	02.05.2023		193	0.01
Jasa Marga Persero 7.5%	4,500,000,000	IDR	11.12.2020		285	0.01
Kosmos Energy 7.125%	275,000	USD	04.04.2026		259	0.01
Logan Property Holdings 6.5%	220,000	USD	16.07.2023		200	0.01
MAF Global Securities FRN	325,000	USD	31.12.2099		296	0.01
MARB BondCo 6.875%	375,000	USD	19.01.2025		359	0.01
Melco Resorts Finance 4.875%	220,000	USD	06.06.2025		203	0.01
Millicom International Cellular 5.125%	300,000	USD	15.01.2028		287	0.01
Minerva Luxembourg 6.5%	225,000	USD	20.09.2026		214	0.01
OmGrid Funding 5.196%	350,000	USD	16.05.2027		308	0.01
Petrobras Global Finance 5.093%	226,000	USD	15.01.2030		216	0.01
Petrobras Global Finance 6.9%	190,000	USD	19.03.2049		200	0.01
Puma International Financing 5%	400,000	USD	24.01.2026		346	0.01
Rede D'or Finance 4.95%	225,000	USD	17.01.2028		207	0.01
South Africa (Republic of) 8%	67,105,264	ZAR	31.01.2030		3,768	0.16
South Africa (Republic of) 8.875%	67,105,263	ZAR	28.02.2035		3,801	0.16
South Africa (Republic of) 9%	67,105,263	ZAR	31.01.2040		3,727	0.16
South Africa (Republic of) 10.5%	400,506,445	ZAR	21.12.2026		26,904	1.13
Southern Gaz Corridor 6.875%	275,000	USD	24.03.2026		293	0.01
Telecom Italia Finance 7.75%	5,900,000	EUR	24.01.2033		8,772	0.37
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75%	500,000	USD	01.03.2028		375	0.01
Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri 4.5%	250,000	USD	18.10.2024		217	0.01
Türk Telekomunikasyon 6.875%	315,000	USD	28.02.2025		304	0.01
Turkey (Republic of) 10.5%	139,023,460	TRY	11.08.2027		19,703	0.83
					5,144	0.22
Anleihen mit Rating „B“						
ADES International Holding 8.625%	225,000	USD	24.04.2024		205	0.01
Belarus (Republic of) 6.75%	325,000	USD	02.05.2024		310	0.01
China Evergrande Group 7.5%	250,000	USD	28.06.2023		190	0.01
Dar Al-Arkan Sukuk 6.875%	225,000	USD	21.03.2023		208	0.01
Development Bank of Mongolia 7.25%	250,000	USD	23.10.2023		238	0.01
Georgia Capital Issued International Bonds 6.125%	250,000	USD	09.03.2024		217	0.01
IHS Netherlands Holdco 8%	325,000	USD	18.09.2027		304	0.01
Kernel Holding 8.75%	200,000	USD	31.01.2022		195	0.01
Latam Finance 7%	425,000	USD	01.03.2026		416	0.02
MHP Lux 6.95%	425,000	USD	03.04.2026		407	0.02
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	350,000	USD	01.05.2022		255	0.01
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	275,000	USD	03.11.2025		253	0.01
Studio City Finance 7.25%	200,000	USD	11.02.2024		193	0.01
Sunac China Holdings 7.95%	225,000	USD	08.08.2022		205	0.01
TC Ziraat Bankası 5.125%	355,000	USD	03.05.2022		316	0.01
Times China Holdings 6.75%	220,000	USD	16.07.2023		198	0.01
Türkiye Garanti Bankası 5.25%	325,000	USD	13.09.2022		296	0.01
VTR Finance 6.875%	215,000	USD	15.01.2024		203	0.01
Walnut Bidco 6.75%	200,000	EUR	01.08.2024		210	0.01
Wanda Properties International 7.25%	225,000	USD	29.01.2024		204	0.01
YPF 6.95%	175,000	USD	21.07.2027		121	0.00
					256	0.01
Anleihen ohne Rating						
Indonesia (Republic of) 8.125%	92,500,000,000	IDR	15.05.2024		6,305	0.27
Indonesia (Republic of) 8.25%	358,337,000,000	IDR	15.05.2029		24,668	1.03
Lenovo Group 4.75%	325,000	USD	29.03.2023		302	0.01
Portugal (Republic of) 4.8%	66,177,000	EUR	15.06.2020		68,668	2.88
Royal Capital 5.875%	250,000	USD	31.12.2099		233	0.01
					(37,704)	(1.58)
Derivative Schuldttitel						
					(44,256)	(1.85)
Zinsswaps						
Zahle 0.4925% Erhalte Var. Sep 2046	446,500,000	JPY			(164)	(0.01)
Zahle 0.46% Erhalte Var. Sep 2046	446,000,000	JPY			(217)	(0.01)
Zahle 1.618% Erhalte Var. Nov 2046	8,000,000	GBP			(2,056)	(0.09)
Zahle 0.7675% Erhalte Var. Nov 2046	400,000,000	JPY			(404)	(0.02)

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Derivative Schuldtitel (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
Zahle 1.558% Erhalte Var. Dez 2046	2,155,000	GBP			(517)	(0.02)
Zahle 0.8% Erhalte Var. Dez 2046	208,440,000	JPY			(225)	(0.01)
Zahle 1.692% Erhalte Var. Jan 2047	3,000,000	GBP			(837)	(0.04)
Zahle 0.935% Erhalte Var. Feb 2047	350,000,000	JPY			(553)	(0.02)
Zahle 1.5% Erhalte Var. Feb 2047	3,000,000	GBP			(670)	(0.03)
Zahle 1.526% Erhalte Var. März 2047	4,500,000	GBP			(1,038)	(0.04)
Zahle 1.3115% Erhalte Var. Apr 2047	9,000,000	GBP			(1,534)	(0.07)
Zahle 1.5225% Erhalte Var. Mai 2047	6,500,000	GBP			(1,514)	(0.06)
Zahle 0.85875% Erhalte Var. Mai 2047	350,000,000	JPY			(431)	(0.02)
Zahle 1.605% Erhalte Var. Juni 2047	5,500,000	GBP			(1,418)	(0.06)
Zahle 1.64% Erhalte Var. Juli 2047	6,000,000	GBP			(1,611)	(0.07)
Zahle 1.471% Erhalte Var. Aug 2047	5,500,000	GBP			(1,201)	(0.05)
Zahle 1.648% Erhalte Var. Sep 2047	7,000,000	GBP			(1,894)	(0.08)
Zahle 0.835% Erhalte Var. Sep 2047	1,000,000,000	JPY			(1,155)	(0.05)
Zahle 1.605% Erhalte Var. Okt 2047	11,000,000	GBP			(2,879)	(0.12)
Zahle 1.51375% Erhalte Var. Nov 2047	6,000,000	GBP			(1,407)	(0.06)
Zahle 1.523% Erhalte Var. Jan 2048	1,100,000	GBP			(261)	(0.01)
Zahle 1.025% Erhalte Var. Jan 2048	68,300,000	JPY			(125)	(0.01)
Zahle 1.6625% Erhalte Var. Jan 2048	7,500,000	GBP			(2,096)	(0.09)
Zahle 1.707% Erhalte Var. Feb 2048	220,000	GBP			(64)	0.00
Zahle 1.741% Erhalte Var. Feb 2048	170,000	GBP			(52)	0.00
Zahle 1.731% Erhalte Var. Feb 2048	490,000	GBP			(147)	0.00
Zahle 0.895% Erhalte Var. Feb 2048	8,920,000	JPY			(12)	0.00
Zahle 1.695% Erhalte Var. Feb 2048	160,000	GBP			(46)	0.00
Zahle 0.9065% Erhalte Var. Feb 2048	8,700,000	JPY			(12)	0.00
Zahle 1.718% Erhalte Var. Feb 2048	270,000	GBP			(80)	0.00
Zahle 0.8975% Erhalte Var. Feb 2048	13,910,000	JPY			(18)	0.00
Zahle 1.793% Erhalte Var. Feb 2048	210,000	GBP			(67)	0.00
Zahle 0.8925% Erhalte Var. Feb 2048	10,700,000	JPY			(14)	0.00
Zahle 0.89625% Erhalte Var. Feb 2048	13,430,000	JPY			(18)	0.00
Zahle 1.729% Erhalte Var. Feb 2048	320,000	GBP			(96)	0.00
Zahle 1.771% Erhalte Var. Feb 2048	290,000	GBP			(91)	0.00
Zahle 0.8575% Erhalte Var. Feb 2048	47,050,000	JPY			(58)	0.00
Zahle 1.814% Erhalte Var. Feb 2048	390,000	GBP			(127)	(0.01)
Zahle 0.833% Erhalte Var. Feb 2048	10,360,000	JPY			(12)	0.00
Zahle 1.747% Erhalte Var. Feb 2048	370,000	GBP			(113)	(0.01)
Zahle 0.839% Erhalte Var. Feb 2048	23,220,000	JPY			(27)	0.00
Zahle 1.75% Erhalte Var. Feb 2048	120,000	GBP			(37)	0.00
Zahle 0.85% Erhalte Var. Feb 2048	19,660,000	JPY			(24)	0.00
Zahle 1.7175% Erhalte Var. Feb 2048	610,000	GBP			(181)	(0.01)
Zahle 0.8475% Erhalte Var. Feb 2048	22,800,000	JPY			(27)	0.00
Zahle 1.676% Erhalte Var. Feb 2048	8,030,000	GBP			(2,277)	(0.09)
Zahle 0.82% Erhalte Var. Feb 2048	29,380,000	JPY			(33)	0.00
Zahle 1.68% Erhalte Var. Feb 2048	350,000	GBP			(100)	0.00
Zahle 1.671% Erhalte Var. Feb 2048	200,000	GBP			(56)	0.00
Zahle 1.63% Erhalte Var. März 2048	8,130,000	GBP			(2,193)	(0.09)
Zahle 0.81875% Erhalte Var. März 2048	39,000,000	JPY			(44)	0.00
Zahle 0.80625% Erhalte Var. März 2048	9,970,000	JPY			(11)	0.00
Zahle 1.642% Erhalte Var. März 2048	880,000	GBP			(240)	(0.01)
Zahle 0.828% Erhalte Var. März 2048	701,270,000	JPY			(806)	(0.03)
Zahle 1.711% Erhalte Var. März 2048	820,000	GBP			(241)	(0.01)
Zahle 1.666% Erhalte Var. März 2048	590,000	GBP			(165)	(0.01)
Zahle 1.6785% Erhalte Var. März 2048	400,000	GBP			(114)	(0.01)
Zahle 0.84625% Erhalte Var. März 2048	66,910,000	JPY			(80)	0.00
Zahle 1.579% Erhalte Var. März 2048	1,590,000	GBP			(404)	(0.02)
Zahle 0.821% Erhalte Var. März 2048	109,240,000	JPY			(124)	(0.01)
Zahle 1.77% Erhalte Var. Mai 2048	20,200,000	GBP			(6,390)	(0.27)
Zahle 1.64% Erhalte Var. Juni 2048	14,500,000	GBP			(4,014)	(0.17)
Zahle 0.815% Erhalte Var. Juni 2048	1,260,000,000	JPY			(1,434)	(0.06)
Futures-Positionen						
Deutscher Bund 10 year Futures	(938)	EUR	06.12.2019	163,315	2,176	0.09
Deutscher Buxl 30 year Futures	(625)	EUR	06.12.2019	135,613	3,817	0.16
Euro OAT Futures	(900)	EUR	06.12.2019	153,157	1,957	0.08
UK Treasury Notes Futures	(764)	GBP	27.12.2019	115,487	(1,398)	(0.06)

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
WÄHRUNG					(11,520)	(0,48)
Devisentermin- kontrakte					(11,520)	(0,48)
Kauf von 2,005.93 EUR, Verkauf von 2,196.99 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 236,589.12 USD, Verkauf von 212,646.54 EUR			23.10.2019		3	0.00
Kauf von 141,084,995.31 EUR, Verkauf von 127,293,503.09 GBP			25.10.2019		(2,165)	(0.09)
Kauf von 18,100,183.19 EUR, Verkauf von 2,199,277,239.00 JPY			25.10.2019		(555)	(0.02)
Kauf von 597,307,982.71 EUR, Verkauf von 675,443,033.14 USD			25.10.2019		(20,070)	(0.84)
Kauf von 35,946,497.21 GBP, Verkauf von 39,227,020.30 EUR			25.10.2019		1,225	0.05
Kauf von 2,167,059,737.00 JPY, Verkauf von 17,730,792.28 EUR			25.10.2019		651	0.03
Kauf von 23,655,564,190.00 KRW, Verkauf von 20,263,460.84 USD			25.10.2019		(471)	(0.02)
Kauf von 88,238,763.80 USD, Verkauf von 79,447,706.60 EUR			25.10.2019		1,206	0.05
Kauf von 27,179,472.56 USD, Verkauf von 841,761,855.00 TWD			25.10.2019		13	0.00
Kauf von 58,314,606.65 EUR, Verkauf von 65,616,120.23 USD			15.11.2019		(1,571)	(0.07)
Kauf von 36,119,952.62 USD, Verkauf von 1,131,877,591.00 TWD			15.11.2019		(433)	(0.02)
Kauf von 65,366,220.52 EUR, Verkauf von 72,510,421.59 USD			06.12.2019		(708)	(0.03)
Kauf von 3,104,038,353.79 INR, Verkauf von 42,646,676.57 USD			06.12.2019		820	0.03
Kauf von 1,767,279.82 USD, Verkauf von 25,355,163,518.00 IDR			06.12.2019		(7)	0.00
Kauf von 27,855,242.46 USD, Verkauf von 188,266,031.00 CNY			17.01.2020		1,373	0.06
Kauf von 19,102,573.18 USD, Verkauf von 584,061,175.00 TWD			17.01.2020		115	0.01
Kauf von 51,537,820.00 USD, Verkauf von 346,352,704.00 CNY			13.03.2020		2,858	0.12
Kauf von 151,368,618.68 TRY, Verkauf von 16,982,584.72 EUR			08.05.2020		5,644	0.24
Kauf von 112,464,282.99 CNY, Verkauf von 16,105,439.35 USD			27.05.2020		(387)	(0.02)
Kauf von 35,196,869.20 USD, Verkauf von 245,146,193.96 CNY			27.05.2020		925	0.04
Kauf von 93,586,358.00 USD, Verkauf von 673,259,600.77 CNY			04.09.2020		14	0.00
Anlagebestand					2,113,108	88.58
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					298	0.01
Kauf von 2,562,259.37 CHF, Verkauf von 2,331,411.90 EUR			23.10.2019		27	0.00
Kauf von 25,871.78 EUR, Verkauf von 28,443.13 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 358,060.60 EUR, Verkauf von 394,240.34 USD			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 23,486,392.57 USD, Verkauf von 21,196,362.76 EUR			23.10.2019		273	0.01
Gesamter Anlagebestand					2,113,406	88.59
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					272,090	11.41
NETTOVERMÖGEN					2,385,496	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					439,226	18.40
Aktienportfolios					53,868	2.26
Anleiheportfolios					179,731	7.53
Schuldverschreibungen					1,480,797	62.08
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					17,048	0.71
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					15,147	0.64
Anlagewerte insgesamt					2,185,817	91.62
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(1,786)	(0.07)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(26,369)	(1.11)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(44,256)	(1.85)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(72,411)	(3.03)
Gesamter Anlagebestand					2,113,406	88.59
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					272,090	11.41
NETTOVERMÖGEN					2,385,496	100.00

[a] Wechselseitige Beteiligung (siehe Erläuterung 13).

[b] Verbundene Partei (siehe Erläuterung 13).

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatisiko			Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR	
Bank of America Merrill Lynch	0	0	1,041,208	0
Barclays Bank London	1,818	203,685	0	6,830
BNP Paribas	0	168,925	0	0
Citigroup Global Markets Limited	25,550	411,989	0	32,280
Goldman Sachs International	125	199,096	0	6,360
HSBC Bank Plc	3,663	81,150	0	2,830
JP Morgan Chase	0	194,677	0	430
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	0	6,918	0	0
National Australia Bank Ltd	0	1	0	0
Standard Chartered Bank	0	56,553	0	370
State Street Bank and Trust Company	0	23,912	0	0
State Street Bank London	0	258,055	0	0
UBS AG London	13,099	118,549	0	13,940

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilinhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jähr.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jähr.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	0.0	+1.9	entf.	+0.8	23.04.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A“	0.0	+1.9	entf.	+0.8	23.04.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „B“	-0.2	+1.4	entf.	+1.8	11.09.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „B“	-0.2	+1.4	entf.	+1.8	11.09.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+0.4	+2.7	entf.	+1.5	23.04.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+0.4	+2.7	entf.	+1.5	23.04.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+0.5	+2.7	entf.	+1.5	23.04.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „JI“	+0.5	entf.	entf.	-0.5	27.02.2019	26.02.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	-0.2	+1.5	entf.	+1.3	12.08.2016	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.2	+2.3	entf.	+2.0	12.08.2016	16.01.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+1.6	+4.5	entf.	+2.7	23.04.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+1.6	+4.5	entf.	+2.7	23.04.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.0	+5.3	entf.	+3.5	23.04.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.0	+5.3	entf.	+3.4	23.04.2015	16.01.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 16. Januar 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Prudent Allocation Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Prudent Allocation Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 23. April 2015 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 16. März 2018 mit dem M&G (Lux) Conservative Allocation Fund.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“	Klasse „B“	Klasse „C“	Klasse „A-H“	Klasse „C-H“
zum	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0510	0.0508	0.0515	0.0518	0.0522
2. Zwischenausschüttung	0.0520	0.0516	0.0527	0.0552	0.0559

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	9.3585	9.3550	9.7572
Ausschüttende Klasse „A“	9.1520	9.2349	9.7598
Thesaurierende Klasse „B“	9.2820	9.3020	9.7506
Ausschüttende Klasse „B“	9.0752	9.1808	9.7508
Thesaurierende Klasse „C“	9.4883	9.4465	9.7738
Ausschüttende Klasse „C“	9.2788	9.3251	9.7762
Thesaurierende Klasse „CI“	9.4971	9.4532	9.7774
Thesaurierende Klasse „II“	9.9678	9.9170	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.3054	9.3204	9.7495
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.4276	9.4070	9.7654
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.8522	9.6980	9.8161
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.6401	9.5778	9.8195
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.9859	9.7908	9.8313
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.7704	9.6686	9.8349
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	2,385,496	2,782,636	2,948,508
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	2,385,496	2,782,636	2,948,508

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.67
Ausschüttende Klasse „A“	1.67
Thesaurierende Klasse „B“	2.17
Ausschüttende Klasse „B“	2.17
Thesaurierende Klasse „C“	0.87
Ausschüttende Klasse „C“	0.87
Thesaurierende Klasse „CI“	0.84
Thesaurierende Klasse „II“	0.73 ^[a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.69
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.69
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.69
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.89

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer positiven Gesamtrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) von 5-10% p. a. in einem beliebigen Dreijahres-Zeitraum durch Anlagen in diversen weltweiten Vermögenswerten an.

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen äusserst flexiblen Anlageansatz, der ihm die Freiheit lässt, in verschiedene Arten von Vermögenswerten zu investieren, die von Emittenten aus aller Welt begeben werden und auf jede beliebige Währung lauten können.

Der Fonds wird gewöhnlich Derivate verwenden, um ein Engagement in diesen Vermögenswerten zu erzielen. Der Fonds kann auch Derivate verwenden, um Short-Positionen (das Halten von Derivaten mit dem Ziel, eine positive Rendite zu erwirtschaften, wenn der Wert der Vermögenswerte, mit denen sie verbunden sind, sinkt) einzugehen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, das den Nettoinventarwert des Fonds übersteigt, um die potenziellen Renditen sowohl bei sinkenden als auch bei steigenden Märkten zu erhöhen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch direkt oder indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen in diese Vermögenswerte investieren. Der Fonds kann auch in Währungen, Barmittel, geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft ist normalerweise bestrebt, mehr als 30% des Nettoinventarwerts des Fonds in auf Euro lautenden Vermögenswerten (oder anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden) zu halten. Darüber hinaus wird die Anlageverwaltungsgesellschaft anstreben, mindestens 60% des Nettoinventarwerts des Fonds in einer Kombination aus auf den USD, das Pfund Sterling und den Euro lautenden Vermögenswerten (bei denen es sich um direkte oder abgesicherte Positionen handeln kann) zu halten.

Der Fonds investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche: 0-80% in festverzinsliche Anlagen, 20-60% in Aktien und 0-20% in sonstige Vermögenswerte.

Der Fonds kann unter anderem in folgende festverzinsliche Instrumente investieren:

- Derivate, deren Wert auf Anleihen, Zinssätzen oder dem Bonitätsrisiko beruht;
- Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden;

- Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten;
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen;
- Anleihen mit einem Investment Grade-Rating von einer anerkannten Rating-Agentur;
- Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade bis maximal 60% des Nettoinventarwerts des Fonds; und
- forderungsbesicherte Wertpapiere im Umfang von bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Zu den Aktieninstrumenten, in die der Fonds investieren kann, gehören

- (a) Derivate, deren Wert auf Unternehmensaktien beruht, und
- (b) direkte Unternehmensaktien.

Bei den sonstigen Vermögenswerten handelt es sich in diesem Zusammenhang unter anderem um Wandelanleihen und bedingt wandelbare Schuldverschreibungen. Bedingt wandelbare Schuldverschreibungen unterliegen einer Höchstgrenze von 5% des Nettoinventarwerts des Fonds. In die „sonstigen Vermögenswerte“ werden auch Anteile von geschlossenen Immobilieninvestmentgesellschaften oder Anlagen in Unternehmen, die im Immobilien- und/oder Infrastruktursektor tätig sind, aufgenommen, hauptsächlich, um eine relativ unkorrelierte Renditequelle für den Fonds bereitzustellen.

Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement. Die Derivate, in die der Fonds zur Verfolgung seines Anlageziels investieren kann, umfassen unter anderem Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					1,308,255	21.40
Software und Computer-Dienstleistungen					39,749	0.65
Altaba	28,954	USD			519	0.01
Autodesk	9,445	USD			1,256	0.02
Booking Holdings	1,361	USD			2,421	0.04
Citrix Systems	30,844	USD			2,706	0.04
Cognizant Technology Solutions 'A'	42,238	USD			2,272	0.04
Constellation Software	1,483	CAD			1,343	0.02
Ctrip.com International ADR	218,395	USD			5,802	0.09
eBay	66,524	USD			2,336	0.04
GoDaddy 'A'	38,949	USD			2,333	0.04
Gridsum Holding ADR	633,602	USD			1,038	0.02
Mastercard 'A'	16,262	USD			4,008	0.07
Microsoft	43,605	USD			5,499	0.09
Naspers 'N'	9,913	ZAR			1,373	0.02
Nutanix 'A'	30,767	USD			739	0.01
Visa 'A'	29,386	USD			4,681	0.08
Vmware 'A'	10,652	USD			1,423	0.02
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung					15,475	0.25
ams	47,665	CHF			1,952	0.03
CK Hutchison Holdings	236,500	HKD			1,911	0.03
IQE	1,607,488	GBP			1,175	0.02
Koç Holding	438,081	TRY			1,356	0.02
Lenovo Group	3,120,000	HKD			1,904	0.03
NVIDIA	9,234	USD			1,452	0.03
Samsung Electronics	83,085	KRW			3,118	0.05
Tower Semiconductor	70,280	USD			1,211	0.02
Xinyi Solar Holdings	2,546,000	HKD			1,396	0.02
Telekommunikationsanbieter					3,633	0.06
PCCW	1,687,000	HKD			866	0.01
Turkcell İletişim Hizmetleri	1,302,192	TRY			2,767	0.05
Pharmazeutik und Biotechnologie					91,712	1.50
Alexion Pharmaceuticals	81,945	USD			7,329	0.12
Amgen	93,510	USD			16,690	0.27
BeiGene ADR	10,967	USD			1,223	0.02
Biogen	64,628	USD			13,616	0.22
Celgene	182,641	USD			16,531	0.27
Gilead Sciences	268,672	USD			15,472	0.26
Incyte	110,920	USD			7,394	0.12
Regeneron Pharmaceuticals	52,033	USD			13,023	0.21
Wuxi Biologics Cayman	46,500	HKD			434	0.01
Banken					567,037	9.27
Akbank Türk	2,750,336	TRY			3,643	0.06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,368,484	EUR			16,045	0.26
Bank of America	1,673,852	USD			44,973	0.74
Bank of China 'H'	4,397,000	HKD			1,579	0.03
BNP Paribas	387,289	EUR			17,273	0.28
CaixaBank	6,136,578	EUR			14,863	0.24
China Construction Bank 'H'	6,281,000	HKD			4,383	0.07
Citigroup	715,822	USD			45,530	0.74
Commerzbank	2,564,766	EUR			13,750	0.22
Industrial & Commercial Bank of China 'H'	4,000,000	HKD			2,455	0.04
ING Groep	1,599,640	EUR			15,314	0.25
Intesa Sanpaolo	9,118,480	EUR			19,821	0.32
JPMorgan Chase	418,113	USD			45,071	0.74
Lloyds Banking Group	90,745,270	GBP			55,982	0.92
Mitsubishi UFJ Financial Group	7,533,500	JPY			35,031	0.57
Mizuho Financial Group	25,041,300	JPY			35,160	0.57
Sberbank of Russia ADR	2,858,052	USD			37,224	0.61
Société Générale	624,469	EUR			15,755	0.26
Standard Chartered	212,750	HKD			1,647	0.03
Sumitomo Mitsui Financial Group	1,124,400	JPY			35,233	0.58
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1,094,100	JPY			36,150	0.59
Türkiye Garanti Bankası	2,163,025	TRY			3,594	0.06
Türkiye İş Bankası 'C'	1,943,685	TRY			1,995	0.03
UniCredit	1,580,242	EUR			17,169	0.28
Wells Fargo	1,020,533	USD			47,397	0.78

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Finanz- und Kreditdienstleistungen						
American Express	423,756	USD			46,034	0.75
Investment Banking u. Brokerage-Leistungen					241,606	3.95
Baidu ADR	57,440	USD			5,324	0.08
Bank of New York Mellon	1,062,458	USD			43,312	0.71
Far East Horizon	2,088,000	HKD			1,772	0.03
First Pacific Hong Kong	5,194,000	HKD			1,817	0.03
Hacı Omer Sabancı Holding	6,698,399	TRY			10,306	0.17
Aktienportfolios					179,075	2.93
M&G (Lux) Japan Fund Euro Klasse 'C' (Thesaurierende) ^[a]	1,474,565	EUR			29,041	0.48
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund Euro Klasse 'CI' (Thesaurierende) ^[a]	5,448,734	EUR			60,789	0.99
M&G Japan Fund GBP Klasse 'I' (Income) ^[b]	3,557,588	GBP			89,245	1.46
Mortgage Real Estate Investment Trusts					74,134	1.21
CapitalLand Retail China Trust	902,761	SGD			917	0.02
Equinix	4,926	USD			2,600	0.04
Unibail-Rodamco-Westfield	533,459	EUR			70,617	1.15
Lebensversicherungen						
AIA Group	189,800	HKD			1,641	0.03
Versicherungen (ohne Lebensversicherungen)					3,295	0.05
PICC Property & Casualty 'H'	1,880,000	HKD			2,008	0.03
Ping An Insurance Group Company of China 'H'	122,500	HKD			1,287	0.02
Verbraucherdienste						
Tarena International ADR	315,045	USD			299	0.01
Haushaltswaren und Wohnungsbau						
Sony	22,700	JPY			1,222	0.02
Freizeitgüter						
Bestway Global Holding	1,520,000	HKD			565	0.01
Medien					14,089	0.23
Alphabet 'A'	2,230	USD			2,504	0.04
Autohome ADR	38,489	USD			3,038	0.05
Comcast 'A'	73,104	USD			2,999	0.05
Electronic Arts	30,441	USD			2,667	0.04
Facebook 'A'	17,772	USD			2,881	0.05
Einzelhändler						
BİM Birleşik Mağazalar	397,072	TRY			3,171	0.05
Reisen und Freizeit						
Türk Hava Yolları	1,284,156	TRY			2,567	0.04
Hoch-/Tiefbau und Baustoffe					4,999	0.08
China Communications Services 'H'	2,720,000	HKD			1,413	0.02
China State Construction International Holdings	2,250,000	HKD			1,937	0.03
Sinopec Engineering Group	2,867,000	HKD			1,649	0.03
Elektronik und Elektrogeräte					9,770	0.16
Anton Oilfield Services Group	11,574,000	HKD			1,061	0.02
China Railway Signal & Communication 'H'	2,812,000	HKD			1,591	0.03
Hilong Holding	12,202,000	HKD			1,226	0.02
Hollysys Automation Technologies	181,411	USD			2,491	0.04
IPG Photonics	15,988	USD			1,945	0.03
Tongda Group Holdings	22,470,000	HKD			1,456	0.02
Allgemeine Industrieunternehmen					9,834	0.16
AMVIG Holdings	7,848,000	HKD			1,719	0.03
China Lesso Group Holdings	7,164,000	HKD			6,212	0.10
Greatview Aseptic Packaging	4,222,000	HKD			1,903	0.03
Produktionstechnik					3,166	0.05
TK Group Holdings	4,488,000	HKD			1,879	0.03
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	2,019,600	SGD			1,287	0.02
Industrielle Unterstützungsleistungen					4,177	0.07
51job ADR	37,817	USD			2,431	0.04
A-Living Services 'H'	824,500	HKD			1,746	0.03
Transport (Industrie)					2,083	0.04
COSCO Shipping Energy Transportation 'H'	3,556,000	HKD			1,443	0.03
Hutchison Port Holdings Trust 'U'	4,496,000	USD			640	0.01

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Industriemetalle						
Nine Dragons Paper Holdings	1,359,000	HKD			1,046	0.02
Industrielle Metalle und Bergbau					86,732	1.42
Anglo American	710,272	GBP			15,019	0.25
BHP Group	813,556	GBP			15,904	0.26
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları	2,151,817	TRY			2,411	0.04
Glencore	4,768,707	GBP			13,148	0.21
MMG	2,952,000	HKD			636	0.01
Rio Tinto	332,017	GBP			15,776	0.26
Severstal	1,801,798	USD			23,838	0.39
Chemikalien						
Fufeng Group	5,821,000	HKD			2,427	0.04
Nicht erneuerbare Energiequellen					39,342	0.64
China Petroleum & Chemical 'H'	3,520,000	HKD			1,918	0.03
CNOOC	2,343,000	HKD			3,275	0.05
LUKOIL ADR	408,469	USD			31,194	0.51
Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri	126,231	TRY			2,955	0.05
Erneuerbare Energiequellen					906	0.02
China Yangtze Power 'A'	387,651	CNY				
Derivative Aktienprodukte					37,544	0.62
Aktienindex-Futures					37,544	0.62
CAC40 Index Futures	2,198	EUR	18.10.2019	123,912	824	0.01
IBEX 35 Index Futures	3,083	EUR	18.10.2019	283,729	4,703	0.08
Hang Seng China Enterprises Index Futures	515	HKD	30.10.2019	30,704	(321)	0.00
MSCI Singapore Index Futures	2,727	SGD	30.10.2019	64,862	(564)	(0.01)
MSCI Taiwan Index Futures	3,381	USD	30.10.2019	126,021	898	0.02
BIST 30 Index Futures	15,791	TRY	31.10.2019	33,829	2,062	0.03
Korean Stock Exchange Futures	5,934	KRW	12.12.2019	311,306	9,788	0.16
Topix Index Futures	2,889	JPY	12.12.2019	389,219	14,430	0.24
Dax Index Futures	597	EUR	20.12.2019	184,391	(403)	(0.01)
DJ Euro Stoxx 50 Futures	5,315	EUR	20.12.2019	187,859	1,116	0.02
FTSE 100 Index Futures	2,667	GBP	20.12.2019	221,443	1,908	0.03
FTSE MIB Index Futures	281	EUR	20.12.2019	30,871	261	0.00
S&P MINI 500 Futures	(1,422)	USD	20.12.2019	193,338	2,842	0.05
RENTENWERTE					4,072,644	66.60
Anleiheportfolios					427,967	7.00
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund Euro Klasse 'CI-H' (Thesaurierende) ^[a]	8,347,554	EUR			90,685	1.48
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund Euro Klasse 'CI-H' (Thesaurierende) ^[a]	500,000	EUR			5,027	0.08
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund USD Klasse 'CI' (Thesaurierende) ^[a]	3,537,727	USD			36,925	0.60
M&G (Lux) Global Convertibles Fund Euro Klasse C-H (Thesaurierende) ^[a]	8,451,061	EUR			122,565	2.01
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund Euro Klasse 'C-H' (Thesaurierende) ^[a]	358,894	EUR			4,484	0.07
M&G Emerging Markets Bond Fund GBP Klasse 'I' (Thesaurierende) ^[b]	18,296,727	GBP			39,664	0.65
M&G Total Return Credit Investment Fund Euro Klasse 'A' (Thesaurierende) ^[b]	1,006,276	EUR			117,251	1.92
SPDR® Barclays 10+ Year US Corporate Bond ETF	350,811	USD			11,366	0.19
Schuldverschreibungen					3,694,522	60.42
Anleihen mit Rating „AAA“					1,924,787	31.48
Bundesschatzanweisungen 0%	414,600,000	EUR	13.12.2019		415,129	6.79
France (Republic of) 0%	86,200,000	EUR	09.10.2019		86,211	1.41
France (Republic of) 0%	106,100,000	EUR	06.11.2019		106,167	1.74
France (Republic of) 0%	94,000,000	EUR	29.01.2020		94,203	1.54
Germany (Federal Republic of) 0%	183,100,000	EUR	16.10.2019		183,146	2.99
Germany (Federal Republic of) 0%	298,000,000	EUR	13.03.2020		298,897	4.89
Germany (Federal Republic of) 0.25%	290,500,000	EUR	11.10.2019		290,581	4.75
Germany (Federal Republic of) 0.25%	146,988,000	EUR	16.10.2020		148,532	2.43
Microsoft 2.7%	10,900,000	USD	12.02.2025		10,350	0.17
Microsoft 4%	1,431,000	USD	12.02.2055		1,555	0.03
US Treasury I/I 1%	263,035,700	USD	15.02.2046		289,102	4.73
US Treasury Note 1.375%	1,000,000	USD	15.01.2020		914	0.01

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“						
					352,208	5,76
Amgen 4.663%	16,483,000	USD	15.06.2051		17,531	0.29
Eni 4.75%	20,900,000	USD	12.09.2028		21,639	0.35
Express Scripts Holding 4.8%	17,224,000	USD	15.07.2046		17,589	0.29
Mexico (United Mexican States) 7.5%	3,205,000,000	MXN	03.06.2027		154,716	2.53
Mexico (United Mexican States) 7.75%	2,853,399,500	MXN	13.11.2042		138,834	2.27
Ooredoo International Finance 3.25%	1,000,000	USD	21.02.2023		936	0.01
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5.06%	925,000	USD	08.04.2043		963	0.02
Anleihen mit Rating „BBB“						
					796,680	13,03
AT&T 4.5%	8,594,000	USD	09.03.2048		8,435	0.14
AT&T 6.375%	14,692,000	USD	01.03.2041		17,352	0.28
Banco de Bogotá 6.25%	900,000	USD	12.05.2026		932	0.02
Banco Inbursa Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero						
Inbursa 4.125%	675,000	USD	06.06.2024		635	0.01
Banco Santander México FRN	625,000	USD	01.10.2028		612	0.01
Bank of China 5%	625,000	USD	13.11.2024		624	0.01
BAT Capital 4.54%	9,172,000	USD	15.08.2047		7,996	0.13
Bharti Airtel 4.375%	1,000,000	USD	10.06.2025		948	0.02
Burgan Bank FRN	650,000	USD	31.12.2099		594	0.01
Corp Financiera de Desarrollo 4.75%	925,000	USD	15.07.2025		933	0.02
DP World Crescent 4.848%	1,550,000	USD	26.09.2028		1,562	0.03
Enel Finance International 6.8%	11,770,000	USD	15.09.2037		14,411	0.24
Energy Transfer Operating 6.125%	13,118,000	USD	15.12.2045		14,095	0.23
Fibria Overseas Finance 5.5%	775,000	USD	17.01.2027		763	0.01
Ford Motor 6.625%	12,381,000	USD	01.10.2028		12,403	0.20
Ford Motor Credit 4.375%	10,300,000	USD	06.08.2023		9,635	0.16
Fufeng Group 5.875%	625,000	USD	28.08.2021		594	0.01
GE Capital International Funding 4.418%	25,700,000	USD	15.11.2035		24,633	0.40
Indonesia (Republic of) 6.125%	571,310,000,000	IDR	15.05.2028		34,178	0.56
Indonesia (Republic of) 8.375% ^[c]	474,308,250,000	IDR	15.03.2024		32,472	0.53
Indonesia (Republic of) 8.375%	226,829,000,000	IDR	15.03.2034		15,488	0.25
Indonesia Treasury Bond 8.375%	970,589,750,000	IDR	15.03.2024		66,448	1.09
Italy (Republic of) 1.75%	283,500,000	EUR	01.07.2024		303,935	4.97
Mexico (United Mexican States) 5.75%	3,523,667,100	MXN	05.03.2026		155,096	2.54
Mylan 5.4%	22,892,000	USD	29.11.2043		22,309	0.36
Orbia Advance 5.5%	675,000	USD	15.01.2048		623	0.01
Pelabuhan Indonesia II 5.375%	625,000	USD	05.05.2045		653	0.01
Perrigo Finance Unlimited 4.9%	3,448,000	USD	15.12.2044		2,957	0.05
Petróleos Mexicanos 4.5%	725,000	USD	23.01.2026		642	0.01
SASOL Financing USA 6.5%	750,000	USD	27.09.2028		759	0.01
Sberbank of Russia Via SB Capital 5.125%	650,000	USD	29.10.2022		624	0.01
Suzano Austria 7%	575,000	USD	16.03.2047		602	0.01
Tengizchevroil Finance International 4%	650,000	USD	15.08.2026		623	0.01
Time Warner Cable 7.3%	15,509,000	USD	01.07.2038		17,972	0.29
Trust F/1401 4.869%	675,000	USD	15.01.2030		634	0.01
Vanke Real Estate Hong Kong 3.975%	650,000	USD	09.11.2027		618	0.01
Volkswagen International Finance 4.125%	17,500,000	EUR	16.11.2038		22,890	0.37
Anleihen mit Rating „BB“						
					271,486	4,44
ABJA Investment 5.45%	1,750,000	USD	24.01.2028		1,564	0.03
Arçelik 5%	650,000	USD	03.04.2023		597	0.01
Axtel 6.375%	650,000	USD	14.11.2024		614	0.01
Bioceanico Sovereign Certificate 0%	975,000	USD	05.06.2034		622	0.01
Brazil (Federal Republic of) 10%	251,467,000	BRL	01.01.2029		66,079	1.08
C&W Senior Financing 6.875%	950,000	USD	15.09.2027		905	0.01
CAR 8.875%	675,000	USD	10.05.2022		594	0.01
Cemex 5.7%	650,000	USD	11.01.2025		613	0.01
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 7.121%	950,000	USD	25.06.2024		913	0.01
Delhi International Airport 6.45%	625,000	USD	04.06.2029		610	0.01
Dominican (Republic of) 6.4%	625,000	USD	05.06.2049		613	0.01
Greenko Solar Mauritius 5.95%	1,000,000	USD	29.07.2026		923	0.02
Grupo Bimbo FRN	625,000	USD	31.12.2099		602	0.01
Grupo KUO 5.75%	675,000	USD	07.07.2027		624	0.01
Gtl Europe Capital 5.95%	975,000	USD	17.04.2025		945	0.02
Indika Energy Capital II 6.875%	650,000	USD	10.04.2022		620	0.01
Inretail Pharma 5.375%	625,000	USD	02.05.2023		603	0.01
Jasa Marga Persero 7.5%	14,000,000,000	IDR	11.12.2020		886	0.01
Kosmos Energy 7.125%	825,000	USD	04.04.2026		778	0.01

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Logan Property Holdings 6.5%	670,000	USD	16.07.2023		609	0.01
MAF Global Securities FRN	1,000,000	USD	31.12.2099		911	0.01
MARB BondCo 6.875%	1,150,000	USD	19.01.2025		1,101	0.02
Melco Resorts Finance 4.875%	675,000	USD	06.06.2025		624	0.01
Millicom International Cellular 5.125%	900,000	USD	15.01.2028		861	0.01
Minerva Luxembourg 6.5%	650,000	USD	20.09.2026		619	0.01
OmGrid Funding 5.196%	1,075,000	USD	16.05.2027		945	0.02
Petrobras Global Finance 5.093%	699,000	USD	15.01.2030		668	0.01
Petrobras Global Finance 6.9%	575,000	USD	19.03.2049		606	0.01
Puma International Financing 5%	1,250,000	USD	24.01.2026		1,082	0.02
Rede D'or Finance 4.95%	675,000	USD	17.01.2028		621	0.01
South Africa (Republic of) 8%	157,894,736	ZAR	31.01.2030		8,866	0.15
South Africa (Republic of) 8.875%	157,894,737	ZAR	28.02.2035		8,942	0.15
South Africa (Republic of) 9%	157,894,737	ZAR	31.01.2040		8,769	0.14
South Africa (Republic of) 10.5%	956,549,271	ZAR	21.12.2026		64,256	1.05
Southern Gaz Corridor 6.875%	850,000	USD	24.03.2026		906	0.01
Telecom Italia Finance 7.75%	14,400,000	EUR	24.01.2033		21,409	0.35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75%	1,500,000	USD	01.03.2028		1,125	0.02
Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri 4.5%	725,000	USD	18.10.2024		630	0.01
Türk Telekomunikasyon 6.875%	950,000	USD	28.02.2025		917	0.02
Turkey (Republic of) 10.5%	474,962,849	TRY	11.08.2027		67,314	1.10
					15,563	0.25
Anleihen mit Rating „B“						
ADES International Holding 8.625%	675,000	USD	24.04.2024		616	0.01
Belarus (Republic of) 6.75%	950,000	USD	02.05.2024		905	0.01
China Evergrande Group 7.5%	725,000	USD	28.06.2023		551	0.01
Dar Al-Arkan Sukuk 6.875%	650,000	USD	21.03.2023		602	0.01
Development Bank of Mongolia 7.25%	800,000	USD	23.10.2023		761	0.01
Georgia Capital Issued International Bonds 6.125%	750,000	USD	09.03.2024		651	0.01
IHS Netherlands Holdco 8%	1,000,000	USD	18.09.2027		936	0.02
Kernel Holding 8.75%	625,000	USD	31.01.2022		611	0.01
Latam Finance 7%	1,275,000	USD	01.03.2026		1,248	0.02
MHP Lux 6.95%	1,300,000	USD	03.04.2026		1,243	0.02
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	1,075,000	USD	01.05.2022		784	0.01
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	825,000	USD	03.11.2025		759	0.01
Studio City Finance 7.25%	625,000	USD	11.02.2024		603	0.01
Sunac China Holdings 7.95%	650,000	USD	08.08.2022		591	0.01
TC Ziraat Bankası 5.125%	1,080,000	USD	03.05.2022		962	0.02
Times China Holdings 6.75%	670,000	USD	16.07.2023		604	0.01
Türkiye Garanti Bankası 5.25%	1,000,000	USD	13.09.2022		909	0.01
VTR Finance 6.875%	650,000	USD	15.01.2024		614	0.01
Walnut Bidco 6.75%	591,000	EUR	01.08.2024		621	0.01
Wanda Properties International 7.25%	675,000	USD	29.01.2024		613	0.01
YPF 6.95%	550,000	USD	21.07.2027		379	0.01
					769	0.01
Anleihen mit Rating „CCC“						
Banco do Brasil FRN	750,000	USD	29.06.2049		769	0.01
					333,029	5.45
Anleihen ohne Rating						
Indonesia (Republic of) 8.125%	240,000,000,000	IDR	15.05.2024		16,360	0.27
Indonesia (Republic of) 8.25%	938,663,000,000	IDR	15.05.2029		64,619	1.06
Lenovo Group 4.75%	1,000,000	USD	29.03.2023		930	0.02
Portugal (Republic of) 4.8%	241,340,000	EUR	15.06.2020		250,423	4.09
Royal Capital 5.875%	750,000	USD	31.12.2099		697	0.01
					(49,845)	(0.82)
Derivative Schuldtitel						
Zinsswaps						
Zahle 1.0925% Erhalte Var. Juli 2046	23,000,000	GBP			(2,369)	(0.04)
Zahle 0.4975% Erhalte Var. Sep 2046	3,164,000,000	JPY			(1,197)	(0.02)
Zahle 0.467% Erhalte Var. Sep 2046	3,156,500,000	JPY			(976)	(0.02)
Zahle 0.80875% Erhalte Var. Dez 2046	2,463,081,000	JPY			(2,712)	(0.05)
Zahle 0.9425% Erhalte Var. Feb 2047	1,850,000,000	JPY			(2,955)	(0.05)
Zahle 1.445% Erhalte Var. März 2047	15,000,000	GBP			(3,106)	(0.05)
Zahle 1.3115% Erhalte Var. Apr 2047	33,800,000	GBP			(5,761)	(0.10)
Zahle 1.5245% Erhalte Var. Mai 2047	20,000,000	GBP			(4,672)	(0.08)
Zahle 1.605% Erhalte Var. Juni 2047	22,500,000	GBP			(5,803)	(0.10)
Zahle 1.471% Erhalte Var. Aug 2047	15,000,000	GBP			(3,275)	(0.05)
Zahle 1.648% Erhalte Var. Sep 2047	15,000,000	GBP			(4,059)	(0.07)
Zahle 0.835% Erhalte Var. Sep 2047	2,200,000,000	JPY			(2,542)	(0.04)

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Derivative Schuldtitel (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
Zahle 1.51375% Erhalte Var. Nov 2047	18,000,000	GBP			(4,222)	(0.07)
Zahle 1.454% Erhalte Var. Jan 2048	23,000,000	GBP			(4,986)	(0.08)
Zahle 1.523% Erhalte Var. Jan 2048	800,000	GBP			(190)	0.00
Zahle 1.534% Erhalte Var. Jan 2048	400,000	GBP			(96)	0.00
Zahle 1.025% Erhalte Var. Jan 2048	68,400,000	JPY			(126)	0.00
Zahle 0.899% Erhalte Var. Jan 2048	35,300,000	JPY			(47)	0.00
Zahle 1.629% Erhalte Var. Jan 2048	284,000	GBP			(76)	0.00
Zahle 1.643% Erhalte Var. Jan 2048	340,000	GBP			(93)	0.00
Zahle 0.905% Erhalte Var. Jan 2048	22,771,000	JPY			(30)	0.00
Zahle 1.6625% Erhalte Var. Jan 2048	24,960,000	GBP			(6,976)	(0.11)
Zahle 1.6745% Erhalte Var. Jan 2048	700,000	GBP			(198)	0.00
Zahle 0.908% Erhalte Var. Feb 2048	66,660,000	JPY			(90)	0.00
Zahle 1.707% Erhalte Var. Feb 2048	620,000	GBP			(182)	0.00
Zahle 1.741% Erhalte Var. Feb 2048	700,000	GBP			(212)	0.00
Zahle 0.895% Erhalte Var. Feb 2048	105,510,000	JPY			(139)	0.00
Zahle 1.731% Erhalte Var. Feb 2048	1,480,000	GBP			(444)	0.00
Zahle 1.695% Erhalte Var. Feb 2048	810,000	GBP			(234)	0.00
Zahle 0.906% Erhalte Var. Feb 2048	54,860,000	JPY			(73)	0.00
Zahle 1.718% Erhalte Var. Feb 2048	685,000	GBP			(203)	0.00
Zahle 0.8975% Erhalte Var. Feb 2048	82,880,000	JPY			(109)	0.00
Zahle 1.793% Erhalte Var. Feb 2048	910,000	GBP			(290)	(0.01)
Zahle 0.8925% Erhalte Var. Feb 2048	52,690,000	JPY			(69)	0.00
Zahle 0.89625% Erhalte Var. Feb 2048	65,220,000	JPY			(86)	0.00
Zahle 1.729% Erhalte Var. Feb 2048	960,000	GBP			(287)	(0.01)
Zahle 1.771% Erhalte Var. Feb 2048	660,000	GBP			(206)	0.00
Zahle 1.772% Erhalte Var. Feb 2048	740,000	GBP			(231)	0.00
Zahle 0.8575% Erhalte Var. Feb 2048	218,590,000	JPY			(267)	(0.01)
Zahle 1.814% Erhalte Var. Feb 2048	760,000	GBP			(247)	(0.01)
Zahle 0.833% Erhalte Var. Feb 2048	28,880,000	JPY			(34)	0.00
Zahle 1.747% Erhalte Var. Feb 2048	1,000,000	GBP			(305)	(0.01)
Zahle 0.839% Erhalte Var. Feb 2048	117,720,000	JPY			(138)	0.00
Zahle 0.85% Erhalte Var. Feb 2048	87,260,000	JPY			(105)	0.00
Zahle 1.748% Erhalte Var. Feb 2048	2,040,000	GBP			(623)	(0.01)
Zahle 1.7175% Erhalte Var. Feb 2048	1,150,000	GBP			(340)	(0.01)
Zahle 1.7% Erhalte Var. Feb 2048	1,670,000	GBP			(486)	(0.01)
Zahle 0.83% Erhalte Var. Feb 2048	195,700,000	JPY			(226)	0.00
Zahle 1.676% Erhalte Var. Feb 2048	610,000	GBP			(173)	0.00
Zahle 0.82% Erhalte Var. Feb 2048	99,020,000	JPY			(112)	0.00
Zahle 1.68% Erhalte Var. Feb 2048	1,380,000	GBP			(393)	(0.01)
Zahle 0.8125% Erhalte Var. Feb 2048	124,400,000	JPY			(139)	0.00
Zahle 1.671% Erhalte Var. Feb 2048	1,360,000	GBP			(384)	(0.01)
Zahle 0.81875% Erhalte Var. März 2048	197,370,000	JPY			(223)	0.00
Zahle 0.80625% Erhalte Var. März 2048	95,990,000	JPY			(105)	0.00
Zahle 1.642% Erhalte Var. März 2048	3,300,000	GBP			(902)	(0.02)
Zahle 1.711% Erhalte Var. März 2048	1,370,000	GBP			(403)	(0.01)
Zahle 1.666% Erhalte Var. März 2048	2,040,000	GBP			(572)	(0.01)
Zahle 0.815% Erhalte Var. März 2048	383,730,000	JPY			(429)	(0.01)
Zahle 1.695% Erhalte Var. März 2048	2,910,000	GBP			(841)	(0.01)
Zahle 1.6275% Erhalte Var. März 2048	2,420,000	GBP			(650)	(0.01)
Zahle 0.833% Erhalte Var. März 2048	250,350,000	JPY			(290)	(0.01)
Futures-Positionen						
Deutscher Bund 10 year Futures	(2,737)	EUR	06.12.2019	476,539	6,350	0.10
Deutscher Buxl 30 year Futures	(1,862)	EUR	06.12.2019	404,017	11,372	0.19
Euro OAT Futures	(2,625)	EUR	06.12.2019	446,709	5,709	0.09
UK Treasury Notes Futures	(3,042)	GBP	27.12.2019	459,831	(5,567)	(0.09)
WÄHRUNG					(20,680)	(0.33)
Devisentermin- kontrakte					(20,680)	(0.33)
Kauf von 5,927.52 EUR, Verkauf von 6,492.10 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 699,120.84 USD, Verkauf von 628,370.53 EUR			23.10.2019		10	0.00
Kauf von 113,803,646.16 EUR, Verkauf von 102,668,848.27 GBP			25.10.2019		(1,735)	(0.03)
Kauf von 72,357,984.62 EUR, Verkauf von 8,791,914,808.00 JPY			25.10.2019		(2,220)	(0.04)
Kauf von 1,944,086,155.58 EUR, Verkauf von 2,198,395,949.17 USD			25.10.2019		(65,325)	(1.07)
Kauf von 80,249,479.03 GBP, Verkauf von 87,545,046.68 EUR			25.10.2019		2,764	0.05
Kauf von 2,836,852,970.00 JPY, Verkauf von 23,211,012.54 EUR			25.10.2019		853	0.01
Kauf von 43,185,370,878.00 KRW, Verkauf von 36,992,779.58 USD			25.10.2019		(861)	(0.01)

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
WÄHRUNG (Fortsetzung)						
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Kauf von 390,352,004.84 USD, Verkauf von 349,674,657.91 EUR			25.10.2019		7,120	0.12
Kauf von 57,726,998.05 USD, Verkauf von 1,787,833,993.00 TWD			25.10.2019		28	0.00
Kauf von 55,385,351.70 EUR, Verkauf von 62,320,096.20 USD			15.11.2019		(1,492)	(0.02)
Kauf von 132,843,956.10 USD, Verkauf von 4,162,881,900.00 TWD			15.11.2019		(1,593)	(0.03)
Kauf von 191,790,848.60 EUR, Verkauf von 212,752,629.40 USD			06.12.2019		(2,076)	(0.03)
Kauf von 7,943,805,430.31 INR, Verkauf von 109,140,694,24 USD			06.12.2019		2,098	0.03
Kauf von 11,770,243.87 USD, Verkauf von 168,867,688,790.00 IDR			06.12.2019		(44)	0.00
Kauf von 87,695,804.15 USD, Verkauf von 2,681,299,212.00 TWD			17.01.2020		530	0.01
Kauf von 335,859,136.82 CNY, Verkauf von 48,373,777.45 USD			13.03.2020		(1,322)	(0.02)
Kauf von 234,146,616.70 USD, Verkauf von 1,573,549,557.00 CNY			13.03.2020		12,985	0.21
Kauf von 717,887,244.65 TRY, Verkauf von 80,668,114.61 EUR			08.05.2020		26,640	0.44
Kauf von 111,472,226.70 USD, Verkauf von 776,404,058.94 CNY			27.05.2020		2,929	0.05
Kauf von 203,472,389.20 USD, Verkauf von 1,463,778,935.77 CNY			04.09.2020		31	0.00
Anlagebestand					5,360,219	87.67
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 178,515.82 AUD, Verkauf von 110,321.41 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 9,204,260.32 CHF, Verkauf von 8,373,181.01 EUR			23.10.2019		97	0.00
Kauf von 129,924,09 EUR, Verkauf von 142,327.16 CHF			23.10.2019		(1)	0.00
Kauf von 46,411.88 EUR, Verkauf von 41,292.60 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,453,770.83 EUR, Verkauf von 1,604,933.29 USD			23.10.2019		(13)	0.00
Kauf von 8,045,033.59 GBP, Verkauf von 9,056,773.09 EUR			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 997,048.01 HKD, Verkauf von 114,966.33 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 109,692,610.60 USD, Verkauf von 98,996,154.29 EUR			23.10.2019		1,281	0.02
Gesamter Anlagebestand					5,361,581	87.69
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					753,661	12.31
NETTOVERMÖGEN					6,115,242	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					1,091,636	17.85
Aktienportfolios					179,075	2.93
Anleiheportfolios					427,967	7.00
Schuldverschreibungen					3,694,522	60.42
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					62,263	1.02
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					57,366	0.94
Anlagewerte insgesamt					5,512,829	90.16
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(6,855)	(0.11)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(76,684)	(1.25)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(67,709)	(1.11)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(151,248)	(2.47)
Gesamter Anlagebestand					5,361,581	87.69
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					753,661	12.31
NETTOVERMÖGEN					6,115,242	100.00

[a] Wechselseitige Beteiligung (siehe Erläuterung 13).

[b] Verbundene Partei (siehe Erläuterung 13).

[c] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko			
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR
Bank of America Merrill Lynch	0	0	3,968,580	0
Barclays Bank London	4,272	673,554	0	17,001
BNP Paribas	4,059	612,348	0	0
Citigroup Global Markets Limited	35,593	1,260,821	0	57,532
Goldman Sachs International	126	705,531	0	18,560
HSBC Bank Plc	7,865	21,383	0	8,208
JP Morgan Chase	0	522,335	0	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	0	35,433	0	0
National Australia Bank Ltd	0	3	0	0
Standard Chartered Bank	0	122,955	0	811
State Street Bank and Trust Company	0	118,282	0	0
State Street Bank London	0	491,285	0	0
UBS AG London	15,794	326,242	0	17,803

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum des OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Australischer Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	-0.5	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	-0.5	entf.	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	0.0	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	0.0	entf.	08.04.2019
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+0.7	+2.8	+3.0	+4.7	03.12.2009	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+0.7	+2.8	+3.0	+3.8	12.07.2013	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+0.5	+2.3	+2.5	+3.4	26.07.2013	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.2	+3.8	+3.9	+5.6	03.12.2009	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+1.3	+3.8	+3.9	+4.5	08.08.2014	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.3	+3.9	+3.9	+5.6	03.12.2009	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „JI“	+1.3	entf.	entf.	+0.2	27.02.2019	26.02.2019
Hongkong-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+0.1	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	+0.1	entf.	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	+0.6	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	+0.6	entf.	08.04.2019
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	-1.0	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	-1.0	entf.	05.07.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.5	+4.7	entf.	+4.8	14.12.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.5	+4.7	entf.	+4.8	14.12.2015	16.01.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.5	+2.4	entf.	+0.5	05.06.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.1	+3.4	entf.	+1.4	05.06.2015	16.01.2018

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum des OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.3	+5.4	entf.	+2.9	05.06.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.3	+5.4	entf.	+3.0	05.06.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A-H M F4“	+2.3	entf.	entf.	+2.9	05.06.2015	01.02.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.8	+6.4	entf.	+3.9	05.06.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.7	+6.4	entf.	+3.9	05.06.2015	16.01.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 16. Januar 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Dynamic Allocation Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Dynamic Allocation Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 3. Dezember 2009 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 16. März 2018 mit dem M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A-H“ Ausschüttung GBP p	Klasse „C-H“ Ausschüttung GBP p	Klasse „A-H“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019					
1. Zwischenausschüttung	0.0553	0.0561	entf.	0.0557	0.0558
2. Zwischenausschüttung	0.0558	0.0567	0.0558	0.0577	0.0593

	Klasse „C-H“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019	
1. Zwischenausschüttung	0,0568
2. Zwischenausschüttung	0,0601

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A-H M“ Ausschüttung AUD €	Klasse „C-H M“ Ausschüttung AUD €	Klasse „A-H M“ Ausschüttung HKD €	Klasse „C-H M“ Ausschüttung HKD €	Klasse „A-H M“ Ausschüttung F4“ USD €
zum 30. September 2019					
1. Zwischenausschüttung	0.0106	0.0106	0.1054	0.1055	0.0306
2. Zwischenausschüttung	0.0228	0.0228	0.2276	0.2278	0.0294
3. Zwischenausschüttung	0.0180	0.0180	0.1795	0.1800	0.0301
4. Zwischenausschüttung	0.0171	0.0172	0.1708	0.1710	0.0301
5. Zwischenausschüttung	0.0176	0.0177	0.1754	0.1761	0.0291
6. Zwischenausschüttung	0.0270	0.0270	0.2687	0.2696	0.0301

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Australischer Dollar	AUD	AUD	AUD
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.9510	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	9.8642	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0015	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	9.9122	entf.	entf.

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	9.1969	9.1294	9.6337
Ausschüttende Klasse „A“	8.9974	9.0196	9.6350
Thesaurierende Klasse „B“	9.1188	9.0748	9.6243
Thesaurierende Klasse „C“	9.3565	9.2410	9.6538
Ausschüttende Klasse „C“	9.1529	9.1284	9.6541
Thesaurierende Klasse „CI“	9.3644	9.2471	9.6574
Thesaurierende Klasse „II“	10.0398	9.9067	entf.
Hongkong-Dollar	HKD	HKD	HKD
Thesaurierende Klasse „A-H“	100.0794	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	99.1897	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	100.5700	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	99.7001	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.9014	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.9014	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.5027	9.3608	9.6769
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.2969	9.2489	9.6772
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.1413	9.0925	9.6277
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.3076	9.2070	9.6462
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.6737	9.4592	9.6890
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.4792	9.3532	9.6907
Ausschüttende Klasse „A-H M F4“	9.0311	9.0029	9.5983
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.8418	9.5733	9.7110
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.6272	9.4616	9.7140

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	6,115,242	7,305,155	8,466,427
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	6,115,242	7,305,155	8,466,427

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Australischer Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.98 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.98 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.98 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.98 [a]
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.97
Ausschüttende Klasse „A“	1.97
Thesaurierende Klasse „B“	2.47
Thesaurierende Klasse „C“	0.97
Ausschüttende Klasse „C“	0.97
Thesaurierende Klasse „CI“	0.93
Thesaurierende Klasse „II“	0.78 [a]
Hongkong-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.98 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.98 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.98 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.98 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	2.00 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	2.00 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.99
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.99
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.99
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.99

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER) (Fortsetzung)

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkosten- verhältnis (TER)
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.99
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.99
Ausschüttende Klasse „A-H M F4“	1.99
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.99
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.99

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren, die höher ist als diejenige des Anleihemarktes für globale Schwellenmärkte.

Anlagepolitik

Der Fonds hat die Flexibilität, in alle Arten von Schwellenmarkt-Schuldtiteln zu investieren, was Staats- und Unternehmensanleihen sowie Anleihen in Landeswährung umfasst.

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, die auf jede beliebige Währung lauten können und von in Schwellenländern befindlichen Regierungen oder deren Behörden, Gebietskörperschaften, Behörden mit öffentlich-rechtlichem Charakter, quasi-staatlichen Emittenten, supranationalen Behörden und von Unternehmen, die in Schwellenländern ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben, begeben oder garantiert werden.

Der Fonds kann bis zu 100% des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in Wertpapiere ohne Rating investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren, um Long- und Short-Positionen aufzubauen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen, um die potenziellen Renditen in steigenden und fallenden Märkten zu erhöhen. Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen, Credit Default Swaps, Zinsswaps, und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes).

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettvermögens
RENTENWERTE					1,041,309	97.96
Schuldverschreibungen					1,041,309	97.96
Anleihen mit Rating „AAA“					40,354	3.80
Inter-American Development Bank 7.875%	76,090,000,000	IDR	14.03.2023		5,567	0.52
International Finance 5.85%	228,160,000	INR	25.11.2022		3,161	0.30
US Treasury I/I 0.625%	28,300,000	USD	15.01.2024		31,626	2.98
Anleihen mit Rating „AA“					11,319	1.06
Qatar (State of) 6.4%	7,764,000	USD	20.01.2040			
Anleihen mit Rating „A“					86,422	8.13
Chile (Republic of) 4%	13,565,000,000	CLP	01.03.2023		19,864	1.87
Malaysia (Federation of) 3.882% [a]	61,994,000	MYR	10.03.2022		15,077	1.42
Mexican Udibonos 2%	34,700,000	MXN	09.06.2022		10,681	1.00
Mexico (United Mexican States) 7.5%	200,000,000	MXN	03.06.2027		10,545	0.99
Peru (Republic of) 8.2%	41,353,000	PEN	12.08.2026		15,475	1.46
Poland (Republic of) 2.5%	57,166,000	PLN	25.07.2026		14,780	1.39
Anleihen mit Rating „BBB“					189,166	17.80
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.625%	3,554,000	USD	18.05.2036		4,163	0.39
Aeropuerto Internacional de Tocumen 6%	3,400,000	USD	18.11.2048		4,306	0.40
Banco Santander México FRN	6,100,000	USD	01.10.2028		6,522	0.61
Bogota Distrito Capital 9.75%	31,223,000,000	COP	26.07.2028		10,267	0.97
Burgan Bank FRN	5,300,000	USD	31.12.2099		5,289	0.50
Colombia (Republic of) 6%	14,000,000,000	COP	28.04.2028		4,102	0.39
Development Bank of Kazakhstan 9.5%	2,768,000,000	KZT	14.12.2020		7,069	0.66
DP World 5.625%	7,800,000	USD	25.09.2048		9,052	0.85
Empresas Publicas de Medellin 8.375%	8,657,000,000	COP	08.11.2027		2,627	0.25
Fufeng Group 5.875%	4,051,000	USD	28.08.2021		4,207	0.39
Gaz Capital 7.288%	4,613,000	USD	16.08.2037		6,133	0.58
Hunt Oil Company of Peru 6.375%	4,890,000	USD	01.06.2028		5,491	0.52
Indonesia (Republic of) 8.25%	216,154,000,000	IDR	15.05.2036		15,832	1.49
Mexico (United Mexican States) 5.625%	4,000,000	GBP	19.03.2114		5,471	0.51
Mexico (United Mexican States) 8%	108,200,000	MXN	07.11.2047		5,908	0.56
Orbia Advance 5.5%	5,700,000	USD	15.01.2048		5,751	0.54
Perusahaan Listrik Negara 3.875%	3,333,000	USD	17.07.2029		3,463	0.32
Petróleos Mexicanos 5.35%	8,175,000	USD	12.02.2028		7,825	0.74
Philippines (Republic of the) 6.25%	418,000,000	PHP	14.01.2036		9,751	0.92
Romania (Republic of) 3.875%	6,000,000	EUR	29.10.2035		7,869	0.74
Russia (Federation of) 8.15%	1,544,753,000	RUB	03.02.2027		25,628	2.41
SASOL Financing USA 6.5%	5,650,000	USD	27.09.2028		6,242	0.59
Tabreed Sukuk Spc 5.5%	5,756,000	USD	31.10.2025		6,473	0.61
Thailand (Kingdom of) 1.25%	303,759,000	THB	12.03.2028		10,217	0.96
Uruguay (Republic of) 8.5%	151,906,000	UYU	15.03.2028		3,584	0.34
Uruguay (Republic of) 9.875%	219,185,000	UYU	20.06.2022		5,924	0.56
Anleihen mit Rating „BB“					267,147	25.13
ABJA Investment 5.45%	7,750,000	USD	24.01.2028		7,567	0.71
Bahamas (Commonwealth of) 6%	7,260,000	USD	21.11.2028		7,724	0.73
Bioceanico Sovereign Certificate 0%	9,422,000	USD	05.06.2034		6,560	0.62
Bolivia (State of) 4.5%	9,035,000	USD	20.03.2028		8,641	0.81
Brazil (Federal Republic of) 10%	90,000,000	BRL	01.01.2025		24,836	2.34
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 5.15%	5,950,000	EUR	20.02.2024		6,793	0.64
Delhi International Airport 6.45%	4,790,000	USD	04.06.2029		5,107	0.48
Dominican (Republic of) 7.45%	6,034,000	USD	30.04.2044		7,199	0.68
Dominican (Republic of) 8.9%	122,950,000	DOP	15.02.2023		2,382	0.22
Dominican (Republic of) 9.75% [a]	388,000,000	DOP	05.06.2026		7,679	0.72
Greenko Solar Mauritius 5.95%	5,400,000	USD	29.07.2026		5,446	0.51
Grupo KUO 5.75%	6,600,000	USD	07.07.2027		6,664	0.63
Gtlk Europe Capital 5.95%	5,647,000	USD	17.04.2025		5,978	0.56
Guatemala (Republic of) 4.5%	9,126,000	USD	03.05.2026		9,443	0.89
Honduras (Republic of) 6.25%	10,000,000	USD	19.01.2027		10,858	1.02
Inretail Pharma 5.375%	4,007,000	USD	02.05.2023		4,223	0.40
Jasa Marga Persero 7.5%	73,920,000,000	IDR	11.12.2020		5,112	0.48
MAF Global Securities FRN	3,268,000	USD	31.12.2099		3,297	0.31
MAF Global Securities FRN	3,840,000	USD	31.12.2099		3,822	0.36
MARB BondCo 6.875%	7,400,000	USD	19.01.2025		7,734	0.73
Melco Resorts Finance 5.625%	2,398,000	USD	17.07.2027		2,477	0.23
Millicom International Cellular 5.125%	5,800,000	USD	15.01.2028		6,057	0.57
Namibia (Republic of) 5.25%	6,250,000	USD	29.10.2025		6,332	0.59
Oman (Sultanate of) 6.75%	6,466,000	USD	17.01.2048		6,123	0.58
Paraguay (Republic of) 6.1%	6,196,000	USD	11.08.2044		7,514	0.71

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Petrobras Global Finance 5.093%	5,932,000	USD	15.01.2030		6,190	0.58
Petrobras Global Finance 6.9%	4,825,000	USD	19.03.2049		5,552	0.52
Puma International Financing 5%	6,209,000	USD	24.01.2026		5,868	0.55
Rede D'or Finance 4.95%	5,250,000	USD	17.01.2028		5,277	0.50
Serbia (Republic of) 4.5%	1,000,000,000	RSD	11.01.2026		9,907	0.93
South Africa (Republic of) 8.75%	234,023,742	ZAR	28.02.2048		13,669	1.29
Southern Gaz Corridor 6.875%	4,160,000	USD	24.03.2026		4,840	0.45
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625%	4,247,000	EUR	15.10.2028		3,085	0.29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.1%	3,488,000	USD	01.10.2046		2,209	0.21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75%	1,950,000	USD	01.03.2028		1,597	0.15
Turkey (Republic of) 5.2%	8,786,000	EUR	16.02.2026		10,011	0.94
Turkey (Republic of) 7.4%	70,567,014	TRY	05.02.2020		12,212	1.15
Uzbekistan (Republic of) 4.75%	4,545,000	USD	20.02.2024		4,783	0.45
Uzbekistan (Republic of) 5.375%	5,789,000	USD	20.02.2029		6,379	0.60
					388,607	36.56
Anleihen mit Rating „B“						
ADES International Holding 8.625%	5,304,000	USD	24.04.2024		5,288	0.50
Albania (Republic of) 3.5%	12,342,000	EUR	09.10.2025		14,495	1.36
Angola (Republic of) 9.375%	9,509,000	USD	08.05.2048		10,058	0.95
Argentina (Republic of) 7.125%	6,804,000	USD	01.08.2027		3,807	0.36
Argentina (Republic of) 7.875%	4,801,000	USD	15.06.2027		1,720	0.16
Armenia (Republic of) 7.15%	6,551,000	USD	26.03.2025		7,650	0.72
Bahrain (Kingdom of) 7%	7,900,000	USD	26.01.2026		8,885	0.84
Belarus (Republic of) 6.2%	5,800,000	USD	28.02.2030		6,134	0.58
Belarus (Republic of) 6.75%	3,734,000	USD	02.05.2024		3,885	0.37
Benin (Republic of) 5.75%	9,000,000	EUR	26.03.2026		10,120	0.95
Cameroon (Republic of) 9.5%	7,260,000	USD	19.11.2025		7,961	0.75
China Evergrande Group 7.5%	5,800,000	USD	28.06.2023		4,813	0.45
Costa Rica (Republic of) 5.52% [a]	7,000,000	USD	23.08.2023		6,854	0.64
Costa Rica (Republic of) 9.2% [a]	3,000,000	USD	21.02.2024		3,352	0.32
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25%	3,148,000	EUR	22.03.2030		3,464	0.33
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.125%	6,409,000	USD	15.06.2033		6,195	0.58
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625%	4,360,000	EUR	22.03.2048		4,833	0.45
Dar Al-Arkan Sukuk 6.875%	6,436,000	USD	21.03.2023		6,506	0.61
Development Bank of Mongolia 7.25%	5,000,000	USD	23.10.2023		5,195	0.49
Ecuador (Republic of) 7.875%	6,098,000	USD	23.01.2028		5,796	0.54
Ecuador (Republic of) 8.75%	6,298,000	USD	02.06.2023		6,708	0.63
Egypt (Republic of) 0% [a]	75,000,000	EGP	08.10.2019		4,598	0.43
Egypt (Republic of) 0% [a]	46,000,000	EGP	24.12.2019		2,730	0.26
Egypt (Republic of) 0% [a]	75,000,000	EGP	03.03.2020		4,324	0.41
Egypt (Republic of) 8.7002%	14,197,000	USD	01.03.2049		15,373	1.45
El Salvador (Republic of) 7.1246%	5,610,000	USD	20.01.2050		5,755	0.54
Ethiopia (Federal Republic of) 6.625%	7,659,000	USD	11.12.2024		7,989	0.75
Georgia Capital Issued International Bonds 6.125%	7,736,000	USD	09.03.2024		7,328	0.69
Ghana (Republic of) 8.125%	12,387,000	USD	26.03.2032		12,476	1.17
Iraq (Republic of) 5.8%	8,000,000	USD	15.01.2028		7,820	0.74
Jamaica 7.875%	2,400,000	USD	28.07.2045		3,144	0.30
Jamaica 8%	6,056,000	USD	15.03.2039		7,943	0.75
Jordan (Kingdom of) 7.375%	6,896,000	USD	10.10.2047		7,283	0.68
Kenya (Republic of) 7%	5,100,000	USD	22.05.2027		5,303	0.50
Kenya (Republic of) 8%	4,700,000	USD	22.05.2032		4,935	0.46
Kenya (Republic of) 8.25%	4,000,000	USD	28.02.2048		4,096	0.38
Kernel Holding 8.75%	4,566,000	USD	31.01.2022		4,872	0.46
Latam Finance 7%	6,375,000	USD	01.03.2026		6,815	0.64
MHP Lux 7.75%	4,826,000	USD	10.05.2024		5,191	0.49
Mongolia (Republic of) 5.625%	5,980,000	USD	01.05.2023		6,056	0.57
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.375%	4,080,000	USD	19.07.2022		4,180	0.39
Nigeria (Federal Republic of) 7.875%	6,000,000	USD	16.02.2032		6,336	0.60
Nigeria (Federal Republic of) 8.747%	5,290,000	USD	21.01.2031		5,953	0.56
Nigeria (Federal Republic of) 13.98%	2,000,000,000	NGN	23.02.2028		5,450	0.51
Nigeria (Federal Republic of) 14.2%	1,572,939,000	NGN	14.03.2024		4,414	0.41
Pakistan (Republic of) 7.875%	6,798,000	USD	31.03.2036		6,831	0.64
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	6,000,000	USD	01.05.2022		4,780	0.45
Rwanda (Republic of) 6.625%	12,734,000	USD	02.05.2023		13,793	1.30
Senegal (Republic of) 6.25%	11,000,000	USD	23.05.2033		11,094	1.04
Sri Lanka (Republic of) 5.75%	4,000,000	USD	18.04.2023		3,985	0.37
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	9,493,000	USD	03.11.2025		9,536	0.90

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „B“ (Fortsetzung)						
Sri Lanka (Republic of) 7.85%	4,904,000	USD	14.03.2029		4,952	0.47
Suriname (Republic of) 9.25%	2,991,000	USD	26.10.2026		2,662	0.25
Tajikistan (Republic of) 7.125%	2,920,000	USD	14.09.2027		2,572	0.24
Tanzania (Republic of) FRN [a]	1,002,121	USD	09.03.2020		1,017	0.10
TC Ziraat Bankasi 5.125%	6,700,000	USD	03.05.2022		6,521	0.61
Tunisia (Republic of) 5.625%	5,117,000	EUR	17.02.2024		5,438	0.51
Ukraine 0% [a]	100,000,000	UAH	09.10.2019		4,134	0.39
Ukraine 0% [a]	102,000,000	UAH	20.11.2019		4,137	0.39
Ukraine 0% [a]	41,001,000	UAH	04.12.2019		1,653	0.16
Ukraine 6.75%	12,162,000	EUR	20.06.2026		14,428	1.36
Wanda Properties International 7.25%	2,700,000	USD	29.01.2024		2,680	0.25
Yingde Gases Investment 6.25%	4,230,000	USD	19.01.2023		4,311	0.41
Anleihen mit Rating „CCC“					7,787	0.73
Argentina (Republic of) 7.82%	8,184,391	EUR	31.12.2033		4,336	0.41
Argentina (Republic of) FRN	81,463,519	ARS	21.06.2020		677	0.06
Zambia (Republic of) 8.5%	3,839,000	USD	14.04.2024		2,774	0.26
Anleihen mit Rating „C“						
Petróleos de Venezuela (Defaulted) 9.75%	4,055,073	USD	17.05.2035		547	0.05
Anleihen mit Rating „D“					2,844	0.27
Petróleos de Venezuela (Defaulted) 6%	6,844,900	USD	16.05.2024		593	0.06
Venezuela (Republic of) (Defaulted) 7%	13,324,000	USD	31.03.2038		1,464	0.14
Venezuela (Republic of) (Defaulted) 9.25%	7,444,600	USD	07.05.2028		787	0.07
Anleihen ohne Rating					47,116	4.43
Costa Rica (Republic of) 5.52%	2,000,000	USD	10.11.2021		1,999	0.19
Debt and Asset Trading 1%	13,410,000	USD	10.10.2025		10,421	0.98
Dominican (Republic of) 10.5%	159,300,000	DOP	07.04.2023		3,221	0.30
Dominican (Republic of) 15.95%	85,100,000	DOP	04.06.2021		1,839	0.17
Gabon (Republic of) 6.95%	8,398,000	USD	16.06.2025		8,376	0.79
National Highways Authority of India 7.3%	860,000,000	INR	18.05.2022		12,007	1.13
Petróleos de Venezuela (Defaulted) 5.375%	13,323,800	USD	12.04.2027		1,126	0.11
Royal Capital 5.875%	8,000,000	USD	31.12.2099		8,127	0.76
WÄHRUNG					824	0.08
Devisentermin- kontrakte					824	0.08
Kauf von 5,821,066.84 USD, Verkauf von 4,680,000.00 GBP			23.10.2019		60	0.01
Kauf von 96,825,638.96 USD, Verkauf von 87,925,000.00 EUR			23.10.2019		645	0.06
Kauf von 45,500,000.00 ILS, Verkauf von 13,010,642.71 USD			20.11.2019		119	0.01
Anlagebestand					1,042,133	98.04
GELDNAHE MITTEL					1,984	0.19
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	1,984,000	USD			1,984	0.19
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(7,534)	(0.70)
Kauf von 533,802,573.67 EUR, Verkauf von 591,470,442.66 USD			23.10.2019		(7,545)	(0.71)
Kauf von 30,537,190.51 CHF, Verkauf von 30,782,123.87 USD			23.10.2019		(43)	0.00
Kauf von 5,324,328.30 USD, Verkauf von 4,814,358.24 EUR			23.10.2019		54	0.01
Kauf von 559,438.23 USD, Verkauf von 555,456.71 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					1,036,583	97.53
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					26,356	2.47
NETTOVERMÖGEN					1,062,939	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					1,041,309	97.96
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					878	0.09
Anlagewerte insgesamt					1,042,187	98.05
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(7,588)	(0.71)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(7,588)	(0.71)
Gesamter Anlagebestand					1,034,599	97.34
Geldnahe Mittel					1,984	0.19
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					26,356	2.47
NETTOVERMÖGEN					1,062,939	100.00

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Devisentermin- kontrakte Tsd. USD	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
Citigroup Global Markets Limited	96,826	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	13,011	0
State Street Bank and Trust Company	628,136	6,084
State Street Bank London	5,821	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019.

Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+7.6	+5.4	+7.7	+7.8	19.04.2012	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+7.6	+5.3	+7.6	+8.4	12.07.2013	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.0	+1.9	entf.	+2.5	10.11.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.0	+1.8	entf.	+2.4	10.11.2014	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+7.3	+4.9	+7.1	+8.1	26.07.2013	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „B“	+7.3	+4.8	entf.	+6.8	11.09.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „B-H“	+2.7	+1.3	entf.	+3.6	11.09.2015	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „B-H“	+2.7	+1.3	entf.	+3.6	11.09.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+7.9	+6.1	+8.3	+8.5	19.04.2012	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+7.9	+6.0	+7.8	+8.9	08.08.2014	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.3	+2.5	entf.	+3.1	10.11.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.3	+2.5	entf.	+3.0	10.11.2014	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+7.9	+6.1	+8.3	+8.5	19.04.2012	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+3.4	+2.5	entf.	+3.1	10.11.2014	21.09.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+0.3	entf.	27.08.2019
Ausschüttende Klasse „C“	+11.8	entf.	entf.	+12.3	entf.	22.02.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+0.3	entf.	27.08.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	+11.8	entf.	entf.	+13.6	entf.	14.03.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.5	+5.4	+5.4	+6.4	26.07.2013	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.7	+1.5	entf.	+3.0	24.07.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+4.9	+6.0	+6.1	+7.1	26.07.2013	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.1	+2.1	entf.	+3.6	24.07.2015	21.09.2018

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.6	+4.6	+4.6	+5.2	19.04.2012	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+4.6	+4.6	+4.2	+4.1	08.08.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A M“	+4.6	entf.	entf.	+11.9	entf.	30.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+4.9	+5.3	+5.3	+5.8	19.04.2012	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+4.9	+5.3	+4.8	+4.7	08.08.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C M“	+5.0	entf.	entf.	+12.5	entf.	30.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.0	+5.3	+5.3	+5.8	19.04.2012	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „ZI“	+5.3	entf.	entf.	+8.3	entf.	30.01.2019

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 17. September 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Emerging Markets Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Emerging Markets Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 15. Oktober 1999 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt halbjährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Halbjährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
	Klasse „A“	Klasse „A-H“	Klasse „B“	Klasse „B-H“	Klasse „C“
zum	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
1. Zwischenausschüttung	0.3834	0.3451	0.3820	0.3437	0.3854
	Klasse „C-H“	Klasse „C“	Klasse „CI“	Klasse „A“	Klasse „C“
zum	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	GBP p	GBP p	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.3469	0.3755	0.3749	0.3560	0.3578

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
				Klasse „A M“	Klasse „C M“
zum				Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019				USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung				0.0647	0.0647
2. Zwischenausschüttung				0.0643	0.0646
3. Zwischenausschüttung				0.0567	0.0569
4. Zwischenausschüttung				0.0641	0.0644
5. Zwischenausschüttung				0.0563	0.0565
6. Zwischenausschüttung				0.0583	0.0585

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	11.9948	11.1519	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	11.3962	10.8314	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.7877	10.4749	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.2428	10.1686	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	11.9351	11.1244	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	11.3381	10.8036	entf.
Thesaurierende Klasse „B-H“	10.7271	10.4429	entf.
Ausschüttende Klasse „B-H“	10.1896	10.1424	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.0757	11.1904	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.4721	10.8675	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8493	10.5022	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.3077	10.2008	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	12.0854	11.1958	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.8637	10.5105	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.0304	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.2127	10.0417	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.0313	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	11.1776	10.1575	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A“	11.5860	11.0828	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.7274	10.4421	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.6631	11.1199	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8061	10.4842	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.1367	10.6467	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.5810	10.3408	entf.
Ausschüttende Klasse „A M“	10.6225	10.5057	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.2123	10.6836	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.6519	10.3756	entf.
Ausschüttende Klasse „C M“	10.6804	10.5280	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.2204	10.6881	entf.
Thesaurierende Klasse „ZI“	10.8327	10.2876	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	1,062,939	763,997	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	1,062,939	763,997	entf.
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019		Gesamtkosten-	verhältnis (TER)
Euro			%
Thesaurierende Klasse „A“			1.50 [a]
Ausschüttende Klasse „A“			1.50 [a]
Thesaurierende Klasse „A-H“			1.52 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“			1.52 [a]
Thesaurierende Klasse „B“			2.00 [a]
Ausschüttende Klasse „B“			2.00 [a]
Thesaurierende Klasse „B-H“			2.02 [a]
Ausschüttende Klasse „B-H“			2.02 [a]
Thesaurierende Klasse „C“			0.85 [a]
Ausschüttende Klasse „C“			0.85 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“			0.87 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“			0.87 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“			0.81 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“			0.83 [a]
Pfund Sterling			%
Thesaurierende Klasse „C“			0.82 [a]
Ausschüttende Klasse „C“			0.85 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“			0.78 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“			0.81 [a]
Schweizer Franken			%
Thesaurierende Klasse „A“			1.50 [a]
Thesaurierende Klasse „A-H“			1.52 [a]
Thesaurierende Klasse „C“			0.85 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“			0.87 [a]

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER) (Fortsetzung)

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkosten- verhältnis (TER)
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.50 ^[a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.50 ^[a]
Ausschüttende Klasse „A M“	1.49 ^[a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.85 ^[a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.85 ^[a]
Ausschüttende Klasse „C M“	0.84 ^[a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.81 ^[a]
Thesaurierende Klasse „ZI“	0.21 ^[a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) die über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren höher ist als die der Unternehmensanleihenmärkte in Schwellenmärkten.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in auf Hartwährungen lautende Schuldtitel von Unternehmen und quasi-staatlichen Emittenten, die in Schwellenmärkten gegründet wurden, ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds kann in Schuldtitel investieren, die von Regierungen von Schwellenländern oder ihren Regierungsbehörden, Gebietskörperschaften, öffentlichen Einrichtungen und supranationalen Einrichtungen begeben oder garantiert werden, sowie in sonstige auf beliebige Währung lautende Schuldtitel.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Es bestehen keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Anlagen, und der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel unter Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) der Anlageverwaltungsgesellschaft erfüllen. Dies wird durch die Verwendung externer ESG-Informationen und/oder durch eigene Analysen erreicht.

Darüber hinaus strebt der Fonds den Ausschluss von Wertpapieren von unter anderem den folgenden Emittenten an:

- Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen;
- Unternehmen, die mit Rüstung und Waffen Umsatzerlöse erzielen; und
- Unternehmen, die bei Herstellern im Umfang von mehr als 5% und bei Vertriebern im Umfang von mehr als 10% Umsatzerlöse in den folgenden Bereichen erzielen: Tabak, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Atomstrom oder Kraftwerkkohle.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich Fonds, die von M&G verwaltet werden) in sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren.

Für Anlagezwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung kann der Fonds Derivate verwenden. Diese Instrumente können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Zinsswaps, und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes) umfassen.

Derivate, sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente unterliegen eventuell nicht denselben ESG-Beschränkungen wie andere im Portfolio gehaltene Wertpapiere.

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					33,141	98.33
Schuldverschreibungen					33,141	98.33
Anleihen mit Rating „AAA“						
US Treasury Note 1.375%	1,010,000	USD	15.01.2020		1,008	2.99
Anleihen mit Rating „A“					1,023	3.03
Ooredoo International Finance 3.25%	500,000	USD	21.02.2023		511	1.51
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5.06%	450,000	USD	08.04.2043		512	1.52
Anleihen mit Rating „BBB“					7,862	23.33
Banco de Bogotá 6.25%	450,000	USD	12.05.2026		509	1.51
Banco Inbursa Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Inbursa 4.125%	325,000	USD	06.06.2024		334	0.99
Banco Santander México FRN	325,000	USD	01.10.2028		347	1.03
Bank of China 5%	400,000	USD	13.11.2024		436	1.29
Bharti Airtel 4.375%	500,000	USD	10.06.2025		517	1.53
Burgan Bank FRN	500,000	USD	31.12.2099		499	1.48
Corp Financiera de Desarrollo 4.75%	475,000	USD	15.07.2025		523	1.55
DP World Crescent 4.848%	775,000	USD	26.09.2028		853	2.53
Fibra Overseas Finance 5.5%	475,000	USD	17.01.2027		511	1.52
Fufeng Group 5.875%	407,000	USD	28.08.2021		423	1.26
Orbia Advance 5.5%	400,000	USD	15.01.2048		404	1.20
Pelabuhan Indonesia II 5.375%	300,000	USD	05.05.2045		342	1.02
SASOL Financing USA 6.5%	375,000	USD	27.09.2028		414	1.23
Sberbank of Russia Via SB Capital 5.125%	325,000	USD	29.10.2022		341	1.01
Suzano Austria 7%	450,000	USD	16.03.2047		514	1.53
Tengizchevroil Finance International 4%	200,000	USD	15.08.2026		210	0.62
Trust F/1401 6.39%	325,000	USD	15.01.2050		347	1.03
Vanke Real Estate Hong Kong 3.975%	325,000	USD	09.11.2027		338	1.00
Anleihen mit Rating „BB“					14,462	42.91
Arçelik 5%	400,000	USD	03.04.2023		401	1.19
Axtel 6.375%	400,000	USD	14.11.2024		413	1.23
BGEO Group 6%	825,000	USD	26.07.2023		850	2.52
Bioceanico Sovereign Certificate 0%	500,000	USD	05.06.2034		348	1.03
C&W Senior Financing 6.875%	500,000	USD	15.09.2027		520	1.54
CAR 8.875%	500,000	USD	10.05.2022		480	1.42
Cemex 5.7%	400,000	USD	11.01.2025		412	1.22
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 7.121%	475,000	USD	25.06.2024		498	1.48
Delhi International Airport 6.45%	625,000	USD	04.06.2029		666	1.98
Dominican (Republic of) 6.4%	325,000	USD	05.06.2049		348	1.03
Greenko Solar Mauritius 5.95%	675,000	USD	29.07.2026		681	2.02
Grupo Bimbo FRN	325,000	USD	31.12.2099		342	1.01
Grupo KUO 5.75%	875,000	USD	07.07.2027		884	2.62
Gtlk Europe Capital 5.95%	400,000	USD	17.04.2025		423	1.26
Inretail Pharma 5.375%	325,000	USD	02.05.2023		342	1.02
Jasa Marga Persero 7.5%	7,200,000,000	IDR	11.12.2020		498	1.48
Kosmos Energy 7.125%	425,000	USD	04.04.2026		438	1.30
Logan Property Holdings 5.25%	525,000	USD	23.02.2023		507	1.50
MAF Global Securities FRN	700,000	USD	31.12.2099		697	2.07
MARB BondCo 6.875%	725,000	USD	19.01.2025		758	2.25
Millicom International Cellular 6.25%	425,000	USD	25.03.2029		466	1.38
Minerva Luxembourg 6.5%	500,000	USD	20.09.2026		520	1.54
OmGrid Funding 5.196%	525,000	USD	16.05.2027		504	1.50
Puma International Financing 5%	625,000	USD	24.01.2026		591	1.75
Rede D'or Finance 4.95%	600,000	USD	17.01.2028		603	1.79
Southern Gaz Corridor 6.875%	425,000	USD	24.03.2026		494	1.47
Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri 4.5%	375,000	USD	18.10.2024		356	1.06
Türk Telekomunikasyon 6.875%	400,000	USD	28.02.2025		422	1.25
Anleihen mit Rating „B“					7,071	20.98
Belarus (Republic of) 6.75%	475,000	USD	02.05.2024		494	1.47
Development Bank of Mongolia 7.25%	400,000	USD	23.10.2023		416	1.23
IHS Netherlands Holdco 8%	500,000	USD	18.09.2027		511	1.52
Kernel Holding 8.75%	325,000	USD	31.01.2022		347	1.03
Latam Finance 7%	650,000	USD	01.03.2026		695	2.06
MHP Lux 6.95%	650,000	USD	03.04.2026		679	2.01
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	525,000	USD	01.05.2022		418	1.24
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	425,000	USD	03.11.2025		427	1.27
Sunac China Holdings 7.95%	525,000	USD	08.08.2022		521	1.55
TC Ziraat Bankası 5.125%	550,000	USD	03.05.2022		536	1.59
Times China Holdings 6.75%	330,000	USD	16.07.2023		325	0.96

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „B“ (Fortsetzung)						
Türkiye Garanti Bankası 5.875%	525,000	USD	16.03.2023		528	1.57
VTR Finance 6.875%	325,000	USD	15.01.2024		335	0.99
Walnut Bidco 6.75%	299,000	EUR	01.08.2024		343	1.02
Wanda Properties International 7.25%	500,000	USD	29.01.2024		496	1.47
Anleihen mit Rating „CCC“						
Banco do Brasil FRN	375,000	USD	29.06.2049		420	1.25
Anleihen ohne Rating						
Lenovo Group 4.75%	500,000	USD	29.03.2023		1,295	3.84
Royal Capital 5.875%	775,000	USD	31.12.2099		508	1.51
					787	2.33
WÄHRUNG						
Devisetermin- kontrakte					6	0.02
Kauf von 2,998.86 EUR, Verkauf von 3,284.49 USD			23.10.2019		6	0.02
Kauf von 353,870.75 USD, Verkauf von 317,906.58 EUR			23.10.2019		0	0.00
					6	0.02
Anlagebestand					33,147	98.35
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 48,000.00 GBP, Verkauf von 59,119.96 USD			23.10.2019		(187)	(0.56)
Kauf von 13,314,021.98 EUR, Verkauf von 14,752,668.62 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 100,029.75 USD, Verkauf von 90,342.82 EUR			23.10.2019		(188)	(0.56)
					1	0.00
Gesamter Anlagebestand					32,960	97.79
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					743	2.21
NETTOVERMÖGEN						
					33,703	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					33,141	98.33
Nicht realisierte Gewinne aus Deviseterminkontrakten					7	0.02
Anlagewerte insgesamt					33,148	98.35
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Deviseterminkontrakten					(188)	(0.56)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(188)	(0.56)
Gesamter Anlagebestand					32,960	97.79
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					743	2.21
NETTOVERMÖGEN						
					33,703	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD
Citigroup Global Markets Limited	339
HSBC Bank Plc	11
National Australia Bank Ltd	2
State Street Bank and Trust Company	14,912
State Street Bank London	6

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Da der Fonds noch keinen kompletten 12-monatigen Zeitraum in Betrieb ist, wurden die langfristigen Performancezahlen nicht berechnet. Aktuelle Informationen zur Wertentwicklung entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen für den Fonds (die auf unserer Website unter www.mandg.lu verfügbar sind).

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und -beträge je Anteil, die in Bezug auf den Berichtszeitraum vom 25. Juli 2019 (dem Auflegungsdatum des Fonds) bis zum 30. September 2019 festgesetzt wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
2.					
Zwischenausschüttung	01.07.2018	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „CI-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „LI-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019					
2.	0.0900	0.0900	0.0899	0.0900	0.0901
Zwischenausschüttung					

	Klasse „C“ Ausschüttung USD €	Klasse „CI“ Ausschüttung USD €	Klasse „LI“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019			
2.	0.0902	0.0901	0.0901
Zwischenausschüttung			

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für den Berichtszeitraum vom 25. Juli 2019 (dem Auflegungsdatum des Fonds) zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0371	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.0370	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0538	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.0538	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.0547	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI-H“	10.0547	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „LI-H“	10.0591	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „LI-H“	10.0592	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.0150	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.0150	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0103	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.0103	entf.	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.0915	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.0915	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.1083	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.1083	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.1091	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.1092	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	10.1136	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „LI“	10.1138	entf.	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	33,703	entf.	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	117	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	33,820	entf.	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019		Gesamtkostenverhältnis (TER)
		%
Euro		
Thesaurierende Klasse „A-H“		1.72 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“		1.72 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“		0.82 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“		0.82 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“		0.78 [a]
Ausschüttende Klasse „CI-H“		0.78 [a]
Thesaurierende Klasse „LI-H“		0.53 [a]
Ausschüttende Klasse „LI-H“		0.53 [a]
Pfund Sterling		
Thesaurierende Klasse „C“		0.81 [a]
Ausschüttende Klasse „C“		0.81 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“		0.83 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“		0.83 [a]
US-Dollar		
Thesaurierende Klasse „A“		1.71 [a]
Ausschüttende Klasse „A“		1.71 [a]
Thesaurierende Klasse „C“		0.81 [a]
Ausschüttende Klasse „C“		0.81 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“		0.77 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“		0.77 [a]
Thesaurierende Klasse „LI“		0.52 [a]
Ausschüttende Klasse „LI“		0.52 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtertragsrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren, die höher ist als diejenige des Marktes für Schwellenmarktanleihen in Hartwährung.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in auf Hartwährungen lautende Schwellenmarkt-Schuldtitel investieren, die von Regierungen von Schwellenländern oder ihren Regierungsbehörden, Gebietskörperschaften, öffentlichen Einrichtungen und quasistaatlichen Emittenten sowie von supranationalen Einrichtungen begeben oder garantiert werden. Er kann auch ein begrenztes Engagement in Schuldtiteln, die von Schwellenmarktunternehmen begeben werden, oder Instrumenten, die auf Schwellenmarktwährungen lauten, eingehen. Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat den Ermessensspielraum bei der Identifizierung der Länder bei denen er der Ansicht ist, dass sie als Schwellenmärkte anzusehen sind.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Das Engagement des Fonds in diesen Vermögenswerten wird gewöhnlich direkt erzielt. Der Fonds kann auch indirekt über Derivate investieren.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Die Derivate, in die der Fonds investieren darf, umfassen Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps und Optionen.

Der Fonds kann auch in Barmittel, geldnahe Instrumente, Einlagen, sonstige Schuldtitel und andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					243,123	97,27
Schuldverschreibungen					243,123	97,27
Albanien					3,572	1,43
Anleihen mit Rating „B“						
Albania (Republic of) 3.5%	3,041,000	EUR	09.10.2025		3,572	1,43
Angola					2,781	1,11
Anleihen mit Rating „B“						
Angola (Republic of) 9.375%	2,629,000	USD	08.05.2048		2,781	1,11
Argentinien					2,894	1,16
Anleihen mit Rating „CCC“						
Argentina (Republic of) FRN	22,500,000	ARS	21.06.2020		187	0,08
Argentina (Republic of) 7.82%	5,229,194	EUR	31.12.2033		2,707	1,08
Armenien					2,919	1,17
Anleihen mit Rating „B“						
Armenia (Republic of) 7.15%	2,500,000	USD	26.03.2025		2,919	1,17
Aserbaidshan					3,665	1,47
Anleihen mit Rating „BB“						
Southern Gaz Corridor 6.875%	3,150,000	USD	24.03.2026		3,665	1,47
Bahrain					3,374	1,35
Anleihen mit Rating „B“						
Bahrain (Kingdom of) 7%	3,000,000	USD	26.01.2026		3,374	1,35
Weissrussland					3,027	1,21
Anleihen mit Rating „B“						
Belarus (Republic of) 6.75%	521,000	USD	02.05.2024		542	0,22
Belarus (Republic of) 7.625%	2,200,000	USD	29.06.2027		2,485	0,99
Benin					3,373	1,35
Anleihen mit Rating „B“						
Benin (Republic of) 5.75%	3,000,000	EUR	26.03.2026		3,373	1,35
Bolivien					1,913	0,77
Anleihen mit Rating „BB“						
Bolivia (State of) 4.5%	2,000,000	USD	20.03.2028		1,913	0,77
Kamerun					2,138	0,86
Anleihen mit Rating „B“						
Cameroon (Republic of) 9.5%	1,950,000	USD	19.11.2025		2,138	0,86
Kaiman-Inseln					2,995	1,20
Anleihen mit Rating „BB“						
Melco Resorts Finance 5.625%	501,000	USD	17.07.2027		518	0,21
Bioceanico Sovereign Certificate 0%	1,034,000	USD	05.06.2034		720	0,29
Anleihen mit Rating „B“						
Latam Finance 7%	1,644,000	USD	01.03.2026		1,757	0,70
Kolumbien					3,770	1,51
Anleihen mit Rating „BBB“						
Bogota Distrito Capital 9.75%	6,500,000,000	COP	26.07.2028		2,137	0,86
Colombia (Republic of) 6.125%	1,250,000	USD	18.01.2041		1,633	0,65
Costa Rica					3,437	1,37
Anleihen mit Rating „B“						
Costa Rica (Republic of) 5.52% [a]	3,000,000	USD	23.08.2023		2,938	1,17
Anleihen ohne Rating						
Costa Rica (Republic of) 5.52%	500,000	USD	10.11.2021		499	0,20
Dominikanische Republik					6,777	2,71
Anleihen mit Rating „BB“						
Dominican (Republic of) 6.875%	1,250,000	USD	29.01.2026		1,413	0,56
Dominican (Republic of) 9.75% [a]	68,000,000	DOP	05.06.2026		1,346	0,54
Dominican (Republic of) 7.45%	2,300,000	USD	30.04.2044		2,744	1,10
Anleihen ohne Rating						
Dominican (Republic of) 10.5%	63,000,000	DOP	07.04.2023		1,274	0,51
Ecuador					5,859	2,34
Anleihen mit Rating „B“						
Ecuador (Republic of) 8.75%	2,550,000	USD	02.06.2023		2,716	1,09
Ecuador (Republic of) 9.65%	1,550,000	USD	13.12.2026		1,635	0,65
Ecuador (Republic of) 7.875%	1,587,000	USD	23.01.2028		1,508	0,60
Ägypten					5,956	2,38
Anleihen mit Rating „B“						
Egypt (Republic of) 8.7002%	5,500,000	USD	01.03.2049		5,956	2,38

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
El Salvador					2,719	1.09
Anleihen mit Rating „B“						
El Salvador (Republic of) 7.1246%	2,650,000	USD	20.01.2050		2,719	1.09
Äthiopien					2,608	1.04
Anleihen mit Rating „B“						
Ethiopia (Federal Republic of) 6.625%	2,500,000	USD	11.12.2024		2,608	1.04
Gabun					1,777	0.71
Anleihen mit Rating „B“						
Gabon (Republic of) 6.375%	1,800,000	USD	12.12.2024		1,777	0.71
Ghana					3,907	1.56
Anleihen mit Rating „B“						
Ghana (Republic of) 8.125%	3,879,000	USD	26.03.2032		3,907	1.56
Guatemala					3,622	1.45
Anleihen mit Rating „BB“						
Guatemala (Republic of) 4.5%	3,500,000	USD	03.05.2026		3,622	1.45
Honduras					3,692	1.48
Anleihen mit Rating „BB“						
Honduras (Republic of) 6.25%	3,400,000	USD	19.01.2027		3,692	1.48
Indien					485	0.19
Anleihen mit Rating „BB“						
Delhi International Airport 6.45%	455,000	USD	04.06.2029		485	0.19
Indonesien					5,300	2.12
Anleihen mit Rating „BBB“						
Perusahaan Listrik Negara 4.125%	1,900,000	USD	15.05.2027		2,000	0.80
Perusahaan Listrik Negara 3.875%	2,111,000	USD	17.07.2029		2,194	0.88
Anleihen mit Rating „BB“						
Jasa Marga Persero 7.5%	16,000,000,000	IDR	11.12.2020		1,106	0.44
Irak					2,444	0.98
Anleihen mit Rating „B“						
Iraq (Republic of) 5.8%	2,500,000	USD	15.01.2028		2,444	0.98
Irland					5,441	2.18
Anleihen mit Rating „BB“						
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 5.15%	1,500,000	EUR	20.02.2024		1,712	0.69
GTLK Europe 5.125%	2,550,000	USD	31.05.2024		2,649	1.06
Gtlk Europe Capital 5.95%	1,020,000	USD	17.04.2025		1,080	0.43
Effenbeinküste					3,401	1.36
Anleihen mit Rating „B“						
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25%	652,000	EUR	22.03.2030		717	0.29
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.125%	1,227,000	USD	15.06.2033		1,186	0.47
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625%	1,351,000	EUR	22.03.2048		1,498	0.60
Jamaica					4,393	1.76
Anleihen mit Rating „B“						
Jamaica 8%	2,650,000	USD	15.03.2039		3,476	1.39
Jamaica 7.875%	700,000	USD	28.07.2045		917	0.37
Jersey					1,234	0.49
Anleihen mit Rating „B“						
Walnut Bidco 6.75%	1,075,000	EUR	01.08.2024		1,234	0.49
Jordanien					2,640	1.06
Anleihen mit Rating „B“						
Jordan (Kingdom of) 7.375%	2,500,000	USD	10.10.2047		2,640	1.06
Kasachstan					7,005	2.80
Anleihen mit Rating „BBB“						
Development Bank of Kazakhstan 9.5%	530,000,000	KZT	14.12.2020		1,354	0.54
KazMunayGas National 6.375%	2,000,000	USD	24.10.2048		2,502	1.00
Anleihen mit Rating „BB“						
KazMunayGas National 4.75%	2,900,000	USD	19.04.2027		3,149	1.26
Kenia					2,304	0.92
Anleihen mit Rating „B“						
Kenya (Republic of) 8.25%	2,250,000	USD	28.02.2048		2,304	0.92
Kuweit					1,222	0.49
Anleihen mit Rating „BBB“						
Burgan Bank FRN	1,225,000	USD	31.12.2099		1,222	0.49

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens	
RENTENWERTE (Fortsetzung)							
Schuldtitel (Fortsetzung)							
Luxemburg							
						2,635	1.05
Anleihen mit Rating „BB“							
Puma International Financing 5%	1,297,000	USD	24.01.2026		1,225	0.49	
Millicom International Cellular 5.125%	1,350,000	USD	15.01.2028		1,410	0.56	
						2,703	1.08
Mazedonien							
Anleihen mit Rating „BB“							
Macedonia (Republic of) 5.625%	2,100,000	EUR	26.07.2023		2,703	1.08	
						1,261	0.50
Mauritius							
Anleihen mit Rating „BB“							
Greenko Solar Mauritius 5.95%	1,250,000	USD	29.07.2026		1,261	0.50	
						8,592	3.44
Mexiko							
Anleihen mit Rating „BBB“							
Petróleos Mexicanos 6.5%	4,130,000	USD	13.03.2027		4,291	1.72	
Mexico (United Mexican States) 5.625%	2,100,000	GBP	19.03.2114		2,872	1.15	
Anleihen mit Rating „BB“							
Grupo KUO 5.75%	1,415,000	USD	07.07.2027		1,429	0.57	
						4,508	1.80
Mongolei							
Anleihen mit Rating „B“							
Mongolia (Republic of) 5.625%	2,400,000	USD	01.05.2023		2,430	0.97	
Development Bank of Mongolia 7.25%	2,000,000	USD	23.10.2023		2,078	0.83	
						2,455	0.98
Marokko							
Anleihen mit Rating „BBB“							
Morocco (Kingdom of) 5.5%	2,050,000	USD	11.12.2042		2,455	0.98	
						1,520	0.61
Namibia							
Anleihen mit Rating „BB“							
Namibia (Republic of) 5.25%	1,500,000	USD	29.10.2025		1,520	0.61	
						3,824	1.53
Niederlande							
Anleihen mit Rating „BB“							
Petrobras Global Finance 5.093%	1,870,000	USD	15.01.2030		1,951	0.78	
Anleihen ohne Rating							
Royal Capital 5.875%	1,844,000	USD	31.12.2099		1,873	0.75	
						4,316	1.73
Nigeria							
Anleihen mit Rating „B“							
Nigeria (Federal Republic of) 8.747%	1,067,000	USD	21.01.2031		1,201	0.48	
Nigeria (Federal Republic of) 7.875%	2,950,000	USD	16.02.2032		3,115	1.25	
						2,721	1.09
Oman							
Anleihen mit Rating „BB“							
Oman (Sultanate of) 5.625%	2,757,000	USD	17.01.2028		2,721	1.09	
						2,261	0.90
Pakistan							
Anleihen mit Rating „B“							
Pakistan (Republic of) 7.875%	2,250,000	USD	31.03.2036		2,261	0.90	
						3,353	1.34
Panama							
Anleihen mit Rating „BBB“							
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.625%	1,200,000	USD	18.05.2036		1,405	0.56	
Aeropuerto Internacional de Tocumen 6%	1,538,000	USD	18.11.2048		1,948	0.78	
						3,214	1.29
Paraguay							
Anleihen mit Rating „BB“							
Paraguay (Republic of) 6.1%	2,650,000	USD	11.08.2044		3,214	1.29	
						3,746	1.50
Peru							
Anleihen mit Rating „BBB“							
Corp Financiera de Desarrollo 4.75%	3,400,000	USD	15.07.2025		3,746	1.50	
						5,295	2.12
Katar							
Anleihen mit Rating „AA“							
Qatar (State of) 6.4%	900,000	USD	20.01.2040		1,312	0.53	
Qatar (State of) 5.103%	3,111,000	USD	23.04.2048		3,983	1.59	
						4,469	1.79
Rumänien							
Anleihen mit Rating „BBB“							
Romania (Republic of) 2.875%	1,653,000	EUR	11.03.2029		2,043	0.82	
Romania (Republic of) 3.875%	1,850,000	EUR	29.10.2035		2,426	0.97	
						3,520	1.41
Ruanda							
Anleihen mit Rating „B“							
Rwanda (Republic of) 6.625%	3,250,000	USD	02.05.2023		3,520	1.41	

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Saudi-Arabien						
Anleihen mit Rating „B“					1,720	0.69
Dar Al-Arkan Sukuk 6.875%	1,701,000	USD	21.03.2023		1,720	0.69
Senegal						
Anleihen mit Rating „B“					3,026	1.21
Senegal (Republic of) 6.25%	3,000,000	USD	23.05.2033		3,026	1.21
Singapur						
Anleihen mit Rating „BB“					1,172	0.47
ABJA Investment 5.45%	1,200,000	USD	24.01.2028		1,172	0.47
Südafrika						
Anleihen mit Rating „BB“					3,096	1.24
South Africa (Republic of) 4.85%	3,100,000	USD	30.09.2029		3,096	1.24
Sri Lanka						
Anleihen mit Rating „B“					5,795	2.32
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	4,400,000	USD	03.11.2025		4,420	1.77
Sri Lanka (Republic of) 7.85%	1,362,000	USD	14.03.2029		1,375	0.55
Suriname						
Anleihen mit Rating „B“					1,068	0.43
Suriname (Republic of) 9.25%	1,200,000	USD	26.10.2026		1,068	0.43
Tadschikistan						
Anleihen mit Rating „B“					646	0.26
Tajikistan (Republic of) 7.125%	733,000	USD	14.09.2027		646	0.26
Tansania						
Anleihen mit Rating „B“					399	0.16
Tanzania (Republic of) FRN ^[a]	392,777	USD	09.03.2020		399	0.16
Tunesien						
Anleihen mit Rating „B“					2,178	0.87
Tunisia (Republic of) 5.625%	2,050,000	EUR	17.02.2024		2,178	0.87
Türkei						
Anleihen mit Rating „BB“					7,846	3.14
Turkey (Republic of) 5.2%	3,075,000	EUR	16.02.2026		3,504	1.40
Turkey (Republic of) 4.25%	3,000,000	USD	14.04.2026		2,712	1.09
Anleihen mit Rating „B“						
TC Ziraat Bankası 5.125%	1,675,000	USD	03.05.2022		1,630	0.65
Vereinigtes Königreich						
Anleihen mit Rating „BB“					4,509	1.80
MARB BondCo 6.875%	1,543,000	USD	19.01.2025		1,613	0.64
Anleihen mit Rating „B“						
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	900,000	USD	01.05.2022		717	0.29
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.375%	946,000	USD	19.07.2022		969	0.39
State Savings Bank of Ukraine Via SSB 1 FRN	1,150,000	USD	20.03.2025		1,210	0.48
Ukraine						
Anleihen mit Rating „B“					7,095	2.84
Ukraine 0% ^[a]	20,500,000	UAH	20.11.2019		831	0.33
Ukraine 6.75%	5,280,000	EUR	20.06.2026		6,264	2.51
Vereinigte Arabische Emirate						
Anleihen mit Rating „BBB“					2,966	1.19
DP World 5.625%	1,431,000	USD	25.09.2048		1,661	0.67
Anleihen mit Rating „B“						
ADES International Holding 8.625%	1,309,000	USD	24.04.2024		1,305	0.52
Vereinigte Staaten						
Anleihen mit Rating „AAA“					20,505	8.20
US Treasury I/I 0.625%	6,580,000	USD	15.01.2024		7,353	2.94
Anleihen mit Rating „A“						
State Grid Overseas 3.5%	3,450,000	USD	04.05.2027		3,643	1.46
Anleihen mit Rating „BB“						
Transnet 4%	2,850,000	USD	26.07.2022		2,872	1.15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75%	1,250,000	USD	01.03.2028		1,024	0.41
Bahamas (Commonwealth of) 6%	3,050,000	USD	21.11.2028		3,245	1.29
Anleihen mit Rating „B“						
Georgia Capital Issued International Bonds 6.125%	2,500,000	USD	09.03.2024		2,368	0.95

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Usbekistan						
Anleihen mit Rating „BB“					2,667	1.07
Uzbekistan (Republic of) 4.75%	1,019,000	USD	20.02.2024		1,073	0.43
Uzbekistan (Republic of) 5.375%	1,447,000	USD	20.02.2029		1,594	0.64
Venezuela						
Anleihen mit Rating „D“					863	0.34
Petróleos de Venezuela (Defaulted) 6%	6,000,000	USD	15.11.2026		525	0.21
Venezuela (Republic of) (Defaulted) 9.25%	3,200,000	USD	07.05.2028		338	0.13
Vietnam						
Anleihen ohne Rating					3,380	1.35
Debt and Asset Trading 1%	4,350,000	USD	10.10.2025		3,380	1.35
Sambia						
Anleihen mit Rating „CCC“					1,155	0.46
Zambia (Republic of) 8.97%	1,600,000	USD	30.07.2027		1,155	0.46
WÄHRUNG						
Devisentermin- kontrakte						
Kauf von 2,299,818.93 USD, Verkauf von 1,849,000.00 GBP			23.10.2019		264	0.11
Kauf von 36,053,716.31 USD, Verkauf von 32,739,500.00 EUR			23.10.2019		24	0.01
					240	0.10
Anlagebestand					243,387	97.38
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 46,949,123.84 EUR, Verkauf von 52,021,775.53 USD			23.10.2019		(661)	(0.27)
Kauf von 102,003.14 CHF, Verkauf von 102,821.28 USD			23.10.2019		(665)	(0.27)
Kauf von 354,910.54 USD, Verkauf von 320,530.10 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,872.61 USD, Verkauf von 1,859.28 CHF			23.10.2019		4	0.00
					0	0.00
Gesamter Anlagebestand					242,726	97.11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					7,215	2.89
NETTOVERMÖGEN					249,941	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					243,123	97.27
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					268	0.11
Anlagewerte insgesamt					243,391	97.38
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(665)	(0.27)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(665)	(0.27)
Gesamter Anlagebestand					242,726	97.11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					7,215	2.89
NETTOVERMÖGEN					249,941	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
Citigroup Global Markets Limited	36,054	0
State Street Bank and Trust Company	52,481	440
State Street Bank London	2,300	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondspersormance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Ein Jahr 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+8.2	+16.7	entf.	entf.	+6.0	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+8.2	+16.7	entf.	entf.	+6.0	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.6	+6.7	entf.	entf.	+1.8	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.6	+6.6	entf.	entf.	+1.7	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+8.7	+17.8	entf.	entf.	+6.9	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+8.7	+17.8	entf.	entf.	+6.9	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+4.1	+7.6	entf.	entf.	+2.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+4.0	+7.5	entf.	entf.	+2.6	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	entf.	+4.3	15.07.2019
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+3.9	entf.	entf.	entf.	+5.5	22.02.2019
Thesaurierende Klasse „LI“	+8.9	+18.2	entf.	entf.	+19.6	27.09.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	+12.6	+17.8	entf.	entf.	+8.2	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+12.6	+17.8	entf.	entf.	+8.2	22.05.2017
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.4	+6.2	entf.	entf.	+1.4	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.3	+6.1	entf.	entf.	+1.3	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.8	+7.2	entf.	entf.	+2.3	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.8	+7.1	entf.	entf.	+2.3	22.05.2017
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+5.2	+10.1	entf.	entf.	+4.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+5.2	+10.1	entf.	entf.	+4.7	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+5.7	+11.1	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+5.7	+11.1	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.7	+11.1	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“	Klasse „A-H“	Klasse „C“	Klasse „C-H“	Klasse „C“
zum	Ausschüttung		Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €	GBP p
1. Zwischenausschüttung	0.1446	0.1376	0.1475	0.1385	0.1528
2. Zwischenausschüttung	0.1532	0.1380	0.1561	0.1408	0.1610

	Klasse „A-H“	Klasse „C-H“	Klasse „A“	Klasse „C“
zum	Ausschüttung		Ausschüttung	Ausschüttung
30. September 2019	CHF €	CHF €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1320	0.1345	0.1465	0.1492
2. Zwischenausschüttung	0.1376	0.1402	0.1491	0.1520

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	11.4620	10.5928	9.4092
Ausschüttende Klasse „A“	10.1865	9.6920	9.1216
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.4264	10.0616	10.1120
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.2595	9.2023	9.8045
Thesaurierende Klasse „C“	11.7080	10.7713	9.4819
Ausschüttende Klasse „C“	10.3929	9.8441	9.1789
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6390	10.2234	10.1845
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.4521	9.3508	9.8745
Thesaurierende Klasse „CI“	10.4273	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.5471	10.1494	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	11.9806	11.0054	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	12.0359	10.6863	9.6175
Ausschüttende Klasse „C“	10.6986	9.7776	9.3247
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.3342	9.9987	10.0808
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.1840	9.1453	9.7738
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.5537	10.1640	10.1563
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.3828	9.3011	9.8504
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.1520	10.5978	10.3257
Ausschüttende Klasse „A“	9.9077	9.6932	10.0108
Thesaurierende Klasse „C“	11.3871	10.7714	10.4033
Ausschüttende Klasse „C“	10.1212	9.8563	10.0858
Thesaurierende Klasse „CI“	11.3997	10.7811	10.4080

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	249,941	237,557	187,118
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	249,941	237,557	187,118

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.73
Ausschüttende Klasse „A“	1.73
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.75
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.75
Thesaurierende Klasse „C“	0.83
Ausschüttende Klasse „C“	0.83
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.85
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.85
Thesaurierende Klasse „CI“	0.81 ^[a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.81 ^[a]
Thesaurierende Klasse „LI“	0.54 ^[a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	0.82
Ausschüttende Klasse „C“	0.81
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.73
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.74
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.83
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.84
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.73
Ausschüttende Klasse „A“	1.73
Thesaurierende Klasse „C“	0.83
Ausschüttende Klasse „C“	0.83
Thesaurierende Klasse „CI“	0.79

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt einen jährlichen Ertrag von 4-6% an. Vorbehaltlich dessen strebt der Fonds einen Kapitalzuwachs über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren an.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Schwellenmarktwerte investieren, darunter Aktien, Anleihen und geschlossene Immobilieninvestmentgesellschaften.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat den Ermessensspielraum bei der Identifizierung der Länder bei denen er der Ansicht ist, dass sie als Schwellenmärkte anzusehen sind. Der Fonds darf in einem breiten Spektrum von Regionen, Sektoren und Marktkapitalisierungen investieren.

Der Fonds investiert mindestens 25% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen, die in Schwellenländern ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Der Fonds kann über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm in China A-Aktien investieren.

Der Fonds wird mindestens 25% seines Nettoinventarwerts in Anleihen investieren, die von Unternehmen oder quasistaatlichen Behörden begeben werden, die in Schwellenländern ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben.

Der Fonds darf unter anderem in folgende Anleihen investieren:

- anleihen mit einem Rating von Investment Grade von einer anerkannten Rating-Agentur, Anleihen, die von Unternehmen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden, Wandelanleihen/Umtauschanleihen;
- maximal 75% des Nettoinventarwerts des Fonds in Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade;
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen;

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Das Engagement des Fonds in diesen Vermögenswerten wird gewöhnlich direkt erzielt.

Der Fonds kann auch indirekt über Derivate investieren.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Die Derivate, in die der Fonds investieren darf, umfassen Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps und Optionen.

Der Fonds kann auch in Barmittel, geldnahe Instrumente, Einlagen, sonstige Schuldtitel und andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
ANLAGEBESTAND					23,899	98.90
Aserbaidschan					233	0.96
Aserbaidschanische Schuldtitel						
Southern Gaz Corridor 6.875%	200,000	USD	24.03.2026		233	0.96
Brasilien					880	3.64
Brasilianische Aktien						
Banco Bradesco Pref. (voting)	26,054	BRL			217	0.90
CCR	41,859	BRL			170	0.70
Kroton Educacional	74,355	BRL			202	0.84
Transmissora Alianca de Energia Eletrica	42,748	BRL			291	1.20
Britische Jungferinseln					601	2.49
Schuldtitel der Britischen Jungferinseln						
Wanda Properties International 7.25%	400,000	USD	29.01.2024		397	1.64
Yingde Gases Investment 6.25%	200,000	USD	19.01.2023		204	0.85
Kaiman-Inseln					989	4.09
Schuldtitel der Kaiman-Inseln						
Bioceanico Sovereign Certificate	150,000	USD	05.06.2034		104	0.43
China Evergrande Group 8.75%	200,000	USD	28.06.2025		162	0.67
Latam Finance 7%	200,000	USD	01.03.2026		214	0.89
MAF Global Securities FRN	300,000	USD	31.12.2099		303	1.25
Melco Resorts Finance 5.625%	200,000	USD	17.07.2027		206	0.85
China					1,913	7.92
Chinesische Aktien						
China Lesso Group Holdings	600,200	HKD			568	2.35
China Petroleum & Chemical 'H'	454,000	HKD			270	1.12
CNOOC	395,000	HKD			603	2.49
Greatview Aseptic Packaging	430,000	HKD			212	0.88
Lenovo Group	390,000	HKD			260	1.08
Kolumbien					306	1.27
Kolumbianische Aktien						
Banco Davivienda Pref.	12,795	COP			155	0.64
Kolumbianische Schuldtitel						
Banco Davivienda 7.5%	500,000,000	COP	24.10.2022		151	0.63
Hongkong					1,182	4.89
Hongkonger Aktien						
AIA Group	31,600	HKD			298	1.23
China Resources Power Holdings	108,000	HKD			131	0.54
Far East Horizon	464,000	HKD			430	1.78
First Pacific Hong Kong	530,000	HKD			203	0.84
Nine Dragons Paper Holdings	143,000	HKD			120	0.50
Indien					419	1.73
Indische Schuldtitel						
National Highways Authority of India 7.3%	30,000,000	INR	18.05.2022		419	1.73
Indonesien					277	1.15
Indonesische Schuldtitel						
Jasa Marga Persero 7.5%	4,000,000,000	IDR	11.12.2020		277	1.15
Irland					326	1.35
Irische Schuldtitel						
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 5.15%	100,000	EUR	20.02.2024		114	0.47
Gtlk Europe Capital 5.95%	200,000	USD	17.04.2025		212	0.88
Jersey					117	0.48
Schuldtitel aus Jersey						
Walnut Bidco 6.75%	102,000	EUR	01.08.2024		117	0.48
Luxemburg					1,291	5.34
Luxemburger Schuldtitel						
Gaz Capital 7.288%	200,000	USD	16.08.2037		266	1.10
Kernel Holding 8.75%	200,000	USD	31.01.2022		213	0.88
MHP Lux 6.95%	200,000	USD	03.04.2026		209	0.87
Millicom International Cellular 5.125%	200,000	USD	15.01.2028		209	0.86
Puma International Financing 5.125%	200,000	USD	06.10.2024		193	0.80
Rede D'or Finance 4.95%	200,000	USD	17.01.2028		201	0.83

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
ANLAGEBESTAND (Fortsetzung)						
Mauritius						
Aktien aus Mauritius					585	2.42
Grit Real Estate Income Group	291,846	USD			384	1.59
Schuldtitle aus Mauritius						
Greenko Solar Mauritius 5.95%	200,000	USD	29.07.2026		201	0.83
					1,969	8.15
Mexiko						
Mexikanische Aktien						
Alfa 'A'	449,831	MXN			396	1.64
Fibra Uno Administracion	263,499	MXN			385	1.59
Grupo Financiero Banorte 'O'	21,456	MXN			117	0.48
Orbia Advance	143,513	MXN			278	1.15
Mexikanische Schuldtitle						
Banco Santander México FRN	200,000	USD	01.10.2028		214	0.89
Grupo KUO 5.75%	266,000	USD	07.07.2027		268	1.11
Petróleos Mexicanos 5.35%	325,000	USD	12.02.2028		311	1.29
					208	0.86
Mongolei						
Mongolische Schuldtitle						
Development Bank of Mongolia 7.25%	200,000	USD	23.10.2023		208	0.86
					1,270	5.26
Niederlande						
Niederländische Schuldtitle						
IHS Netherlands Holdco 8%	400,000	USD	18.09.2027		409	1.69
Petrobras Global Finance 5.093%	323,000	USD	15.01.2030		337	1.40
Royal Capital 5.875%	313,000	USD	31.12.2099		318	1.32
VTR Finance 6.875%	200,000	USD	15.01.2024		206	0.85
					225	0.93
Peru						
Peruanische Schuldtitle						
Hunt Oil Company of Peru 6.375%	200,000	USD	01.06.2028		225	0.93
					1,501	6.21
Russland						
Russische Aktien						
Lukoil ADR	5,729	USD			478	1.98
MMC Norilsk Nickel ADR	5,775	USD			147	0.61
Sberbank	228,202	RUB			799	3.30
X5 Retail Group	2,225	USD			77	0.32
					224	0.93
Saudi-Arabien						
Saudi-arabische Schuldtitle						
Dar Al-Arkan Sukuk 6.875%	222,000	USD	21.03.2023		224	0.93
					1,074	4.44
Singapur						
Singapurische Aktien						
DBS Group Holdings	37,800	SGD			683	2.82
Singapurische Schuldtitle						
ABJA Investment 5.45%	400,000	USD	24.01.2028		391	1.62
					865	3.58
Südafrika						
Südafrikanische Aktien						
Absa Group	40,530	ZAR			416	1.72
Sanlam	47,403	ZAR			234	0.97
Sasol	12,581	ZAR			215	0.89
					1,926	7.97
Südkorea						
Südkoreanische Aktien						
Hana Financial Group	17,267	KRW			509	2.10
Samsung Electronics	18,487	KRW			758	3.14
Samsung Fire & Marine Insurance	1,282	KRW			239	0.99
Shinhan Financial Group	12,009	KRW			420	1.74
					1,166	4.83
Taiwan						
Taiwanische Aktien						
Catcher Technology	18,000	TWD			136	0.56
Cathay Financial Holding	49,000	TWD			65	0.27
Chicony Electronics	115,142	TWD			339	1.40
Delta Electronics	42,000	TWD			180	0.75
Silicon Motion Technology ADR	6,826	USD			234	0.97
Teco Electric and Machinery	263,000	TWD			212	0.88
					217	0.90
Thailand						
Thailändische Aktien						
Siam Commercial Bank	56,000	THB			217	0.90

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
ANLAGEBESTAND (Fortsetzung)						
Türkei					1,648	6.82
Türkische Aktien						
Enerjisa Enerji	289,709	TRY			317	1.31
Hacı Omer Sabancı Holding	181,715	TRY			305	1.26
Türkische Schuldtitel						
Arçelik 5%	200,000	USD	03.04.2023		201	0.83
Koç Holding 6.5%	300,000	USD	11.03.2025		308	1.28
TC Ziraat Bankası 5.125%	325,000	USD	03.05.2022		316	1.31
Türkiye Garanti Bankası 5.875%	200,000	USD	16.03.2023		201	0.83
Vereinigtes Königreich						
Britische Schuldverschreibungen						
MARB BondCo 6.875%	200,000	USD	19.01.2025		209	0.87
Petra Diamonds US Treasury 7.25%	200,000	USD	01.05.2022		159	0.66
State Savings Bank of Ukraine Via SSB 1 FRN	200,000	USD	20.03.2025		211	0.87
Vereinigte Arabische Emirate						
Schuldverschreibungen aus den Vereinigten Arabischen Emiraten						
ADES International Holding 8.625%	246,000	USD	24.04.2024		245	1.01
DP World 5.625%	200,000	USD	25.09.2048		232	0.96
Vereinigte Staaten						
US-Aktien						
Etalon Group	65,098	USD			125	0.52
Kosmos Energy	43,787	USD			276	1.14
US-Schuldverschreibungen						
Georgia Capital Issued International Bonds 6.125%	300,000	USD	09.03.2024		284	1.17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75%	350,000	USD	01.03.2028		287	1.19
US Treasury Note 1.375%	460,000	USD	15.01.2020		459	1.90
WÄHRUNG						
Devisentermin- kontrakte						
Kauf von 219.222,98 USD, Verkauf von 200.000.00 EUR			04.10.2019		1	0.00
					1	0.00
					1	0.00
Anlagebestand					23,900	98.90
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(13)	(0.05)
Kauf von 50,082.82 GBP, Verkauf von 62,471.02 USD			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 888,009.56 EUR, Verkauf von 983,799.12 USD			23.10.2019		(11)	(0.05)
Kauf von 119,520.32 CHF, Verkauf von 120,478.97 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 6,248.32 USD, Verkauf von 5,643.23 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 2,164.14 USD, Verkauf von 2,148.73 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					23,887	98.85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					277	1.15
NETTOVERMÖGEN					24,164	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					13,071	54.08
Schuldverschreibungen					10,828	44.82
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					1	0.00
Anlagewerte insgesamt					23,900	98.90
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(13)	(0.05)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(13)	(0.05)
Gesamter Anlagebestand					23,887	98.85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					277	1.15
NETTOVERMÖGEN					24,164	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD
Barclays Bank London	219
State Street Bank and Trust Company	1,175

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.4	entf.	entf.	+1.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.3	entf.	entf.	+1.6	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.9	entf.	entf.	+2.6	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+0.8	entf.	entf.	+2.6	22.05.2017
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.3	entf.	entf.	+3.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.2	entf.	entf.	+3.6	22.05.2017
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.2	entf.	entf.	+1.4	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.2	entf.	entf.	+1.3	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.7	entf.	entf.	+2.3	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+0.6	entf.	entf.	+2.2	22.05.2017
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A“	+2.0	entf.	entf.	+4.8	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+2.0	entf.	entf.	+4.8	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „A M“	+2.0	entf.	entf.	+4.8	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+2.5	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+2.5	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017
Ausschüttende Klasse „C M“	+2.5	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.5	entf.	entf.	+5.7	22.05.2017

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Klasse „A-H“ Ausschüttung	Ausschüttende Klasse „C-H“ Ausschüttung	Klasse „C-H“ Ausschüttung	Klasse „A-H“ Ausschüttung	Klasse „C-H“ Ausschüttung
30. September 2019	EUR €	EUR €	GBP p	CHF €	CHF €
1. Zwischenausschüttung	0.1601	0.1636	0.1676	0.1575	0.1602
2. Zwischenausschüttung	0.1318	0.1348	0.1373	0.1322	0.1350

zum	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung
30. September 2019	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1729	0.1763
2. Zwischenausschüttung	0.1435	0.1464

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Klasse „A M“ Ausschüttung	Klasse „C M“ Ausschüttung
30. September 2019	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0484	0.0492
2. Zwischenausschüttung	0.0580	0.0590
3. Zwischenausschüttung	0.0658	0.0671
4. Zwischenausschüttung	0.0527	0.0538
5. Zwischenausschüttung	0.0361	0.0367
6. Zwischenausschüttung	0.0537	0.0549

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.4015	10.3579	10.8407
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.3543	9.5580	10.5510
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6242	10.5311	10.9195
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.5679	9.7301	10.6330
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8850	10.7419	11.0151
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.7886	9.9176	10.7209

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.3330	10.3100	10.8134
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.3065	9.5211	10.5201
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.5437	10.4737	10.8858
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.5043	9.6811	10.6001
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.1583	10.9400	11.0790
Ausschüttende Klasse „A“	10.0514	10.1051	10.7827
Ausschüttende Klasse „A M“	9.9529	10.0467	10.7144
Thesaurierende Klasse „C“	11.4007	11.1269	11.1646
Ausschüttende Klasse „C“	10.2695	10.2771	10.8668
Ausschüttende Klasse „C M“	10.1686	10.2163	10.7972
Thesaurierende Klasse „C I“	11.4071	11.1308	11.1669

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	24,164	23,418	22,994
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	24,164	23,418	22,994

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.85
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.85
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.94
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.94
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.95
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.95
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.84
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.85
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.94
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.95
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.83
Ausschüttende Klasse „A“	1.82
Ausschüttende Klasse „A M“	1.84
Thesaurierende Klasse „C“	0.94
Ausschüttende Klasse „C“	0.92
Ausschüttende Klasse „C M“	0.92
Thesaurierende Klasse „C I“	0.89

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) von jährlich 4 bis 8% über dem 3-Monats-LIBOR in einem beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Anlagepolitik

Der Fonds hat einen äusserst flexiblen Anlageansatz mit der Möglichkeit zur Anlage in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien (einschliesslich geschlossenen Immobilieninvestmentgesellschaften), Wandelanleihen, forderungsbesicherten Wertpapieren, Währungen, Barmitteln, geldnahen Instrumenten und Einlagen. Diese Vermögenswerte können in allen Ländern weltweit einschliesslich Schwellenländern emittiert werden und auf beliebige Währungen lauten.

Der Fonds erzielt das Engagement in diesen Vermögenswerten überwiegend, indem er Anlagepositionen auf Index- oder Sektorebene durch Derivate eingeht, er kann aber auch direkt investieren. Der Fonds kann auch Derivate verwenden, um Long- und Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren und Wertpapiergruppen aufzubauen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen, um die potenziellen Renditen in steigenden und fallenden Märkten zu erhöhen. Dies kann zu einer Netto-Long- oder Netto-Short-Position auf der gesamten Fondsebene führen.

Der Fonds kann bis zu 60% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel unter Investment Grade und in unbewertete Schuldtitel investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in CoCo-Bonds und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft strebt an, das Kapital zwischen den verschiedenen Arten von Vermögenswerten aufzuteilen, um auf durch Veränderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und die Bewertung der Vermögenswerte geschaffene Anlagegelegenheiten zu reagieren.

Die Vermögensallokation kann sich erheblich und schnell verändern und das Engagement in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen kann bisweilen konzentriert sein. Die kurzfristige Volatilität des Fonds kann daher hoch sein.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen, Währungsswaps, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes, CLNs).

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Wertpapiere investieren.

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					52,773	18.97
Software und Computer-Dienstleistungen						
Naver	2,867	KRW			376	0.14
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung					4,891	1.76
Samsung Electronics	99,354	KRW			4,072	1.46
SK Hynix	11,934	KRW			819	0.30
Pharmazeutik und Biotechnologie						
Celltrion	1,977	KRW			271	0.10
Banken					38,083	13.69
Bank of America	254,555	USD			7,470	2.69
Citigroup	110,895	USD			7,704	2.77
JPMorgan Chase	66,925	USD			7,880	2.83
KB Financial Group	7,401	KRW			264	0.10
Lloyds Banking Group	9,463,462	GBP			6,376	2.29
Shinhan Financial Group	8,248	KRW			288	0.10
Wells Fargo	159,698	USD			8,101	2.91
Finanz- und Kreditdienstleistungen						
American Express	63,564	USD			7,542	2.71
Kfz u. Komponenten					618	0.22
Hyundai Mobis	1,371	KRW			289	0.10
Hyundai Motor	2,933	KRW			329	0.12
Industrielle Metalle und Bergbau						
POSCO	1,531	KRW			290	0.10
Chemikalien						
LG Chem	1,009	KRW			252	0.09
Derivative Aktienprodukte					450	0.16
Aktienindex-Futures					450	0.16
Hang Seng China Enterprises Index Futures	221	HKD	30.10.2019	14,391	(151)	(0.05)
MSCI Singapore Index Futures	293	SGD	30.10.2019	7,612	(66)	(0.02)
BIST 30 Index Futures	3,189	TRY	31.10.2019	7,462	476	0.17
Korean Stock Exchange Futures	147	KRW	12.12.2019	8,423	252	0.09
Topix Index Futures	105	JPY	12.12.2019	15,450	573	0.21
DJ Euro Stoxx 50 Futures	187	EUR	20.12.2019	7,219	43	0.01
Euro Stoxx 600 Europe Futures	600	EUR	20.12.2019	13,627	(738)	(0.27)
FTSE MIB Index Futures	60	EUR	20.12.2019	7,199	61	0.02
RENTENWERTE					213,733	76.84
Anleiheportfolios						
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	449,620	USD			26,651	9.58
Schuldverschreibungen					186,658	67.11
Anleihen mit Rating „AAA“					149,448	53.73
US Treasury Bill 0%	25,082,700	USD	10.10.2019		25,071	9.01
US Treasury Bill 0%	24,401,800	USD	17.10.2019		24,382	8.77
US Treasury Bill 0%	22,252,200	USD	31.10.2019		22,218	7.99
US Treasury Bill 0%	29,655,800	USD	07.11.2019		29,601	10.64
US Treasury Bill 0%	10,438,400	USD	14.11.2019		10,415	3.74
US Treasury Bill 0%	20,799,500	USD	21.11.2019		20,746	7.46
US Treasury Bill 0%	10,686,100	USD	29.11.2019		10,655	3.83
US Treasury Bill 0%	6,380,600	USD	05.12.2019		6,360	2.29
Anleihen mit Rating „A“						
Mexico (United Mexican States) 7.5%	179,470,000	MXN	03.06.2027		9,462	3.40
Anleihen mit Rating „BB“					18,309	6.58
Brazil (Federal Republic of) 0%	21,149,000	BRL	01.07.2021		4,653	1.67
Brazil (Federal Republic of) 10%	16,000,000	BRL	01.01.2029		4,592	1.65
South Africa (Republic of) 8%	73,707,695	ZAR	31.01.2030		4,521	1.63
South Africa (Republic of) 8.875%	73,445,583	ZAR	28.02.2035		4,543	1.63
Anleihen ohne Rating						
Indonesia (Republic of) 8.25%	125,536,000,000	IDR	15.05.2029		9,439	3.40
Derivative Schuldtitel					424	0.15
Futures-Positionen					424	0.15
Deutscher Bund 10 year Futures	(431)	EUR	06.12.2019	81,960	1,092	0.39
Deutscher Buxl 30 year Futures	(56)	EUR	06.12.2019	13,271	373	0.13
UK Treasury Notes Futures	(521)	GBP	27.12.2019	86,016	(1,041)	(0.37)

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
WÄHRUNG					803	0.29
Devisentermin- kontrakte					803	0.29
Kauf von 44,454,801.88 TRY, Verkauf von 7,464,532.92 USD			25.10.2019		337	0.12
Kauf von 256,730.19 AUD, Verkauf von 174,501.82 USD			15.11.2019		(1)	0.00
Kauf von 3,088,675.26 EUR, Verkauf von 3,440,363.94 USD			15.11.2019		(56)	(0.02)
Kauf von 1,841,832.39 GBP, Verkauf von 2,270,659.81 USD			15.11.2019		(2)	0.00
Kauf von 446,359,130.26 INR, Verkauf von 6,252,491.70 USD			15.11.2019		26	0.01
Kauf von 158,463,114.00 KRW, Verkauf von 131,315.04 USD			15.11.2019		1	0.00
Kauf von 239,413,515.77 RUB, Verkauf von 3,622,455.47 USD			15.11.2019		46	0.02
Kauf von 1,119,919.75 SGD, Verkauf von 807,605.12 USD			15.11.2019		3	0.00
Kauf von 29,348,075.76 TRY, Verkauf von 4,520,853.71 EUR			15.11.2019		162	0.06
Kauf von 35,563,841.50 TRY, Verkauf von 6,153,914.56 USD			15.11.2019		45	0.02
Kauf von 30,470,316.00 TWD, Verkauf von 976,925.81 USD			15.11.2019		8	0.00
Kauf von 8,783,112.12 USD, Verkauf von 12,966,161.93 AUD			15.11.2019		16	0.01
Kauf von 8,793,620.56 USD, Verkauf von 8,483,539.91 CHF			15.11.2019		238	0.09
Kauf von 15,381,513.35 USD, Verkauf von 13,773,636.63 EUR			15.11.2019		291	0.10
Kauf von 15,510,751.24 USD, Verkauf von 12,767,988.84 GBP			15.11.2019		(221)	(0.08)
Kauf von 12,449,909.18 USD, Verkauf von 17,250,306.70 SGD			15.11.2019		(31)	(0.01)
Kauf von 5,065,866.85 USD, Verkauf von 29,298,440.93 TRY			15.11.2019		(41)	(0.02)
Kauf von 16,698,966.68 USD, Verkauf von 523,159,225.00 TWD			15.11.2019		(215)	(0.08)
Kauf von 60,473,812.23 TRY, Verkauf von 10,329,935.85 USD			06.12.2019		145	0.05
Kauf von 44,454,801.87 TRY, Verkauf von 7,632,459.41 USD			13.12.2019		52	0.02
Anlagebestand					267,309	96.10
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(3,267)	(1.17)
Kauf von 6,537,891.49 CHF, Verkauf von 6,590,337.76 USD			23.10.2019		(9)	0.00
Kauf von 227,978,063.21 EUR, Verkauf von 252,611,705.01 USD			23.10.2019		(3,227)	(1.16)
Kauf von 4,575,268.74 GBP, Verkauf von 5,706,929.65 USD			23.10.2019		(75)	(0.03)
Kauf von 280,492.95 USD, Verkauf von 277,916.04 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 9,029,982.34 USD, Verkauf von 8,215,076.63 EUR			23.10.2019		43	0.02
Kauf von 137,674.91 USD, Verkauf von 111,293.55 GBP			23.10.2019		1	0.00
Gesamter Anlagebestand					264,042	94.93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,123	5.07
NETTOVERMÖGEN					278,165	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					52,323	18.81
Anleiheportfolios					26,651	9.58
Schuldverschreibungen					186,658	67.11
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					2,870	1.02
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					1,414	0.52
Anlagewerte insgesamt					269,916	97.04
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(1,996)	(0.71)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(3,878)	(1.40)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(5,874)	(2.11)
Gesamter Anlagebestand					264,042	94.93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,123	5.07
NETTOVERMÖGEN					278,165	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Termin- kontrakte Tsd. USD	
Bank of America Merrill Lynch	0	262,630	0
BNP Paribas	22,059	0	0
Citigroup Global Markets Limited	4,208	0	0
HSBC Bank Plc	45,515	0	0
JP Morgan Chase	66,196	0	220
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	2,088	0	0
State Street Bank and Trust Company	274,357	0	2,520
UBS AG London	2,388	0	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „B-H“	-0.5	+2.2	+2.5	+1.9	19.04.2012	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „S-H“	-0.2	+2.7	+2.9	+2.6	03.06.2010	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „T-H“	+0.3	+2.8	+3.0	+2.6	03.06.2010	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „TI-H“	+0.4	+2.8	+3.0	+2.6	03.06.2010	06.11.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „T-H“	+0.6	entf.	entf.	-0.5	entf.	22.02.2019
Thesaurierende Klasse „TI-H“	+0.6	entf.	entf.	+4.9	entf.	17.12.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „S-H“	-0.3	+2.5	+2.5	+4.1	28.09.2012	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „T-H“	+0.2	+3.5	+3.5	+4.9	28.09.2012	26.10.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „S“	+1.4	+5.5	+4.8	+3.8	03.06.2010	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „T“	+1.9	+6.5	+5.8	+4.4	03.06.2010	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „TI“	+1.9	+6.5	+5.8	+4.4	03.06.2010	06.11.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Episode Macro Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Episode Macro Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 3. Juni 2010 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Episode Macro Fund.

M&G (Lux) Episode Macro Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „B-H“	11.5194	11.5745	entf.
Thesaurierende Klasse „S-H“	12.7516	12.7802	entf.
Thesaurierende Klasse „T-H“	12.6621	12.6252	entf.
Thesaurierende Klasse „TI-H“	10.0318	9.9944	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „T-H“	9.9456	9.8820	entf.
Thesaurierende Klasse „TI-H“	10.4911	10.4255	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „S-H“	13.2194	13.2550	entf.
Thesaurierende Klasse „T-H“	13.9365	13.9100	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „S“	14.1026	13.9102	entf.
Thesaurierende Klasse „T“	14.9683	14.6893	entf.
Thesaurierende Klasse „TI“	10.3183	10.1242	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	278,165	289,982	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	278,165	289,982	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „B-H“	2.55 [a]
Thesaurierende Klasse „S-H“	2.05 [a]
Thesaurierende Klasse „T-H“	1.05 [a]
Thesaurierende Klasse „TI-H“	1.01 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „T-H“	1.05 [a]
Thesaurierende Klasse „TI-H“	1.01 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „S-H“	2.05 [a]
Thesaurierende Klasse „T-H“	1.05 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „S“	2.03 [a]
Thesaurierende Klasse „T“	1.03 [a]
Thesaurierende Klasse „TI“	0.99 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des europäischen Marktes für Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Qualität.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die auf eine beliebige europäische Währung lauten. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf einer makroökonomischen Einschätzung und einer Fundamentalanalyse einzelner Wertpapiere.

Der Fonds kann darüber hinaus in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, unbewertete Anleihen sowie Staatspapiere und Wertpapiere öffentlicher Schuldner investieren, die auf eine beliebige europäische Währung lauten. Mehr als 70% der Vermögenswerte des Fonds lauten auf Euro oder werden in Bezug auf den Euro abgesichert. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die hochverzinslichen Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann bis zu 30% des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in unbewertete Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren. Dies dient dem Aufbau von Long- und Short-Positionen zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, einem effizienten Portfoliomanagement und der Absicherung. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen, Credit Default Swaps, Zinsswaps, und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes, CLNs).

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					1,186,566	97.90
Schuldverschreibungen					1,185,971	97.85
Anleihen mit Rating „AAA“					139,231	11.49
Avoca CLO XIII FRN ^[a]	2,930,000	EUR	15.10.2030		2,930	0.24
Barings Euro CLO FRN	4,138,000	EUR	15.10.2030		4,139	0.34
Coventry Building Society 0.125%	4,828,000	EUR	20.06.2026		4,902	0.40
Germany (Federal Republic of) 0%	7,565,253	EUR	08.04.2022		7,720	0.64
Germany (Federal Republic of) 0.25%	3,593,366	EUR	15.02.2027		3,858	0.32
Germany (Federal Republic of) 0.5%	3,127,985	EUR	15.02.2026		3,385	0.28
Germany (Federal Republic of) 0.5%	9,657,048	EUR	15.02.2028		10,626	0.88
Germany (Federal Republic of) 1%	5,000,000	EUR	15.08.2024		5,448	0.45
Germany (Federal Republic of) 1.5%	2,998,850	EUR	04.09.2022		3,206	0.27
Johnson & Johnson 0.25%	4,398,000	EUR	20.01.2022		4,455	0.37
Johnson & Johnson 0.65%	15,209,000	EUR	20.05.2024		15,788	1.30
Lloyds Bank 0.125%	2,727,000	EUR	23.09.2029		2,725	0.23
Lloyds Bank 0.25%	2,416,000	EUR	25.03.2024		2,470	0.20
Lloyds Bank 4.875%	2,703,000	GBP	30.03.2027		3,874	0.32
Microsoft 2.125%	2,860,000	EUR	06.12.2021		2,996	0.25
Microsoft 2.625%	1,627,000	EUR	02.05.2033		2,140	0.18
Microsoft 3.125%	4,398,000	EUR	06.12.2028		5,582	0.46
Microsoft 3.5%	3,496,000	USD	12.02.2035		3,531	0.29
Nationwide Building Society 0.05%	6,004,000	EUR	03.06.2024		6,092	0.50
Netherlands (Kingdom of) 0.75%	29,921,401	EUR	15.07.2027		32,985	2.72
OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity FRN ^[a]	5,621,000	EUR	21.02.2030		5,622	0.46
Wellcome Trust 1.125%	4,398,000	EUR	21.01.2027		4,757	0.39
Anleihen mit Rating „AA“					153,016	12.62
3M 0.95%	2,569,000	EUR	15.05.2023		2,678	0.22
Apple 0.875%	6,069,000	EUR	24.05.2025		6,390	0.53
Apple 1%	2,126,000	EUR	10.11.2022		2,208	0.18
Apple 1.625%	8,829,000	EUR	10.11.2026		9,847	0.81
Berkshire Hathaway 1.125%	17,291,000	EUR	16.03.2027		18,366	1.51
Deutsche Bahn Finance 1.5%	3,500,000	EUR	08.12.2032		4,014	0.33
Euroclear Investments 1.5%	1,200,000	EUR	11.04.2030		1,339	0.11
France (Republic of) 0.25%	17,010,207	EUR	25.11.2026		17,897	1.48
France (Republic of) 1.75%	4,629,122	EUR	25.05.2023		5,049	0.42
Metropolitan Life Global Funding I 0.375%	2,499,000	EUR	09.04.2024		2,535	0.21
Nestle Finance International 1.75%	4,845,000	EUR	12.09.2022		5,125	0.42
Nestle Finance International 2.125%	7,787,000	EUR	10.09.2021		8,149	0.67
Novartis Finance 0.125%	13,080,000	EUR	20.09.2023		13,251	1.09
Novartis Finance 0.75%	2,569,000	EUR	09.11.2021		2,627	0.22
Novartis Finance 1.625%	5,298,000	EUR	09.11.2026		5,903	0.49
Procter & Gamble 2%	2,213,000	EUR	16.08.2022		2,353	0.19
Roche Finance Europe 0.875%	4,415,000	EUR	25.02.2025		4,645	0.38
Shell International Finance 1%	14,608,000	EUR	06.04.2022		15,057	1.24
Svenska Handelsbanken 2.625%	4,141,000	EUR	23.08.2022		4,469	0.37
Toyota Finance Australia 0.25%	5,000,000	EUR	09.04.2024		5,056	0.42
Walmart 4.875%	9,060,000	EUR	21.09.2029		13,206	1.09
Warwick Finance Residential Mortgages No Two FRN	2,518,000	GBP	21.09.2049		2,852	0.24
Anleihen mit Rating „A“					371,480	30.65
Airbus Finance 0.875%	4,000,000	EUR	13.05.2026		4,233	0.35
Allianz FRN	8,200,000	EUR	31.12.2049		9,426	0.78
Allianz Finance II FRN	900,000	EUR	08.07.2041		990	0.08
Anheuser-Busch InBev 1.5%	12,000,000	EUR	17.03.2025		12,925	1.07
Aon 2.875%	13,454,000	EUR	14.05.2026		15,280	1.26
Bank of America 0.75%	6,220,000	EUR	26.07.2023		6,384	0.53
Bank of America 1.375%	3,030,000	EUR	10.09.2021		3,118	0.26
Bank of America 2.375%	4,836,000	EUR	19.06.2024		5,353	0.44
BMW Finance 0.125%	2,992,000	EUR	13.07.2022		3,002	0.25
BMW Finance 1.125%	6,377,000	EUR	22.05.2026		6,759	0.56
BNP Paribas 1.5%	1,809,000	EUR	17.11.2025		1,936	0.16
BNP Paribas FRN	7,711,000	EUR	07.06.2024		7,793	0.64
BP Capital Markets 1.117%	1,692,000	EUR	25.01.2024		1,768	0.15
BP Capital Markets 2.177%	5,780,000	EUR	28.09.2021		6,054	0.50
BP Capital Markets 2.517%	6,000,000	EUR	17.02.2021		6,229	0.51
BPCE 1.375%	2,100,000	EUR	23.03.2026		2,239	0.18
CEZ 4.875%	2,118,000	EUR	16.04.2025		2,639	0.22
Chubb INA Holdings 1.55%	1,805,000	EUR	15.03.2028		1,965	0.16
CK Hutchison Europe Finance 18 1.25%	3,543,000	EUR	13.04.2025		3,715	0.31

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“ (Fortsetzung)						
Coca-Cola 1.125%	13,261,000	EUR	09.03.2027		14,199	1.17
Cooperatieve Rabobank 4%	4,156,000	EUR	11.01.2022		4,557	0.38
Crédit Agricole 1.375%	1,300,000	EUR	03.05.2027		1,417	0.12
Crédit Agricole 1.875%	3,900,000	EUR	20.12.2026		4,309	0.36
Crédit Agricole London 4.125%	4,049,000	USD	10.01.2027		4,014	0.33
DAA Finance 1.554%	6,180,000	EUR	07.06.2028		6,557	0.54
Daimler International Finance 1%	3,781,000	EUR	11.11.2025		3,944	0.33
Dassault Systemes 0.125%	2,800,000	EUR	16.09.2026		2,793	0.23
DH Europe Finance II 1.8%	1,403,000	EUR	18.09.2049		1,430	0.12
Electricite de France 4%	4,450,000	EUR	12.11.2025		5,471	0.45
ELM for Swiss Reinsurance FRN	2,665,000	EUR	29.12.2049		2,883	0.24
E-Mac FRN	185,072	EUR	25.08.2048		185	0.01
Engie 1.375%	4,500,000	EUR	19.05.2020		4,548	0.37
Engie 5.95%	9,601,000	EUR	16.03.2111		18,996	1.57
Eni 3.75%	4,960,000	EUR	12.09.2025		6,008	0.50
Heathrow Funding 1.5%	4,600,000	EUR	11.02.2030		4,865	0.40
Heathrow Funding 1.875%	3,866,000	EUR	14.03.2034		4,189	0.35
Honeywell International 0.65%	4,398,000	EUR	21.02.2020		4,412	0.36
Honeywell International 1.3%	1,749,000	EUR	22.02.2023		1,831	0.15
HSBC Holdings 0.875%	6,259,000	EUR	06.09.2024		6,475	0.53
HSBC Holdings 1.5%	4,141,000	EUR	15.03.2022		4,292	0.35
HSBC Holdings FRN	8,313,000	EUR	05.10.2023		8,296	0.68
Hutchison Whampoa Finance 14 1.375%	3,616,000	EUR	31.10.2021		3,720	0.31
ING Groep 2.125%	1,000,000	EUR	10.01.2026		1,115	0.09
JPMorgan Chase 1.375%	3,291,000	EUR	16.09.2021		3,388	0.28
JPMorgan Chase 1.5%	8,250,000	EUR	29.10.2026		8,975	0.74
JPMorgan Chase 2.875%	5,701,000	EUR	24.05.2028		6,950	0.57
JPMorgan Chase FRN	2,031,000	EUR	18.05.2028		2,211	0.18
JPMorgan Chase FRN	2,833,000	EUR	25.07.2031		2,934	0.24
KBC Group 0.75%	2,600,000	EUR	01.03.2022		2,651	0.22
Klepierre 1.375%	2,800,000	EUR	16.02.2027		3,022	0.25
Mitchells & Butlers Finance FRN	4,283,751	USD	15.12.2030		3,648	0.30
NatWest Markets 1%	1,114,000	EUR	28.05.2024		1,138	0.09
Prologis 3%	1,373,000	EUR	18.01.2022		1,460	0.12
Prologis 3.375%	1,564,000	EUR	20.02.2024		1,784	0.15
Prologis International Funding II 1.876%	1,434,000	EUR	17.04.2025		1,567	0.13
RMAC Securities No 1 FRN	6,008,132	GBP	12.06.2044		6,374	0.53
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0%	3,100,000	EUR	09.09.2027		3,052	0.25
Santander Consumer Bank 0.125%	1,700,000	EUR	11.09.2024		1,692	0.14
Santander Consumer Finance 0.375%	3,700,000	EUR	27.06.2024		3,729	0.31
SAP 0.75%	8,500,000	EUR	10.12.2024		8,860	0.73
Scentre Group Trust 1 1.5%	3,698,000	EUR	16.07.2020		3,731	0.31
SCOR FRN	1,800,000	EUR	29.10.2049		2,054	0.17
Silverback Finance 3.1261%	9,625,833	EUR	25.02.2037		10,646	0.88
Statkraft 2.5%	2,000,000	EUR	28.11.2022		2,167	0.18
Suez 5.5%	1,300,000	EUR	22.07.2024		1,651	0.14
Sumitomo Mitsui Banking 2.75%	2,768,000	EUR	24.07.2023		3,057	0.25
Swiss Re Finance Luxembourg FRN	1,500,000	EUR	30.04.2050		1,692	0.14
Thales 0.75%	4,900,000	EUR	07.06.2023		5,047	0.42
Total FRN	13,278,000	EUR	29.12.2049		15,285	1.26
Total FRN	415,000	EUR	31.12.2099		426	0.03
Total Capital International 1.375%	10,900,000	EUR	19.03.2025		11,765	0.97
UBS Group Funding Switzerland FRN	6,667,000	EUR	17.04.2025		6,957	0.57
Vier Gas Transport 3.125%	3,496,000	EUR	10.07.2023		3,937	0.32
Wells Fargo 1.625%	1,943,000	EUR	02.06.2025		2,095	0.17
Wells Fargo 2.25%	9,976,000	EUR	02.05.2023		10,766	0.89
Wells Fargo 2.625%	4,141,000	EUR	16.08.2022		4,455	0.37
Anleihen mit Rating „BBB“						
AG Insurance FRN	5,100,000	EUR	30.06.2047		5,731	0.47
alstria office 1.5%	4,300,000	EUR	15.11.2027		4,492	0.37
Altria Group 1.7%	3,201,000	EUR	15.06.2025		3,338	0.28
American International Group 1.875%	1,793,000	EUR	21.06.2027		1,956	0.16
American International Group FRN	9,000,000	EUR	15.03.2067		7,584	0.63
Arion Banki 1%	3,605,000	EUR	20.03.2023		3,632	0.30
Aroundtown 1.875%	2,600,000	EUR	19.01.2026		2,782	0.23
Assicurazioni Generali FRN	2,032,000	EUR	27.10.2047		2,447	0.20

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
AT&T 1.8%	22,500,000	EUR	05.09.2026		24,422	2.02
Aviva FRN	2,150,000	EUR	05.07.2043		2,519	0.21
Aviva FRN	2,926,000	EUR	04.12.2045		3,173	0.26
AXA FRN	3,713,000	EUR	04.07.2043		4,347	0.36
Babcock International Group 1.375%	1,799,000	EUR	13.09.2027		1,796	0.15
Banco Santander 2.125%	1,600,000	EUR	08.02.2028		1,716	0.14
Banco Santander 2.5%	6,000,000	EUR	18.03.2025		6,541	0.54
Barclays Bank 6.625%	2,320,000	EUR	30.03.2022		2,658	0.22
BAT International Finance 2.25%	4,505,000	GBP	09.09.2052		3,899	0.32
BAT International Finance 3.125%	3,601,000	EUR	06.03.2029		4,056	0.33
BAT International Finance 7.25%	2,702,000	GBP	12.03.2024		3,775	0.31
Belfius Bank FRN	2,000,000	EUR	15.03.2028		2,005	0.17
BNP Paribas 4.875%	773,000	EUR	29.12.2049		775	0.06
BNP Paribas FRN	2,652,000	EUR	20.03.2026		2,757	0.23
BPCE FRN	2,100,000	EUR	30.11.2027		2,260	0.19
Channel Link Enterprises Finance FRN	5,161,000	EUR	30.06.2050		5,193	0.43
Citigroup 1.5%	5,508,000	EUR	26.10.2028		5,987	0.49
Citigroup 1.75%	6,666,000	EUR	28.01.2025		7,203	0.59
Coentreprise de Transport d'Electricite 1.5%	7,100,000	EUR	29.07.2028		7,778	0.64
Commerzbank 4%	1,160,000	EUR	23.03.2026		1,306	0.11
Covivio 2.375%	2,749,000	EUR	20.02.2028		3,079	0.25
Crédit Suisse Group Funding Guernsey 3%	3,174,000	GBP	27.05.2022		3,741	0.31
Deutsche Telekom International Finance 0.25%	2,205,000	EUR	19.04.2021		2,221	0.18
Deutsche Telekom International Finance 0.375%	6,100,000	EUR	30.10.2021		6,165	0.51
Deutsche Telekom International Finance 5.375%	2,321,000	EUR	27.07.2021		2,553	0.21
Deutsche Telekom International Finance 8.75%	4,505,000	USD	15.06.2030		6,086	0.50
ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft FRN	1,349,000	EUR	29.09.2047		1,501	0.12
ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN	1,638,000	EUR	29.12.2049		1,926	0.16
Fastighets Balder 1.875%	1,722,000	EUR	23.01.2026		1,801	0.15
FCE Bank 1.134%	4,398,000	EUR	10.02.2022		4,398	0.36
FCE Bank 1.615%	1,528,000	EUR	11.05.2023		1,528	0.13
Fidelity National Information Services 1.5%	1,902,000	EUR	21.05.2027		2,037	0.17
Fiserv 0.375%	1,546,000	EUR	01.07.2023		1,561	0.13
Ford Motor Credit 2.386%	2,483,000	EUR	17.02.2026		2,501	0.21
Ford Motor Credit 3.021%	818,000	EUR	06.03.2024		858	0.07
GE Capital International Funding 4.418%	1,800,000	USD	15.11.2035		1,725	0.14
General Electric 0.875%	7,200,000	EUR	17.05.2025		7,259	0.60
General Electric 1.25%	6,835,000	EUR	26.05.2023		6,976	0.58
General Electric 2.125%	2,319,000	EUR	17.05.2037		2,393	0.20
General Motors Financial 0.955%	3,208,000	EUR	07.09.2023		3,241	0.27
General Motors Financial 2.2%	1,432,000	EUR	01.04.2024		1,512	0.13
Global Switch Holdings 2.25%	2,435,000	EUR	31.05.2027		2,655	0.22
Goldman Sachs Group 1.375%	1,500,000	EUR	26.07.2022		1,559	0.13
Goldman Sachs Group 1.625%	4,749,000	EUR	27.07.2026		5,088	0.42
Goldman Sachs Group FRN	5,500,000	EUR	26.09.2023		5,517	0.46
Holcim Finance Luxembourg 1.75%	2,632,000	EUR	29.08.2029		2,839	0.23
Imperial Brands Finance 1.375%	1,655,000	EUR	27.01.2025		1,703	0.14
ING Bank FRN	4,141,000	EUR	25.02.2026		4,347	0.36
ING Groep FRN	3,400,000	EUR	22.03.2030		3,608	0.30
Intesa Sanpaolo 1.125%	4,989,000	EUR	04.03.2022		5,113	0.42
Intesa Sanpaolo 2%	4,141,000	EUR	18.06.2021		4,284	0.35
Johnson Controls International 1.375%	5,066,000	EUR	25.02.2025		5,319	0.44
Kraft Heinz Foods 2%	973,000	EUR	30.06.2023		1,020	0.08
Kraft Heinz Foods 2.25%	5,298,000	EUR	25.05.2028		5,649	0.47
LafargeHolcim Sterling Finance 3%	1,031,000	GBP	12.05.2032		1,242	0.10
Liberty Mutual Group 2.75%	1,730,000	EUR	04.05.2026		1,954	0.16
Lloyds Banking Group FRN	7,533,000	EUR	21.06.2024		7,495	0.62
LYB International Finance II 0.875%	2,432,000	EUR	17.09.2026		2,428	0.20
McDonald's 0.9%	1,200,000	EUR	15.06.2026		1,252	0.10
McDonald's 2%	2,700,000	EUR	01.06.2023		2,911	0.24
Merlin Properties Socimi 1.875%	2,213,000	EUR	02.11.2026		2,394	0.20
Mitchells & Butlers Finance FRN	1,746,000	GBP	15.12.2033		1,701	0.14
Molnlycke Holding 0.875%	1,435,000	EUR	05.09.2029		1,419	0.12
Mondelez International Holdings Netherlands 0.875%	2,727,000	EUR	01.10.2031		2,720	0.22
Morgan Stanley 1%	3,397,000	EUR	02.12.2022		3,500	0.29
Morgan Stanley 1.375%	3,500,000	EUR	27.10.2026		3,733	0.31

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Morgan Stanley 1.75%	6,233,000	EUR	30.01.2025		6,712	0.55
NN Group FRN	6,180,000	EUR	15.07.2049		6,898	0.57
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs 2.375%	8,829,000	EUR	10.02.2021		9,128	0.75
Orange 1.125%	400,000	EUR	15.07.2024		420	0.03
Orange 1.375%	1,400,000	EUR	04.09.2049		1,331	0.11
Orange FRN	5,479,000	EUR	29.10.2049		6,687	0.55
Orange FRN	3,000,000	EUR	29.12.2049		3,524	0.29
Origin Energy Finance 2.5%	7,759,000	EUR	23.10.2020		7,977	0.66
RCI Banque 2%	2,292,000	EUR	11.07.2024		2,451	0.20
Royal Bank of Scotland Group FRN	3,100,000	EUR	04.03.2025		3,254	0.27
SELP Finance 1.25%	2,785,000	EUR	25.10.2023		2,891	0.24
SELP Finance 1.5%	1,436,000	EUR	20.11.2025		1,506	0.12
Société Générale 1.75%	6,000,000	EUR	22.03.2029		6,571	0.54
Stora Enso 2.5%	3,000,000	EUR	07.06.2027		3,294	0.27
Suez FRN	1,100,000	EUR	31.12.2099		1,177	0.10
Tele2 1.125%	1,762,000	EUR	15.05.2024		1,833	0.15
Thermo Fisher Scientific 1.45%	973,000	EUR	16.03.2027		1,044	0.09
Thermo Fisher Scientific 1.875%	2,932,000	EUR	01.10.2049		2,918	0.24
Time Warner Cable 7.3%	2,055,000	USD	01.07.2038		2,381	0.20
UBS FRN	12,468,000	EUR	12.02.2026		13,231	1.09
UNIQA Insurance Group FRN	2,600,000	EUR	31.07.2043		3,126	0.26
Verizon Communications 0.875%	8,233,000	EUR	02.04.2025		8,534	0.70
Verizon Communications 3.25%	8,200,000	EUR	17.02.2026		9,726	0.80
Vodafone Group 1.125%	2,931,000	EUR	20.11.2025		3,091	0.26
Vodafone Group 2.2%	3,585,000	EUR	25.08.2026		4,046	0.33
Vodafone Group 3.75%	2,702,000	USD	16.01.2024		2,606	0.22
Volkswagen Financial Services 0.75%	4,415,000	EUR	14.10.2021		4,480	0.37
Volkswagen International Finance 1.625%	831,000	EUR	16.01.2030		859	0.07
Volkswagen Leasing 1.5%	2,499,000	EUR	19.06.2026		2,586	0.21
Volkswagen Leasing 2.625%	2,762,000	EUR	15.01.2024		3,005	0.25
WPC Eurobond 1.35%	2,029,000	EUR	15.04.2028		2,017	0.17
WPC Eurobond 2.25%	6,180,000	EUR	19.07.2024		6,706	0.55
Anleihen mit Rating „BB“					65,355	5.39
Banco de Sabadell FRN	2,700,000	EUR	12.12.2028		3,008	0.25
Banco Santander FRN	2,500,000	EUR	31.12.2099		2,721	0.22
Bank of Scotland FRN	465,000	GBP	29.05.2049		647	0.05
Barclays Bank FRN	1,548,000	EUR	07.02.2028		1,534	0.13
Bayer FRN	4,837,000	EUR	01.07.2075		4,905	0.41
CaixaBank FRN	4,200,000	EUR	31.12.2099		4,083	0.34
Electricite de France FRN	2,200,000	EUR	29.01.2049		2,352	0.19
Heathrow Finance 3.875%	2,200,000	GBP	01.03.2027		2,480	0.21
Intesa Sanpaolo 2.855%	3,870,000	EUR	23.04.2025		4,086	0.34
Intesa Sanpaolo 3.928%	3,870,000	EUR	15.09.2026		4,344	0.36
Intesa Sanpaolo FRN	1,742,000	EUR	29.12.2049		2,053	0.17
Intesa Sanpaolo Vita FRN	4,900,000	EUR	31.12.2049		5,250	0.43
Lloyds Banking Group FRN	1,934,000	EUR	31.12.2049		1,994	0.16
National Westminster Bank FRN	619,000	EUR	29.10.2049		615	0.05
Solvay Finance FRN	2,878,000	EUR	29.11.2049		3,315	0.27
Telecom Italia Finance 7.75%	967,000	EUR	24.01.2033		1,438	0.12
Telefonica Europe FRN	3,800,000	EUR	31.12.2099		3,933	0.32
Telefonica Europe FRN	3,200,000	EUR	31.12.2099		3,528	0.29
Telefonica Europe FRN	3,000,000	EUR	31.12.2099		3,061	0.25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125%	2,465,000	EUR	15.10.2024		1,853	0.15
UBS FRN	4,110,000	EUR	29.12.2049		4,511	0.37
UniCredit 6.95%	870,000	EUR	31.10.2022		1,032	0.09
Vodafone Group FRN	2,463,000	EUR	03.01.2079		2,612	0.22
Anleihen mit Rating „B“						
UniCredit FRN	3,600,000	EUR	31.12.2099		4,014	0.33
Anleihen ohne Rating					44,225	3.65
Assicurazioni Generali FRN	1,100,000	EUR	12.12.2042		1,347	0.11
Bureau Veritas 1.25%	2,100,000	EUR	07.09.2023		2,169	0.18
EWE 5.25%	1,043,000	EUR	16.07.2021		1,144	0.10
Germany (Federal Republic of) 4.75%	3,668,958	EUR	04.07.2040		7,617	0.63
Germany (Federal Republic of) 5.5%	4,891,943	EUR	04.01.2031		8,346	0.69
Gruppe Bruxelles Lambert 1.375%	5,400,000	EUR	23.05.2024		5,607	0.46

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen ohne Rating (Fortsetzung)						
Iliad 1.875%	3,300,000	EUR	25.04.2025		3,299	0.27
Lagardere 1.625%	3,700,000	EUR	21.06.2024		3,781	0.31
Lehman Brothers Holdings FRN ^[a]	2,350,000	EUR	26.09.2040		0	0.00
NET4GAS 2.5%	5,495,000	EUR	28.07.2021		5,735	0.47
SEB 1.5%	2,600,000	EUR	31.05.2024		2,706	0.22
Vilmorin 2.375%	2,400,000	EUR	26.05.2021		2,474	0.21
Derivative Schuldentitel					595	0.05
Credit Default Swaps					(278)	(0.02)
Markit iTraxx Europe Series 32 5 Year Dec 2024	12,000,000	EUR			(278)	(0.02)
Futures-Positionen					873	0.07
Deutscher Bobl 5 year Futures	82	EUR	06.12.2019	11,121	(85)	(0.01)
Deutscher Bund 10 year Futures	13	EUR	06.12.2019	2,263	(30)	0.00
Deutscher Buxl 30 year Futures	(178)	EUR	06.12.2019	38,623	1,087	0.09
Euro-Bono SP Gov Futures	(41)	EUR	06.12.2019	6,547	36	0.00
US Treasury Notes 10 year Futures	(190)	USD	19.12.2019	22,652	87	0.01
UK Treasury Notes Futures	(121)	GBP	27.12.2019	18,291	(222)	(0.02)
WÄHRUNG					2	0.00
Devisentermin- kontrakte					2	0.00
Kauf von 681,706.17 GBP, Verkauf von 766,849.03 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 31,718,530.00 EUR, Verkauf von 28,045,048.45 GBP			23.10.2019		156	0.01
Kauf von 26,476,127.66 EUR, Verkauf von 29,145,583.23 USD			23.10.2019		(168)	(0.01)
Kauf von 2,312,849.62 USD, Verkauf von 2,100,331.75 EUR			23.10.2019		14	0.00
Anlagebestand					1,186,568	97.90
GELDNAHE MITTEL					7,668	0.63
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	7,840,361	EUR			7,668	0.63
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					91	0.01
Kauf von 87,834.35 EUR, Verkauf von 96,281.47 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 2,905,354.56 CHF, Verkauf von 2,643,011.84 EUR			23.10.2019		30	0.00
Kauf von 5,262,933.92 USD, Verkauf von 4,749,728.66 EUR			23.10.2019		61	0.01
Gesamter Anlagebestand					1,194,327	98.54
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					17,727	1.46
NETTOVERMÖGEN					1,212,054	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					1,185,971	97.85
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					1,210	0.10
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					261	0.02
Anlagewerte insgesamt					1,187,442	97.97
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(337)	(0.03)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(168)	(0.01)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(278)	(0.02)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(783)	(0.06)
Gesamter Anlagebestand					1,186,659	97.91
Geldnahe Mittel					7,668	0.63
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					17,727	1.46
NETTOVERMÖGEN					1,212,054	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR
Bank of America Merrill Lynch	0	0	99,497
HSBC Bank Plc	0	58,962	0
JP Morgan Chase	278	2,100	0
State Street Bank and Trust Company	0	7,481	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+2.6	+1.5	+2.0	+3.8	13.01.2003	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+2.6	+1.5	+2.0	+2.9	12.07.2013	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.9	+2.0	+2.5	+4.5	13.01.2003	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+2.8	+2.0	+2.5	+2.6	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.9	+2.0	+2.5	+4.5	13.01.2003	19.11.2018
Ausschüttende Klasse „CI“	+2.9	entf.	entf.	+4.1	entf.	22.02.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.4	+1.1	+1.4	+2.7	28.09.2012	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.6	+1.6	+1.9	+3.2	28.09.2012	09.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+4.2	+4.1	+3.8	+3.9	08.08.2014	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+4.2	+4.1	+3.8	+3.9	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+4.4	+4.6	+4.3	+4.4	08.08.2014	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+4.4	+4.6	+4.3	+4.4	08.08.2014	09.11.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G European Corporate Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G European Corporate Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 13. Januar 2003 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund.

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Ausschüttende Klasse „A“	Ausschüttende Klasse „C“	Ausschüttende Klasse „CI“	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0634	0.0717	0.0393	0.0413	0.0418
2. Zwischenausschüttung	0.0637	0.0721	0.0395	0.0428	0.0435

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	18.6348	18.1642	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	16.6043	16.3521	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	20.8708	20.2918	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	18.7997	18.4674	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.5586	10.2639	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.3046	10.1204	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	12.0404	11.7633	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.4690	12.1521	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	12.1511	11.6660	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	11.0636	10.7249	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.4823	11.9540	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	11.2406	10.8727	entf.
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	1,212,054	1,272,720	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	1,212,054	1,272,720	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.21
Ausschüttende Klasse „A“	1.21
Thesaurierende Klasse „C“	0.71
Ausschüttende Klasse „C“	0.71
Thesaurierende Klasse „CI“	0.67 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.67 [a]

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.23
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.73
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.23
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.23
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.73
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.73

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs), die der europäischen Inflation entspricht oder höher als diese ist, über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren an.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 50% seines Nettoinventarwerts in inflationsgebundene Investment-Grade-Unternehmensanleihen investieren. Ein Engagement kann entweder über direkte Positionen oder synthetisch durch die Verwendung von Kombinationen aus inflationsgebundenen Staatsanleihen und Derivaten zur Schaffung ähnlicher Risikoengagements erzielt werden. Mindestens 90% des Nettoinventarwerts des Fonds werden direkt in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in auf andere Währungen lautenden Engagements, die gegenüber dem Euro abgesichert wurden, engagiert sein.

Zusätzlich kann der Fonds auch in die folgenden festverzinslichen Instrumente investieren:

- festverzinsliche Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden, bis maximal 40% des Nettoinventarwerts des Fonds
- Floating Rate Notes im Umfang von bis zu 50% des Nettoinventarwerts des Fonds
- Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten, bis maximal 20% des Nettoinventarwerts des Fonds
- Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade bis maximal 30% des Nettoinventarwerts des Fonds
- forderungsbesicherte Wertpapiere im Umfang von bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement. Die Derivate, in die der Fonds investieren kann, umfassen unter anderem Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps und Credit Default Swaps.

Der Fonds kann auch in Barmittel, Währungen, geldnahe Instrumente, Einlagen, sonstige Schuldtitel, sonstige Derivate, Vorzugsaktien, Optionsscheine und andere Fonds investieren.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					63,088	98.63
Schuldverschreibungen					62,375	97.51
Anleihen mit Rating „AAA“					15,052	23.53
ALME Loan Funding II FRN	750,000	EUR	15.01.2030		752	1.18
Avoca CLO XI FRN [a]	250,000	EUR	15.07.2030		250	0.39
Avoca CLO XVII Designated Activity FRN [a]	500,000	EUR	15.10.2032		500	0.78
Barings Euro CLO FRN	500,000	EUR	15.10.2030		500	0.78
Delft FRN	285,288	EUR	17.01.2040		286	0.45
Dukinfield 2 FRN	88,686	GBP	20.12.2052		101	0.16
Duncan Funding FRN	29,174	GBP	17.04.2063		33	0.05
Finsbury Square FRN	183,242	GBP	12.09.2065		206	0.32
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	7,840,000	EUR	15.04.2023		8,916	13.94
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	50,000	EUR	15.04.2046		76	0.12
Germany (Federal Republic of) I/L 0.5%	50,000	EUR	15.04.2030		65	0.10
Harvest CLO VII FRN	206,000	EUR	12.04.2031		206	0.32
Lloyds Bank FRN	193,000	GBP	16.05.2024		218	0.34
Newday Partnership Funding FRN [a]	400,000	GBP	15.12.2027		446	0.70
Paragon Mortgages No 14 FRN	415,146	USD	15.09.2039		360	0.56
Shamrock Residential FRN	97,780	EUR	24.11.2057		98	0.15
Thrones FRN	32,497	GBP	18.03.2050		37	0.06
Tower Bridge Funding No 3 FRN	184,098	GBP	20.12.2061		208	0.33
Trinity Square FRN	87,493	GBP	15.07.2051		99	0.15
US Treasury I/I 0.125%	900,000	USD	15.04.2021		883	1.38
US Treasury I/I 1.25%	750,000	USD	15.07.2020		812	1.27
Anleihen mit Rating „AA“					13,645	21.33
E-MAC NL I FRN	195,424	EUR	25.04.2038		194	0.30
First Flexible No 6 FRN	273,681	EUR	01.12.2035		268	0.42
France (Republic of) 0.1%	3,870,000	EUR	01.03.2021		4,128	6.45
France (Republic of) 1.1%	3,862,000	EUR	25.07.2022		4,702	7.35
Metropolitan Life Global Funding I 0.375%	231,000	EUR	09.04.2024		234	0.37
Network Rail Infrastructure Finance 1.75%	400,000	GBP	22.11.2027		900	1.41
New York Life Global Funding 1.625%	357,000	GBP	15.12.2023		412	0.64
Paragon Mortgages No 13 FRN	297,023	EUR	15.01.2039		285	0.45
SNCF Réseau EPIC 2.45%	1,750,000	EUR	28.02.2023		2,522	3.94
Anleihen mit Rating „A“					5,996	9.37
Alba FRN	478,300	EUR	15.12.2038		456	0.71
Anglian Water Services Financing 4.125%	506,000	GBP	28.07.2020		1,030	1.61
Banco Santander FRN	200,000	USD	12.04.2023		183	0.29
Brisa Concessao Rodoviaria 2.375%	200,000	EUR	10.05.2027		226	0.35
Citibank FRN	400,000	USD	20.05.2022		370	0.58
CK Hutchison Europe Finance 18 1.25%	243,000	EUR	13.04.2025		255	0.40
Cooperatieve Rabobank 2.25%	91,000	GBP	22.11.2022		164	0.26
Cooperatieve Rabobank FRN	307,000	USD	26.09.2023		282	0.44
DH Europe Finance II Sarl 0.2%	184,000	EUR	18.03.2026		183	0.29
HSBC Holdings FRN	250,000	EUR	05.10.2023		249	0.39
Landmark Mortgage Securities No 2 FRN	445,824	EUR	17.06.2039		417	0.65
Mitchells & Butlers Finance FRN	60,642	USD	15.12.2030		52	0.08
National Grid Electricity Transmission 3.806%	275,000	GBP	27.07.2020		537	0.84
Nationwide Building Society 3.875%	182,593	GBP	30.07.2021		666	1.04
Newgate Funding FRN	403,698	EUR	15.12.2050		391	0.61
Paragon Mortgages No 9 FRN	51,625	EUR	15.05.2041		50	0.08
Project Silver 3.967% [a]	246,795	USD	15.07.2044		230	0.36
Santander Consumer Finance 0.375%	200,000	EUR	27.06.2024		202	0.31
South Eastern Power Networks 3.053%	25,000	GBP	05.06.2023		53	0.08
Anleihen mit Rating „BBB“					13,474	21.06
Admiral Group 5.5%	150,000	GBP	25.07.2024		189	0.30
Arion Banki 1%	525,000	EUR	20.03.2023		529	0.83
AT&T FRN	500,000	EUR	05.09.2023		507	0.79
Atos 0.75%	200,000	EUR	07.05.2022		204	0.32
Aviva FRN	300,000	EUR	04.12.2045		325	0.51
Bank of America FRN	1,000,000	USD	15.09.2026		886	1.39
Bayer US Finance II FRN	500,000	USD	15.12.2023		458	0.72
Belfius Bank FRN	200,000	EUR	15.03.2028		201	0.31
British Telecommunications 3.5%	37,000	GBP	25.04.2025		91	0.14
Channel Link Enterprises Finance FRN	625,000	EUR	30.06.2050		629	0.98
Citigroup FRN	100,000	USD	01.09.2023		93	0.15
easyJet 0.875%	140,000	EUR	11.06.2025		141	0.22
Energy Transfer Operating 4.5%	32,000	USD	15.04.2024		31	0.05

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd.EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Fidelity National Information Services 0.75%	103,000	EUR	21.05.2023		105	0.16
Fiserv 0.375%	111,000	EUR	01.07.2023		112	0.18
Ford Motor Credit 3.021%	110,000	EUR	06.03.2024		115	0.18
Ford Motor Credit 5.596%	400,000	USD	07.01.2022		385	0.60
General Motors Financial 2.2%	138,000	EUR	01.04.2024		146	0.23
Goldman Sachs Group FRN	300,000	USD	29.11.2023		283	0.44
Goldman Sachs Group FRN	200,000	USD	28.10.2027		189	0.30
Heimstadten Bostad 2.125%	346,000	EUR	05.09.2023		364	0.57
Hiscox FRN	150,000	GBP	24.11.2045		186	0.29
HSBC Holdings FRN	300,000	EUR	29.12.2049		342	0.53
Intesa Sanpaolo 1%	183,000	EUR	04.07.2024		187	0.29
Intesa Sanpaolo 1.75%	500,000	EUR	20.03.2028		534	0.83
Intesa Sanpaolo 3.25%	400,000	USD	23.09.2024		366	0.57
Italy (Republic of) 1.45%	1,050,000	EUR	26.11.2022		1,104	1.73
Lloyds Banking Group FRN	800,000	EUR	21.06.2024		796	1.24
Morgan Stanley FRN	200,000	USD	24.10.2023		186	0.29
Morgan Stanley FRN	200,000	USD	08.05.2024		186	0.29
National Grid 1.25%	225,000	GBP	06.10.2021		324	0.51
Orange FRN	100,000	EUR	31.12.2099		105	0.16
RCI Banque 2%	223,000	EUR	11.07.2024		238	0.37
RCI Banque FRN	300,000	EUR	12.01.2023		297	0.46
Royal Bank of Scotland Group FRN	300,000	GBP	19.09.2026		349	0.55
Santander UK Group Holdings FRN	346,000	EUR	27.03.2024		344	0.54
Schaeffler 1.875%	70,000	EUR	26.03.2024		73	0.11
Severn Trent 1.3%	50,000	GBP	11.07.2022		71	0.11
Société Générale FRN	800,000	EUR	22.05.2024		805	1.26
Southern Water Services Finance 3.816%	100,000	GBP	31.03.2023		216	0.34
Thames Water Utilities Finance 3.375%	280,000	GBP	21.07.2021		557	0.87
Volkswagen Financial Services 1.625%	200,000	GBP	30.11.2022		225	0.35
Anleihen mit Rating „BB“					2,178	3.41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	600,000	EUR	29.12.2049		612	0.96
Bayer FRN	500,000	EUR	01.07.2075		507	0.79
Catalyst Healthcare Manchester Financing 2.411%	75,161	GBP	30.09.2040		171	0.27
Telefonica Europe FRN	400,000	EUR	31.12.2099		414	0.65
Tesco Corporate Treasury Services 2.5%	100,000	GBP	02.05.2025		115	0.18
Vodafone Group FRN	300,000	GBP	03.10.2078		359	0.56
Anleihen mit Rating „D“						
Nationwide Building Society 4.25%	136,404	GBP	23.02.2024		522	0.82
Anleihen ohne Rating					11,508	17.99
Eirles Two FRN ^{[a],[b]}	500,000	EUR	30.10.2020		0	0.00
Germany (Federal Republic of) I/L 1.75%	6,650,000	EUR	15.04.2020		7,661	11.98
Groupe Bruxelles Lambert 1.875%	200,000	EUR	19.06.2025		212	0.33
Iliad 1.875%	100,000	EUR	25.04.2025		100	0.16
Italy (Republic of) 2,1%	2,495,000	EUR	15.09.2021		2,989	4.67
NET4GAS 2.5%	200,000	EUR	28.07.2021		209	0.33
Tesco Personal Finance 1%	200,000	GBP	16.12.2019		276	0.43
THFC Indexed 5.65%	22,060	GBP	30.09.2020		61	0.09
Derivative Schuldentitel					713	1.12
Credit Default Swaps					634	0.99
Allianz Dec 2021	500,000	EUR			10	0.02
America Movil Dec 2023	500,000	USD			0	0.00
Anglo American Dec 2022	500,000	EUR			72	0.11
Aviva Jun 2021	500,000	EUR			6	0.01
AXA Dec 2021	500,000	EUR			9	0.01
Barclays Dec 2022	500,000	EUR			7	0.01
BP Jun 2021	500,000	EUR			8	0.01
British American Tobacco Dec 2022	1,000,000	EUR			17	0.03
ENEL Dec 2022	750,000	EUR			16	0.03
Energy Transfer Partners Dec 2020	1,500,000	USD			14	0.02
Ford Motor Company Dec 2020	500,000	USD			26	0.04
General Electric Dec 2023	1,000,000	USD			0	0.00
Glencore International Dec 2021	500,000	EUR			52	0.08
Glencore International Dec 2022	450,000	EUR			61	0.09
Glencore International Jun 2023	200,000	EUR			30	0.05
Heathrow Funding Dec 2020	500,000	EUR			5	0.01

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Credit Default Swaps (CDS) (Fortsetzung)						
HSBC Bank Jun 2021	500,000	EUR			7	0.01
Koninklijke KPN Jun 2024	750,000	EUR			8	0.01
LafargeHolcim Dec 2021	500,000	EUR			9	0.01
LafargeHolcim Jun 2023	250,000	EUR			5	0.01
Leonardo Dec 2022	850,000	EUR			127	0.20
Lloyds Bank Jun 2021	500,000	EUR			5	0.01
Lloyds Banking Group Jun 2023	150,000	EUR			2	0.00
Markt CDX North American Investment Grade Series 21 10 Year Dec 2023	5,456,000	USD			68	0.11
Markt iTraxx Europe Series 28 3 Year Dec 2027	850,000	EUR			12	0.02
Markt iTraxx Europe Series 29 3 Year Jun 2023	400,000	EUR			9	0.01
Markt iTraxx Europe Series 29 3 Year Jun 2028	450,000	EUR			4	0.00
Markt iTraxx Europe Series 31 5 Year Jun 2024	1,900,000	EUR			46	0.08
Markt iTraxx Europe Snr Fin Series 29 5 Year Jun 2023	1,000,000	EUR			21	0.03
Markt iTraxx Europe Xover Series 27 5 Year Jun 2022	946,640	EUR			(83)	(0.13)
MetLife Dec 2021	500,000	USD			8	0.01
Repsol Dec 2021	500,000	EUR			10	0.02
Telecom Italia Dec 2021	200,000	EUR			2	0.00
Telecom Italia Dec 2022	500,000	EUR			2	0.00
Telefonica Jun 2021	500,000	EUR			7	0.01
Verizon Communications Sep 2023	1,000,000	USD			22	0.04
Zurich Insurance Dec 2021	500,000	EUR			10	0.02
Futures-Positionen					79	0.13
Deutscher Bobl 5 year Futures	(78)	EUR	06.12.2019	10,579	88	0.14
Deutscher Bund 10 year Futures	(4)	EUR	06.12.2019	696	10	0.02
Deutscher Schatz 2 year Futures	(66)	EUR	06.12.2019	7,414	25	0.04
UK Treasury Notes Futures	(24)	GBP	27.12.2019	3,628	(44)	(0.07)
WÄHRUNG					(14)	(0.02)
Devisentermin- kontrakte					(14)	(0.02)
Kauf von 9,031,083.25 EUR, Verkauf von 7,998,640.78 GBP			23.10.2019		29	0.05
Kauf von 6,640,523.30 EUR, Verkauf von 7,311,422.26 USD			23.10.2019		(43)	(0.07)
Anlagebestand					63,074	98.61
GELDNAHE MITTEL					1,132	1.77
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	1,157,903	EUR			1,132	1.77
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					3	0.00
Kauf von 3,197.32 EUR, Verkauf von 3,515.09 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 302,982.17 CHF, Verkauf von 275,624.00 EUR			23.10.2019		3	0.00
Gesamter Anlagebestand					64,209	100.38
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					(242)	(0.38)
NETTOVERMÖGEN					63,967	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					62,375	97.51
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					123	0.20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					32	0.05
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					717	1.12
Anlagewerte insgesamt					63,247	98.88
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(44)	(0.07)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(43)	(0.07)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(83)	(0.13)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(170)	(0.27)
Gesamter Anlagebestand					63,077	98.61
Geldnahe Mittel					1,132	1.77
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					(242)	(0.38)
NETTOVERMÖGEN					63,967	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

[b] Anleihe im Zahlungsverzug.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR
Bank of America Merrill Lynch	36	0	22,317
Barclays Bank London	20	43	0
BNP Paribas	196	0	0
Citigroup Global Markets Limited	117	0	0
Crédit Suisse First Boston	161	0	0
Goldman Sachs International	52	0	0
HSBC Bank Plc	8	6,597	0
JP Morgan Chase	170	0	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	40	0	0
State Street Bank and Trust Company	0	279	0
UBS AG London	0	9,031	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilklasse wurde auf die entsprechenden Anteilklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilklasse keine fusionierte Anteilklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+0.9	+0.6	-0.2	+1.2	16.09.2010	16.03.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.2	+1.2	+0.3	+1.7	16.09.2010	16.03.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.2	+1.2	+0.3	+1.7	16.09.2010	16.03.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.6	+0.2	-0.8	-0.2	28.09.2012	16.03.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.0	+0.7	-0.2	+0.3	28.09.2012	16.03.2018

[a] Die Fondsperformance vor der Auflegung des Fonds am 16. März 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilklasse des M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 16. September 2010 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilklassen fusionierten am 16. März 2018 mit dem M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	11.1121	11.0154	11.1623
Thesaurierende Klasse „C“	11.6437	11.5072	11.5909
Thesaurierende Klasse „CI“	10.0591	9.9396	10.0079
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.8649	9.8013	9.9713
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2250	10.1275	10.2396

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	63,967	84,460	97,705
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	63,967	84,460	97,705

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.26
Thesaurierende Klasse „C“	0.66
Thesaurierende Klasse „CI“	0.61
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.28
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.68

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des europäischen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in Europa ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen, die relativ zu ihrer Historie und dem Markt mit niedrigen Bewertungen gehandelt werden.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					1,841,819	95.07
Energie - Ausrüstung & Dienstleistungen					11,101	0.57
Northern Drilling	1,269,044	NOK			3,024	0.15
Petroleum Geo-Services	6,519,430	NOK			8,077	0.42
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					264,614	13.66
BP	12,263,314	GBP			71,096	3.67
Cobalt International Energy	228,883	USD			0	0.00
Euronav	1,497,620	EUR			12,378	0.64
Euronav	555,878	USD			4,644	0.24
Kosmos Energy	3,750,046	USD			21,614	1.12
Maersk Drilling	50,258	DKK			2,588	0.13
Royal Dutch Shell 'A'	171,678	GBP			4,598	0.24
Royal Dutch Shell 'B'	1,422,534	GBP			38,183	1.97
Gesamt	1,769,804	EUR			84,030	4.34
Tullow Oil	10,632,801	GBP			25,483	1.31
Chemikalien					34,400	1.78
Lenzing	181,131	EUR			16,071	0.83
Yara International	466,749	NOK			18,329	0.95
Baumaterialien					33,388	1.72
Buzzi Unicem	1,569,604	EUR			32,271	1.66
Buzzi Unicem Pref.	85,716	EUR			1,117	0.06
Behälter & Verpackungsmaterial						
Vetropack Holding	3,823	CHF			9,197	0.47
Metalle & Bergbau					46,618	2.41
APERAM	1,423,659	EUR			31,911	1.65
Outokumpu	6,041,035	EUR			14,707	0.76
Papier & Forstprodukte						
UPM-Kymmene	2,117,365	EUR			57,285	2.96
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung					41,724	2.15
Chemring Group	11,830,971	GBP			26,103	1.35
QinetiQ Group	4,809,033	GBP			15,621	0.80
Bau- & Ingenieurwesen						
Boskalis Westminster	192,606	EUR			3,721	0.19
Elektrische Ausrüstung						
NKT	411,871	DKK			7,257	0.37
Industriekonglomerate						
Rheinmetall	168,353	EUR			19,554	1.01
Maschinen						
Alstom	582,592	EUR			21,949	1.13
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen					80,386	4.15
Biffinger	705,063	EUR			18,021	0.93
Securitas 'B'	3,701,559	SEK			52,239	2.70
Société BIC	166,131	EUR			10,126	0.52
Fachdienstleistungen						
Randstad	407,938	EUR			18,392	0.95
Fluggesellschaften					58,569	3.02
Deutsche Lufthansa	2,488,315	EUR			35,956	1.85
easyJet	1,734,234	GBP			22,613	1.17
Schifffahrt						
AP Moller - Maersk	20,218	DKK			21,045	1.09
Automobilbranche						
Volkswagen Pref	293,981	EUR			45,647	2.36
Langlebige Haushaltsprodukte						
Metall Zug	2,432	CHF			4,564	0.24
Hotels, Restaurants u. Freizeit					99,360	5.13
EI Group	11,378,665	GBP			36,024	1.86
TUI	1,759,517	GBP			18,782	0.97
William Hill	21,171,776	GBP			44,554	2.30
Medien						
Vivendi	667,484	EUR			16,844	0.87
Branchenübergreifender Einzelhandel						
Next	424,455	GBP			29,687	1.53

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Fachhandel						
CECONOMY	1,857,260	EUR			45,883	2.37
Fnac Darty	153,902	EUR			9,294	0.48
Hornbach Holding	528,567	EUR			8,945	0.46
					27,644	1.43
Lebensmittel- u. Basiskonsumgüter Einzelhandel						
J Sainsbury	5,691,458	GBP			65,267	3.37
Koninklijke Ahold Delhaize	2,218,799	EUR			14,224	0.73
					51,043	2.64
Getränke						
Britvic	1,868,396	GBP			20,685	1.07
Lebensmittelprodukte						
Orkla	2,061,412	NOK			17,099	0.88
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
Spire Healthcare Group	11,906,311	GBP			15,146	0.78
Pharmazeutik						
AstraZeneca	663,990	GBP			305,332	15.76
Bayer	988,003	EUR			54,337	2.81
Novartis	874,685	CHF			63,939	3.30
Roche Holding	319,699	CHF			69,165	3.57
UCB	291,157	EUR			85,112	4.39
Vectura Group	13,967,894	GBP			19,388	1.00
					13,391	0.69
Banken						
Bank of Ireland Group	9,280,487	EUR			204,111	10.54
Bankia	7,545,077	EUR			33,790	1.74
BNP Paribas	517,845	EUR			13,172	0.68
CaixaBank	6,035,051	EUR			23,096	1.19
Erste Group Bank	632,294	EUR			14,617	0.76
ING Groep	999,444	EUR			19,237	0.99
Lloyds Banking Group	58,053,753	GBP			9,568	0.49
Permanent TSB Group Holdings	12,272,790	EUR			35,814	1.85
Royal Bank of Scotland Group	10,889,852	GBP			14,666	0.76
Société Générale	574,182	EUR			25,664	1.33
					14,487	0.75
Versicherungen						
FBD Holdings	2,535,493	EUR			71,091	3.67
Mapfre	10,147,594	EUR			23,225	1.20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	35,320	EUR			25,105	1.30
Storebrand	2,518,323	NOK			8,373	0.43
					14,388	0.74
IT-Dienste						
Tieto	393,495	EUR			9,129	0.47
Kommunikationsgeräte/-anlagen						
Nokia	3,185,388	EUR			28,974	1.50
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1,950,685	SEK			14,756	0.76
					14,218	0.74
Technologiehardware, Speicher u. Peripheriegeräte						
Quadient	438,067	EUR			8,341	0.43
Halbleiter & Halbleiterausüstung						
ASM International	72,115	EUR			6,025	0.31
Telekommunikationsdienstleistungen - diversifiziert						
Deutsche Telekom	1,839,567	EUR			46,502	2.40
Elisa	387,143	EUR			28,221	1.46
					18,281	0.94
Mobilfunkdienstleistungen						
Vodafone Group	12,067,811	GBP			22,066	1.14
Stromversorger						
BKW	229,241	CHF			15,702	0.81
Versorgungsunternehmen						
E.ON	2,419,089	EUR			21,514	1.11
Immobilienverwaltung & -erschliessung						
St Modwen Properties	2,791,040	GBP			13,650	0.70
Anlagebestand					1,841,819	95.07

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Nettovermögens
GELDNAHE MITTEL						
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	41,600,360	EUR			40,685	2.10
Gesamter Anlagebestand					1,882,504	97.17
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					54,811	2.83
NETTOVERMÖGEN					1,937,315	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					1,841,819	95.07
Anlagewerte insgesamt					1,841,819	95.07
Gesamter Anlagebestand					1,841,819	95.07
Geldnahe Mittel					40,685	2.10
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					54,811	2.83
NETTOVERMÖGEN					1,937,315	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.2	+4.7	+3.6	+4.3	01.02.2008	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.6	+5.6	+4.4	+5.2	01.02.2008	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.6	+5.5	+4.4	+5.2	01.02.2008	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „J“	+1.7	entf.	entf.	-4.6	entf.	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „JI“	+1.8	entf.	entf.	-4.5	entf.	20.09.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-1.5	+4.0	+0.7	+0.7	08.08.2014	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-1.2	+4.7	+1.4	+1.4	08.08.2014	20.09.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 18. September 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G European Strategic Value Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G European Strategic Value Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 1. Februar 2008 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) European Strategic Value Fund.

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	9.4331	9.3191	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	9.5285	9.3777	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.5121	9.3596	entf.
Thesaurierende Klasse „J“	9.5317	9.3692	entf.
Thesaurierende Klasse „JI“	9.5367	9.3721	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	8.7931	8.9315	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	8.8600	8.9661	entf.

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	1,937,315	1,986,401	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	1,937,315	1,986,401	entf.

	Gesamtkosten- verhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.71 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.96 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.92 [a]
Thesaurierende Klasse „J“	0.72 [a]
Thesaurierende Klasse „JI“	0.67 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.71 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.96 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, ein wettbewerbsfähiges Engagement im weltweiten High-Yield-Rentenmarkt bei begrenztem Zinsrisiko zu bieten. Die Wertentwicklung wird anhand eines zusammengesetzten Index weltweiter High-Yield-Titel* über Zeiträume von jeweils fünf Jahren gemessen.

*Der zusammengesetzte Index besteht zu 2/3 aus dem Markt CDX North American High Yield 5Y Excess Return Index („CDX.NA.HY Index“) und zu 1/3 aus dem Markt iTraxx Europe Crossover 5Y Excess Return Index and Overnight LIBOR.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts synthetisch in variabel verzinsliche High-Yield-Anleihen. Dieses Engagement wird durch eine Kombination aus hochrentierlichen Credit Default Swap-Indizes („CDX“) und variabel verzinslichen Staatsanleihen (mit einem S&P-Rating von A oder höher) aus aller Welt oder Barmittel erreicht. Diese synthetische Struktur erreicht das gewünschte Kreditengagement des Fonds in äusserst liquider Art und Weise bei niedrigem Zinsrisiko.

CDX sind ausserbörsliche Vereinbarungen zwischen Parteien über den Austausch des Kreditrisikos der Anleihen, die den Index bilden. Die Komponenten des Index und ihre relativen Gewichtungen werden von einem Index-Anbieter (z. B. Markit) gemäss einer Reihe vordefinierter und veröffentlichter Regeln festgelegt. Es gibt keine Mindestkreditrating-Anforderungen für die in den Indizes enthaltenen Unternehmen.

Dieser Austausch des Kreditrisikos ermöglicht es einer Partei, dem sogenannten Sicherungsnehmer, sein Kreditrisiko abzusichern, und der anderen Partei, dem sogenannten Sicherungsgeber, das Long-Kreditengagement zu erweitern. Als Sicherungsgeber kann der Fonds CDX verwenden, um ein Engagement in einem Anleihenindex zu erlangen. Dies entspricht dem Halten eines physischen Portfolios aus diesen Anleihen, da der Fonds als Gegenleistung für die Übernahme des Ausfallrisikos dieser Anleihen Kupons erhält und im Kapitalwert der Anleihen engagiert ist. Im Vergleich zu physischen Anleihen ermöglichen Credit Default Swaps dem Fonds jedoch, dieses Kreditengagement auf höchst liquide Art und Weise und ohne Zinsrisiko zu erlangen.

Der Fonds verwendet ein makrogesteuertes Top-Down-Anlageverfahren innerhalb der folgenden Parameter:

- Das Engagement im High-Yield-Rentenmarkt beträgt zwischen 70% und 130%.
- Die geografisch neutrale Position des Fonds ist 2/3 Nordamerika und 1/3 Europa in Bezug auf das Gesamtengagement im High Yield-Rentenmarkt (70-130%).

- Die maximale Abweichung der geografischen Allokationen (sowohl Übergewichtungen als auch Untergewichtungen) basiert auf 25% des Gesamtengagements im High Yield-Rentenmarkt (d. h. 70-130%). Diese Toleranz wird auf die europäischen und amerikanischen Allokationen separat angewendet.

Währungsengagements innerhalb des Fonds lauten üblicherweise auf USD oder sind in USD abgesichert.

Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement. Die Derivate, in die der Fonds investieren darf, umfassen Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps.

Der Fonds kann auch in Staatsanleihen, Barmittel, Währungen, geldnahe Instrumente, Einlagen, sonstige Schuldtitel, sonstige Derivate, Vorzugsaktien, Optionsscheine und andere Fonds investieren.

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
SCHULDVERSCHREIBUNGEN					65,111	90.20
Investment-Grade- Staatsanleihen					59,447	82.35
US Treasury Floating Rate Note FRN	8,500,000	USD	31.10.2020		8,486	11.76
US Treasury Floating Rate Note FRN	7,000,000	USD	31.01.2021		6,991	9.68
US Treasury Floating Rate Note FRN	8,000,000	USD	30.04.2021		7,989	11.07
US Treasury Floating Rate Note FRN	8,500,000	USD	31.07.2021		8,496	11.77
US Treasury Note FRN	8,000,000	USD	31.10.2019		7,999	11.08
US Treasury Note FRN	5,000,000	USD	31.01.2020		4,998	6.92
US Treasury Note FRN	6,000,000	USD	30.04.2020		5,997	8.31
US Treasury Note FRN	8,500,000	USD	31.07.2020		8,491	11.76
Derivative Schuldtitle					5,664	7.85
Credit Default Swaps					5,664	7.85
Markt CDX North American High Yield Series 33 5 Year Dec 2024	47,350,000	USD			3,149	4.36
Markt iTraxx Europe Xover Series 32 5 Year Dec 2024	17,600,000	EUR			2,515	3.49
Anlagebestand					65,111	90.20
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(947)	(1.32)
Kauf von 54,177,479.89 GBP, Verkauf von 67,576,123.09 USD			23.10.2019		(878)	(1.22)
Kauf von 4,997,907.19 EUR, Verkauf von 5,537,555.93 USD			23.10.2019		(70)	(0.10)
Kauf von 93,615.90 CHF, Verkauf von 94,366.78 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 70,445.94 SGD, Verkauf von 51,310.90 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 145,114.12 USD, Verkauf von 116,638.29 GBP			23.10.2019		1	0.00
Kauf von 59,922.95 USD, Verkauf von 54,232.46 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,728.89 USD, Verkauf von 1,716.58 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					64,164	88.88
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					8,020	11.12
NETTOVERMÖGEN					72,184	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					59,447	82.35
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					1	0.00
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					5,664	7.85
Anlagewerte insgesamt					65,112	90.20
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(948)	(1.32)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(948)	(1.32)
Gesamter Anlagebestand					64,164	88.88
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					8,020	11.12
NETTOVERMÖGEN					72,184	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Swaps Tsd. USD	Devisentermin- kontrakte Tsd. USD
BNP Paribas	5,664	0
State Street Bank and Trust Company	0	73,466

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilkasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+1.4	entf.	entf.	+0.9	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+1.3	entf.	entf.	+0.9	24.08.2017
Thesaurierende Klasse „B-H“	+1.1	entf.	entf.	+0.4	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „B-H“	+1.0	entf.	entf.	+0.4	24.08.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.6	entf.	entf.	+1.4	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.6	entf.	entf.	+1.4	24.08.2017
Singapur-Dollar					
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.5	entf.	entf.	+3.0	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „A-H M“	+2.5	entf.	entf.	+3.1	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C-H M“	+2.8	entf.	entf.	+3.5	24.08.2017
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.1	entf.	entf.	+2.4	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.1	entf.	entf.	+2.4	24.08.2017
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+1.2	entf.	entf.	+0.6	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+1.2	entf.	entf.	+0.5	24.08.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.4	entf.	entf.	+1.0	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.4	entf.	entf.	+1.0	24.08.2017
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A“	+2.9	entf.	entf.	+3.8	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+2.9	entf.	entf.	+3.8	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „A M“	+2.9	entf.	entf.	+3.8	24.08.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+3.2	entf.	entf.	+4.3	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+3.2	entf.	entf.	+4.3	24.08.2017
Ausschüttende Klasse „C M“	+3.2	entf.	entf.	+4.3	24.08.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+3.2	entf.	entf.	+4.4	24.08.2017

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „B-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A-H“ Ausschüttung SGD €	Klasse „C-H“ Ausschüttung GBP p
zum 30. September 2019					
1. Zwischenausschüttung	0.1496	0.1476	0.1501	0.1539	0.1528
2. Zwischenausschüttung	0.1497	0.1481	0.1510	0.1578	0.1543

	Klasse „A-H“ Ausschüttung CHF €	Klasse „C-H“ Ausschüttung CHF €	Klasse „A“ Ausschüttung USD €	Klasse „C“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019				
1. Zwischenausschüttung	0.1441	0.1451	0.1587	0.1600
2. Zwischenausschüttung	0.1494	0.1508	0.1605	0.1619

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A-H M“ Ausschüttung SGD €	Klasse „C-H M“ Ausschüttung SGD €	Klasse „A M“ Ausschüttung USD €	Klasse „C M“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019				
1. Zwischenausschüttung	0.0510	0.0515	0.0539	0.0543
2. Zwischenausschüttung	0.0529	0.0533	0.0538	0.0542
3. Zwischenausschüttung	0.0498	0.0502	0.0502	0.0507
4. Zwischenausschüttung	0.0553	0.0558	0.0563	0.0566
5. Zwischenausschüttung	0.0514	0.0518	0.0522	0.0527
6. Zwischenausschüttung	0.0506	0.0511	0.0511	0.0516

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.1953	10.0561	10.0391
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.1307	9.3002	9.8641
Thesaurierende Klasse „B-H“	10.0894	9.9777	10.0116
Ausschüttende Klasse „B-H“	9.0309	9.2239	9.8345
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2930	10.1288	10.0655
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.2214	9.3670	9.8874

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.5380	9.6061	9.9694
Ausschüttende Klasse „A-H M“	9.4368	9.5072	9.8857
Ausschüttende Klasse „C-H M“	9.5275	9.5765	9.9121

Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.5198	10.2990	10.1217
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.4209	9.5253	9.9451

Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.1201	9.9992	10.0148
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.0696	9.2476	9.8381
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2007	10.0621	10.0362
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.1544	9.3142	9.8619

US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.8234	10.5147	10.1884
Ausschüttende Klasse „A“	9.7027	9.7291	10.0078
Ausschüttende Klasse „A M“	9.5924	9.6277	9.9144
Thesaurierende Klasse „C“	10.9312	10.5926	10.2161
Ausschüttende Klasse „C“	9.7952	9.7990	10.0349
Ausschüttende Klasse „C M“	9.6837	9.6962	9.9407
Thesaurierende Klasse „C I“	10.9372	10.5976	10.2187

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	72,184	64,703	1,034
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	72,184	64,703	1,034

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	0.97
Ausschüttende Klasse „A-H“	0.97
Thesaurierende Klasse „B-H“	1.47
Ausschüttende Klasse „B-H“	1.47
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.52
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.51
Singapur-Dollar	%
Ausschüttende Klasse „A-H“	0.97
Ausschüttende Klasse „A-H M“	0.97
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.52
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.52
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.51
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	0.97
Ausschüttende Klasse „A-H“	0.97
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.51
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.52
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	0.95
Ausschüttende Klasse „A“	0.95
Ausschüttende Klasse „A M“	0.95
Thesaurierende Klasse „C“	0.48
Ausschüttende Klasse „C“	0.52
Ausschüttende Klasse „C M“	0.52
Thesaurierende Klasse „C I“	0.46

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des Marktes für Wandelanleihen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in wandelbare Wertpapiere, die auf eine beliebige Währung lauten. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern. Das Engagement in diesen Wertpapieren kann direkt oder indirekt über verschiedene Kombination aus Unternehmensanleihen, Aktien und Derivaten erreicht werden.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf einem globalen Bottom-up-Ansatz bei der Titelauswahl von Wandelanleihen, der auf einer gründlichen Analyse der Bonität des Emittenten, den Aktien-Fundamentaldaten und den technischen Eigenschaften der Wandelanleihe basiert.

Der Fonds kann ausserdem bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen halten.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Derivate können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen und Credit Default Swaps umfassen.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Schuldtitel, Aktienwerte, Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					14,172	1.72
Vereinigtes Königreich					0	0.00
Britische Aktienoptionen						
Glencore Call £ 4.00	2,765	GBP		-	0	0.00
Italien					5,087	0.62
Italienische Aktien						
Eni	333,294	EUR			5,087	0.62
Vereinigte Staaten					3,772	0.46
US-Aktien					3,772	0.46
Electronic Arts	26,352	USD			2,522	0.31
Supernus Pharmaceuticals	45,497	USD			1,250	0.15
Japan					2,402	0.29
Japanische Aktien						
ORIX	161,000	JPN			2,402	0.29
Luxemburg					2,911	0.35
Luxemburger Aktien						
APERAM	118,912	EUR			2,911	0.35
RENTENWERTE					798,855	96.66
Dänemark					5,620	0.68
Unternehmensanleihen ohne Rating						
GN Store Nord 0%	5,100,000	EUR	21.05.2024		5,620	0.68
Frankreich					74,891	9.06
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen					60,959	7.37
Cie Generale des Etablissements Michelin 0%	9,200,000	USD	10.11.2023		8,646	1.04
Total 0.5%	25,400,000	USD	02.12.2022		26,759	3.24
Vinci 0.375%	21,200,000	USD	16.02.2022		25,554	3.09
Unternehmensanleihen ohne Rating					13,932	1.69
Edenred 0%	2,346,292	EUR	06.09.2024		2,733	0.33
Kering 0%	6,000,000	EUR	30.09.2022		7,140	0.87
Ubisoft Entertainment 0%	3,482,688	EUR	24.09.2024		4,059	0.49
Deutschland					15,555	1.88
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Fresenius Medical Care 1.125%	3,700,000	EUR	31.01.2020		4,063	0.49
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Adidas 0.05%	8,600,000	EUR	12.09.2023		11,492	1.39
Irland					8,933	1.08
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Jazz Investments I 1.5%	9,265,000	USD	15.08.2024		8,933	1.08
Niederlande					72,918	8.82
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Airbus 0%	13,100,000	EUR	14.06.2021		15,972	1.93
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
STMicroelectronics 0%	20,600,000	USD	03.07.2022		23,813	2.88
Unternehmensanleihen ohne Rating					33,133	4.01
ELM BV for Swiss Re 3.25%	9,600,000	USD	13.06.2024		10,459	1.27
Fugro 4%	7,200,000	EUR	26.10.2021		6,239	0.75
Qiagen 0.5%	5,600,000	USD	13.09.2023		5,876	0.71
QIAGEN 1%	10,200,000	USD	13.11.2024		10,559	1.28
Spanien					9,651	1.17
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Almirall 0.25%	8,300,000	EUR	14.12.2021		9,651	1.17
Vereinigte Staaten					350,778	42.44
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen					62,768	7.60
Booking Holdings 0.9%	20,570,000	USD	15.09.2021		23,788	2.88
JPMorgan Chase Bank 0%	6,500,000	USD	30.12.2020		7,447	0.90
JPMorgan Chase Bank 0%	4,300,000	EUR	24.05.2022		4,941	0.60
JPMorgan Chase Bank 0%	11,900,000	USD	07.08.2022		12,370	1.50
JPMorgan Chase Financial 0.25%	13,880,000	USD	01.05.2023		14,222	1.72
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade					65,905	7.97
Citrix Systems 4.5%	6,090,000	USD	01.12.2027		6,573	0.79
II VI 0.25%	9,664,000	USD	01.09.2022		10,134	1.23
Nuance Communications 1.25%	6,851,000	USD	01.04.2025		6,755	0.82
ON Semiconductor 1%	13,653,000	USD	01.12.2020		15,818	1.91

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
USA (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade (Fortsetzung)						
Teva Pharmaceutical Finance 0.25%	13,704,000	USD	01.02.2026		12,504	1.51
Western Digital 1.5%	14,641,000	USD	01.02.2024		14,121	1.71
					222,105	26.87
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Akamai Technologies 0.125%	9,592,000	USD	01.05.2025		10,935	1.32
Akamai Technologies 0.375%	7,038,000	USD	01.09.2027		7,130	0.86
Altair Engineering 0.25%	5,874,000	USD	01.06.2024		5,962	0.72
Blackline 0.125%	4,641,000	USD	01.08.2024		4,429	0.53
Chegg 0.125%	8,035,000	USD	15.03.2025		7,411	0.90
Coupa Software 0.125%	4,235,000	USD	15.06.2025		4,622	0.56
DocuSign 0.5%	6,180,000	USD	15.09.2023		6,914	0.84
Exact Sciences 0.375%	8,470,000	USD	15.03.2027		9,571	1.16
Extra Space Storage 3.125%	11,514,000	USD	01.10.2035		14,715	1.78
Five9 0.125%	1,655,000	USD	01.05.2023		2,396	0.29
Guidewire Software 1.25%	4,243,000	USD	15.03.2025		4,782	0.58
Helix Energy Solutions Group 4.25%	5,655,000	USD	01.05.2022		5,684	0.69
InterDigital 2%	5,790,000	USD	01.06.2024		5,703	0.69
JPMorgan Chase Bank 0%	5,000,000	EUR	18.09.2022		5,919	0.72
Ligand Pharmaceuticals 0.75%	11,745,000	USD	15.05.2023		9,763	1.18
Live Nation Entertainment 2.5%	9,616,000	USD	15.03.2023		11,293	1.37
NuVasive 2.25%	6,114,000	USD	15.03.2021		7,196	0.87
OSI Systems 1.25%	1,797,000	USD	01.09.2022		2,046	0.25
Palo Alto Networks 0.75%	17,850,000	USD	01.07.2023		18,781	2.27
Proofpoint 0.25%	16,939,000	USD	15.08.2024		18,082	2.19
Pure Storage 0.125%	6,297,000	USD	15.04.2023		6,210	0.75
RingCentral 0%	1,497,000	USD	15.03.2023		2,398	0.29
Supernus Pharmaceuticals 0.625%	18,964,000	USD	01.04.2023		17,646	2.13
Tabula Rasa HealthCare 1.75%	5,934,000	USD	15.02.2026		6,447	0.78
Twitter 0.25%	18,736,000	USD	15.06.2024		19,944	2.41
Vonage Holdings 1.75%	5,882,000	USD	01.06.2024		6,126	0.74
Kanada					9,514	1.15
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Osisko Gold Royalties 4%	8,837,000	CAD	31.12.2022		9,514	1.15
SSR Mining 2.5%	2,349,000	USD	01.04.2039		6,829	0.83
					2,685	0.32
Mexiko					15,129	1.83
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Cemex 3.72%	7,572,000	USD	15.03.2020		7,572	0.92
Cemex SAB de 3.72%	7,547,000	USD	15.03.2020		7,557	0.91
Japan					55,791	6.75
Unternehmensanleihen ohne Rating						
MINEBEA MITSUMI 0%	440,000,000	JPN	03.08.2022		4,519	0.55
Mitsubishi Chemical Holdings 0%	1,530,000,000	JPN	29.03.2024		14,425	1.74
Ship Healthcare Holdings 0% ^[a]	990,000,000	JPN	13.12.2023		9,829	1.19
Sony 0%	2,140,000,000	JPN	30.09.2022		27,018	3.27
China					48,649	5.89
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Weibo 1.25%	7,451,000	USD	15.11.2022		6,995	0.85
Unternehmensanleihen ohne Rating					41,654	5.04
CRRC Corp 0%	12,000,000	USD	05.02.2021		11,627	1.41
Momo 1.25%	9,224,000	USD	01.07.2025		8,228	0.99
WuXi AppTec 0%	5,100,000	USD	17.09.2024		5,349	0.65
Zhejiang Expressway 0%	5,000,000	EUR	21.04.2022		5,423	0.66
Zhongsheng Group Holdings 0%	80,000,000	HKD	23.05.2023		11,027	1.33
Hongkong					8,535	1.03
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Lenovo Group 3.375%	7,962,000	USD	24.01.2024		8,535	1.03
Neuseeland					5,004	0.61
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Xero Investments 2.375%	4,317,000	USD	04.10.2023		5,004	0.61
Singapur					14,210	1.72
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Suntec Real Estate Investment Trust 1.75%	19,750,000	SGD	30.11.2024		14,210	1.72

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Bermudas					33,308	4.03
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade					30,517	3.69
Horizon Pharma Investment 2.5%	10,206,000	USD	15.03.2022		11,965	1.45
Jazz Investments I 1.875%	18,497,000	USD	15.08.2021		18,552	2.24
Unternehmensanleihen ohne Rating						
Luye Pharma Group 1.5%	2,660,000	USD	09.07.2024		2,791	0.34
Britische Jungferninseln					7,846	0.95
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Link 2019 CB 1.6%	62,000,000	HKD	03.04.2024		7,846	0.95
Kaiman-Inseln					24,004	2.91
Unternehmensanleihen ohne Rating					24,004	2.91
Bilibili 1.375%	4,313,000	USD	01.04.2026		3,863	0.47
China Education Group Holdings 2%	54,000,000	HKD	28.03.2024		7,332	0.89
Ctrip.com International 1.99%	12,671,000	USD	01.07.2025		12,809	1.55
Zypern					14,568	1.76
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Abigrove 0%	12,800,000	USD	16.02.2022		14,568	1.76
Luxemburg						
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Grand City Properties 0.25%	10,000,000	EUR	02.03.2022		11,713	1.42
Unternehmensanleihen ohne Rating					12,238	1.48
ADO Properties 1.25%	1,700,000	EUR	23.11.2023		1,891	0.23
Elliott Capital Sarl 0%	9,300,000	EUR	30.12.2022		10,347	1.25
WÄHRUNG					(1,335)	(0.16)
Kauf von 4,781,645,385.00 JPY, Verkauf von 45,765,517.93 USD					(1,335)	(0.16)
Anlagebestand					811,692	98.22
GELDNAHE MITTEL					4,581	0.55
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	4,581,000	USD			4,581	0.55
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(4,522)	(0.55)
Kauf von 3,110,970.66 EUR, Verkauf von 4,566,325.49 CAD			23.10.2019		(43)	(0.01)
Kauf von 13,146,837.04 USD, Verkauf von 11,940,616.64 EUR			23.10.2019		83	0.01
Kauf von 7,309,556.00 JPY, Verkauf von 61,713.03 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 215,815.60 HKD, Verkauf von 24,883.66 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 388,990.38 CHF, Verkauf von 354,241.07 EUR			23.10.2019		4	0.00
Kauf von 10,446.07 EUR, Verkauf von 9,279.50 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 11,638,007.52 EUR, Verkauf von 100,931,562.39 HKD			23.10.2019		(148)	(0.02)
Kauf von 6,352,455.77 EUR, Verkauf von 9,663,591.58 SGD			23.10.2019		(40)	0.00
Kauf von 44,698.02 EUR, Verkauf von 48,785.97 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 46,753,730.78 EUR, Verkauf von 5,589,586,173.00 JPY			23.10.2019		(721)	(0.09)
Kauf von 258,039,714.55 EUR, Verkauf von 285,921,472.99 USD			23.10.2019		(3,653)	(0.44)
Kauf von 3,206.15 GBP, Verkauf von 3,623.37 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 94,088.45 CAD, Verkauf von 64,736.16 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 862.48 USD, Verkauf von 691.46 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 3,858,238.85 USD, Verkauf von 416,290,752.00 JPY			23.10.2019		(5)	0.00
Kauf von 256,932.10 USD, Verkauf von 340,342.15 CAD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 70,610.63 USD, Verkauf von 69,995.91 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 182,647.36 HKD, Verkauf von 23,323.82 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 527,948.78 USD, Verkauf von 724,831.63 SGD			23.10.2019		3	0.00
Kauf von 971,480.75 USD, Verkauf von 7,603,560.23 HKD			23.10.2019		1	0.00
Kauf von 6,229.08 HKD, Verkauf von 789.49 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 20,908.17 CHF, Verkauf von 27,918.08 CAD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 42,315.86 CHF, Verkauf von 58,558.51 SGD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 311,351.41 CHF, Verkauf von 33,860,761.00 JPY			23.10.2019		(1)	0.00
Kauf von 78,160.19 CHF, Verkauf von 616,645.47 HKD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 69.59 CHF, Verkauf von 56.24 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,739,392.08 CHF, Verkauf von 1,753,347.19 USD			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 1,166.89 CAD, Verkauf von 872.33 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,725.48 SGD, Verkauf von 1,134.15 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 6,159.50 CAD, Verkauf von 4,645.17 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 11,615.03 SGD, Verkauf von 8,450.24 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 251.23 GBP, Verkauf von 312.72 USD			23.10.2019		0	0.00

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)						
Kauf von 4,718,857.00 JPY, Verkauf von 43,823.54 USD			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					811,751	98.22
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,749	1.78
NETTOVERMÖGEN					826,500	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					14,172	1.72
Schuldverschreibungen					798,855	96.66
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					91	0.01
Anlagewerte insgesamt					813,118	98.39
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(5,948)	(0.72)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(5,948)	(0.72)
Gesamter Anlagebestand					807,170	97.67
Geldnahe Mittel					4,581	0.55
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,749	1.78
NETTOVERMÖGEN					826,500	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
Goldman Sachs International	45,766	1,190
State Street Bank and Trust Company	458,633	3,880

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC- Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.8	+1.3	+3.7	+4.4	13.07.2007	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+4.8	+1.3	+3.7	+4.9	12.07.2013	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.7	-1.2	+0.4	+3.2	21.05.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.7	-1.2	+0.4	+1.6	12.07.2013	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+4.6	+0.8	+3.2	+4.4	26.07.2013	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „B“	+4.6	+0.8	entf.	+1.8	11.09.2015	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „B-H“	+0.5	-1.6	0.0	+0.9	26.07.2013	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „B-H“	+0.5	-1.7	entf.	-0.5	11.09.2015	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+5.2	+2.1	+4.5	+5.1	13.07.2007	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+5.3	+2.1	+4.5	+5.4	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.1	-0.4	+1.2	+4.1	21.05.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.1	-0.4	+1.2	+1.3	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.3	+2.1	+4.5	+5.1	13.07.2007	19.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+1.1	-0.4	+1.2	+4.1	21.05.2010	19.11.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.6	-1.6	-0.1	+2.2	28.09.2012	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.7	-1.0	+0.5	+3.0	28.09.2012	09.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.3	+1.4	+2.3	+4.1	28.09.2012	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.3	+1.4	+2.3	+2.4	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.7	+2.1	+3.1	+4.9	28.09.2012	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.7	+2.4	+3.2	+3.3	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+2.7	entf.	entf.	+4.2	entf.	19.11.2018

[a] Die Fondsperformance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global Convertibles Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Convertibles Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 13. Juli 2007 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Global Convertibles Fund.

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	16.8278	16.0496	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	15.1628	14.5041	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	13.3888	13.2941	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	12.0969	12.0431	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	13.0221	12.4515	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	10.0244	9.6132	entf.
Thesaurierende Klasse „B-H“	10.5909	10.5376	entf.
Ausschüttende Klasse „B-H“	9.1460	9.1262	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	18.4389	17.5199	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	16.5760	15.7953	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	14.5029	14.3402	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	13.0297	12.9242	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.8104	10.2697	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.1256	10.0198	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	11.6692	11.6049	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.2708	12.1797	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	13.2540	12.9520	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	12.1541	11.9119	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	13.9737	13.6064	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	12.6727	12.3770	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.4158	10.1388	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	826,500	1,037,500	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	826,500	1,037,500	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.71
Ausschüttende Klasse „A“	1.71
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.73
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.73
Thesaurierende Klasse „B“	2.21
Ausschüttende Klasse „B“	2.21
Thesaurierende Klasse „B-H“	2.23
Ausschüttende Klasse „B-H“	2.23
Thesaurierende Klasse „C“	0.96
Ausschüttende Klasse „C“	0.97
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.98
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.98
Thesaurierende Klasse „CI“	0.92
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.94

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.73
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.98
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.73
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.73
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.98
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.99
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.94

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Marktes für Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Qualität.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Investment- Grade-Unternehmensanleihen, die auf eine beliebige Währung lauten. Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf USD lautenden Vermögenswerte in USD abzusichern. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern.

Der Fonds kann darüber hinaus in hochverzinsliche Unternehmensanleihen sowie Staatspapiere und Wertpapiere öffentlicher Schuldner investieren, die auf eine beliebige Währung lauten. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die hochverzinslichen Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf einer makroökonomischen Top- down-Einschätzung und einer Fundamentalanalyse einzelner Wertpapiere.

Der Fonds kann bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in unbewertete Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren. Dies dient dem Aufbau von Long- und Short- Positionen zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, einem effizienten Portfoliomanagement und der Absicherung. Diese Derivate können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps und Zinsswaps umfassen.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					21,333	98.65
Schuldverschreibungen					21,375	98.84
Anleihen mit Rating „AAA“					7,790	36.02
DLL UK Equipment Finance FRN	72,441	GBP	25.03.2028		89	0.41
Finsbury Square FRN	122,588	GBP	12.09.2065		151	0.70
FMS Wertmanagement 2.75%	200,000	USD	30.01.2024		209	0.97
Germany (Federal Republic of) 1%	375,000	EUR	15.08.2025		453	2.09
Holmes Master Issuer FRN	576,400	USD	15.10.2054		576	2.66
Holmes Master Issuer FRN [a]	385,714	USD	15.10.2054		386	1.78
International Bank for Reconstruction & Development 2.5%	425,000	USD	29.07.2025		445	2.06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.625%	950,000	USD	28.02.2024		990	4.58
Lanark Master Issuer FRN	190,000	USD	22.12.2069		190	0.88
Microsoft 2.4%	280,000	USD	08.08.2026		285	1.32
Microsoft 3.5%	400,000	USD	12.02.2035		441	2.04
Polaris FRN	115,791	GBP	27.04.2057		143	0.66
Residential Mortgage Securities FRN [a]	140,145	GBP	15.06.2046		173	0.80
Royal Bank of Canada FRN	543,000	GBP	03.10.2024		668	3.09
US Treasury Bond 2.25%	155,000	USD	15.08.2046		158	0.73
US Treasury Bond 2.5%	135,000	USD	15.02.2045		145	0.67
US Treasury I/I 0.125%	100,000	USD	15.04.2021		107	0.49
US Treasury I/I 0.125%	200,000	USD	15.07.2022		222	1.03
US Treasury Note 2.75%	1,600,000	USD	15.11.2023		1,674	7.74
Warwick Finance Residential Mortgages No Two FRN	230,364	GBP	21.09.2049		285	1.32
Anleihen mit Rating „AA“					1,031	4.77
MassMutual Global Funding II 2.75%	500,000	USD	22.06.2024		512	2.37
New York Life Global Funding 2.9%	504,000	USD	17.01.2024		519	2.40
Anleihen mit Rating „A“					3,089	14.28
Air Liquide Finance 2.25%	200,000	USD	10.09.2029		197	0.91
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.45%	82,000	USD	23.01.2039		104	0.48
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.8%	200,000	USD	23.01.2059		272	1.26
Bristol-Myers Squibb 4.125%	73,000	USD	15.06.2039		82	0.38
Cigna 4.125%	119,000	USD	15.11.2025		128	0.59
Cigna 4.8%	90,000	USD	15.08.2038		102	0.47
Comcast 4.95%	102,000	USD	15.10.2058		130	0.60
DH Europe Finance II 1.8%	100,000	EUR	18.09.2049		111	0.51
Eni 4.25%	200,000	USD	09.05.2029		219	1.01
Express Scripts Holding 4.8%	300,000	USD	15.07.2046		335	1.55
S-Jets 3.967%	206,969	USD	15.08.2042		214	0.99
UBS Group FRN	200,000	USD	13.08.2030		202	0.94
US Bancorp 3%	200,000	USD	30.07.2029		206	0.95
Walt Disney 2%	300,000	USD	01.09.2029		292	1.35
Wells Fargo 2.125%	224,000	GBP	24.09.2031		279	1.29
Wells Fargo 2.5%	166,000	GBP	02.05.2029		216	1.00
Anleihen mit Rating „BBB“					8,494	39.28
ABN AMRO Bank FRN	200,000	USD	27.03.2028		206	0.95
Altria Group 2.2%	100,000	EUR	15.06.2027		116	0.54
Altria Group 5.8%	61,000	USD	14.02.2039		71	0.33
Altria Group 6.2%	23,000	USD	14.02.2059		27	0.12
Anglo American Capital 4.5%	200,000	USD	15.03.2028		212	0.98
Aroundtown 3.625%	130,000	GBP	10.04.2031		166	0.77
AT&T 4.375%	140,000	GBP	14.09.2029		203	0.94
BAT Capital 4.758%	50,000	USD	06.09.2049		49	0.23
Bayer US Finance II 4.625%	552,000	USD	25.06.2038		591	2.73
Citigroup 2.75%	100,000	GBP	24.01.2024		129	0.60
CVS Health 4.78%	500,000	USD	25.03.2038		550	2.54
Energy Transfer Operating 4.5%	16,000	USD	15.04.2024		17	0.08
Energy Transfer Operating 5.8%	225,000	USD	15.06.2038		258	1.19
Ford Motor Credit 3.021%	100,000	EUR	06.03.2024		114	0.53
GE Capital International Funding 4.418%	400,000	USD	15.11.2035		419	1.94
General Motors 6.25%	300,000	USD	02.10.2043		328	1.52
Glencore Funding 4.125%	152,000	USD	12.03.2024		159	0.74
Heimstaden Bostad 1.75%	148,000	EUR	07.12.2021		167	0.77
Intesa Sanpaolo 4%	350,000	USD	23.09.2029		350	1.62
Keurig Dr Pepper 4.057%	109,000	USD	25.05.2023		115	0.53
Keurig Dr Pepper 4.417%	98,000	USD	25.05.2025		107	0.49
Koninklijke KPN 5.75%	200,000	GBP	17.09.2029		301	1.39
Kraft Heinz Foods 3.75%	40,000	USD	01.04.2030		40	0.18
Kraft Heinz Foods 4.625%	52,000	USD	01.10.2039		52	0.24

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Lear 4.25%	82,000	USD	15.05.2029		85	0.39
Legal & General Group FRN	150,000	GBP	27.10.2045		207	0.96
Legal & General Group FRN	264,000	USD	21.03.2047		278	1.29
Morgan Stanley FRN	150,000	USD	24.10.2023		153	0.71
Morgan Stanley FRN	250,000	USD	08.05.2024		253	1.17
Mylan 5.4%	150,000	USD	29.11.2043		160	0.74
Nationwide Building Society FRN	223,000	USD	08.03.2029		238	1.10
Reynolds American 5.85%	350,000	USD	15.08.2045		386	1.78
Royal Bank of Scotland Group FRN	200,000	GBP	19.09.2026		254	1.17
Royal Bank of Scotland Group FRN	100,000	GBP	28.03.2027		128	0.59
Sabine Pass Liquefaction 5.875%	200,000	USD	30.06.2026		229	1.06
Telefonica Emisiones 7.045%	150,000	USD	20.06.2036		206	0.95
Thames Water Utilities Finance 4.375%	200,000	GBP	03.07.2034		306	1.42
Thermo Fisher Scientific 1.875%	147,000	EUR	01.10.2049		160	0.74
Vodafone Group 4.25%	150,000	USD	17.09.2050		152	0.70
Vodafone Group 4.875%	107,000	USD	19.06.2049		119	0.55
Vodafone Group 5.125%	150,000	USD	19.06.2059		170	0.79
Volkswagen Leasing 0.5%	105,000	EUR	20.06.2022		116	0.54
WPC Eurobond 1.35%	135,000	EUR	15.04.2028		147	0.68
Anleihen mit Rating „BB“					571	2.64
Santander UK Group Holdings 4.75%	200,000	USD	15.09.2025		209	0.96
Tesco 3.322%	50,000	GBP	05.11.2025		129	0.60
Tesco 6.15%	200,000	USD	15.11.2037		233	1.08
Anleihen ohne Rating						
Permanent Master Issuer FRN	400,000	USD	15.07.2058		400	1.85
Derivative Schuldtitel					(42)	(0.19)
Credit Default Swaps					0	0.00
America Movil Dec 2021	300,000	USD			2	0.01
America Movil Dec 2023	100,000	USD			0	0.00
Telecom Italia Jun 2024	81,657	EUR			(2)	(0.01)
Zinsswaps						
Zahle 1.38% Erhalte Var. März 2023	900,000	GBP			(29)	(0.13)
Futures-Positionen					(13)	(0.06)
Deutscher Bobl 5 year Futures	7	EUR	06.12.2019	1,037	(6)	(0.03)
Deutscher Bund 10 year Futures	3	EUR	06.12.2019	570	0	0.00
Deutscher Buxl 30 year Futures	(1)	EUR	06.12.2019	237	3	0.01
Canada Government Bonds 10 year Futures	5	CAD	18.12.2019	538	(2)	(0.01)
US Treasury Notes 10 year Futures	(4)	USD	19.12.2019	569	(4)	(0.02)
US Treasury Notes 30 year Futures	(6)	USD	19.12.2019	971	8	0.04
US Ultra Bond Futures	1	USD	19.12.2019	191	(1)	0.00
UK Treasury Notes Futures	(6)	GBP	27.12.2019	991	(14)	(0.06)
US Treasury Notes 5 year Futures	(8)	USD	31.12.2019	953	3	0.01
WÄHRUNG					45	0.21
Devisentermin- kontrakte					45	0.21
Kauf von 3,221,430.63 USD, Verkauf von 2,587,525.66 GBP			23.10.2019		36	0.17
Kauf von 1,416,157.00 USD, Verkauf von 1,286,450.62 EUR			23.10.2019		9	0.04
Anlagebestand					21,378	98.86
GELDNAHE MITTEL					133	0.61
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	133,000	USD			133	0.61
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(275)	(1.27)
Kauf von 19,514,076.49 EUR, Verkauf von 21,622,452.18 USD			23.10.2019		(277)	(1.28)
Kauf von 51,540.97 CHF, Verkauf von 51,954.37 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 147,997.04 USD, Verkauf von 133,664.95 EUR			23.10.2019		2	0.01
Kauf von 959.76 USD, Verkauf von 952.93 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					21,236	98.20
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					389	1.80
NETTOVERMÖGEN					21,625	100.00

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					21,375	98.84
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					14	0.06
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					47	0.22
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					2	0.01
Anlagewerte insgesamt					21,438	99.13
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(27)	(0.12)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(277)	(1.28)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(31)	(0.14)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(335)	(1.54)
Gesamter Anlagebestand					21,103	97.59
Geldnahe Mittel					133	0.61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					389	1.80
NETTOVERMÖGEN					21,625	100.00

^[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		
	Swaps Tsd. USD	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Futures Tsd. USD
Bank of America Merrill Lynch	0	0	6,057
Barclays Bank London	2	0	0
BNP Paribas	0	0	0
Goldman Sachs International	2	0	0
HSBC Bank Plc	0	1,416	0
State Street Bank and Trust Company	0	21,823	0
State Street Bank London	0	3,221	0
UBS AG London	29	0	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilklasse wurde auf die entsprechenden Anteilklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilklasse keine fusionierte Anteilklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC- Anteilklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+4.8	+1.8	+2.3	+3.2	05.09.2013	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+4.7	+1.8	+2.3	+3.3	05.09.2013	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+5.0	+2.3	+2.8	+3.7	05.09.2013	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+5.0	+2.3	+2.8	+3.7	05.09.2013	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+5.0	+2.3	+2.8	+3.7	05.09.2013	17.12.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+4.5	+1.3	+1.7	+2.7	05.09.2013	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+4.7	+1.9	+2.2	+3.2	05.09.2013	07.12.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+6.4	+4.4	+4.2	+4.8	05.09.2013	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+6.4	+4.4	+4.2	+4.0	08.08.2014	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+6.7	+5.0	+4.7	+5.3	05.09.2013	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+6.7	+5.0	+4.7	+4.6	08.08.2014	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+6.7	+5.0	+4.7	+5.3	05.09.2013	17.12.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 7. Dezember 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilklasse des M&G Global Corporate Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Corporate Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 5. September 2013 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund.

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „A“	Ausschüttende Klasse „C“
30. September 2019	EUR €	EUR €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0919	0.0926	0.1017	0.1034
2. Zwischenausschüttung	0.0821	0.0831	0.0922	0.0939

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	12.1382	11.5864	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.4762	10.2097	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.4949	11.9005	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.5996	10.3017	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.9111	10.3899	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	11.7225	11.2215	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.1084	11.5616	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	13.3023	12.5026	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	11.6185	11.1447	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	13.7173	12.8613	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.8433	11.3307	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.1859	10.4861	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	21.625	20.085	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	21.625	20.085	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.45 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.45 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.94 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.94 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.90 [a]

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.43 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.93 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.43 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.42 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.92 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.91 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.88 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds hat zwei Ziele:

- Erzielung einer höheren Gesamtrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen), die über einen Zeitraum von fünf Jahren über jener der globalen Aktienmärkte liegt und
- Erzielung eines Ertragsstroms in US-Dollar, der jährlich steigt.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen investieren, die sich in einem beliebigen Land befinden, einschliesslich der Schwellenmärkte. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel.

Der Anlageverwaltungsgesellschaft strebt an, in Unternehmen mit hervorragender Kapitaldisziplin und dem Potenzial eines langfristigen Wachstums zu investieren.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass steigende Dividenden einen Aufwärtsdruck auf den Wert von Anteilen ausüben.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					2,424,853	99.00
Vereinigtes Königreich					294,824	12.04
Imperial Brands	5,649,859	GBP			125,418	5.12
St James's Place	5,224,963	GBP			63,102	2.58
Standard Life Aberdeen	17,022,067	GBP			60,084	2.45
Unilever	770,982	GBP			46,220	1.89
Dänemark					41,572	1.70
Pandora	1,021,076	DKK				
Frankreich					61,872	2.53
Danone	424,533	EUR			37,117	1.52
Vinci	230,945	EUR			24,755	1.01
Deutschland					56,928	2.32
Siemens	532,783	EUR				
Irland					59,612	2.43
Medtronic	555,514	USD				
Niederlande					24,794	1.01
ASML Holding	100,769	EUR				
Norwegen					4,135	0.17
Prosafe	3,849,160	NOK				
Schweden					29,829	1.22
Epiroc 'A'	1,403,502	SEK			15,302	0.63
Epiroc 'B'	1,399,114	SEK			14,527	0.59
Schweiz					172,759	7.05
Cie Financiere Richemont	552,471	CHF			40,464	1.65
Novartis	603,745	CHF			52,142	2.13
Roche Holding	275,657	CHF			80,153	3.27
Vereinigte Staaten					968,281	39.53
Anthem	115,400	USD			27,433	1.12
Arthur J Gallagher	1,263,679	USD			112,234	4.58
Bristol-Myers Squibb	1,222,336	USD			61,373	2.51
Cisco Systems	1,139,552	USD			55,661	2.27
Constellation Brands 'A'	145,652	USD			30,005	1.22
Johnson & Johnson	421,589	USD			54,214	2.21
JPMorgan Chase	353,740	USD			41,648	1.70
Las Vegas Sands	441,805	USD			25,234	1.03
Lowe's	441,331	USD			48,346	1.97
Martin Marietta Materials	85,292	USD			23,086	0.94
Microsoft	884,198	USD			121,794	4.97
PepsiCo	612,268	USD			82,996	3.39
Trinseo	2,964,130	USD			127,843	5.22
UnitedHealth Group	187,276	USD			40,314	1.65
Visa 'A'	280,090	USD			48,734	1.99
Walt Disney	315,670	USD			41,032	1.68
Wells Fargo	519,152	USD			26,334	1.08
Kanada					382,095	15.60
Gibson Energy	10,168,252	CAD			176,832	7.22
Keyera	2,549,742	CAD			62,914	2.57
Methanex	4,005,882	USD			142,349	5.81
Japan					65,019	2.66
Tokyo Electron	341,700	JPY				
Australien					71,596	2.92
Amcor	7,436,546	AUD				
Hongkong					48,926	2.00
AIA Group	5,181,600	HKD				
Singapur					38,234	1.56
DBS Group Holdings	2,115,400	SGD				
Südkorea					30,679	1.25
Samsung Electronics	748,525	KRW				
Taiwan					25,367	1.04
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,896,000	TWD				
Südafrika					48,331	1.97
Imperial Holdings	6,479,359	ZAR			22,407	0.91

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Südafrika (Fortsetzung)						
Motus Holdings	5,731,990	ZAR			25,924	1.06
Anlagebestand					2,424,853	99.00
GELDNAHE MITTEL						
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	10,236,000	USD			10,236	0.42
Gesamter Anlagebestand					2,435,089	99.42
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,229	0.58
NETTOVERMÖGEN					2,449,318	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					2,424,853	99.00
Anlagewerte insgesamt					2,424,853	99.00
Gesamter Anlagebestand					2,424,853	99.00
Geldnahe Mittel					10,236	0.42
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					14,229	0.58
NETTOVERMÖGEN					2,449,318	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilklasse wurde auf die entsprechenden Anteilklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilklasse keine fusionierte Anteilklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC- Anteilklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+0.4	+7.9	+5.9	+9.2	18.07.2008	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+0.4	+7.9	+5.9	+6.9	12.07.2013	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.0	+9.0	+6.9	+10.3	18.07.2008	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+1.0	+9.0	+6.9	+8.2	08.08.2014	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.0	+9.0	+6.9	+10.3	18.07.2008	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „CI“	+1.0	+9.0	+6.9	+8.2	08.08.2014	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „G“	+0.8	entf.	entf.	+6.3	21.07.2017	20.09.2018
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-0.3	+7.6	entf.	+6.0	16.01.2015	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	-0.3	+7.6	entf.	+6.1	16.01.2015	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+0.2	+8.7	entf.	+7.1	16.01.2015	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+0.2	+8.7	entf.	+7.1	16.01.2015	20.09.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	+4.6	entf.	entf.	+4.9	entf.	22.02.2019
Ausschüttende Klasse „C“	+4.6	entf.	entf.	+4.9	entf.	22.02.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	+4.6	entf.	entf.	+6.1	entf.	14.03.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	+4.6	entf.	entf.	+6.0	entf.	14.03.2019
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-2.3	+7.1	+2.9	+5.7	18.07.2008	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	-2.3	+7.1	+2.9	+2.9	08.08.2014	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-1.8	+8.2	+3.9	+6.7	18.07.2008	20.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	-1.8	+8.2	+3.9	+4.0	08.08.2014	20.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-1.8	+8.2	+3.9	+6.7	18.07.2008	20.09.2018

[a] Die Fondspersormance vor der Auflegung des Fonds am 18. September 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilklasse des M&G Global Dividend Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Dividend Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 18. Juli 2008 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Global Dividend Fund.

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung	Klasse „CI“ Ausschüttung	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	SGD €	SGD €
1. Zwischenausschüttung	0.0699	0.0705	0.0703	0.0673	0.0676
2. Zwischenausschüttung	0.0818	0.0825	0.0826	0.0770	0.0779

	Klasse „C“ Ausschüttung	Klasse „CI“ Ausschüttung	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	GBP p	GBP p	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0739	0.0742	0.0680	0.0683
2. Zwischenausschüttung	0.0859	0.0861	0.0762	0.0770

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.1764	10.1309	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.8906	10.0270	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.2830	10.1855	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	9.9906	10.0771	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.2898	10.1901	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	9.9894	10.0750	entf.
Thesaurierende Klasse „G“	10.2583	10.1738	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A“	9.5923	9.6212	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.3206	9.5206	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	9.6916	9.6717	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	9.4175	9.5706	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.4937	10.0311	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.4096	10.0320	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.6065	10.1376	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.4218	10.1376	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	9.4849	9.7092	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.2184	9.6094	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	9.5846	9.7618	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	9.3134	9.6592	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.5898	9.7654	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	2,449,318	2,871,443	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	2,449,318	2,871,443	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.96
Ausschüttende Klasse „A“	1.96
Thesaurierende Klasse „C“	0.96
Ausschüttende Klasse „C“	0.96
Thesaurierende Klasse „CI“	0.92
Ausschüttende Klasse „CI“	0.92
Thesaurierende Klasse „G“	1.21
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.96
Ausschüttende Klasse „A“	1.96
Thesaurierende Klasse „C“	0.96
Ausschüttende Klasse „C“	0.96
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	0.96 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.96 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.92 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.92 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.96
Ausschüttende Klasse „A“	1.96
Thesaurierende Klasse „C“	0.96
Ausschüttende Klasse „C“	0.96
Thesaurierende Klasse „CI“	0.92

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des Aktienmarktes für globale Schwellenmärkte.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen, die in Schwellenländern ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Analyse der Fundamentaldaten von Unternehmen, wobei ein spezieller Fokus auf deren Kapitalrenditeprofil, deren Unternehmensführungspraktiken und der Bewertung ihrer Aktien liegt.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					651,400	99.03
Vereinigtes Königreich					26,437	4.02
Petrofac	1,439,679	GBP			7,072	1.07
Standard Chartered	1,436,630	HKD			12,150	1.85
Tullow Oil	2,756,446	GBP			7,215	1.10
Russland					38,829	5.90
Lukoil ADR	146,443	USD			12,219	1.86
Sberbank of Russia ADR	1,450,973	USD			20,640	3.14
X5 Retail Group	172,470	USD			5,970	0.90
Türkei					22,625	3.44
Hacı Omer Sabancı Holding	7,814,345	TRY			13,131	2.00
Koç Holding	2,807,801	TRY			9,494	1.44
Vereinigte Staaten					23,349	3.55
Etalon Group	3,646,676	USD			7,020	1.07
Kosmos Energy	2,593,929	USD			16,329	2.48
Kanada						
First Quantum Minerals	662,517	CAD			5,416	0.82
Brasilien					49,632	7.55
Banco Bradesco Pref. (voting)	1,740,586	BRL			14,448	2.20
CCR	3,595,476	BRL			14,614	2.22
Cosan 'A'	245,674	USD			3,704	0.56
Cyrela Brazil Realty	1,933,809	BRL			10,949	1.67
Kroton Educacional	2,175,764	BRL			5,917	0.90
Mexiko					50,454	7.67
Alfa 'A'	15,996,524	MXN			14,078	2.14
Banco Santander México ADR	772,326	USD			4,939	0.75
Fibra Uno Administracion	5,044,299	MXN			7,364	1.12
Grupo Financiero Banorte 'O'	2,625,332	MXN			14,270	2.17
Orbia Advance	5,052,419	MXN			9,803	1.49
China					141,733	21.55
Baidu ADR	116,653	USD			11,809	1.79
China Construction Bank 'H'	16,262,000	HKD			12,394	1.88
China Lesso Group Holdings	19,820,800	HKD			18,772	2.85
China Petroleum & Chemical 'H'	14,724,000	HKD			8,761	1.33
China Railway Signal & Communication 'H'	6,768,000	HKD			4,183	0.64
CNOOC	8,746,000	HKD			13,354	2.03
Ctrip.com International ADR	550,524	USD			15,974	2.43
Greatview Aseptic Packaging	21,760,000	HKD			10,714	1.63
Hollysys Automation Technologies	812,076	USD			12,177	1.85
Lenovo Group	11,630,000	HKD			7,751	1.18
PICC Property & Casualty 'H'	12,778,000	HKD			14,905	2.27
Ping An Insurance Group Company of China 'H'	583,000	HKD			6,693	1.02
Xinyi Solar Holdings	7,090,000	HKD			4,246	0.65
Hongkong					32,339	4.92
AIA Group	821,600	HKD			7,758	1.18
Far East Horizon	14,096,000	HKD			13,062	1.99
First Pacific Hong Kong	25,821,721	HKD			9,865	1.50
Nine Dragons Paper Holdings	1,968,000	HKD			1,654	0.25
Indonesien						
Bank Mandiri Persero	25,754,000	IDR			12,677	1.93
Indien						
ICICI Bank ADR	987,505	USD			12,309	1.87
Philippinen					11,645	1.77
GT Capital Holdings	389,586	PHP			6,322	0.96
Metro Pacific Investments	55,514,200	PHP			5,323	0.81
Pakistan					4,274	0.65
Habib Bank	1,451,148	PKR			1,085	0.17
United Bank	3,621,356	PKR			3,189	0.48
Singapur					3,302	0.50
Ezion Holdings (Warrant 16.04.23) ^{[a],[b]}	16,076,030	SGD			0	0.00
Ezion Holdings (Warrant 24.04.20)	664,068	SGD			0	0.00
Sembcorp Industries	2,200,800	SGD			3,302	0.50
Südkorea					94,204	14.32
Hana Financial Group	421,803	KRW			12,439	1.89

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Südkorea (Fortsetzung)						
Hyundai Motor	27,399	KRW			3,075	0.47
Samsung Electronics	1,125,560	KRW			46,132	7.01
Samsung Fire & Marine Insurance	40,333	KRW			7,536	1.15
Samsung Heavy Industries	707,377	KRW			4,663	0.71
Shinhan Financial Group	582,233	KRW			20,359	3.09
Taiwan					82,707	12.57
Catcher Technology	1,062,000	TWD			8,053	1.22
Chicony Electronics	5,299,000	TWD			15,594	2.37
Delta Electronics	2,984,000	TWD			12,768	1.94
eMemory Technology	371,000	TWD			3,928	0.60
Silicon Motion Technology ADR	300,746	USD			10,332	1.57
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,890,000	TWD			25,314	3.85
Teco Electric and Machinery	8,328,000	TWD			6,718	1.02
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World	368,287	USD			5,126	0.78
Südafrika					34,342	5.22
Absa Group	1,027,553	ZAR			10,546	1.60
Barloworld	1,029,407	ZAR			7,825	1.19
Imperial Holdings	1,508,524	ZAR			5,217	0.79
Motus Holdings	694,361	ZAR			3,140	0.48
Sanlam	1,540,321	ZAR			7,614	1.16
Anlagebestand					651,400	99.03
GELDNAHE MITTEL					2,922	0.45
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	2,922,000	USD			2,922	0.45
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(40)	(0.01)
Kauf von 2,632,584.71 EUR, Verkauf von 2,917,048.65 USD			23.10.2019		(37)	(0.01)
Kauf von 2,290,854.36 CHF, Verkauf von 2,309,228.90 USD			23.10.2019		(3)	0.00
Kauf von 22,027.66 USD, Verkauf von 19,894.49 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 49,700.41 USD, Verkauf von 49,346.70 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					654,282	99.47
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					3,506	0.53
NETTOVERMÖGEN					657,788	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					651,400	99.03
Anlagewerte insgesamt					651,400	99.03
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(40)	(0.01)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(40)	(0.01)
Gesamter Anlagebestand					651,360	99.02
Geldnahe Mittel					2,922	0.45
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					3,506	0.53
NETTOVERMÖGEN					657,788	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

[b] Ausgesetzt.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC- Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.8	+6.0	+3.8	+10.7	05.02.2009	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+1.8	+6.0	+3.8	+3.8	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	-2.4	entf.	entf.	+0.1	24.02.2017	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.3	+7.1	+4.9	+11.8	05.02.2009	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+2.4	+7.1	+4.9	+4.9	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-2.0	entf.	entf.	+1.0	24.02.2017	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.4	+7.1	+4.9	+11.8	05.02.2009	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.	-5.5	entf.	12.04.2019
Thesaurierende Klasse „J“	+2.4	entf.	entf.	+3.9	04.05.2018	26.10.2018
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.1	+5.7	entf.	+4.0	16.01.2015	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+1.1	+5.7	entf.	+4.0	16.01.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.6	+6.7	entf.	+5.1	16.01.2015	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+1.6	+6.7	entf.	+5.1	16.01.2015	26.10.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	-2.7	entf.	entf.	-0.3	24.02.2017	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-2.1	entf.	entf.	+0.7	24.02.2017	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	-2.1	entf.	entf.	+0.8	24.02.2017	06.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-1.0	+5.2	+0.9	+9.0	05.02.2009	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	-1.0	+5.3	+0.9	-0.2	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-0.5	+6.3	+1.9	+10.1	05.02.2009	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	-0.5	+6.3	+1.9	+0.8	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-0.4	+6.3	+1.9	+10.1	05.02.2009	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „J“	-0.4	entf.	entf.	-2.6	04.05.2018	26.10.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global Emerging Markets Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Emerging Markets Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 5. Februar 2009 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund.

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	29.4001	28.8705	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	27.1610	26.8285	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0141	10.2587	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	32.6786	31.9285	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	29.4035	28.8964	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2556	10.4619	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.1565	10.8984	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	9.4512	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „J“	10.5584	10.3105	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A“	12.0492	11.9212	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	11.1666	11.1121	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.6270	12.4282	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.5147	11.4004	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.9339	10.2066	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.1914	10.4124	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.3590	10.5808	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	24.9385	25.1813	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	23.0352	23.3965	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	27.7332	27.8628	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	24.9582	25.2194	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.6829	10.7304	entf.
Thesaurierende Klasse „J“	9.6350	9.6749	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	657,788	566,657	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	657,788	566,657	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.01 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	2.01 [a]
Thesaurierende Klasse „A-H“	2.03 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.01 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	1.01 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.97 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.99 [a]
Thesaurierende Klasse „J“	0.91 [a]

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.01 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	2.01 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.01 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	1.01 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	2.03 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.99 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.01 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	2.01 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.01 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	1.01 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.97 [a]
Thesaurierende Klasse „J“	0.91 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Marktes für variabel verzinsliche High-Yield-Anleihen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in variabel verzinsliche High-Yield-Anleihen, die von Unternehmen oder Regierungen aus der ganzen Welt begeben werden, die auf eine beliebige Währung lauten können. Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf USD lautenden Vermögenswerte in USD abzusichern. Das Engagement in diesen Wertpapieren kann direkt oder synthetisch über verschiedene Kombinationen aus Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Derivaten erreicht werden.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Bottom-up-Analyse einzelner Anleiheemissionen, während makroökonomische Entwicklungen weiterhin berücksichtigt werden.

Zusätzlich zur Anlage in High-Yield-Wertpapieren kann der Fonds bis zu insgesamt 100% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel ohne Rating investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die hochverzinslichen Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Long- und Short-Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Derivate umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Total Return Swaps.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Aktien, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
RENTENWERTE					2,096,525	75.77
Schuldverschreibungen					2,066,334	74.68
Anleihen mit Rating „AAA“						
US Treasury Note FRN	90,248,900	USD	30.04.2020		90,200	3.26
Anleihen mit Rating „AA“						
Paragon Mortgages No 15 FRN	5,880,000	EUR	15.12.2039		5,651	0.20
Anleihen mit Rating „A“					60,205	2.18
Bank of America FRN	13,469,000	USD	20.01.2023		13,632	0.49
Bank of America FRN	8,218,000	USD	24.04.2023		8,287	0.30
JPMorgan Chase FRN	5,945,000	USD	24.10.2023		6,044	0.22
Mitchells & Butlers Finance FRN	8,474,719	USD	15.12.2030		7,882	0.29
UBS Group Funding Switzerland FRN	19,923,000	USD	23.05.2023		20,166	0.73
Wells Fargo FRN	4,132,000	USD	31.10.2023		4,194	0.15
Anleihen mit Rating „BBB“					87,354	3.16
American International Group FRN	13,000,000	EUR	15.03.2067		11,965	0.43
Bank of America FRN	787,000	USD	15.09.2026		762	0.03
Barclays FRN	20,526,000	USD	10.01.2023		20,628	0.75
Citigroup FRN	3,353,000	USD	02.08.2021		3,397	0.12
Citigroup FRN	7,938,000	USD	01.09.2023		8,080	0.29
Citigroup FRN	9,944,000	USD	25.08.2036		7,876	0.29
Corestates Capital III FRN	2,055,000	USD	15.02.2027		1,915	0.07
Crédit Suisse Group Funding Guernsey FRN	4,552,000	USD	16.04.2021		4,676	0.17
Ford Motor Credit FRN	14,000,000	EUR	01.12.2024		14,049	0.51
General Electric FRN	1,969,000	USD	05.05.2026		1,736	0.06
Royal Bank of Scotland Group FRN	12,253,000	USD	15.05.2023		12,270	0.44
Anleihen mit Rating „BB“					542,298	19.60
AnaCap Financial Europe SICAV-RAIF FRN	25,043,000	EUR	01.08.2024		24,562	0.89
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA 2.75%	21,845,000	EUR	15.03.2024		24,405	0.88
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA 4.625%	28,441,000	USD	15.05.2023		29,116	1.05
Arena Luxembourg Financial FRN	9,800,000	EUR	01.11.2023		10,813	0.39
Arrow Global Finance FRN	39,544,000	EUR	01.04.2025		42,449	1.53
Arrow Global Finance FRN	28,410,000	EUR	01.03.2026		31,190	1.13
Cabot Financial Luxembourg 7.5%	12,327,000	GBP	01.10.2023		15,763	0.57
Cabot Financial Luxembourg II FRN	20,884,000	EUR	14.06.2024		23,683	0.86
Cemex 5.7%	12,990,000	USD	11.01.2025		13,381	0.48
Cemex Finance 6%	8,218,000	USD	01.04.2024		8,463	0.31
Energy Transfer Operating FRN	54,305,000	USD	01.11.2066		40,782	1.47
HT1 Funding FRN	38,120,000	EUR	29.07.2049		39,878	1.44
IQVIA 3.25%	6,361,000	EUR	15.03.2025		7,136	0.26
Lincoln Financing FRN	58,894,000	EUR	01.04.2024		64,952	2.35
Louvre Bidco FRN	13,079,000	EUR	30.09.2024		14,516	0.52
Naviera Armas FRN	18,303,000	EUR	31.07.2023		16,262	0.59
Naviera Armas FRN [a]	26,280,000	EUR	15.11.2024		21,514	0.78
Royal Bank of Scotland Group FRN	100,000	USD	31.12.2049		95	0.00
Smurfit Kappa Acquisitions FRN	18,908,000	EUR	15.10.2020		21,193	0.77
Standard Chartered FRN	23,400,000	USD	29.01.2049		19,028	0.69
Tenet Healthcare 4.625%	27,340,000	USD	15.07.2024		28,102	1.02
Tenneco FRN	29,795,000	EUR	15.04.2024		32,412	1.17
Virgin Media Secured Finance 5.25%	12,296,000	USD	15.01.2026		12,603	0.45
Anleihen mit Rating „B“					1,264,600	45.70
3AB Optique Developpement FRN	14,565,257	EUR	01.10.2023		16,059	0.58
Algeco Global Finance FRN	18,981,000	EUR	15.02.2023		20,870	0.75
Altice France 5.625%	6,489,000	EUR	15.05.2024		7,316	0.26
Altice France 6.25%	8,726,000	USD	15.05.2024		9,022	0.33
Altice France 7.375%	9,468,000	USD	01.05.2026		10,172	0.37
Bormioli Pharma Bidco FRN	27,472,000	EUR	15.11.2024		26,205	0.95
Burger King France 6%	20,545,000	EUR	01.05.2024		23,857	0.86
Burger King France FRN	19,208,000	EUR	01.05.2023		21,252	0.77
Carlson Travel FRN	20,467,000	EUR	15.06.2023		22,474	0.81
Cirsa Finance International FRN	20,623,000	EUR	30.09.2025		22,919	0.83
Diocle FRN	6,961,000	EUR	30.06.2026		7,757	0.28
Fabric BC FRN	12,870,000	EUR	30.11.2024		14,203	0.51
Fire BC FRN	44,775,000	EUR	30.09.2024		49,658	1.80
Galaxy Bidco FRN [a]	13,750,000	EUR	31.07.2026		15,027	0.54
Gamenet Group FRN	22,341,000	EUR	27.04.2023		24,796	0.90
Garfunkelux Holdco 3 FRN	25,192,000	EUR	01.09.2023		24,467	0.88
Garfunkelux Holdco 3 FRN	38,864,000	EUR	01.09.2023		37,018	1.34

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Nettovermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „B“ (Fortsetzung)						
Groupe Ecore Holding FRN	25,383,000	EUR	15.11.2023		26,779	0.97
Guala Closures Italy FRN	18,083,000	EUR	15.04.2024		20,044	0.72
Hema Bondco I FRN	26,776,000	EUR	15.07.2022		27,174	0.98
Iceland Bondco 4.625%	24,654,000	GBP	15.03.2025		25,575	0.92
International Design Group FRN	22,895,000	EUR	15.11.2025		25,479	0.92
IPD 3 FRN	15,447,000	EUR	15.07.2022		16,957	0.61
Limacorporate FRN	23,354,000	EUR	15.08.2023		25,666	0.93
LSF10 Wolverine Investments FRN	26,055,000	EUR	15.03.2024		28,660	1.04
Marcolin FRN	18,547,000	EUR	15.02.2023		20,434	0.74
Monitchem HoldCo 3 FRN	14,815,000	EUR	15.06.2021		16,236	0.59
Monitchem HoldCo 3 FRN	7,480,000	EUR	15.03.2025		8,231	0.30
Newday Bondco FRN	14,562,000	GBP	01.02.2023		16,884	0.61
Novafives FRN	12,114,000	EUR	15.06.2025		11,132	0.40
Novem Group FRN	28,591,000	EUR	15.05.2024		31,755	1.15
Paprec Holding FRN	21,341,000	EUR	31.03.2025		21,964	0.79
Parts Europe FRN	28,854,354	EUR	01.05.2022		31,663	1.14
Picard Groupe FRN	73,562,000	EUR	30.11.2023		78,867	2.85
Premier Foods Finance FRN	16,263,000	GBP	15.07.2022		20,048	0.72
Promontoria Holding 264 FRN	25,945,000	EUR	15.08.2023		26,354	0.95
Reynolds Group Issuer FRN	60,744,000	USD	15.07.2021		60,949	2.20
Rossini Sarl FRN	8,763,000	EUR	30.10.2025		9,793	0.35
Selecta Group FRN	32,002,000	EUR	01.02.2024		35,302	1.28
Sisal Group FRN	23,806,000	EUR	31.07.2022		26,217	0.95
Stonegate Pub Company Financing 4.875%	8,229,000	GBP	15.03.2022		10,391	0.38
Stonegate Pub Company Financing FRN	15,261,000	GBP	15.03.2022		18,945	0.68
Stonegate Pub Company Financing FRN	7,470,000	GBP	15.03.2022		9,290	0.34
Synlab Bondco FRN	66,800,000	EUR	01.07.2022		73,346	2.65
Takko Luxembourg 2 FRN	3,293,000	EUR	15.11.2023		3,342	0.12
TeamSystem FRN	28,272,000	EUR	15.04.2023		31,128	1.13
Tendam Brands FRN	28,651,000	EUR	15.09.2024		31,556	1.14
Trivium Packaging Finance FRN	26,641,000	EUR	15.08.2026		29,959	1.08
TVL Finance FRN	13,830,000	GBP	15.07.2025		16,513	0.60
United Group FRN	26,398,000	EUR	15.05.2025		29,074	1.05
Ziggo Secured Finance 3.75%	4,109,000	EUR	15.01.2025		4,609	0.17
Ziggo Secured Finance 4.25%	34,938,000	EUR	15.01.2027		41,212	1.49
Anleihen mit Rating „CCC“						
Verisure Midholding FRN	144,750,000	SEK	01.12.2023		15,273	0.55
Anleihen ohne Rating						
House of Fraser Funding FRN	14,382,000	GBP	15.09.2020		753	0.03
Derivative Schuldtitle						
Credit Default Swaps						
Markit CDX North American High Yield Series 28 5 Year Jun 2022	242,453,300	USD			15,185	0.55
Markit CDX North American High Yield Series 29 5 Year Dec 2022	279,988,800	USD			18,524	0.67
Markit iTraxx Europe Xover Series 5 Year Jun 2023	1,265,316	EUR			116	0.01
Markit iTraxx Europe Xover Series 29 5 Year Jun 2023	41,435,206	EUR			3,793	0.13
Zinsswaps						
Zahle 7.5% Erhalte Var. Okt 2019	8,218,000	GBP			(380)	(0.02)
Zahle 5.7% Erhalte Var. Jan 2020	4,109,000	USD			(124)	(0.01)
Zahle 2.75% Erhalte Var. März 2020	4,109,000	EUR			(83)	0.00
Zahle 6% Erhalte Var. Mai 2020	16,436,000	EUR			(766)	(0.04)
Zahle 4.875% Erhalte Var. März 2021	8,218,000	GBP			(92)	0.00
Zahle 4.625% Erhalte Var. Mai 2021	24,725,000	USD			(213)	0.00
Zahle 5.375% Erhalte Var. Juli 2021	12,981,000	USD			(313)	(0.01)
Zahle 7.5% Erhalte Var. Okt 2021	4,109,000	GBP			(108)	0.00
Zahle 4.25% Erhalte Var. Jan 2022	26,360,000	EUR			(1,506)	(0.06)
Zahle 2.75% Erhalte Var. März 2022	13,627,000	EUR			(268)	(0.02)
Zahle 3.25% Erhalte Var. März 2022	6,361,000	EUR			(92)	0.00
Zahle 6% Erhalte Var. Apr 2022	4,109,000	USD			(104)	0.00
Zahle 6% Erhalte Var. Mai 2022	4,109,000	EUR			(168)	(0.01)
Zahle 6.25% Erhalte Var. Mai 2022	10,684,000	USD			(202)	(0.01)
Zahle 5.7% Erhalte Var. Jan 2023	8,881,000	USD			(193)	(0.01)
Zahle 3.75% Erhalte Var. Jan 2023	822,000	EUR			(33)	0.00
Zahle 5.25% Erhalte Var. Jan 2023	4,109,000	USD			(106)	0.00
Zahle 4.625% Erhalte Var. Mai 2023	3,715,000	USD			(105)	0.00
Zahle 4.25% Erhalte Var. Jan 2024	7,327,000	EUR			(558)	(0.02)

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
Zahle 4.625% Erhalte Var. Apr 2024	5,759,000	USD			(199)	0.00
Zahle 7.375% Erhalte Var. Mai 2024	8,218,000	USD			(445)	(0.02)
Zahle 4.625% Erhalte Var. Juli 2024	1,250,000	USD			(54)	0.00
Zahle 3.75% Erhalte Var. Jan 2025	3,287,000	EUR			(234)	(0.01)
Zahle 4.625% Erhalte Var. März 2025	24,654,000	GBP			(520)	(0.02)
Zahle 5.25% Erhalte Var. Jan 2026	8,187,000	USD			(351)	(0.01)
Zahle 7.375% Erhalte Var. Mai 2026	1,250,000	USD			(101)	0.00
Zahle 4.25% Erhalte Var. Jan 2027	1,250,000	EUR			(109)	0.00
WÄHRUNG					20,635	0.75
Devisentermin- kontrakte					20,635	0.75
Kauf von 137,052,699.53 USD, Verkauf von 110,083,815.89 GBP			23.10.2019		1,529	0.06
Kauf von 1,487,012,067.11 USD, Verkauf von 1,342,002,037.00 EUR			23.10.2019		19,010	0.69
Kauf von 15,158,487.30 USD, Verkauf von 147,553,048.84 SEK			23.10.2019		96	0.00
Anlagebestand					2,117,160	76.52
GELDNAHE MITTEL					277,883	10.04
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'		277,882,987	USD		277,883	10.04
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(26,422)	(0.95)
Kauf von 3,914,173.47 GBP, Verkauf von 4,882,364.58 USD			23.10.2019		(63)	0.00
Kauf von 1,873,238,315.92 EUR, Verkauf von 2,075,617,363.48 USD			23.10.2019		(26,499)	(0.96)
Kauf von 179,131.25 AUD, Verkauf von 122,661.92 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 80,443,456.28 CHF, Verkauf von 81,088,771.45 USD			23.10.2019		(114)	0.00
Kauf von 998,613.97 HKD, Verkauf von 127,589.48 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 21,135,366.91 SGD, Verkauf von 15,394,429.79 USD			23.10.2019		(107)	0.00
Kauf von 347,042.08 USD, Verkauf von 278,382.13 GBP			23.10.2019		4	0.00
Kauf von 40,772,131.00 USD, Verkauf von 36,948,837.41 EUR			23.10.2019		350	0.01
Kauf von 2,842,145.37 USD, Verkauf von 2,817,067.27 CHF			23.10.2019		5	0.00
Kauf von 488,823.59 USD, Verkauf von 672,297.37 SGD			23.10.2019		2	0.00
Gesamter Anlagebestand					2,368,621	85.61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					398,209	14.39
NETTOVERMÖGEN					2,766,830	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					2,066,334	74.68
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					20,996	0.76
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					37,618	1.36
Anlagewerte insgesamt					2,124,948	76.80
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(26,783)	(0.96)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(7,427)	(0.27)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(34,210)	(1.23)
Gesamter Anlagebestand					2,090,738	75.57
Geldnahe Mittel					277,883	10.04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					398,209	14.39
NETTOVERMÖGEN					2,766,830	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		
	Swaps Tsd. USD	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
Bank of America Merrill Lynch	1,387	0	0
Barclays Bank London	3,662	0	0
Citigroup Global Markets Limited	20,439	0	0
Goldman Sachs International	2,884	15,158	2,620
HSBC Bank Plc	1,754	0	2,290
JP Morgan Chase	14,400	0	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	519	0	2,146
State Street Bank and Trust Company	0	2,221,683	7,940
State Street Bank London	0	1,624,065	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Australischer Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	+1.5	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.5	entf.	08.04.2019
Euro						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.8	+1.6	+1.7	+1.5	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.8	+1.6	+1.6	+1.4	11.09.2014	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „B-H“	+0.6	+1.1	entf.	+1.3	11.09.2015	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „B-H“	+0.5	+1.0	entf.	+1.3	11.09.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.1	+2.2	+2.2	+2.1	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.1	+2.1	+2.2	+2.0	11.09.2014	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+1.1	+2.2	+2.3	+2.1	11.09.2014	21.09.2018
Hongkong-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+1.6	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.6	entf.	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	+1.9	entf.	08.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.9	entf.	08.04.2019
Singapur-Dollar						
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.0	+3.5	entf.	+3.5	16.01.2015	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H M“	+2.0	+3.5	entf.	+3.9	09.10.2015	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H M“	+2.3	+4.1	entf.	+4.5	09.10.2015	21.09.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+0.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+0.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.7	entf.	entf.	+2.7	entf.	22.02.2019
Ausschüttende Klasse „CI-H“	+1.7	entf.	entf.	+1.9	entf.	14.03.2019

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.6	+1.2	+1.1	+1.0	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.6	+1.1	entf.	+2.2	14.12.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.9	+1.8	+1.8	+1.6	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+0.8	+1.8	entf.	+2.8	14.12.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+0.9	+1.8	+1.8	+1.6	11.09.2014	21.09.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+2.4	+4.2	+3.5	+3.3	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+2.4	+4.2	+3.5	+3.3	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „A M“	+2.4	+4.2	entf.	+4.2	09.10.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.7	+4.8	+4.1	+3.9	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+2.7	+4.8	+4.1	+3.9	11.09.2014	21.09.2018
Ausschüttende Klasse „C M“	+2.7	+4.8	entf.	+4.9	09.10.2015	21.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.7	+4.8	+4.1	+4.0	11.09.2014	21.09.2018

[a] Die Fondspersone vor der Auflegung des Fonds am 13. September 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global Floating Rate High Yield Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Floating Rate High Yield Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 11. September 2014 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund.

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „B-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „A-H“
30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	SGD €	GBP p
1. Zwischenausschüttung	0.1220	0.1216	0.1224	0.1239	entf.
2. Zwischenausschüttung	0.1173	0.1168	0.1180	0.1213	0.1159

zum	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „CI-H“	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „A“
30. September 2019	GBP p	GBP p	CHF €	CHF €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1297	0.1276	0.1177	0.1197	0.1258
2. Zwischenausschüttung	0.1242	0.1222	0.1175	0.1180	0.1223

zum	Klasse „C“ Ausschüttung
30. September 2019	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1262
2. Zwischenausschüttung	0.1230

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Ausschüttende Klasse „A-H M“	Ausschüttende Klasse „C-H M“	Ausschüttende Klasse „A-H M“	Ausschüttende Klasse „C-H M“	Ausschüttende Klasse „A-H M“
30. September 2019	AUD €	AUD €	HKD €	HKD €	SGD €
1. Zwischenausschüttung	0.0299	0.0299	0.2991	0.2988	0.0437
2. Zwischenausschüttung	0.0425	0.0426	0.4271	0.4271	0.0419
3. Zwischenausschüttung	0.0395	0.0395	0.3942	0.3949	0.0389
4. Zwischenausschüttung	0.0426	0.0426	0.4247	0.4251	0.0415
5. Zwischenausschüttung	0.0409	0.0411	0.4083	0.4093	0.0401
6. Zwischenausschüttung	0.0408	0.0408	0.4064	0.4074	0.0401

zum	Ausschüttende Klasse „C-H M“	Ausschüttende Klasse „A M“	Ausschüttende Klasse „C M“
30. September 2019	SGD €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0439	0.0445	0.0447
2. Zwischenausschüttung	0.0419	0.0423	0.0424
3. Zwischenausschüttung	0.0391	0.0389	0.0390
4. Zwischenausschüttung	0.0417	0.0419	0.0421
5. Zwischenausschüttung	0.0402	0.0403	0.0405
6. Zwischenausschüttung	0.0403	0.0401	0.0404

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Australischer Dollar	AUD	AUD	AUD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.1234	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	9.9265	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.1503	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	9.9557	entf.	entf.
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0215	9.9396	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.5737	9.7720	entf.
Thesaurierende Klasse „B-H“	9.9655	9.9100	entf.
Ausschüttende Klasse „B-H“	9.5200	9.7426	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0790	9.9682	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.6288	9.7998	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.0898	9.9760	entf.
Hongkong-Dollar	HKD	HKD	HKD
Thesaurierende Klasse „A-H“	101.5914	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	99.6299	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	101.8838	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	99.9184	entf.	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.7973	9.8843	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	9.7576	9.8098	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	9.8179	9.8401	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0156	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.0157	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.1345	10.1035	entf.
Ausschüttende Klasse „CI-H“	9.9880	10.0200	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.9760	9.9164	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.5318	9.7467	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0366	9.9478	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.5884	9.7783	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.0471	9.9529	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.3415	10.1026	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.8842	9.9334	entf.
Ausschüttende Klasse „A M“	9.8427	9.8586	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.4067	10.1356	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	9.9454	9.9641	entf.
Ausschüttende Klasse „C M“	9.9039	9.8889	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.4132	10.1387	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	2,766,830	3,356,579	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	2,766,830	3,356,579	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Australischer Dollar	
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.49 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.89 [a]

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER) (Fortsetzung)

	Gesamtkosten- verhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.49
Thesaurierende Klasse „B-H“	1.99
Ausschüttende Klasse „B-H“	1.99
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.89
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.85
Hongkong-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.49 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.89 [a]
Singapur-Dollar	%
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.49
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.49
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.89
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.51 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.51 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.89 [a]
Ausschüttende Klasse „CI-H“	0.85 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.49
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.89
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.85
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.47
Ausschüttende Klasse „A“	1.47
Ausschüttende Klasse „A M“	1.47
Thesaurierende Klasse „C“	0.87
Ausschüttende Klasse „C“	0.87
Ausschüttende Klasse „C M“	0.87
Thesaurierende Klasse „CI“	0.83

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Marktes für High-Yield-Anleihen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in High-Yield-Unternehmensanleihen, die auf eine beliebige Währung lauten. Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf USD lautenden Vermögenswerte in USD abzusichern. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Bottom-up-Analyse einzelner Anleiheemissionen, während makroökonomische Entwicklungen weiterhin berücksichtigt werden.

Zusätzlich zur Anlage in High-Yield-Wertpapieren kann der Fonds bis zu insgesamt 100% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel ohne Rating investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die hochverzinslichen Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren. Dies dient dem Aufbau von Long- und Short-Positionen zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, einem effizienten Portfoliomanagement und der Absicherung. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Total Return Swaps.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Aktien, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					521	0.57
Aktien					521	0.57
Chaparral Energy 'A'	7,189	USD			9	0.01
Patterson-UTI Energy	473	USD			4	0.01
SandRidge Energy	579	USD			3	0.00
New World Resources 'A' ^[a]	5,046,536	GBP			0	0.00
Codere	78,462	EUR			501	0.55
Jones Energy II	339	USD			4	0.00
Optionscheine					0	0.00
SandRidge Energy 'A' (Warrant)	501	USD	04.10.2022		0	0.00
SandRidge Energy 'B' (Warrant)	211	USD	04.10.2022		0	0.00
Jones Energy II (Warrant)	1,498	USD	17.05.2024		0	0.00
RENTENWERTE					81,764	89.73
Schuldverschreibungen					81,575	89.52
Anleihen mit Rating „A“						
Total FRN	207,000	EUR	29.12.2049		260	0.28
Anleihen mit Rating „BBB“					8,104	8.89
America Movil FRN	133,000	EUR	06.09.2073		175	0.19
American International Group FRN	200,000	EUR	15.03.2067		184	0.20
ArcelorMittal 7%	334,000	USD	15.10.2039		401	0.44
Berry Global 4.875%	700,000	USD	15.07.2026		724	0.79
Corestates Capital III FRN	167,000	USD	15.02.2027		156	0.17
Dell International Via EMC 5.45%	465,000	USD	15.06.2023		506	0.56
Energy Transfer Operating 5.875%	401,000	USD	15.01.2024		446	0.49
GE Capital International Funding 4.418%	446,000	USD	15.11.2035		467	0.51
General Electric 2.125%	100,000	EUR	17.05.2037		113	0.12
GKN Holdings 3.375%	325,000	GBP	12.05.2032		407	0.45
HCA 4.5%	568,000	USD	15.02.2027		611	0.67
HCA 4.75%	167,000	USD	01.05.2023		179	0.20
HCA 5%	191,000	USD	15.03.2024		208	0.23
HCA 5.5%	213,000	USD	15.06.2047		240	0.26
HSBC Holdings FRN	200,000	EUR	31.12.2099		232	0.25
Lear 5.25%	334,000	USD	15.01.2025		345	0.38
Legal & General Group FRN	200,000	GBP	27.10.2045		276	0.30
Merck FRN	200,000	EUR	25.06.2079		224	0.25
Newfield Exploration 5.375%	83,000	USD	01.01.2026		91	0.10
NGPL PipeCo 4.875%	450,000	USD	15.08.2027		482	0.53
Park Aerospace Holdings 5.5%	134,000	USD	15.02.2024		144	0.16
Sabine Pass Liquefaction 5.625%	280,000	USD	01.03.2025		314	0.34
S-Jets 5.682%	206,970	USD	15.08.2042		215	0.24
Society of Lloyd's FRN	100,000	GBP	07.02.2047		135	0.15
Syngenta Finance 5.182%	587,000	USD	24.04.2028		621	0.68
ZF North America Capital 4.75%	200,000	USD	29.04.2025		208	0.23
Anleihen mit Rating „BB“					45,555	50.00
Albertsons Cos Via Safeway Via New Albertsons Via Albertson's 5.875%	500,000	USD	15.02.2028		531	0.58
Aramark Services 5%	220,000	USD	01.04.2025		228	0.25
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA 2.125%	150,000	EUR	15.08.2026		168	0.18
Arrow Global Finance 5.125%	152,000	GBP	15.09.2024		187	0.21
Arrow Global Finance FRN	408,000	EUR	01.04.2025		438	0.48
Avis Budget Car Rental 5.25%	267,000	USD	15.03.2025		276	0.30
Axalta Coating Systems 4.25%	186,000	EUR	15.08.2024		210	0.23
Axalta Coating Systems Dutch Holding B 3.75%	369,000	EUR	15.01.2025		418	0.46
Ball 4%	450,000	USD	15.11.2023		472	0.52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	200,000	EUR	31.12.2099		235	0.26
Bankia FRN	200,000	EUR	31.12.2099		232	0.25
Belden 3.375%	149,000	EUR	15.07.2027		171	0.19
Belden 3.875%	100,000	EUR	15.03.2028		116	0.13
Cabot Financial Luxembourg 7.5%	600,000	GBP	01.10.2023		767	0.84
CaixaBank FRN	200,000	EUR	31.12.2099		212	0.23
CaixaBank FRN	200,000	EUR	31.12.2099		240	0.26
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5%	250,000	USD	01.02.2028		259	0.28
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5.125%	668,000	USD	01.05.2027		697	0.77
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5.75%	734,000	USD	15.02.2026		776	0.85
Cemex 5.7%	267,000	USD	11.01.2025		275	0.30
Cemex Finance 6%	200,000	USD	01.04.2024		206	0.23
Centene 4.75%	467,000	USD	15.01.2025		480	0.53
Centene 6.125%	156,000	USD	15.02.2024		163	0.18

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Chemours 4%	450,000	EUR	15.05.2026		455	0.50
Cheniere Corpus Christi Holdings 5.875%	514,000	USD	31.03.2025		569	0.62
Cheniere Energy Partners 4.5%	675,000	USD	01.10.2029		685	0.75
Cheniere Energy Partners 5.25%	134,000	USD	01.10.2025		140	0.15
Cheniere Energy Partners 5.625%	390,000	USD	01.10.2026		414	0.45
Colfax 3.25%	129,000	EUR	15.05.2025		145	0.16
CPI Property Group FRN	504,000	EUR	09.05.2052		563	0.62
Crown Americas Via Crown Americas Capital 4.25%	117,000	USD	30.09.2026		123	0.14
Crown European Holdings 3.375%	349,000	EUR	15.05.2025		424	0.47
CSC Holdings 5.5%	360,000	USD	15.04.2027		382	0.42
CSC Holdings 6.625%	563,000	USD	15.10.2025		602	0.66
Digi Communications 5%	313,000	EUR	15.10.2023		352	0.39
Drax Fo 6.625%	200,000	USD	01.11.2025		208	0.23
Dufry Finance 4.5%	243,000	EUR	01.08.2023		272	0.30
Energy Transfer Operating FRN	250,000	USD	31.12.2099		233	0.26
EnLink Midstream 5.375%	925,000	USD	01.06.2029		883	0.97
Fiat Chrysler Automobiles 5.25%	387,000	USD	15.04.2023		414	0.45
Freeport-McMoRan 3.875%	267,000	USD	15.03.2023		269	0.30
Freeport-McMoRan 5.4%	734,000	USD	14.11.2034		705	0.77
Gestamp Funding Luxembourg 3.5%	453,000	EUR	15.05.2023		504	0.55
Goodyear Tire & Rubber 5%	334,000	USD	31.05.2026		338	0.37
Greenko Solar Mauritius 5.55%	232,000	USD	29.01.2025		232	0.25
Grupo KUO 5.75%	444,000	USD	07.07.2027		448	0.49
Hanesbrands 4.625%	657,000	USD	15.05.2024		692	0.76
Hanesbrands 4.875%	417,000	USD	15.05.2026		441	0.48
HCA 5.375%	501,000	USD	01.09.2026		551	0.61
HCA 5.875%	17,000	USD	01.02.2029		19	0.02
Heathrow Finance 3.875%	375,000	GBP	01.03.2027		462	0.51
Hilton Worldwide Finance 4.625%	223,000	USD	01.04.2025		229	0.25
Inretail Pharma 5.375%	380,000	USD	02.05.2023		400	0.44
International Game Technology 6.25%	668,000	USD	15.02.2022		707	0.78
Intertrust Group 3.375%	100,000	EUR	15.11.2025		115	0.13
InterXion Holding 4.75%	269,000	EUR	15.06.2025		319	0.35
Intesa Sanpaolo 3.928%	105,000	EUR	15.09.2026		129	0.14
Intesa Sanpaolo FRN	334,000	EUR	31.12.2099		393	0.43
Intesa Sanpaolo FRN	200,000	EUR	29.12.2049		257	0.28
Intrum Justitia 3.125%	314,000	EUR	15.07.2024		349	0.38
IQVIA 3.25%	695,000	EUR	15.03.2025		780	0.86
IQVIA 3.5%	133,000	EUR	15.10.2024		148	0.16
James Hardie International Finance 3.625%	271,000	EUR	01.10.2026		314	0.34
Levi Strauss 3.375%	315,000	EUR	15.03.2027		368	0.40
Levi Strauss 5%	200,000	USD	01.05.2025		208	0.23
Lincoln Financing 3.625%	271,000	EUR	01.04.2024		307	0.34
Lloyds Banking Group FRN	200,000	EUR	31.12.2049		225	0.25
Louvre Bidco 4.25%	123,000	EUR	30.09.2024		137	0.15
MARB BondCo 6.875%	598,000	USD	19.01.2025		625	0.69
Melco Resorts Finance 5.625%	225,000	USD	17.07.2027		232	0.25
MGM Resorts International 5.5%	475,000	USD	15.04.2027		521	0.57
Millicom International Cellular 6.25%	200,000	USD	25.03.2029		219	0.24
Nabors Industries 5.75%	534,000	USD	01.02.2025		407	0.45
National Westminster Bank FRN	134,000	EUR	29.10.2049		145	0.16
Nationwide Building Society FRN	200,000	GBP	31.12.2099		252	0.28
Netflix 3.625%	572,000	EUR	15.05.2027		664	0.73
Oasis Petroleum 6.875%	442,000	USD	15.03.2022		421	0.46
Ocado Group 4%	504,000	GBP	15.06.2024		644	0.71
Olin 5%	668,000	USD	01.02.2030		669	0.73
Orano 4.875%	100,000	EUR	23.09.2024		127	0.14
Owens-Brockway Glass Container 5%	271,000	USD	15.01.2022		280	0.31
Parsley Energy Via Parsley Finance 5.375% ^[b]	200,000	USD	15.01.2025		204	0.22
Parsley Energy Via Parsley Finance 5.625%	100,000	USD	15.10.2027		104	0.11
Petrobras Global Finance 5.093%	811,000	USD	15.01.2030		846	0.93
Pilgrim's Pride 5.75%	734,000	USD	15.03.2025		761	0.84
Playtech 4.25%	405,000	EUR	07.03.2026		476	0.52
Puma International Financing 5.125%	267,000	USD	06.10.2024		258	0.28
Rede D'or Finance 4.95%	400,000	USD	17.01.2028		402	0.44
Repsol International Finance FRN	300,000	EUR	25.03.2075		378	0.42

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Royal Bank of Scotland Group 6.1%	236,000	USD	10.06.2023		257	0.28
Sally Holdings 5.625%	668,000	USD	01.12.2025		681	0.75
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden FRN	293,000	EUR	31.12.2099		346	0.38
Sealed Air 5.125%	334,000	USD	01.12.2024		359	0.39
Service Corp International/US 5.375%	267,000	USD	15.05.2024		276	0.30
Shea Homes Via Shea Homes Funding 6.125%	179,000	USD	01.04.2025		184	0.20
Sirius XM Radio 5%	1,114,000	USD	01.08.2027		1,154	1.27
Sirius XM Radio 5.5%	283,000	USD	01.07.2029		302	0.33
SM Energy 5%	267,000	USD	15.01.2024		241	0.26
SM Energy 6.625%	245,000	USD	15.01.2027		214	0.24
Smurfit Kappa Treasury 1.5%	260,000	EUR	15.09.2027		285	0.31
Société Générale FRN	339,000	USD	29.12.2049		368	0.40
Southwestern Energy 7.75%	753,000	USD	01.10.2027		671	0.74
Taylor Morrison Communities 5.875%	475,000	USD	15.06.2027		520	0.57
Telecom Italia Finance 7.75%	38,000	EUR	24.01.2033		62	0.07
Telefonica Europe FRN	800,000	EUR	31.12.2099		963	1.06
Tenet Healthcare 5.125%	225,000	USD	01.11.2027		232	0.25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625%	113,000	EUR	15.10.2028		82	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15%	928,000	USD	01.10.2026		653	0.72
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.1%	108,000	USD	01.10.2046		68	0.08
T-Mobile USA 5.125%	111,000	USD	15.04.2025		115	0.13
T-Mobile USA 6%	200,000	USD	15.04.2024		208	0.23
T-Mobile USA 6.375%	200,000	USD	01.03.2025		207	0.23
UBS FRN	267,000	EUR	29.12.2049		320	0.35
UBS Group Funding Switzerland FRN	401,000	USD	29.12.2049		441	0.48
United Rentals North America 4.875%	534,000	USD	15.01.2028		556	0.61
United Rentals North America 6.5%	200,000	USD	15.12.2026		218	0.24
Videotron 5.375%	445,000	USD	15.06.2024		486	0.53
Virgin Media Secured Finance 6.25%	257,400	GBP	28.03.2029		337	0.37
Vodafone Group FRN	471,000	USD	04.04.2079		543	0.60
Volvo Car 2.125%	162,000	EUR	02.04.2024		185	0.20
WPX Energy 5.25%	701,000	USD	15.09.2024		719	0.79
					24,122	26.47
Anleihen mit Rating „B“						
1011778 BC Via New Red Finance 5%	290,000	USD	15.10.2025		300	0.33
ADES International Holding 8.625%	609,000	USD	24.04.2024		607	0.67
Adient Global Holdings 3.5%	600,000	EUR	15.08.2024		562	0.62
Altice France 5.875%	400,000	EUR	01.02.2027		484	0.53
Altice Luxembourg 7.25%	46,108	EUR	15.05.2022		51	0.06
Altice Luxembourg 10.5%	200,000	USD	15.05.2027		225	0.25
American Axle & Manufacturing 6.25%	485,000	USD	01.04.2025		468	0.51
ARD Finance 6.625%	634,450	EUR	15.09.2023		718	0.79
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA 4.75%	100,000	GBP	15.07.2027		126	0.14
Banco de Sabadell FRN	200,000	EUR	31.12.2099		219	0.24
Barclays FRN	200,000	GBP	31.12.2099		240	0.26
Bausch Health Cos 7%	969,000	USD	15.01.2028		1,044	1.15
Bombardier 7.875%	490,000	USD	15.04.2027		487	0.53
Caesars Resort Collection Via CRC Finco 5.25%	443,000	USD	15.10.2025		452	0.50
Carrizo Oil & Gas 6.25%	200,000	USD	15.04.2023		190	0.21
China Evergrande Group 10.5%	467,000	USD	11.04.2024		421	0.46
CMA CGM 5.25%	805,000	EUR	15.01.2025		630	0.69
CommScope Finance 8.25%	442,000	USD	01.03.2027		433	0.48
CPUK Finance 4.25%	163,000	GBP	28.02.2047		205	0.23
CSC Holdings 7.5%	220,000	USD	01.04.2028		249	0.27
DaVita 5%	461,000	USD	01.05.2025		460	0.50
DaVita 5.125%	167,000	USD	15.07.2024		170	0.19
Diamond 5.625%	102,000	EUR	15.08.2025		102	0.11
Diamond Sports Group / Diamond Sports Finance 6.625%	250,000	USD	15.08.2027		259	0.28
Eagle Intermediate Global Holding Via Ruyi US Finance 5.375%	476,000	EUR	01.05.2023		466	0.51
Fire BC FRN	125,000	EUR	30.09.2024		139	0.15
Gamenet Group FRN	310,000	EUR	27.04.2023		344	0.38
Garfunkelux Holdco 3 8.5%	179,000	GBP	01.11.2022		208	0.23
Grupo Antolin-Trausa 3.25%	475,000	EUR	30.04.2024		469	0.51
Hema Bondco I FRN	468,000	EUR	15.07.2022		475	0.52
Hertz 6.25%	200,000	USD	15.10.2022		202	0.22
Hexion 7.875%	500,000	USD	15.07.2027		498	0.55
Iceland Bondco 4.625%	646,000	GBP	15.03.2025		670	0.74

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldttitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „B“ (Fortsetzung)						
iHeartCommunications 8.375%	250,000	USD	01.05.2027		271	0.30
IHS Netherlands Holdco 8%	400,000	USD	18.09.2027		409	0.45
Ithaca Energy North Sea 9.375%	568,000	USD	15.07.2024		594	0.65
LSF10 Wolverine Investments 5%	312,000	EUR	15.03.2024		351	0.39
MHP Lux 7.75%	231,000	USD	10.05.2024		248	0.27
Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance 8.5%	350,000	USD	15.05.2027		356	0.39
Paprec Holding FRN	372,000	EUR	31.03.2025		383	0.42
Performance Food Group 5.5%	107,000	USD	15.10.2027		112	0.12
Picard Groupe FRN	172,000	EUR	30.11.2023		184	0.20
Post Holdings 5.5%	720,000	USD	15.12.2029		753	0.83
Premier Foods Finance 6.25%	311,000	GBP	15.10.2023		396	0.43
Premier Foods Finance FRN	150,000	GBP	15.07.2022		185	0.20
Rekeep 9%	341,000	EUR	15.06.2022		327	0.36
SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg Finance 5.625%	311,000	EUR	15.07.2022		229	0.25
Scientific Games International 5.5%	450,000	EUR	15.02.2026		490	0.54
Selecta Group 5.875%	651,000	EUR	01.02.2024		741	0.81
Sprint 7.875%	725,000	USD	15.09.2023		797	0.87
Sprint Capital 6.875%	334,000	USD	15.11.2028		363	0.40
Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco 6.5%	100,000	EUR	01.10.2026		112	0.12
Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco 8%	225,000	USD	01.10.2026		228	0.25
Superior Industries International 6%	250,000	EUR	15.06.2025		258	0.28
Tasty Bondco 1 6.25%	144,000	EUR	15.05.2026		166	0.18
Techem Verwaltungsgesellschaft 6%	247,000	EUR	30.07.2026		293	0.32
Trivium Packaging Finance 3.75%	125,000	EUR	15.08.2026		145	0.16
Trivium Packaging Finance 8.5%	275,000	USD	15.08.2027		299	0.33
UniCredit FRN	350,000	EUR	31.12.2099		426	0.47
Vallourec 6.375%	194,000	EUR	15.10.2023		181	0.20
Vallourec 6.625%	190,000	EUR	15.10.2022		186	0.20
Veritas US Via Veritas Bermuda 7.5%	100,000	EUR	01.02.2023		108	0.12
Vertiv Group 9.25%	225,000	USD	15.10.2024		217	0.24
VTR Finance 6.875%	677,000	USD	15.01.2024		699	0.77
Walnut Bidco 6.75%	137,000	EUR	01.08.2024		157	0.17
Yingde Gases Investment 6.25%	400,000	USD	19.01.2023		408	0.45
Ziggo Bond Finance 4.625%	300,000	EUR	15.01.2025		338	0.37
Ziggo Secured Finance 3.75%	124,000	EUR	15.01.2025		139	0.15
Anleihen mit Rating „CCC“					2,900	3.18
AMC Entertainment Holdings 6.125%	400,000	USD	15.05.2027		364	0.40
AMC Entertainment Holdings 6.375%	100,000	GBP	15.11.2024		121	0.13
BWAY Holding 7.25%	350,000	USD	15.04.2025		335	0.37
Newco 8%	255,282	EUR	15.12.2022		289	0.32
Ortho-Clinical Diagnostics 6.625%	401,000	USD	15.05.2022		393	0.43
Tenet Healthcare 7%	267,000	USD	01.08.2025		273	0.30
Unilabs Subholding 5.75%	236,000	EUR	15.05.2025		269	0.29
Verisure Midholding 5.75%	364,000	EUR	01.12.2023		411	0.45
Vertiv Intermediate Holding 12%	491,000	USD	15.02.2022		445	0.49
Anleihen mit Rating „D“					0	0.00
Cattles (Defaulted) 7.875% ^[b]	145,000	GBP	17.01.2014		0	0.00
Anleihen ohne Rating					634	0.70
ESC Seventy Seven Energy 6.5% ^{[b],[c]}	48,405	USD	15.07.2022		0	0.00
Eurofins Scientific FRN	323,000	EUR	31.12.2099		351	0.39
Hellas Telecommunications FRN ^{[b],[c]}	482,000	EUR	01.01.2049		0	0.00
K2016470219 South Africa 3% ^[c]	30,811	USD	31.12.2022		1	0.00
K2016470219 South Africa 10.177% ^{[b],[c]}	417,745	ZAR	31.12.2022		0	0.00
Lehman Brothers Holdings FRN ^{[b],[c]}	300,000	EUR	26.09.2040		0	0.00
Sandridge Energy 7.5% ^{[b],[c]}	257,000	USD	15.03.2021		0	0.00
Stora Enso 7.25%	234,000	USD	15.04.2036		282	0.31
Derivative Schuldttitel					189	0.21
Credit Default Swaps					194	0.21
Markit CDX North American High Yield Series 31 5 Year Dec 2023	960,000	USD			74	0.08
Markit CDX North American High Yield Series 32 5 Year Jun 2024	1,806,750	USD			125	0.14
Telecom Italia Dec 2021	242,000	EUR			3	0.00
Telecom Italia Dec 2023	236,686	EUR			(4)	(0.00)
Telecom Italia Jun 2024	163,314	EUR			(4)	(0.01)

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Derivative Schuldtitel (Fortsetzung)						
Zinsswaps						
Zahle 5.5% Erhalte Var. Juni 2047	145,000	USD			(22)	(0.02)
Futures-Positionen						
Deutscher Bobl 5 year Futures	(14)	EUR	06.12.2019	2,074	17	0.02
WÄHRUNG						
Devisentermin- kontrakte						
Kauf von 26,731,391.09 USD, Verkauf von 24,283,052.34 EUR			23.10.2019		234	0.26
Kauf von 5,838,731.20 USD, Verkauf von 4,689,800.44 GBP			23.10.2019		169	0.19
					65	0.07
Anlagebestand					82,519	90.56
GELDNAHE MITTEL					6,718	7.37
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	6,718,000	USD			6,718	7.37
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 50,944,43 CHF, Verkauf von 51,353.04 USD			23.10.2019		(980)	(1.08)
Kauf von 70,061,366.57 EUR, Verkauf von 77,631,147.85 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 933.60 USD, Verkauf von 926.96 CHF			23.10.2019		(991)	(1.09)
Kauf von 1,228,757.33 USD, Verkauf von 1,112,220.53 EUR			23.10.2019		0	0.00
					11	0.01
Gesamter Anlagebestand					88,257	96.85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					2,861	3.15
NETTOVERMÖGEN					91,118	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					521	0.57
Schuldverschreibungen					81,575	89.52
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					17	0.02
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					245	0.27
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					202	0.22
Anlagewerte insgesamt					82,560	90.60
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(991)	(1.09)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(30)	(0.03)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(1,021)	(1.12)
Gesamter Anlagebestand					81,539	89.48
Geldnahe Mittel					6,718	7.37
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					2,861	3.15
NETTOVERMÖGEN					91,118	100.00

[a] Ausgesetzt.

[b] Nicht notiert/quotiert.

[c] Anleihe im Zahlungsverzug.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren. Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Fondsbestand

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko			Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. USD
	Swaps Tsd. USD	Devisentermin- kontrakte Tsd. USD	Futures Tsd. USD	
Bank of America Merrill Lynch	3	0	2,074	0
Barclays Bank London	6	0	0	0
Citigroup Global Markets Limited	84	0	0	0
Goldman Sachs International	137	0	0	0
HSBC Bank Plc	0	26,731	0	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	2	0	0	0
State Street Bank and Trust Company	0	78,912	0	587
State Street Bank London	0	5,839	0	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.2	+2.9	+3.2	+4.7	10.12.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.2	+3.0	+3.3	+3.8	12.07.2013	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „B-H“	+3.0	+2.4	+2.7	+3.2	26.07.2013	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „B-H“	+3.0	+2.5	entf.	+3.1	11.09.2015	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.5	+3.6	+3.9	+5.3	10.12.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.6	+3.6	+3.9	+3.6	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+3.6	+3.6	+3.9	+5.3	10.12.2010	19.11.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.0	+2.6	entf.	+3.6	25.09.2015	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.3	+3.2	entf.	+4.2	25.09.2015	09.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.9	+5.6	+5.0	+5.9	10.12.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+4.9	+5.6	+5.2	+4.8	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+5.2	+6.6	+6.0	+6.7	10.12.2010	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+5.2	+6.2	+5.8	+5.5	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.2	+6.6	+6.0	+6.7	10.12.2010	19.11.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global High Yield Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global High Yield Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 16. Oktober 1998 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund.

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stich- tag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum	Klasse „A-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „B-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A“ Ausschüttung USD €	Klasse „C“ Ausschüttung USD €
30. September 2019					
1. Zwischenausschüttung	0.0506	0.0426	0.0548	0.0588	0.0610
2. Zwischenausschüttung	0.0511	0.0429	0.0556	0.0594	0.0615
3. Zwischenausschüttung	0.0492	0.0412	0.0534	0.0564	0.0585
4. Zwischenausschüttung	0.0550	0.0462	0.0600	0.0643	0.0668
5. Zwischenausschüttung	0.0502	0.0421	0.0545	0.0587	0.0609
6. Zwischenausschüttung	0.0542	0.0454	0.0591	0.0633	0.0658

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	14,9825	14,5151	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	11,1774	11,1257	entf.
Thesaurierende Klasse „B-H“	12,1361	11,7852	entf.
Ausschüttende Klasse „B-H“	9,3663	9,3462	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	15,7862	15,2456	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	12,1798	12,0859	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10,7142	10,3450	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	11,5327	11,1934	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	11,8176	11,4353	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	16,5815	15,8122	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	13,0617	12,7997	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	17,7111	16,8379	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	13,5748	13,2619	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11,0136	10,4685	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	91,118	95,024	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	91,118	95,024	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.56 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.56 [a]
Thesaurierende Klasse „B-H“	2.06 [a]
Ausschüttende Klasse „B-H“	2.06 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.96 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.96 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.92 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.55 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.95 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.54 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.54 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.94 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.94 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.90 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer höheren Gesamtrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen) unter Berücksichtigung von Umwelt, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) an und versucht, ein höheres ESG-Rating als der weltweite High-Yield-Markt zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in High-Yield- Unternehmensanleihen, die auf eine beliebige Währung lauten.

Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf USD lautenden Vermögenswerte in USD abzusichern. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern.

Es bestehen keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Anlagen, und der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in hochverzinsliche Schuldtitel und in Schuldtitel ohne Rating investieren.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) der Anlageverwaltungsgesellschaft erfüllen. Dies wird durch die Verwendung externer ESG-Informationen und/oder durch eigene Analysen erreicht.

Darüber hinaus strebt der Fonds den Ausschluss von Wertpapieren von unter anderem den folgenden Emittenten an:

- Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen;
- Unternehmen, die mit Rüstung und Waffen Umsatzerlöse erzielen; und
- Unternehmen, die bei Herstellern im Umfang von mehr als 5% und bei Vertriebern im Umfang von mehr als 10% Umsatzerlöse in den folgenden Bereichen erzielen: Tabak, Alkohol, Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Atomstrom oder Kraftwerkkohle.

Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich Fonds, die von M&G verwaltet werden) in sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren.

Für Anlagezwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung kann der Fonds Derivate verwenden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps und Zinsswaps, und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes).

Derivate, sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente unterliegen eventuell nicht denselben ESG-Beschränkungen wie andere im Portfolio gehaltene Wertpapiere.

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
SCHULDVERSCHREIBUNGEN					51.153	92.29
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Total FRN	479,000	EUR	29.12.2049		602	1.09
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade					49.720	89.70
1011778 BC Via New Red Finance 5%	231,000	USD	15.10.2025		239	0.43
AMC Entertainment Holdings 6.375%	100,000	GBP	15.11.2024		121	0.22
AMC Entertainment Holdings 6.125%	300,000	USD	15.05.2027		273	0.49
American Axle & Manufacturing 6.25%	279,000	USD	01.04.2025		269	0.49
Aramark Services 5%	150,000	USD	01.04.2025		155	0.28
Arrow Global Finance FRN	447,000	EUR	01.04.2025		480	0.87
Avis Budget Car Rental 5.25%	83,000	USD	15.03.2025		86	0.16
Axalta Coating Systems Dutch Holding B 3.75%	499,000	EUR	15.01.2025		565	1.02
Banco de Sabadell FRN	600,000	EUR	31.12.2099		657	1.19
Belden 3.375%	300,000	EUR	15.07.2027		345	0.62
Berry Global 4.875%	558,000	USD	15.07.2026		577	1.04
Cabot Financial Luxembourg 7.5%	499,000	GBP	01.10.2023		638	1.15
CaixaBank FRN	600,000	EUR	31.12.2099		637	1.15
Cemex 5.7%	600,000	USD	11.01.2025		618	1.12
Cemex Finance 6%	600,000	USD	01.04.2024		618	1.11
Centene 4.75%	600,000	USD	15.01.2025		616	1.11
Chemours 4%	276,000	EUR	15.05.2026		279	0.50
Cheniere Corpus Christi Holdings 5.875%	553,000	USD	31.03.2025		612	1.10
Cheniere Energy Partners 5.25%	119,000	USD	01.10.2025		124	0.22
Cheniere Energy Partners 5.625%	423,000	USD	01.10.2026		449	0.81
Cheniere Energy Partners 4.5%	275,000	USD	01.10.2029		279	0.50
CommScope Finance 8.25%	482,000	USD	01.03.2027		472	0.85
CPI Property Group FRN	330,000	EUR	09.05.2052		368	0.66
CPI Property Group FRN	300,000	EUR	31.12.2099		343	0.62
CPUK Finance 4.25%	325,000	GBP	28.02.2047		408	0.74
Crédit Suisse Group FRN	600,000	USD	31.12.2099		640	1.15
Crown Americas Via Crown Americas Capital 4.25%	453,000	USD	30.09.2026		476	0.86
DaVita 5%	409,000	USD	01.05.2025		408	0.74
Dell International Via EMC 5.45%	260,000	USD	15.06.2023		283	0.51
Drax Fo 4.25%	402,000	GBP	01.05.2022		503	0.91
Drax Fo 6.625%	600,000	USD	01.11.2025		623	1.12
Eagle Intermediate Global Holding Via Ruyi US Finance 5.375%	402,000	EUR	01.05.2023		393	0.71
EnLink Midstream 5.375%	1,000,000	USD	01.06.2029		955	1.72
Fire BC FRN	300,000	EUR	30.09.2024		333	0.60
Goodyear Tire & Rubber 5%	433,000	USD	31.05.2026		439	0.79
Greenko Solar Mauritius 5.55%	266,000	USD	29.01.2025		266	0.48
Grupo KUO 5.75%	600,000	USD	07.07.2027		606	1.09
Hanesbrands 4.625%	456,000	USD	15.05.2024		480	0.87
Hanesbrands 4.875%	483,000	USD	15.05.2026		511	0.92
HCA 4.75%	376,000	USD	01.05.2023		403	0.73
HCA 5%	499,000	USD	15.03.2024		544	0.98
HCA 5.375%	260,000	USD	01.09.2026		286	0.52
HCA 5.875%	292,000	USD	01.02.2029		330	0.60
Heathrow Finance 3.875%	300,000	GBP	01.03.2027		369	0.67
Hertz 6.25%	236,000	USD	15.10.2022		238	0.43
Hilton Worldwide Finance 4.625%	201,000	USD	01.04.2025		206	0.37
Iceland Bondco 4.625%	537,000	GBP	15.03.2025		557	1.00
IHS Netherlands Holdco 8%	275,000	USD	18.09.2027		281	0.51
Intertrust Group 3.375%	100,000	EUR	15.11.2025		115	0.21
InterXion Holding 4.75%	300,000	EUR	15.06.2025		356	0.64
Intesa Sanpaolo FRN	600,000	EUR	31.12.2099		707	1.28
IQVIA 3.25%	578,000	EUR	15.03.2025		648	1.17
IQVIA 2.25%	244,000	EUR	15.01.2028		272	0.49
Ithaca Energy North Sea 9.375%	400,000	USD	15.07.2024		419	0.76
James Hardie International Finance 3.625%	300,000	EUR	01.10.2026		348	0.63
Legal & General Group FRN	402,000	GBP	27.10.2045		555	1.00
Levi Strauss 5%	190,000	USD	01.05.2025		198	0.36
Levi Strauss 3.375%	300,000	EUR	15.03.2027		350	0.63
Lincoln Financing 3.625%	402,000	EUR	01.04.2024		455	0.82
Merck FRN	300,000	EUR	25.06.2079		336	0.61
MHP Lux 7.75%	200,000	USD	10.05.2024		215	0.39
Millicom International Cellular 6.25%	600,000	USD	25.03.2029		658	1.19
Netflix 3.625%	327,000	EUR	15.05.2027		380	0.69
Newco 8%	100,000	EUR	15.12.2022		113	0.20
Newfield Exploration 5.375%	129,000	USD	01.01.2026		141	0.25

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
SCHULDVERSCHREIBUNGEN (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade (Fortsetzung)						
NGPL PipeCo 4.875%	250,000	USD	15.08.2027		268	0.48
Oasis Petroleum 6.875%	376,000	USD	15.03.2022		358	0.65
Ocado Group 4%	452,000	GBP	15.06.2024		577	1.04
OI European Group 3.125%	469,000	EUR	15.11.2024		541	0.98
Ortho-Clinical Diagnostics 6.625%	387,000	USD	15.05.2022		380	0.69
Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance 8.5%	168,000	USD	15.05.2027		171	0.31
Paprec Holding 4%	300,000	EUR	31.03.2025		308	0.56
Parsley Energy Via Parsley Finance 5.625%	229,000	USD	15.10.2027		238	0.43
Performance Food Group 5.5%	127,000	USD	15.10.2027		133	0.24
Pilgrim's Pride 5.75%	701,000	USD	15.03.2025		727	1.31
Post Holdings 5.5%	514,000	USD	15.12.2029		538	0.97
Premier Foods Finance FRN	402,000	GBP	15.07.2022		496	0.89
Premier Foods Finance 6.25%	300,000	GBP	15.10.2023		382	0.69
Puma International Financing 5%	600,000	USD	24.01.2026		567	1.02
Repsol International Finance FRN	402,000	EUR	25.03.2075		506	0.91
Sabine Pass Liquefaction 5.625%	308,000	USD	01.03.2025		346	0.62
Sally Holdings 5.625%	612,000	USD	01.12.2025		624	1.13
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden FRN	300,000	EUR	31.12.2099		354	0.64
Sealed Air 5.125%	358,000	USD	01.12.2024		384	0.69
Selecta Group 5.875%	598,000	EUR	01.02.2024		681	1.23
Service Corp International 5.125%	239,000	USD	01.06.2029		256	0.46
Sirius XM Radio 5%	744,000	USD	01.08.2027		771	1.39
Sirius XM Radio 5.5%	504,000	USD	01.07.2029		538	0.97
SM Energy 5%	221,000	USD	15.01.2024		199	0.36
SM Energy 6.625%	148,000	USD	15.01.2027		129	0.23
Smurfit Kappa Treasury 1.5%	243,000	EUR	15.09.2027		266	0.48
Société Générale FRN	402,000	EUR	07.04.2049		471	0.85
Southwestern Energy 7.75%	871,000	USD	01.10.2027		776	1.40
Sprint 7.875%	387,000	USD	15.09.2023		425	0.77
Sprint Capital 6.875%	129,000	USD	15.11.2028		140	0.25
Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco 6.5%	300,000	EUR	01.10.2026		335	0.60
Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco 8%	150,000	USD	01.10.2026		152	0.27
Tasty Bondco 1 6.25%	300,000	EUR	15.05.2026		346	0.62
Taylor Morrison Communities 5.875%	368,000	USD	15.06.2027		403	0.73
Telecom Italia Finance 7.75%	141,000	EUR	24.01.2033		229	0.41
Telefonica Europe FRN	600,000	EUR	31.12.2099		722	1.30
Tenet Healthcare 4.625%	779,000	USD	15.07.2024		801	1.45
Tenet Healthcare 7%	641,000	USD	01.08.2025		656	1.18
T-Mobile USA 6.5%	483,000	USD	15.01.2026		519	0.94
UBS FRN	600,000	EUR	29.12.2049		719	1.30
UniCredit FRN	530,000	EUR	31.12.2099		645	1.16
United Rentals North America 4.625%	260,000	USD	15.10.2025		266	0.48
United Rentals North America 6.5%	81,000	USD	15.12.2026		88	0.16
Vallourec 6.625%	300,000	EUR	15.10.2022		295	0.53
Vertiv Group 9.25%	200,000	USD	15.10.2024		193	0.35
Vertiv Intermediate Holding 12%	215,000	USD	15.02.2022		195	0.35
Videotron 5.375%	175,000	USD	15.06.2024		191	0.34
Virgin Media Secured Finance 4.875%	300,000	GBP	15.01.2027		384	0.69
Vodafone Group FRN	744,000	USD	04.04.2079		857	1.55
Volvo Car 2.125%	300,000	EUR	02.04.2024		342	0.62
VTR Finance 6.875%	797,000	USD	15.01.2024		823	1.48
Walnut Bidco 6.75%	102,000	EUR	01.08.2024		117	0.21
Wanda Properties International 7.25%	500,000	USD	29.01.2024		496	0.89
Ziggo Bond 6%	200,000	USD	15.01.2027		210	0.38
Ziggo Bond Finance 4.625%	200,000	EUR	15.01.2025		225	0.41
Ziggo Secured Finance 3.75%	300,000	EUR	15.01.2025		337	0.61
Unternehmensanleihen ohne Rating					831	1.50
Assicurazioni Generali FRN	100,000	GBP	29.12.2049		133	0.24
Eurofins Scientific FRN	404,000	EUR	31.12.2099		439	0.79
Stora Enso 7.25%	215,000	USD	15.04.2036		259	0.47
WÄHRUNG					170	0.30
Devisetermin- kontrakte					170	0.30
Kauf von 83,568.27 EUR. Verkauf von 91,536.09 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 5,242,002.42 USD. Verkauf von 4,210,494.44 GBP			23.10.2019		58	0.10
Kauf von 17,746,904.69 USD. Verkauf von 16,121,458.62 EUR			23.10.2019		112	0.20
Anlagebestand					51,323	92.59

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(107)	(0.19)
Kauf von 12,531.93 EUR. Verkauf von 13,698.03 USD			01.10.2019		0	0.00
Kauf von 13,698.03 USD. Verkauf von 12,531.93 EUR			01.10.2019		0	0.00
Kauf von 9,690.94 EUR. Verkauf von 10,600.44 USD			02.10.2019		0	0.00
Kauf von 10,600.43 USD. Verkauf von 9,690.94 EUR			02.10.2019		0	0.00
Kauf von 4,858,279.34 GBP. Verkauf von 6,059,939.27 USD			23.10.2019		(79)	(0.14)
Kauf von 2,183,278.58 EUR. Verkauf von 2,413,430.19 USD			23.10.2019		(25)	(0.05)
Kauf von 97,161.83 CHF. Verkauf von 97,942.01 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 817,755.57 NOK. Verkauf von 91,424.59 USD			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 885,531.28 SEK. Verkauf von 91,373.63 USD			23.10.2019		(1)	0.00
Kauf von 3,906.77 USD. Verkauf von 3,528.86 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,785.03 USD. Verkauf von 1,772.32 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 187.34 USD. Verkauf von 1,678.18 NOK			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 905.63 USD. Verkauf von 8,789.03 SEK			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					51,216	92.40
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten). netto					4,212	7.60
NETTOVERMÖGEN					55,428	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					51,153	92.29
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					170	0.30
Anlagewerte insgesamt					51,323	92.59
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(107)	(0.19)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(107)	(0.19)
Gesamter Anlagebestand					51,216	92.40
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten). netto					4,212	7.60
NETTOVERMÖGEN					55,428	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD
Goldman Sachs International	92
HSBC Bank Plc	17,747
State Street Bank and Trust Company	8,761
State Street Bank London	5,242

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung % p.a.	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.3	entf.	entf.	+1.4	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.3	entf.	entf.	+1.3	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.7	entf.	entf.	+2.0	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.7	entf.	entf.	+1.9	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+3.7	entf.	entf.	+2.0	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L-H“	+3.8	entf.	entf.	+2.3	05.10.2017
Norwegische Krone					
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+3.5	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.	+3.8	08.04.2019
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C-H“	+4.4	entf.	entf.	+3.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+4.3	entf.	entf.	+3.1	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L-H“	+4.4	entf.	entf.	+3.4	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „L-H“	+4.4	entf.	entf.	+6.0	23.08.2018
Schwedische Krone					
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+2.8	08.04.2019
Thesaurierende Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.	+3.1	08.04.2019
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.1	entf.	entf.	+0.9	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.1	entf.	entf.	+0.8	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.4	entf.	entf.	+1.6	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.4	entf.	entf.	+1.5	05.10.2017
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A“	+4.9	entf.	entf.	+4.3	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+4.9	entf.	entf.	+4.3	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A M“	+4.9	entf.	entf.	+4.3	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+5.3	entf.	entf.	+5.0	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+5.3	entf.	entf.	+5.0	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.3	entf.	entf.	+5.0	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L“	+5.4	entf.	entf.	+5.2	05.10.2017

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum 30. September 2019	Klasse „A-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C-H“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C-H“ Ausschüttung GBP p	Klasse „L-H“ Ausschüttung GBP p	Klasse „A-H“ Ausschüttung CHF €
1. Zwischenausschüttung	0.1047	0.1055	0.1073	0.1115	0.1007
2. Zwischenausschüttung	0.1082	0.1092	0.1118	0.1156	0.1077

zum 30. September 2019	Klasse „C-H“ Ausschüttung CHF €	Klasse „A“ Ausschüttung USD €	Klasse „C“ Ausschüttung USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1018	0.1118	0.1127
2. Zwischenausschüttung	0.1092	0.1158	0.1171

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum 30. September 2019	Ausschüttende Klasse „A M“ USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0392
2. Zwischenausschüttung	0.0395
3. Zwischenausschüttung	0.0327
4. Zwischenausschüttung	0.0407
5. Zwischenausschüttung	0.0354
6. Zwischenausschüttung	0.0393

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.2711	9.9404	9.8586
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.5272	9.4235	9.7782
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.3973	10.0311	9.8865
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.6391	9.5022	9.8059
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.4023	10.0352	9.8880
Thesaurierende Klasse „L-H“	10.4541	10.0704	9.8981
Norwegische Krone	NOK	NOK	NOK
Thesaurierende Klasse „A-H“	103.4870	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	103.8101	entf.	entf.

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6374	10.1930	9.9356
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.8569	9.6604	9.8564
Thesaurierende Klasse „L-H“	10.6767	10.2249	9.9470
Ausschüttende Klasse „L-H“	10.1984	9.9846	entf.
Schwedische Krone	SEK	SEK	SEK
Thesaurierende Klasse „A-H“	102.7559	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	103.0580	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.1880	9.8811	9.8349
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.4476	9.3640	9.7512
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.3125	9.9713	9.8630
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.5692	9.4516	9.7817
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.8810	10.3684	9.9822
Ausschüttende Klasse „A“	10.0974	9.8336	9.8985
Ausschüttende Klasse „A M“	10.0187	9.7622	9.8229
Thesaurierende Klasse „C“	11.0067	10.4574	10.0102
Ausschüttende Klasse „C“	10.2188	9.9218	9.9267
Thesaurierende Klasse „CI“	11.0170	10.4650	10.0121
Thesaurierende Klasse „L“	11.0671	10.5006	10.0228
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	55.428	22.402	15.547
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	51
Angepasstes Nettovermögen	55.428	22.402	15.598

	Gesamtkosten- verhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.55
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.55
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.94
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.95
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.91
Thesaurierende Klasse „L-H“	0.69
Norwegische Krone	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.56 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.92 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.95
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.95
Thesaurierende Klasse „L-H“	0.71
Ausschüttende Klasse „L-H“	0.69
Schwedische Krone	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.56 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.92 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.55
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.55
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.95
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.95
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.52
Ausschüttende Klasse „A“	1.53
Ausschüttende Klasse „A M“	1.54
Thesaurierende Klasse „C“	0.93
Ausschüttende Klasse „C“	0.93
Thesaurierende Klasse „CI“	0.89
Thesaurierende Klasse „L“	0.68

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds hat zwei Ziele:

- Erzielung einer höheren Gesamtrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen), die über einen Zeitraum von fünf Jahren über jener der globalen Aktienmärkte liegt und
- Erzielung eines Ertragsstroms in US-Dollar, der jährlich steigt.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in zulässig börsennotierte Aktienwerte von Infrastrukturunternehmen, Investment Trusts und geschlossenen Immobilieninvestmentgesellschaften („REITs“) beliebiger Marktkapitalisierung aus beliebigen Ländern einschliesslich Schwellenländern.

Die Mindestallokation von 80% kann Stammaktien, Vorzugsaktien und Wandelanleihen beinhalten (der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Wandelanleihen halten). Zu den Infrastrukturunternehmen gehören Unternehmen in folgenden Sparten: Versorger, Energie, Transport, Gesundheit, Bildung, Sicherheit, Kommunikation und Transaktionen. Der Fonds wird voraussichtlich eine niedrigere Volatilität aufweisen und eine höhere Dividendenrendite als der globale Aktienmarkt bieten, was im Einklang mit den Eigenschaften von Infrastruktur-Wertpapieren ist. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel.

Der Anlageverwaltungsgesellschaft strebt an, in Unternehmen mit hervorragender Kapitaldisziplin und dem Potenzial eines langfristigen Wachstums zu investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass steigende Dividenden einen Aufwärtsdruck auf den Wert von Anteilen ausüben.

Nachhaltigkeitserwägungen spielen eine wichtige Rolle bei der Beurteilung von Geschäftsmodellen. Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes aus Kohle- und Kernkraftwerken erzielen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Branchen wie Tabak, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene, Glücksspiel und umstrittene Waffen werden ebenfalls ausgeschlossen. Die Prinzipien von United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention werden bei der Analyse von Unternehmen ebenfalls berücksichtigt.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren. Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					75,389	98.39
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					16,153	21.08
Vereinigte Staaten						
ONEOK	36,524	USD			2,678	3.49
Kanada					13,475	17.59
Enbridge	76,024	USD			2,741	3.58
Gibson Energy	155,389	CAD			2,702	3.53
Keyera	93,779	CAD			2,314	3.02
PrairieSky Royalty	218,375	CAD			3,034	3.96
TC Energy	51,922	USD			2,684	3.50
Metalle & Bergbau					2,689	3.51
Kanada						
Franco-Nevada	29,028	CAD			2,689	3.51
Bau- & Ingenieurwesen					6,574	8.58
Frankreich						
Vinci	32,581	EUR			3,492	4.56
Spanien						
Ferrovial	106,230	EUR			3,082	4.02
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen					1,168	1.52
Vereinigte Staaten						
Republic Services	13,553	USD			1,168	1.52
Strasse und Schiene					2,697	3.52
Vereinigte Staaten						
Union Pacific	9,506	USD			1,547	2.02
Hongkong						
MTR	205,000	HKD			1,150	1.50
Transport-Infrastruktur					7,771	10.14
Schweiz						
Flughafen Zurich	6,415	CHF			1,185	1.55
Vereinigte Staaten						
CSX	22,408	USD			1,545	2.02
Brasilien						
CCR	283,455	BRL			1,152	1.50
Australien					3,889	5.07
Sydney Airport Stapled Security	286,301	AUD			1,553	2.02
Transurban Group	235,429	AUD			2,336	3.05
Verbraucherfinanzen					1,508	1.97
Vereinigte Staaten					1,508	1.97
Mastercard 'A'	2,792	USD			752	0.98
Visa 'A'	4,346	USD			756	0.99
Kapitalmärkte					6,672	8.71
Vereinigtes Königreich					3,053	3.98
Hicl Infrastructure	744,856	GBP			1,519	1.98
SDCL Energy Efficiency	1,143,847	GBP			1,534	2.00
Guernsey						
International Public Partnerships	696,914	GBP			1,322	1.73
Vereinigte Staaten					2,297	3.00
CME Group	5,352	USD			1,145	1.50
Intercontinental Exchange	12,467	USD			1,152	1.50
Telekommunikationsdienstleistungen - diversifiziert					1,903	2.48
Italien						
Infrastrutture Wireless Italiane	73,152	EUR			747	0.97
Singapur						
NetLink NBN Trust	1,790,900	SGD			1,156	1.51
Stromversorger					9,822	12.82
Belgien						
Elia System Operator	15,029	EUR			1,221	1.59
Dänemark						
Ørsted	24,680	DKK			2,304	3.01
Italien						
Enel	418,025	EUR			3,108	4.06
Vereinigte Staaten					3,189	4.16
Edison International	25,651	USD			1,946	2.54
NextEra Energy	5,375	USD			1,243	1.62

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Gasversorger					2,463	3.21
Spanien						
Naturgy Energy Group	59,850	EUR			1,593	2.08
Vereinigte Staaten						
Atmos Energy	7,631	USD			870	1.13
Versorgungsunternehmen					4,228	5.52
Vereinigtes Königreich						
National Grid	213,929	GBP			2,334	3.05
Deutschland						
E.ON	194,941	EUR			1,894	2.47
Wasserversorger					798	1.04
Vereinigte Staaten						
American Water Works	6,426	USD			798	1.04
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätshersteller					1,078	1.41
Guernsey						
Renewables Infrastructure Group	692,724	GBP			1,078	1.41
Equity-REITs (Real Estate Investment Trusts)					9,865	12.88
Vereinigtes Königreich						
UNITE Group	201,648	GBP			2,690	3.51
Vereinigte Staaten					7,175	9.37
American Tower	6,874	USD			1,505	1.97
CoreSite Realty	19,112	USD			2,299	3.00
Crown Castle International	10,789	USD			1,488	1.94
Equinix	3,266	USD			1,883	2.46
Anlagebestand					75,389	98.39
GELDNAHE MITTEL					839	1.09
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	839,000	USD			839	1.09
Gesamter Anlagebestand					76,228	99.48
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					395	0.52
NETTOVERMÖGEN					76,623	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					75,389	98.39
Anlagewerte insgesamt					75,389	98.39
Gesamter Anlagebestand					75,389	98.39
Geldnahe Mittel					839	1.09
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					395	0.52
NETTOVERMÖGEN					76,623	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondspemformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung % p.a.	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A“	+13.6	entf.	entf.	+14.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+13.6	entf.	entf.	+14.2	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+14.2	entf.	entf.	+15.4	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+14.2	entf.	entf.	+15.4	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+14.2	entf.	entf.	+15.5	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L“	+14.4	entf.	entf.	+15.7	05.10.2017
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C“	+18.4	entf.	entf.	+15.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+18.3	entf.	entf.	+15.2	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L“	+18.5	entf.	entf.	+20.1	22.01.2018
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A“	+10.5	entf.	entf.	+11.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+10.4	entf.	entf.	+11.2	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+11.0	entf.	entf.	+12.3	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+11.0	entf.	entf.	+12.3	05.10.2017
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A“	+10.5	entf.	entf.	+10.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A“	+10.5	entf.	entf.	+10.2	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „A M“	+10.5	entf.	entf.	+10.2	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „C“	+11.1	entf.	entf.	+11.3	05.10.2017
Ausschüttende Klasse „C“	+11.1	entf.	entf.	+11.3	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „CI“	+11.1	entf.	entf.	+11.3	05.10.2017
Thesaurierende Klasse „L“	+11.2	entf.	entf.	+11.5	05.10.2017

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C“ Ausschüttung GBP p	Klasse „A“ Ausschüttung CHF €	Klasse „C“ Ausschüttung CHF €
zum 30. September 2019	0.1077	0.1095	0.1103	0.1042	0.1059
1. Zwischenausschüttung	0.1077	0.1095	0.1103	0.1042	0.1059
2. Zwischenausschüttung	0.0698	0.0710	0.0709	0.0661	0.0675

	Klasse „A“ Ausschüttung USD €	Klasse „C“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019	0.1044	0.1061
1. Zwischenausschüttung	0.1044	0.1061
2. Zwischenausschüttung	0.0649	0.0661

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A M“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019	0.0320
1. Zwischenausschüttung	0.0320
2. Zwischenausschüttung	0.0473
3. Zwischenausschüttung	0.0247
4. Zwischenausschüttung	0.0158
5. Zwischenausschüttung	0.0206
6. Zwischenausschüttung	0.0283

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnis

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	13.0173	11.4559	9.2820
Ausschüttende Klasse „A“	12.3506	11.0328	9.2340
Thesaurierende Klasse „C“	13.2885	11.6337	9.3291
Ausschüttende Klasse „C“	12.6002	11.1994	9.2781
Thesaurierende Klasse „CI“	13.3009	11.6421	9.3316
Thesaurierende Klasse „L“	13.3554	11.6785	9.3410

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	13.2445	11.1903	9.1763
Ausschüttende Klasse „C“	12.5598	10.7720	9.1257
Thesaurierende Klasse „L“	13.6132	11.4875	9.3967
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A“	12.3429	11.1737	9.5370
Ausschüttende Klasse „A“	11.7023	10.7539	9.4842
Thesaurierende Klasse „C“	12.5904	11.3404	9.5828
Ausschüttende Klasse „C“	11.9377	10.9153	9.5299
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	12.1160	10.9628	9.7420
Ausschüttende Klasse „A“	11.4879	10.5510	9.6879
Ausschüttende Klasse „A M“	11.4429	10.5116	9.6619
Thesaurierende Klasse „C“	12.3611	11.1271	9.7887
Ausschüttende Klasse „C“	11.7197	10.7090	9.7344
Thesaurierende Klasse „CI“	12.3686	11.1317	9.7903
Thesaurierende Klasse „L“	12.4210	11.1675	9.8005

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	76,623	15,418	8,606
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	15
Angepasstes Nettovermögen	76,623	15,418	8,621

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.15
Ausschüttende Klasse „A“	2.16
Thesaurierende Klasse „C“	1.17
Ausschüttende Klasse „C“	1.15
Thesaurierende Klasse „CI“	1.11
Thesaurierende Klasse „L“	0.91
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	1.17
Ausschüttende Klasse „C“	1.17
Thesaurierende Klasse „L“	0.92
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.17
Ausschüttende Klasse „A“	2.17
Thesaurierende Klasse „C“	1.17
Ausschüttende Klasse „C“	1.18
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.15
Ausschüttende Klasse „A“	2.17
Ausschüttende Klasse „A M“	2.15
Thesaurierende Klasse „C“	1.18
Ausschüttende Klasse „C“	1.17
Thesaurierende Klasse „CI“	1.13
Thesaurierende Klasse „L“	0.92

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Anleihenmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, darunter Investment-Grade-Anleihen, High-Yield-Anleihen, unbewertete Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Wertpapiere können von Regierungen und deren Behörden, Gebietskörperschaften, quasi-staatlichen Emittenten, supranationalen Körperschaften und Unternehmen begeben werden. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern, und in beliebigen Währungen begeben werden.

Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen für die Anlagen und der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in hochverzinsliche Schuldtitel und Schuldtitel ohne Rating investieren.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann in forderungsbesicherte Wertpapiere investieren, darunter hypothekenbesicherte Wertpapiere (Commercial MBS (CMBS), Agency Residential MBS, Prime Residential MBS, Non-Prime Residential MBS), Cash Collateralised Debt Obligation (CDO), Cash Collateralised Loan Obligation (CLO), Prime-Autokredite, Subprime-Autokredite, Konsumentenkredite, Kreditkarte, Studienkredite, Flugzeugkredite/-Leasing, Anlagen-Leasing, Kredite/Leasing für kleine Unternehmen, Whole Business Securitisation, Single Family Rentals und andere verbriefte Vermögenswerte.

Der Fonds ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen die Anlageverwaltungsgesellschaft Wert sieht. Die Anlageverwaltungsgesellschaft strebt zudem an, Mehrwert durch eine aktive Verwaltung des Fonds- Engagements in weltweiten Währungen zu schaffen. Der Anlageprozess des Fonds basiert auf makroökonomischem Research, um weltweite Anlagethemen und -gelegenheiten zu identifizieren.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren, um Long- und Short-Positionen aufzubauen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen,

um die potenziellen Renditen in steigenden und fallenden Märkten zu erhöhen. Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Optionen, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes, CLNs).

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					737,074	98.25
Schuldverschreibungen					736,380	98.16
Anleihen mit Rating „AAA“					403,301	53.76
American Tower Trust 1 3.07%	3,165,000	USD	15.03.2023		3,220	0.43
Australia (Commonwealth of) 3%	5,000,000	AUD	21.03.2047		4,412	0.59
Australia (Commonwealth of) 3,25%	9,000,000	AUD	21.04.2029		7,320	0.98
Barings Euro CLO FRN	1,978,000	EUR	15.10.2030		2,161	0.29
Canada 1.75%	18,500,000	CAD	01.03.2023		14,084	1.88
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN	3,957,000	GBP	10.01.2022		4,882	0.65
Dukinfield 2 FRN	1,407,067	GBP	20.12.2052		1,747	0.23
European Bank for Reconstruction & Development FRN	15,826,000	USD	19.11.2020		15,826	2.11
European Investment Bank 5%	9,891,000	AUD	22.08.2022		7,412	0.99
Finsbury Square FRN	636,638	GBP	12.09.2065		784	0.10
Germany (Federal Republic of) 0,5%	18,543,896	EUR	15.02.2025		21,684	2.89
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	5,000,000	EUR	15.04.2026		6,360	0.85
Lanark Master Issuer FRN	1,056,533	GBP	22.12.2069		1,304	0.17
Paragon Mortgages No 12 FRN	728,279	USD	15.11.2038		691	0.09
Paragon Mortgages No 14 FRN	2,075,730	USD	15.09.2039		1,963	0.26
Paragon Mortgages No 14 FRN	492,781	GBP	15.09.2039		578	0.08
Santander UK FRN	1,978,000	GBP	05.05.2020		2,436	0.33
Thrones FRN	1,285,900	GBP	18.03.2050		1,587	0.21
Trinity Square FRN	1,423,039	GBP	15.07.2051		1,757	0.23
US Treasury Bond 3%	20,000,000	USD	15.08.2048		23,661	3.15
US Treasury I/I 0.625%	73,000,000	USD	15.01.2024		81,580	10.88
US Treasury Note 2.375%	36,000,000	USD	31.12.2020		36,253	4.83
US Treasury Note 2.75%	147,174,700	USD	15.02.2028		159,593	21.27
Warwick Finance Residential Mortgages No Two FRN	1,620,223	GBP	21.09.2049		2,006	0.27
Anleihen mit Rating „AA“					21,135	2.82
Metropolitan Life Global Funding I 0.375%	1,154,000	EUR	09.04.2024		1,278	0.17
New York Life Global Funding 1.25%	3,644,000	GBP	17.12.2026		4,502	0.60
Paragon Mortgages No 13 FRN	3,241,856	EUR	15.01.2039		3,394	0.45
Paragon Mortgages No.13 FRN	1,116,801	USD	15.01.2039		1,061	0.14
UK Gilt 1.625%	8,000,000	GBP	22.10.2028		10,900	1.46
Anleihen mit Rating „A“					69,707	9.29
ABN AMRO Bank FRN	3,101,000	USD	19.01.2021		3,104	0.41
Bank of America FRN	1,583,000	EUR	07.02.2022		1,741	0.23
Chile (Republic of) 5.5%	3,059,000,000	CLP	05.08.2020		4,330	0.58
Cooperatieve Rabobank 2.25%	317,000	GBP	22.11.2022		622	0.08
Cooperatieve Rabobank FRN	1,978,000	EUR	29.05.2020		2,166	0.29
Crédit Agricole FRN	2,000,000	USD	10.06.2020		2,011	0.27
Crédit Agricole FRN	4,000,000	USD	10.01.2022		4,065	0.54
HSBC Holdings FRN	3,561,000	USD	05.01.2022		3,624	0.48
IBM Credit FRN	2,000,000	USD	20.01.2021		2,001	0.27
Ludgate Funding FRN	331,219	EUR	01.01.2061		343	0.05
Malaysia (Federation of) 3.882% [aj]	42,444,000	MYR	10.03.2022		10,322	1.38
Mexico (United Mexican States) 10%	140,000,000	MXN	05.12.2024		8,132	1.08
Mitchells & Butlers Finance FRN	1,416,597	USD	15.12.2030		1,317	0.17
National Grid Electricity Transmission 3.806%	948,000	GBP	27.07.2020		2,021	0.27
Nationwide Building Society 3.875%	109,003	GBP	30.07.2021		434	0.06
NatWest Markets 3.625%	3,000,000	USD	29.09.2022		3,077	0.41
Peru (Republic of) 6.95%	16,618,000	PEN	12.08.2031		5,971	0.80
RMAC Securities No 1 FRN	1,059,314	GBP	12.06.2044		1,227	0.16
RMAC Securities No 1 FRN	1,399,715	USD	12.06.2044		1,319	0.18
Silverback Finance 3.1261%	2,212,376	EUR	25.02.2037		2,673	0.36
UBS Group Funding Switzerland FRN	3,957,000	USD	01.02.2022		4,045	0.54
US Bancorp 3.375%	1,533,000	USD	05.02.2024		1,612	0.21
Wells Fargo FRN	3,500,000	USD	04.03.2021		3,550	0.47
Anleihen mit Rating „BBB“					162,256	21.63
AT&T FRN	5,935,000	EUR	05.09.2023		6,576	0.88
Barclays FRN	7,913,000	USD	10.08.2021		8,072	1.08
Barclays FRN	3,957,000	USD	10.01.2023		3,977	0.53
BNP Paribas 4.625%	2,631,000	USD	13.03.2027		2,846	0.38
Bogota Distrio Capital 9.75%	11,711,000,000	COP	26.07.2028		3,851	0.51
Citigroup 3.5%	2,374,000	USD	15.05.2023		2,459	0.33
Citigroup FRN	1,978,000	USD	26.10.2020		2,000	0.27
Citigroup FRN	5,935,000	USD	01.09.2023		6,041	0.81
Citigroup FRN	3,165,000	USD	17.05.2024		3,192	0.43
Crédit Suisse Group Funding Guernsey 3.75%	1,978,000	USD	26.03.2025		2,076	0.28

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Fairfax Financial Holdings 2.75%	1,953,000	EUR	29.03.2028		2,344	0.31
Ford Motor Credit FRN	3,957,000	USD	04.11.2019		3,957	0.53
GE Capital International Funding 4.418%	2,600,000	USD	15.11.2035		2,722	0.36
General Motors Financial FRN	2,000,000	USD	15.01.2020		2,007	0.27
HSBC Holdings FRN	1,365,000	USD	31.12.2099		1,405	0.19
Indonesia (Republic of) 8.25%	106,827,000,000	IDR	15.05.2036		7,824	1.04
Indonesia (Republic of) 9%	125,423,000,000	IDR	15.03.2029		9,785	1.30
Intesa Sanpaolo 1%	2,434,000	EUR	04.07.2024		2,723	0.36
Italy (Republic of) 3%	7,000,000	EUR	01.08.2029		9,210	1.23
Lloyds Banking Group FRN	6,726,000	EUR	21.06.2024		7,309	0.97
Mexico (United Mexican States) 5.625%	1,770,000	GBP	19.03.2114		2,421	0.32
Mitchells & Butlers Finance FRN	593,000	GBP	15.12.2033		631	0.08
Morgan Stanley FRN	3,957,000	USD	27.01.2020		3,970	0.53
Morgan Stanley FRN	791,000	USD	24.10.2023		805	0.11
Morgan Stanley FRN	1,978,000	USD	08.05.2024		2,006	0.27
Mylan 1.25%	3,000,000	EUR	23.11.2020		3,318	0.44
National Grid 1.25%	625,100	GBP	06.10.2021		982	0.13
Nationwide Building Society FRN	1,426,000	EUR	08.03.2026		1,619	0.22
Panama (Republic of) 6.7%	2,500,000	USD	26.01.2036		3,568	0.48
Peru (Republic of) 5.625%	2,000,000	USD	18.11.2050		2,944	0.39
Petróleos Mexicanos 5.35%	4,500,000	USD	12.02.2028		4,307	0.57
Royal Bank of Scotland Group FRN	3,957,000	USD	15.05.2023		3,962	0.53
Royal Bank of Scotland Group FRN	2,139,000	USD	18.05.2029		2,349	0.31
Russia (Federation of) 8.15%	743,834,000	RUB	03.02.2027		12,341	1.65
Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2%	3,800,000	USD	23.09.2026		3,918	0.52
Société Générale 5%	1,978,000	USD	17.01.2024		2,125	0.28
Société Générale FRN	2,100,000	EUR	22.05.2024		2,307	0.31
Thailand (Kingdom of) 1.25%	225,524,000	THB	12.03.2028		7,585	1.01
Uruguay (Republic of) 4.375%	41,939,552	UYU	15.12.2028		2,237	0.30
Uruguay (Republic of) 8.5%	109,581,000	UYU	15.03.2028		2,586	0.34
Verizon Communications 4.522%	2,000,000	USD	15.09.2048		2,350	0.31
Volkswagen International Finance 4.125%	2,500,000	GBP	17.11.2031		3,549	0.47
					64,424	8.59
Anleihen mit Rating „BB“						
Axalta Coating Systems Dutch Holding B 3.75%	1,800,000	EUR	15.01.2025		2,037	0.27
Bahamas (Commonwealth of) 6%	2,000,000	USD	21.11.2028		2,128	0.28
Banco de Sabadell FRN	2,800,000	EUR	12.12.2028		3,407	0.45
Bolivia (State of) 4.5%	819,000	USD	20.03.2028		783	0.11
Brazil (Federal Republic of) 10%	49,000,000	BRL	01.01.2025		13,522	1.80
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5.75%	1,800,000	USD	15.02.2026		1,903	0.25
Crown European Holdings 3.375%	1,780,000	EUR	15.05.2025		2,161	0.29
Dominican (Republic of) 6.5%	2,000,000	USD	15.02.2048		2,169	0.29
Dominican (Republic of) 6.85%	1,978,000	USD	27.01.2045		2,221	0.30
Dominican (Republic of) 8.9%	42,100,000	DOP	15.02.2023		815	0.11
Hanesbrands 4.625%	1,800,000	USD	15.05.2024		1,896	0.25
HCA 5.375%	1,583,000	USD	01.09.2026		1,740	0.23
HCA 5.875%	280,000	USD	01.02.2029		317	0.04
Honduras (Republic of) 6.25%	2,000,000	USD	19.01.2027		2,171	0.29
Inretail Pharma 5.375%	1,351,000	USD	02.05.2023		1,424	0.19
Paraguay (Republic of) 4.7%	616,000	USD	27.03.2027		667	0.09
Paraguay (Republic of) 5.6%	1,319,000	USD	13.03.2048		1,529	0.20
Paraguay (Republic of) 6.1%	2,989,000	USD	11.08.2044		3,625	0.48
Petrobras Global Finance 5.093%	2,991,000	USD	15.01.2030		3,121	0.42
Petrobras Global Finance 7.25%	2,770,000	USD	17.03.2044		3,321	0.44
Pilgrim's Pride 5.75%	1,800,000	USD	15.03.2025		1,866	0.25
Southwestern Energy 7.75%	1,048,000	USD	01.10.2027		933	0.13
Tesco 3.322%	79,000	GBP	05.11.2025		204	0.03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5%	1,800,000	EUR	01.03.2025		1,674	0.22
Turkey (Republic of) 4.625%	1,250,000	EUR	31.03.2025		1,404	0.19
Turkey (Republic of) 5.2%	1,700,000	EUR	16.02.2026		1,937	0.26
Turkey (Republic of) 7.25%	2,345,000	USD	23.12.2023		2,482	0.33
UBS Group Funding Switzerland FRN	3,165,000	USD	31.12.2099		2,967	0.40
					13,534	1.80
Anleihen mit Rating „B“						
Altice France 7.375%	1,576,000	USD	01.05.2026		1,693	0.23
Argentina (Republic of) 7.875%	1,648,000	USD	15.06.2027		590	0.08
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125%	2,916,000	EUR	15.06.2025		3,403	0.45

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldentitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „B“ (Fortsetzung)						
Egypt (Republic of) 4.75%	2,000,000	EUR	16.04.2026		2,247	0.30
Scientific Games International 5.5%	1,800,000	EUR	15.02.2026		1,962	0.26
Selecta Group 5.875%	1,800,000	EUR	01.02.2024		2,049	0.27
Sri Lanka (Republic of) 6.85%	1,583,000	USD	03.11.2025		1,590	0.21
Anleihen mit Rating „CCC“						
Argentina (Republic of) FRN	20,030,093	ARS	21.06.2020		166	0.02
Anleihen ohne Rating						
Dominican (Republic of) 10.5%	69,200,000	DOP	07.04.2023		1,399	0.19
Eirles Two FRN ^[a]	989,140	EUR	30.10.2020		0	0.00
Tesco Personal Finance 1%	303,700	GBP	16.12.2019		458	0.06
Derivative Schuldentitel						
					694	0.09
Credit Default Swaps						
					(1,219)	(0.16)
Markt CDX Emerging Markets Series 32 5 Year Dec 2024	40,000,000	USD			2,120	0.28
Markt CDX North American High Yield Series 32 5 Year Jun 2024	11,880,000	USD			(838)	(0.11)
Markt CDX North American High Yield Series 33 5 Year Dec 2024	70,000,000	USD			(1,354)	(0.18)
Markt iTraxx Australia Series 32 5 Year Dec 2024	15,000,000	USD			(253)	(0.03)
Markt iTraxx Europe Sub Fin Series 32 5 Year Dec 2024	35,000,000	EUR			821	0.11
Markt iTraxx Europe Xover Series 32 5 Year Dec 2024	12,000,000	EUR			(1,715)	(0.23)
Zinsswaps						
Erhalte 0.7665% Zahle Var. Jun 2049	(12,000,000)	EUR			2,100	0.28
Futures-Positionen						
					(187)	(0.03)
Deutscher Bobl 5 year Futures	(281)	EUR	06.12.2019	41,625	346	0.05
Deutscher Bund 10 year Futures	(551)	EUR	06.12.2019	104,780	(124)	(0.02)
Deutscher Schatz 2 year Futures	(3,000)	EUR	06.12.2019	368,052	(409)	(0.06)
WÄHRUNG						
					(611)	(0.08)
Devisentermin- kontrakte						
					(611)	(0.08)
Kauf von 11,500,000.00 GBP, Verkauf von 14,303,541.30 USD			23.10.2019		(146)	(0.02)
Kauf von 12,100,000,000.00 JPY, Verkauf von 112,767,940.35 USD			23.10.2019		(495)	(0.07)
Kauf von 143,550,000.00 EUR, Verkauf von 158,053,574.25 USD			23.10.2019		(1,026)	(0.14)
Kauf von 20,326,926.00 USD, Verkauf von 30,000,000.00 AUD			23.10.2019		58	0.01
Kauf von 4,950,000,000.00 JPY, Verkauf von 40,935,072.84 EUR			20.11.2019		1,144	0.15
Kauf von 9,300,000,000.00 KRW, Verkauf von 7,675,800.59 USD			20.11.2019		94	0.01
Kauf von 65,000,000.00 NOK, Verkauf von 6,667,011.98 EUR			20.11.2019		(141)	(0.02)
Kauf von 70,000,000.00 SEK, Verkauf von 6,612,851.85 EUR			20.11.2019		(90)	(0.01)
Kauf von 7,486,263.74 USD, Verkauf von 109,000,000,000.00 IDR			20.11.2019		(161)	(0.02)
Kauf von 7,817,096.75 USD, Verkauf von 9,300,000,000.00 KRW			20.11.2019		48	0.01
Kauf von 7,619,047.62 USD, Verkauf von 32,000,000.00 MYR			20.11.2019		(7)	0.00
Kauf von 7,546,269.80 USD, Verkauf von 395,500,000.00 PHP			20.11.2019		(73)	(0.01)
Kauf von 15,532,532.89 USD, Verkauf von 1,000,000,000.00 RUB			20.11.2019		221	0.03
Kauf von 7,669,760.63 USD, Verkauf von 235,500,000.00 THB			20.11.2019		(37)	0.00
Anlagebestand					736,463	98.17
GELDNAHE MITTEL					6,510	0.87
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	6,510,000	USD			6,510	0.87
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(2,276)	(0.31)
Kauf von 5,499,581.57 GBP, Verkauf von 6,858,957.06 USD			23.10.2019		(88)	(0.01)
Kauf von 156,658,919.60 EUR, Verkauf von 173,584,590.61 USD			23.10.2019		(2,217)	(0.30)
Kauf von 323,614.60 CHF, Verkauf von 326,210.25 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 99,002.12 SGD, Verkauf von 72,110.44 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 41,425.98 USD, Verkauf von 33,288.86 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 2,694,091.04 USD, Verkauf von 2,434,947.13 EUR			23.10.2019		29	0.00
Kauf von 5,976.61 USD, Verkauf von 5,934.07 CHF			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					740,697	98.73
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					9,479	1.27
NETTOVERMÖGEN					750,176	100.00

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen /		Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
	Kontrakte	Währung				
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					736,380	98.16
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					346	0.05
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					1,594	0.21
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					5,041	0.67
Anlagewerte insgesamt					743,361	99.09
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(533)	(0.08)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(4,481)	(0.60)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(4,160)	(0.55)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(9,174)	(1.23)
Gesamter Anlagebestand					734,187	97.86
Geldnahe Mittel					6,510	0.87
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					9,479	1.27
NETTOVERMÖGEN					750,176	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko			Sicherheiten in Form von Wertpapieren Tsd. USD
	Swaps Tsd. USD	Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD	Termin- kontrakte Tsd. USD	
Bank of America Merrill Lynch	0	0	514,457	0
Barclays Bank London	2,120	0	0	0
BNP Paribas	1,715	0	0	1,656
Citigroup Global Markets Limited	0	22,597	0	126
Goldman Sachs International	838	0	0	836
HSBC Bank Plc	0	278,308	0	1,402
JP Morgan Chase	4,527	98,952	0	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	0	15,533	0	0
National Australia Bank Ltd	0	21,923	0	0
State Street Bank and Trust Company	0	183,583	0	1,836
State Street Bank London	0	42,722	0	0
UBS AG London	0	7,546	0	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+5.0	+2.7	+3.9	+5.0	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+5.0	+2.7	+3.9	+4.3	12.07.2013	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.5	-0.8	-0.2	+1.1	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+0.5	-0.8	-0.1	-0.8	12.07.2013	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+4.7	+2.2	+3.4	+4.5	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „B“	+4.7	+2.2	entf.	+2.5	11.09.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „B-H“	+0.2	-1.2	-0.6	+0.6	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „B-H“	+0.2	-1.2	entf.	-0.6	11.09.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+5.3	+3.3	+4.6	+5.6	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+5.3	+3.3	+4.5	+5.7	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.8	-0.1	+0.5	+1.7	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+0.8	-0.2	entf.	+0.4	07.08.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.4	+3.3	+4.6	+5.6	16.12.2011	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+0.8	-0.1	+0.5	+1.7	16.12.2011	06.11.2018
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+1.8	+1.3	entf.	+1.8	07.08.2015	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+1.8	+1.2	entf.	+1.8	07.08.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.1	+1.9	entf.	+2.4	07.08.2015	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.1	+1.8	entf.	+2.4	07.08.2015	26.10.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+2.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+2.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.5	entf.	entf.	+2.6	entf.	22.02.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+2.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+2.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „CI-H“	+1.5	entf.	entf.	+2.2	entf.	14.03.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A“	+2.1	+2.7	+1.8	+2.5	28.09.2012	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.2	-1.2	-0.7	+0.1	28.09.2012	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.4	+3.3	+2.4	+3.1	28.09.2012	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.5	-0.6	-0.1	+0.6	28.09.2012	26.10.2018

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+2.1	+1.9	+1.0	+4.5	01.05.2009	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+2.1	+1.9	entf.	+11.7	07.08.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.4	+2.6	+1.6	+3.3	16.12.2011	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+2.4	+2.6	entf.	+6.2	07.08.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.5	+2.6	+1.6	+3.3	16.12.2011	06.11.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global Macro Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Macro Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 15. Oktober 1999 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Global Macro Bond Fund.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „A-H“ Ausschüttung	Klasse „B“ Ausschüttung	Klasse „B-H“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
1. Zwischenausschüttung	0.0951	0.0734	0.0732	0.0673	0.0994
2. Zwischenausschüttung	0.0911	0.0669	0.0704	0.0615	0.0954

	Klasse „C-H“ Ausschüttung	Klasse „A-H“ Ausschüttung	Klasse „C-H“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung	Klasse „C-H“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	SGD €	SGD €	GBP p	GBP p
1. Zwischenausschüttung	0.0778	0.0733	0.0746	entf.	0.0778
2. Zwischenausschüttung	0.0711	0.0684	0.0696	0.0649	0.0702

	Klasse „CI“ Ausschüttung	Klasse „CI-H“ Ausschüttung	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „C“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	GBP p	GBP p	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	entf.	0.0770	0.1091	0.0880
2. Zwischenausschüttung	0.0653	0.0697	0.1002	0.0809

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	14.6217	13.9245	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	13.0476	12.6287	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.8568	10.8031	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.6899	9.8021	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	14.0587	13.4221	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	10.0827	9.7833	entf.
Thesaurierende Klasse „B-H“	10.4430	10.4199	entf.
Ausschüttende Klasse „B-H“	8.8994	9.0240	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	15.3220	14.5463	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	13.6699	13.1905	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	11.3907	11.2979	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.2944	10.3804	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.2168	10.6463	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.4323	10.3464	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.7473	10.5614	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.7583	9.7467	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	11.0134	10.7901	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.9442	9.9027	entf.

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.2154	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.2154	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.1791	10.1125	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.2166	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.2166	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI-H“	10.0892	10.0703	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A“	11.8591	11.6168	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0680	10.0503	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.3588	12.0724	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.4440	10.3892	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	15.8033	15.4747	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	14.3532	14.2847	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.8471	12.5416	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.5993	11.5086	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.7396	10.4812	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	750.176	726.274	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	750.176	726.274	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.48
Ausschüttende Klasse „A“	1.48
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.50
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.50
Thesaurierende Klasse „B“	1.98
Ausschüttende Klasse „B“	1.98
Thesaurierende Klasse „B-H“	2.00
Ausschüttende Klasse „B-H“	2.00
Thesaurierende Klasse „C“	0.88
Ausschüttende Klasse „C“	0.88
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.90
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.90
Thesaurierende Klasse „CI“	0.84
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.86
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.49
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.90
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.89
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	0.91 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.91 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.90 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.88 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.88 [a]
Ausschüttende Klasse „CI-H“	0.86 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.48
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.50
Thesaurierende Klasse „C“	0.88
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.90
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.48
Ausschüttende Klasse „A“	1.48
Thesaurierende Klasse „C“	0.88
Ausschüttende Klasse „C“	0.88
Thesaurierende Klasse „CI“	0.84

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen investieren, die sich in einem beliebigen Land befinden, einschliesslich der Schwellenmärkte.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft zielt darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die beim Markt unbeliebt sind oder deren zukünftige Aussichten vom Markt zum Zeitpunkt der Anlage nicht vollständig erkannt werden.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					2,020	94.26
Vereinigtes Königreich					196	9.15
BP	8,089	GBP			51	2.38
EI Group	4,722	GBP			16	0.75
GW Pharmaceuticals ADR	206	USD			24	1.12
Reabold Resources	1,954,463	GBP			25	1.17
Standard Chartered	3,000	HKD			25	1.17
Tullow Oil	12,170	GBP			32	1.49
William Hill	9,801	GBP			23	1.07
Dänemark					20	0.93
Pandora	489	DKK				
Finnland					29	1.35
UPM-Kymmene	970	EUR				
Frankreich					16	0.75
Fnac Darty	247	EUR				
Deutschland					91	4.25
Bayer	239	EUR			17	0.80
Deutsche Lufthansa	1,507	EUR			24	1.12
Volkswagen Pref	297	EUR			50	2.33
Irland					48	2.24
Bank of Ireland Group	5,298	EUR			21	0.98
Kenmare Resources	9,121	GBP			27	1.26
Niederlande					32	1.49
Koninklijke Ahold Delhaize	1,268	EUR				
Spanien					16	0.75
CaixaBank	6,158	EUR				
Schweden					36	1.68
Securitas 'B'	2,317	SEK				
Schweiz					67	3.13
Arbonia	1,729	CHF			21	0.98
Garmin	380	USD			32	1.49
IWG	2,733	GBP			14	0.66
Vereinigte Staaten					971	45.31
Anthem	133	USD			32	1.49
Apex Global Brands	3,910	USD			6	0.28
AT&T	1,104	USD			41	1.91
Athersys	23,097	USD			31	1.45
Biogen	98	USD			23	1.07
Bristol-Myers Squibb	679	USD			34	1.59
Carnival	484	USD			21	0.98
Citigroup	939	USD			65	3.03
Citizens Financial Group	872	USD			31	1.45
Cognizant Technology Solutions 'A'	260	USD			15	0.70
Comcast 'A'	815	USD			37	1.73
eBay	935	USD			36	1.68
Exelon	714	USD			35	1.63
General Electric	2,300	USD			21	0.98
Hartford Financial Services Group	615	USD			37	1.73
Hewlett Packard Enterprise	1,797	USD			27	1.26
HP	1,211	USD			22	1.03
Intel	1,190	USD			60	2.80
JPMorgan Chase	270	USD			32	1.49
Marriott Vacations Worldwide	200	USD			20	0.93
Microsoft	477	USD			66	3.08
Molson Coors Brewing 'B'	418	USD			24	1.12
New York Community Bancorp	1,908	USD			24	1.12
Oshkosh	141	USD			11	0.52
PayPal Holdings	269	USD			27	1.26
Pfizer	1,220	USD			44	2.05
Polaris Industries	138	USD			12	0.56
Syneos Health	445	USD			24	1.12
Tapestry	918	USD			24	1.12
Wells Fargo	814	USD			41	1.91
Western Union	874	USD			20	0.93
Weyerhaeuser	998	USD			28	1.31

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Kanada						
First Quantum Minerals	2,145	CAD			74	3.45
Midas Gold	77,575	CAD			18	0.84
NexGen Energy	5,735	CAD			36	1.68
Vermilion Energy	776	CAD			7	0.33
					13	0.60
Japan						
Miraca Holdings	500	JPY			77	3.59
Nippon Telegraph & Telephone	400	JPY			11	0.51
Sony	800	JPY			19	0.89
					47	2.19
Australien						
Afterpay Touch Group	524	AUD			156	7.28
Bionomics	41,188	AUD			13	0.61
FAR	603,834	AUD			4	0.19
FBR	329,618	AUD			23	1.07
IPH	4,818	AUD			15	0.70
Mineral Commodities	196,924	AUD			28	1.30
Pantoro	93,999	AUD			25	1.17
St Barbara	14,547	AUD			13	0.61
Vintage Energy	68,546	AUD			28	1.30
					7	0.33
China						
China Financial Services Holdings	606,000	HKD			40	1.87
Kingsoft	2,000	HKD			36	1.68
					4	0.19
Hongkong						
Global Brands Group Holding	108,000	HKD			59	2.75
Hutchison China MediTech	10,470	GBP			9	0.42
Hutchison China MediTech ADR	754	USD			37	1.72
					13	0.61
Malaysia						
AirAsia Group	51,900	MYR			22	1.03
Singapur						
ComfortDelGro	7,400	SGD			13	0.61
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World	1,654	USD			23	1.07
Südafrika						
MTN Group	2,750	ZAR			17	0.79
Luxemburg						
APERAM	686	EUR			17	0.79
Anlagebestand					2,020	94.26
GELDNAHE MITTEL					110	5.13
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	110,000	USD			110	5.13
Gesamter Anlagebestand					2,130	99.39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					13	0.61
NETTOVERMÖGEN					2,143	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					2,020	94.26
Anlagewerte insgesamt					2,020	94.26
Gesamter Anlagebestand					2,020	94.26
Geldnahe Mittel					110	5.13
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					13	0.61
NETTOVERMÖGEN					2,143	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV Anteilkasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A“	+1.7	entf.	entf.	-4.5	18.07.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.2	entf.	entf.	-3.5	18.07.2018
Thesaurierende Klasse „L“	+2.4	entf.	entf.	-3.3	18.07.2018
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A“	-1.1	entf.	entf.	-9.3	18.07.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-0.6	entf.	entf.	-8.3	18.07.2018
Thesaurierende Klasse „L“	-0.4	entf.	entf.	-8.1	18.07.2018

M&G (Lux) Global Recovery Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	9.4665	9.3057	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	9.5805	9.3709	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	9.6105	9.3872	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	8.8982	8.9945	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	9.0059	9.0572	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	9.0325	9.0727	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	2,143	1,138	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	2,143	1,138	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.49
Thesaurierende Klasse „C“	1.49
Thesaurierende Klasse „L“	1.23
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.50
Thesaurierende Klasse „C“	1.50
Thesaurierende Klasse „L“	1.24

M&G (Lux) Global Select Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen investieren, die sich in einem beliebigen Land befinden, einschliesslich der Schwellenmärkte. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 40 Titel.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und nachhaltigen Geschäftsmodellen.

Nachhaltigkeitsabwägungen spielen eine wichtige Rolle bei der Festlegung des Anlageuniversums und der Beurteilung von Geschäftsmodellen. Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Branchen wie Tabak und umstrittene Waffen werden ebenfalls ausgeschlossen.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Select Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					88,080	95.86
Energie - Ausrüstung & Dienstleistungen						
National Oilwell Varco	51,042	USD			1,126	1.23
Chemikalien						
Linde	13,735	EUR			2,649	2.88
Behälter & Verpackungsmaterial						
Ball	49,007	USD			3,568	3.88
Baustoffe						
Johnson Controls International	69,406	USD			3,031	3.30
Industriekonglomerate						
Alphabet 'A'	3,235	USD			3,967	4.32
Maschinen						
Graco	46,283	USD			2,116	2.30
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen					3,986	4.34
ISS	78,527	DKK			1,955	2.13
Reckitt Benckiser Group	25,833	GBP			2,031	2.21
Luftfracht & Logistik						
Kuehne + Nagel International	12,937	CHF			1,903	2.07
Fachhandel					7,737	8.42
Tiffany	27,371	USD			2,515	2.74
WH Smith	214,164	GBP			5,222	5.68
Lebensmittelprodukte						
Nestle	26,833	CHF			2,885	3.14
Produkte für den persönlichen Bedarf						
Unilever	50,333	EUR			3,008	3.27
Gesundheitswesen - Ausrüstung & Bedarf						
Becton Dickinson	18,042	USD			4,474	4.87
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
UnitedHealth Group	21,390	USD			4,604	5.01
Pharmazeutik					4,217	4.59
ALK-Abello	3,281	DKK			669	0.73
Novo Nordisk 'B'	68,393	DKK			3,548	3.86
Banken					3,179	3.46
ING Groep	157,586	EUR			1,648	1.79
M&T Bank	9,679	USD			1,531	1.67
Verbraucherfinanzen					6,090	6.63
American Express	25,642	USD			3,042	3.31
Visa 'A'	17,518	USD			3,048	3.32
Kapitalmärkte					5,558	6.05
Bank of New York Mellon	42,402	USD			1,888	2.06
Discover Financial Services	34,487	USD			2,812	3.06
Georgia Capital	67,791	GBP			858	0.93
Versicherungen						
Tokio Marine Holdings	67,100	JPY			3,591	3.91
Software					15,150	16.49
ANSYS	13,334	USD			2,895	3.15
Electronic Arts	18,210	USD			1,743	1.90
Manhattan Associates	55,450	USD			4,416	4.81
Microsoft	44,258	USD			6,096	6.63
Technologiehardware, Speicher u. Peripheriegeräte						
Schneider Electric	35,338	EUR			3,068	3.34
Interaktive Medien u. Dienstleistungen						
Tencent Holdings	51,600	HKD			2,173	2.36
Anlagebestand					88,080	95.86
GELDNAHE MITTEL					3,632	3.95
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	3,632,000	USD			3,632	3.95
Gesamter Anlagebestand					91,712	99.81
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					170	0.19
NETTOVERMÖGEN					91,882	100.00

M&G (Lux) Global Select Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					88,080	95.86
Anlagewerte insgesamt					88,080	95.86
Gesamter Anlagebestand						
Geldnahe Mittel					3,632	3.95
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					170	0.19
NETTOVERMÖGEN					91,882	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Select Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der OEIC fusioniert Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+6.4	+10.3	+9.1	+6.4	28.11.2001	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+6.4	+10.3	+9.1	+10.4	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+6.1	+9.7	entf.	+9.3	21.03.2016	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+6.9	+11.4	+10.2	+7.4	28.11.2001	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+6.9	+11.4	+10.2	+11.5	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+7.0	+12.0	+11.0	+8.2	28.11.2001	19.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+3.5	+9.5	+6.0	+8.8	19.12.2008	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+3.5	+9.5	+6.0	+6.1	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+4.0	+10.6	+7.0	+9.8	19.12.2008	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+4.0	+10.6	+7.1	+7.2	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+4.0	+11.2	+7.8	+10.8	19.12.2008	19.11.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Global Select Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Global Select Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 19. Dezember 1967 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) Global Select Fund.

M&G (Lux) Global Select Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	30.4103	28.5816	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	29.0045	27.4261	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	13.7200	12.9283	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	35.5962	33.2858	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	32.9917	31.0378	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.2039	10.4752	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	24.7398	23.9091	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	23.5395	22.8872	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	27.4832	26.4226	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	25.5340	24.6965	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.7096	10.2955	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	91,882	76,960	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	91,882	76,960	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.02
Ausschüttende Klasse „A“	2.02
Thesaurierende Klasse „B“	2.52
Thesaurierende Klasse „C“	1.02
Ausschüttende Klasse „C“	1.03
Thesaurierende Klasse „CI“	0.99
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	2.02
Ausschüttende Klasse „A“	2.02
Thesaurierende Klasse „C“	1.00
Ausschüttende Klasse „C“	1.01
Thesaurierende Klasse „CI“	0.98

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist eine jährliche Gesamrendite (Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum), die vor Abzug von Gebühren, unter allen Marktbedingungen und in einem Dreijahreszeitraum mindestens der Rendite für Barmittel* plus 4% entspricht.

Gleichzeitig versucht der Fonds, das Ausmass der Wertschwankungen des Fonds im Laufe der Zeit (Volatilität) zu minimieren und die monatlichen Verluste zu begrenzen. Indem die Volatilität des Fonds auf diese Weise verwaltet wird, sinkt die Möglichkeit, eine deutlich höhere Rendite als den 3-Monats-Euribor plus 4% zu erzielen.

* Auf Basis des 3-Monats-EURIBOR, dem Zinssatz, zu dem die Banken einander Geld leihen.

- Anleihen mit einem Rating über Investment Grade von einer anerkannten Rating-Agentur; und
- bis zu 60% des Nettoinventarwerts des Fonds in Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade oder ohne Rating.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann auch in andere Einlagen und Optionsscheine investieren, die von Emittenten aus aller Welt begeben werden und auf jede beliebige Währung lauten können.

Anlagepolitik

Der Fonds verwendet einen äusserst flexiblen Anlageansatz, der es ihm ermöglicht, in verschiedene Arten von Anlagewerten aus aller Welt zu investieren.

Der Fonds investiert vornehmlich in folgende Anlageklassen: Anleihen, Aktien, Währungen, Barmittel, geldnahe Instrumente und Einlagen. Zum Aufbau eines Engagements in diesen Vermögenswerten investiert der Fonds meist in Derivate, er kann jedoch auch Direktanlagen tätigen. Der Fonds kann auch über andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds kann vorübergehend hohe Barmittelbestände halten, wenn die Anlageverwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass die Anlagegelegenheiten auf einige wenige Bereiche beschränkt sind oder die verfügbaren Anlagegelegenheiten das Risiko für den Fonds zu stark erhöhen würden.

Der Fonds kann Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren, Indizes und anderen Wertpapiergruppen eingehen (d. h. Derivate halten, um bei einem Wertverlust der Basiswerte eine positive Rendite zu erzielen). Darüber hinaus hat der Fonds die Flexibilität, ein Engagement in Anlagen einzugehen, das über dem Nettoinventarwert des Fonds liegt, um die potenziellen Renditen in steigenden und sinkenden Märkten zu erhöhen.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Die Derivate, in die der Fonds investieren darf, umfassen Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

Der Fonds darf unter anderem in folgende Anleihen investieren:

- Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden, Wandelanleihen, Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten;
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen;

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					14,697	15,25
Telekommunikationsanbieter						
NetLink NBN Trust	1,215,300	SGD			718	0.74
Banken					2,482	2.58
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	19,711	EUR			94	0.10
Banco BPM	126,149	EUR			236	0.24
Bankia	141,198	EUR			246	0.26
CaixaBank	28,082	EUR			68	0.07
Commerzbank	12,212	EUR			65	0.07
Erste Group Bank	3,060	EUR			93	0.10
ING Groep	9,744	EUR			93	0.10
Intesa Sanpaolo	241,363	EUR			525	0.54
Lloyds Banking Group	646,691	GBP			399	0.41
Société Générale	2,971	EUR			75	0.08
Standard Chartered	15,685	GBP			121	0.13
UniCredit	42,941	EUR			467	0.48
Investment Banking u. Brokerage-Leistungen					7,801	8.10
BioPharma Credit Fund	614,096	USD			572	0.59
iShares MSCI Emerging Markets Investable Market Index	41,483	USD			1,025	1.06
M&G (Lux) European Strategic Value Fund Euro Klasse 'CI' (Thesaurierende) ^[a]	223,290	EUR			2,124	2.21
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund Euro Klasse 'C-H' (Thesaurierende) ^[a]	191,702	EUR			2,395	2.49
M&G Japan Fund GBP Klasse 'A' (Thesaurierende) ^[b]	1,915,293	GBP			1,192	1.24
Xtrackers MSCI Indonesia Swap UCITS ETF	35,442	GBP			493	0.51
Mortgage Real Estate Investment Trusts					544	0.56
Unibail-Rodamco-Westfield	185	EUR			25	0.02
Unibail-Rodamco-Westfield	3,923	EUR			519	0.54
Industrielle Metalle und Bergbau					974	1.01
Anglo American	11,879	GBP			251	0.26
BHP Group	11,955	GBP			234	0.24
Glencore	88,927	GBP			245	0.26
Rio Tinto	5,133	GBP			244	0.25
Erneuerbare Energiequellen					2,126	2.21
Greencoat Renewables	923,531	EUR			1,048	1.09
Greencoat UK Wind	674,288	GBP			1,078	1.12
Derivative Aktienprodukte					52	0.05
Aktienindex-Futures					52	0.05
Hang Seng China Enterprises Index Futures	33	HKD	30.10.2019	1,967	(21)	(0.02)
MSCI Singapore Index Futures	21	SGD	30.10.2019	500	(4)	0.00
Korean Stock Exchange Futures	40	KRW	12.12.2019	2,098	63	0.06
DJ Euro Stoxx 50 Futures	112	EUR	20.12.2019	487	1	0.00
FTSE 100 Index Futures	24	GBP	20.12.2019	1,993	17	0.02
S&P MINI 500 Futures	7	USD	20.12.2019	952	(4)	(0.01)
RENTENWERTE					8,102	8.41
Schuldverschreibungen					9,690	10.06
Anleihen mit Rating „AAA“					1,067	1.11
Bowbell No 2 FRN	327,154	GBP	16.04.2056		369	0.38
Paragon Mortgages NO 24 FRN	200,000	GBP	15.07.2043		227	0.24
Tower Bridge Funding NO 4 FRN	417,000	GBP	20.12.2062		471	0.49
Anleihen mit Rating „A“						
Mexico (United Mexican States) 8.5%	18,300,000	MXN	18.11.2038		958	0.99
Anleihen mit Rating „BBB“					3,541	3.68
Indonesia (Republic of) 8.25%	32,387,000,000	IDR	15.05.2036		2,172	2.25
Mexico (United Mexican States) 8%	24,000,000	MXN	07.11.2047		1,200	1.25
Newday Partnership Funding FRN	150,000	GBP	15.04.2025		169	0.18
Anleihen mit Rating „BB“					4,124	4.28
Brazil (Federal Republic of) 10%	4,000,000	BRL	01.01.2029		1,051	1.09
South Africa (Republic of) 8.5%	36,179,000	ZAR	31.01.2037		1,951	2.03
Turkey (Republic of) 7.625%	1,150,000	USD	26.04.2029		1,122	1.16
Derivative Schuldtitel					(1,588)	(1.65)
Credit Default Swaps					(1,141)	(1.18)
Brazil (Federative Republic of) Dec 2023	5,850,000	USD			20	0.02
Chile (Republic of) Dec 2023	9,060,000	USD			(252)	(0.26)
China (People's Republic of) Dec 2023	11,150,000	USD			(274)	(0.28)

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Derivative Schuldtitel (Fortsetzung)						
Credit Default Swaps (CDS) (Fortsetzung)						
Korea (People's Republic of) Dec 2023	11,031,000	USD			(311)	(0.32)
Philippines (Republic of) Dec 2023	13,474,000	USD			(324)	(0.34)
Zinsswaps						
Zahle 1.449% Erhalte Var. Mai 2047	255,000	GBP			(702)	(0.73)
Zahle 1.464% Erhalte Var. Aug 2047	165,000	GBP			(54)	(0.05)
Zahle 1.747% Erhalte Var. Feb 2048	560,000	GBP			(35)	(0.04)
Zahle 1.63% Erhalte Var. März 2048	280,600	GBP			(171)	(0.18)
Zahle 1.713% Erhalte Var. Mai 2048	581,000	GBP			(76)	(0.08)
Zahle 1.5955% Erhalte Var. Juli 2048	331,000	GBP			(174)	(0.18)
Zahle 1.135% Erhalte Var. Juli 2049	616,000	GBP			(87)	(0.09)
Zahle 0.81% Erhalte Var. Sep 2049	1,090,000	GBP			(78)	(0.08)
					(27)	(0.03)
Futures-Positionen						
Deutscher Bund 10 year Futures	(87)	EUR	06.12.2019	15,148	202	0.21
Deutscher Buxl 30 year Futures	(23)	EUR	06.12.2019	4,991	92	0.09
UK Treasury Notes Futures	(21)	GBP	27.12.2019	3,174	(39)	(0.04)
WÄHRUNG						
Devisentermin- kontrakte						
					(13)	(0.00)
					(13)	0.00
Kauf von 29,339,956.28 HKD, Verkauf von 3,754,436.46 USD			11.10.2019		(11)	(0.01)
Kauf von 14,492,641.91 USD, Verkauf von 112,715,996.59 HKD			11.10.2019		103	0.11
Kauf von 4,412,255.60 BRL, Verkauf von 1,055,942.47 USD			14.11.2019		3	0.00
Kauf von 742,616.69 EUR, Verkauf von 1,233,355.62 AUD			15.11.2019		(18)	(0.02)
Kauf von 2,089,905.51 EUR, Verkauf von 2,270,163.54 CHF			15.11.2019		0	0.00
Kauf von 5,239,906.33 EUR, Verkauf von 4,802,396.69 GBP			15.11.2019		(161)	(0.17)
Kauf von 1,110,604.04 EUR, Verkauf von 132,727,134.00 JPY			15.11.2019		(15)	(0.01)
Kauf von 1,182,670.02 EUR, Verkauf von 26,582,902.41 MXN			15.11.2019		(39)	(0.04)
Kauf von 1,370,703.88 EUR, Verkauf von 2,136,424.30 SGD			15.11.2019		(40)	(0.04)
Kauf von 9,334,444.29 EUR, Verkauf von 10,484,714.08 USD			15.11.2019		(235)	(0.24)
Kauf von 595,127.19 GBP, Verkauf von 660,881.65 EUR			15.11.2019		9	0.01
Kauf von 153,776,535.66 INR, Verkauf von 2,119,886.07 USD			15.11.2019		39	0.04
Kauf von 26,582,902.41 MXN, Verkauf von 1,048,759.32 EUR			15.11.2019		173	0.18
Kauf von 141,290,142.71 RUB, Verkauf von 2,128,763.08 USD			15.11.2019		34	0.04
Kauf von 9,337,196.51 TRY, Verkauf von 1,438,325.97 EUR			15.11.2019		48	0.05
Kauf von 6,431,359.28 USD, Verkauf von 5,742,247.10 EUR			15.11.2019		126	0.13
Kauf von 1,167,551.52 USD, Verkauf von 1,408,931,123.00 KRW			15.11.2019		(8)	(0.01)
Kauf von 924,425.10 USD, Verkauf von 28,352,117.72 THB			15.11.2019		(3)	0.00
Kauf von 2,556,893.72 USD, Verkauf von 79,704,414.00 TWD			15.11.2019		(18)	(0.02)
Anlagebestand					22,786	23.66
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 47,148.51 CHF, Verkauf von 42,891.17 EUR			23.10.2019		4	0.00
Kauf von 784.68 EUR, Verkauf von 858.43 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 3,329.87 EUR, Verkauf von 3,651.33 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 24,498.63 GBP, Verkauf von 27,579.64 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 293,150.68 USD, Verkauf von 264,564.61 EUR			23.10.2019		4	0.00
Gesamter Anlagebestand					22,790	23.66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					73,577	76.34
NETTOVERMÖGEN					96,367	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					14,645	15.20
Schuldverschreibungen					9,690	10.06
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					375	0.38
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					539	0.56
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					20	0.02
Anlagewerte insgesamt					25,269	26.22

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
BESTANDSÜBERSICHT (Fortsetzung)						
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(68)	(0.07)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(548)	(0.56)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(1,863)	(1.93)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(2,479)	(2.56)
Gesamter Anlagebestand					22,790	23.66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					73,577	76.34
NETTOVERMÖGEN					96,367	100.00

[a] Wechselseitige Beteiligung (siehe Erläuterung 13).

[b] Verbundene Partei (siehe Erläuterung 13).

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko			Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR	
Bank of America Merrill Lynch	0	0	31,310	0
Barclays Bank London	190	3,859	0	0
Citigroup Global Markets Limited	1,283	36,513	0	1,270
Goldman Sachs International	0	2,049	0	0
HSBC Bank Plc	0	2,635	0	0
JP Morgan Chase	27	12,353	0	60
State Street Bank and Trust Company	0	339	0	0
State Street Bank London	0	11,013	0	0
UBS AG London	381	11,617	0	550

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um einen Überblick über die Fondsperformance zu geben, ist in der nachfolgenden Tabelle die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum angegeben. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung % p. a.	Auflegungsdatum der SICAV Anteilsklasse
Euro					
Thesaurierende Klasse „A“	-2.1	entf.	entf.	-1.4	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „B“	-2.4	entf.	entf.	-1.9	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „C“	-1.7	entf.	entf.	-0.6	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „CI“	-1.7	entf.	entf.	-0.6	21.12.2016
Pfund Sterling					
Thesaurierende Klasse „C-H“	-1.3	entf.	entf.	+0.4	21.12.2016
Schweizer Franken					
Thesaurierende Klasse „A-H“	-2.3	entf.	entf.	-1.8	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „C-H“	-2.0	entf.	entf.	-1.0	21.12.2016
US-Dollar					
Thesaurierende Klasse „A-H“	-0.6	entf.	entf.	+1.3	21.12.2016
Thesaurierende Klasse „C-H“	-0.2	entf.	entf.	+2.0	21.12.2016

M&G (Lux) Global Target Return Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	9.6235	9.8319	10.2770
Thesaurierende Klasse „B“	9.4946	9.7248	10.2163
Thesaurierende Klasse „C“	9.8270	10.0018	10.3762
Thesaurierende Klasse „CI“	9.8410	10.0142	10.3847
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.0980	10.2329	10.4957
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.5202	9.7445	10.2200
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.7229	9.9166	10.3186
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.3597	10.4198	10.5682
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.5760	10.5976	10.6705

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	96,367	103,002	100,030
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	96,367	103,002	100,030

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.62
Thesaurierende Klasse „B“	2.12
Thesaurierende Klasse „C“	0.87
Thesaurierende Klasse „CI“	0.83
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.88
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.64
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.64
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.89

M&G (Lux) Global Themes Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen gleitenden Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des globalen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen investieren, die sich in einem beliebigen Land befinden, einschliesslich der Schwellenmärkte.

Der Fonds wendet ein Anlageverfahren an, bei dem Top-down- und Bottom-up- Analysen kombiniert werden. Das Ziel der Anlageverwaltungsgesellschaft besteht darin, Themen zu identifizieren, die sich aus langfristigen Strukturverschiebungen, Änderungen oder Trends ergeben. Titel werden daraufhin auf der Basis ihrer Qualität, ihres Wachstumspotenzials und ihrer Bewertung ausgewählt.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Global Themes Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					341,823	99.46
Vereinigtes Königreich					20,130	5.86
AstraZeneca	38,533	GBP			3,444	1.00
London Stock Exchange Group	73,947	GBP			6,718	1.96
Unilever	105,482	GBP			6,323	1.84
UNITE Group	273,253	GBP			3,645	1.06
Österreich						
Erste Group Bank	120,641	EUR			4,009	1.17
Belgien						
KBC Group	63,725	EUR			4,125	1.20
Dänemark						
Ørsted	54,226	DKK			5,063	1.47
Frankreich						
Vinci	63,773	EUR			6,836	1.99
Deutschland					18,815	5.47
Henkel	49,047	EUR			4,777	1.39
Infineon Technologies	369,333	EUR			6,622	1.92
Siemens	69,403	EUR			7,416	2.16
Irland					6,598	1.92
Kerry Group 'A'	27,820	EUR			3,225	0.94
Linde	17,487	EUR			3,373	0.98
Italien						
Enel	468,118	EUR			3,481	1.01
Niederlande						
NXP Semiconductors	32,043	USD			3,414	0.99
Spanien					9,550	2.78
Ferrovial	238,269	EUR			6,913	2.01
Naturgy Energy Group	99,080	EUR			2,637	0.77
Schweden						
Epiroc 'A'	326,581	SEK			3,561	1.04
Schweiz					13,721	3.99
Garmin	79,618	USD			6,752	1.96
Roche Holding	23,967	CHF			6,969	2.03
Vereinigte Staaten					144,545	42.06
Air Products & Chemicals	29,965	USD			6,622	1.93
American Tower	15,000	USD			3,285	0.96
American Water Works	27,329	USD			3,396	0.99
Becton Dickinson	26,408	USD			6,549	1.90
Bunge	57,436	USD			3,248	0.94
Celgene	36,330	USD			3,591	1.04
Cheniere Energy	84,670	USD			5,351	1.56
Comcast 'A'	149,378	USD			6,693	1.95
CoreSite Realty	44,169	USD			5,312	1.55
Crown Castle International	37,197	USD			5,129	1.49
CSX	97,108	USD			6,694	1.95
CVS Health	122,611	USD			7,613	2.21
Edison International	45,148	USD			3,425	1.00
Equinix	6,309	USD			3,637	1.06
First Republic Bank	110,978	USD			10,826	3.15
Honeywell International	18,688	USD			3,141	0.91
Johnson & Johnson	45,583	USD			5,862	1.71
Microsoft	72,494	USD			9,986	2.90
Motorola Solutions	38,339	USD			6,525	1.90
NextEra Energy	15,715	USD			3,635	1.06
ONEOK	109,012	USD			7,992	2.32
PepsiCo	49,407	USD			6,697	1.95
Republic Services	75,191	USD			6,482	1.89
Visa 'A'	18,531	USD			3,224	0.94
Walt Disney	48,690	USD			6,329	1.84
Yum! Brands	29,219	USD			3,301	0.96
Kanada					34,459	10.03
Franco-Nevada	89,625	CAD			8,303	2.42
Manulife Financial	400,856	USD			7,310	2.13
PrairieSky Royalty	841,205	CAD			11,686	3.40
TC Energy	138,522	USD			7,160	2.08

M&G (Lux) Global Themes Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Japan						
Shimano	69,900	JPY			10,528	3.06
Toyota Motor	152,000	JPY			10,156	2.96
Australien						
Starpharma Holdings	5,074,208	AUD			3,931	1.14
Transurban Group	674,052	AUD			6,688	1.95
China						
Tencent Holdings	64,500	HKD			2,716	0.79
Hongkong						
AIA Group	963,800	HKD			9,100	2.65
Hutchison China MediTech ADR	34,808	USD			626	0.18
Kunlun Energy	3,282,000	HKD			2,828	0.82
Singapur						
DBS Group Holdings	359,900	SGD			6,505	1.89
Südkorea						
Samsung Electronics	254,688	KRW			10,438	3.04
Anlagebestand					341,823	99.46
Gesamter Anlagebestand					341,823	99.46
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,857	0.54
NETTOVERMÖGEN					343,680	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					341,823	99.46
Anlagewerte insgesamt					341,823	99.46
Gesamter Anlagebestand					341,823	99.46
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,857	0.54
NETTOVERMÖGEN					343,680	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Global Themes Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Da der Fonds noch keinen kompletten 12-monatigen Zeitraum in Betrieb ist, wurden die langfristigen Performancezahlen nicht berechnet.

M&G (Lux) Global Themes Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	11.1605	10.0920	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	11.1607	10.0925	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.2218	10.0957	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.2046	10.0965	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.9497	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.9497	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A“	10.4140	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.4140	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.4550	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.4550	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.4565	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.4565	entf.	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.5999	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.6030	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.6440	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.6445	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.6458	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.6461	entf.	entf.

NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	343,680	172,459	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	229	entf.
Angepasstes Nettovermögen	343,680	172,688	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.98 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.98 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.98 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.98 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.94 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.97 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.97 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.97 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.94 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.98 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.97 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.97 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.94 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung steigender Erträge über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren durch Anlagen in diversen weltweiten Vermögenswerten an. Der Fonds strebt auch einen Kapitalzuwachs von 2-4% p. a. über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren an.

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen äusserst flexiblen Anlageansatz, der ihm die Freiheit lässt, in verschiedene Arten von Vermögenswerten zu investieren, die von Emittenten aus aller Welt begeben werden und auf jede beliebige Währung lauten können.

Der Fonds wird gewöhnlich in ertragsorientierte Vermögenswerte aus den folgenden Anlageklassen investieren: festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Barmittel und Einlagen. Der Fonds kann auch in Währungen, geldnahe Instrumente und Optionsscheine investieren. Der Anlageverwalter ist normalerweise bestrebt, mehr als 70% des Nettoinventarwerts des Fonds in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden, zu halten.

Das Engagement des Fonds in diesen Vermögenswerten wird überwiegend direkt erzielt. Der Fonds kann auch indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen und über Derivate investieren. Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement. Der Fonds kann synthetische Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren, Indizes und anderen Wertpapiergruppen eingehen (d. h. Derivate halten, um bei einem Wertverlust der Basiswerte eine positive Rendite zu erzielen).

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche: 40-80% in festverzinsliche Anlagen, 10-50% in Aktien und 0-20% in sonstige Vermögenswerte.

Der Fonds kann unter anderem in folgende festverzinsliche Instrumente investieren:

- Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, Gebietskörperschaften, Regierungsbehörden oder bestimmten internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden;
- Anleihen von Emittenten aus Schwellenmärkten;
- auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische Inlandsanleihen;
- Anleihen mit einem Investment Grade-Rating von einer anerkannten Rating-Agentur;
- Anleihen ohne Rating und Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade bis zu 40% des Nettoinventarwerts des Fonds;

- forderungsbesicherte Wertpapiere bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds; und
- Derivate, deren Wert auf Anleihen, Zinssätzen oder dem Bonitätsrisiko beruht.

Zu den Aktieninstrumenten, in die der Fonds investieren kann, gehören (a) direkte Unternehmensaktien und (b) Derivate, deren Wert auf Unternehmensaktien beruht.

Bei den sonstigen Vermögenswerten handelt es sich in diesem Zusammenhang unter anderem um Wandelanleihen und bedingt wandelbare Schuldverschreibungen. Der Fonds kann bis zu 5% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, zu Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden. Die Derivate, in die der Fonds zur Verfolgung seines Anlageziels investieren kann, umfassen unter anderem Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					628,208	47.76
Software und Computer-Dienstleistungen					21,472	1.63
Mastercard 'A'	11,507	USD			2,836	0.21
Microsoft	147,767	USD			18,636	1.42
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung					25,570	1.94
Apple	89,633	USD			17,960	1.36
Lenovo Group	12,472,000	HKD			7,610	0.58
Telekommunikationsausrüstung					8,428	0.64
Cisco Systems	188,451	USD				
Telekommunikationsanbieter					7,116	0.54
CenturyLink	498,600	USD			5,659	0.43
Consolidated Communications Holdings	334,700	USD			1,457	0.11
Gesundheitsdienstleister					16,983	1.29
Quest Diagnostics	95,825	USD			9,254	0.70
UnitedHealth Group	39,217	USD			7,729	0.59
Medizinische Ausstattung und Dienstleistungen					4,606	0.35
Meridian Bioscience	530,337	USD				
Pharmazeutik und Biotechnologie					17,368	1.32
GlaxoSmithKline	542,378	GBP			10,648	0.81
Pfizer	202,600	USD			6,720	0.51
Banken					243,639	18.52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2,275,185	EUR			10,837	0.82
Banco de Sabadell	11,749,552	EUR			10,578	0.80
Banco Santander	2,725,994	EUR			10,144	0.77
Bank of America	216,674	USD			5,822	0.44
Bank of Ireland Group	956,191	EUR			3,482	0.26
Bank of Montreal	184,472	CAD			12,443	0.95
Bank of Nova Scotia	170,711	CAD			8,993	0.68
Bankinter	1,598,463	EUR			9,302	0.71
BNP Paribas	224,892	EUR			10,030	0.76
Chiba Bank	1,562,300	JPY			7,356	0.56
Citigroup	104,065	USD			6,619	0.50
Commonwealth Bank of Australia	94,509	AUD			4,725	0.36
Fifth Third Bancorp	160,423	USD			4,036	0.31
HSBC Holdings	1,025,806	GBP			7,221	0.55
ING Groep	1,082,422	EUR			10,363	0.79
Intesa Sanpaolo	5,699,956	EUR			12,390	0.94
JPMorgan Chase	76,525	USD			8,249	0.63
KBC Group	181,177	EUR			10,738	0.82
KeyCorp	309,600	USD			5,064	0.38
M&T Bank	38,757	USD			5,612	0.43
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	1,534,396	EUR			15,310	1.16
Mitsubishi UFJ Financial Group	1,195,900	JPY			5,561	0.42
Mizuho Financial Group	5,988,000	JPY			8,408	0.64
PNC Financial Services Group	54,818	USD			7,048	0.54
Resona Holdings	2,147,000	JPY			8,427	0.64
Sumitomo Mitsui Financial Group	277,000	JPY			8,680	0.66
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	181,300	JPY			5,990	0.46
SunTrust Banks	102,076	USD			6,440	0.49
US Bancorp	141,368	USD			7,174	0.55
Wells Fargo	142,040	USD			6,597	0.50
Finanz- und Kreditdienstleistungen					10,251	0.78
American Express	94,362	USD				
Investment Banking u. Brokerage-Leistungen					39,777	3.02
Banca Mediolanum	1,873,784	EUR			12,924	0.98
IG Group Holdings	333,511	GBP			2,288	0.17
Natixis	1,842,506	EUR			6,979	0.53
Nomura Holdings	2,136,900	JPY			8,298	0.63
ORIX	679,500	JPY			9,283	0.71
Pendal Group	1,109	AUD			5	0.00
Mortgage Real Estate Investment Trusts					18,904	1.44
Advance Residence Investment	2,322	JPY			6,993	0.53
Japan Retail Fund Investment	3,483	JPY			6,754	0.52
Stockland	1,831,417	AUD			5,157	0.39

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Lebensversicherungen						
Legal & General Group	1,346,885	GBP			3,774	0.29
Versicherungen (ohne Lebensversicherungen)						
Fairfax Financial Holdings	13,636	CAD			5,489	0.42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	57,735	EUR			13,686	1.04
Immobilieninvestment und -dienstleistungen						
Kerry Properties	2,787,000	HKD			7,852	0.60
Kfz u. Komponenten						
Daimler	199,135	EUR			9,027	0.69
Ford Motor	983,900	USD			8,175	0.62
Honda Motor	452,700	JPY			10,734	0.81
Kia Motors	195,105	KRW			6,814	0.52
Nissan Motor	1,309,500	JPY			7,493	0.57
Haushaltswaren und Wohnungsbau						
Barratt Developments	911,695	GBP			6,614	0.50
Coway	84,576	KRW			5,473	0.42
Panasonic	627,700	JPY			4,661	0.35
Persönliche Güter						
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	33,580	EUR			12,099	0.92
Medien						
Shaw Communications	268,179	CAD			4,814	0.37
Einzelhändler						
Home Depot	47,311	USD			9,956	0.76
Industria de Diseno Textil	208,915	EUR			5,912	0.45
Truworths International	607,626	ZAR			1,956	0.15
Reisen und Freizeit						
Greene King	249,728	GBP			2,379	0.18
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung						
BAE Systems	479,795	GBP			3,078	0.23
Elektronik und Elektrogeräte						
Hitachi	403,400	JPY			13,782	1.05
Hon Hai Precision Industry	957,600	TWD			2,067	0.16
Produktionstechnik						
Sembcorp Marine	327,800	SGD			257	0.02
Industrielle Unterstützungsleistungen						
ITOCHU	859,900	JPY			16,272	1.24
Mitsubishi	449,000	JPY			10,100	0.77
Sumitomo	642,400	JPY			9,197	0.70
Transport (Industrie)						
East Japan Railway	135,700	JPY			11,864	0.90
West Japan Railway	203,900	JPY			15,790	1.20
Chemikalien						
BASF	74,946	EUR			4,779	0.36
RENTENWERTE						
Anleiheportfolios						
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund USD					29,599	2.25
Klasse 'C' (Distribution) ^[a]	2,063,722	USD			19,124	1.45
SPDR® Barclays 10+ Year US Corporate Bond ETF	323,324	USD			10,475	0.80
Schuldverschreibungen						
Anleihen mit Rating „AAA“						
US Treasury Note 2.75%	152,413,000	USD	15.08.2042		155,998	11.86
US Treasury Note 3%	55,509,800	USD	15.02.2048		60,016	4.57
Anleihen mit Rating „A“						
Chile (Republic of) 4%	12,275,000,000	CLP	01.03.2023		16,458	1.25
Mexico (United Mexican States) 8.5%	820,620,300	MXN	18.11.2038		42,972	3.27
Peru (Republic of) 6.95%	36,870,000	PEN	12.08.2031		12,133	0.92
Poland (Republic of) 5.75%	82,859,000	PLN	23.09.2022		21,178	1.61
Anleihen mit Rating „BBB“						
Admiral Group 5.5%	3,201,000	GBP	25.07.2024		4,036	0.31
BUPA Finance 5%	3,016,000	GBP	25.04.2023		3,745	0.28
Colombia (Republic of) 10%	78,461,300,000	COP	24.07.2024		25,048	1.90
Ford Motor 7.125%	840,000	USD	15.11.2025		861	0.07

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Nettovermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldtitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
HCA 4.75%	1,840,000	USD	01.05.2023		1,804	0.14
innogy Finance 5.625%	1,131,000	GBP	06.12.2023		1,502	0.11
Italy (Republic of) 2.7%	56,644,000	EUR	01.03.2047		68,401	5.20
Marks & Spencer 4.75%	2,047,000	GBP	12.06.2025		2,538	0.19
Norfolk Southern Railway 9.75%	252,000	USD	15.06.2020		243	0.02
Qwest 6.875%	3,316,000	USD	15.09.2033		3,040	0.23
Thomson Reuters 5.85%	125,000	USD	15.04.2040		138	0.01
Western Union 6.2%	344,000	USD	17.11.2036		355	0.03
Zoetis 3.25%	3,760,000	USD	01.02.2023		3,546	0.27
Anleihen mit Rating „BB“						
Brazil (Federal Republic of) 10%	156,802,000	BRL	01.01.2023		38,433	2.92
EI Group 6%	2,917,000	GBP	06.10.2023		3,368	0.26
Ladbrokes Group Finance 5.125%	1,740,000	GBP	08.09.2023		2,102	0.16
South Africa (Republic of) 6.25%	823,261,617	ZAR	31.03.2036		35,906	2.73
Tesco 6.125%	109,000	GBP	24.02.2022		137	0.01
Virgin Media Secured Finance 4.875%	2,822,000	GBP	15.01.2027		3,311	0.25
Anleihen mit Rating „B“						
Sprint Capital 6.875%	2,917,000	USD	15.11.2028		2,900	0.22
Ziggo Bond Finance 4.625%	2,583,000	EUR	15.01.2025		2,664	0.20
Anleihen mit Rating „CCC“						
Altice Financial 9%	3,036,000	EUR	15.06.2023		3,173	0.24
Anleihen ohne Rating						
John Lewis 6.125%	2,347,000	GBP	21.01.2025		3,024	0.23
TRU Taj 12% ^(a)	131,000	USD	15.08.2021		66	0.00
Windstream Services 9%	3,281,000	USD	30.06.2025		1,650	0.13
Derivative Schuldtitel						
Zinsswaps						
Zahle 1.515% Erhalte Var. Feb 2047	4,500,000	GBP			(1,255)	(0.09)
Zahle 1.523% Erhalte Var. Jan 2048	200,000	GBP			(1,024)	(0.08)
Zahle 1.641% Erhalte Var. März 2048	670,000	GBP			(48)	0.00
					(183)	(0.01)
WÄHRUNG						
Devisentermin- kontrakte						
Kauf von 6,771,020.66 EUR, Verkauf von 11,028,652.00 AUD			25.10.2019		(16,687)	(1.26)
Kauf von 19,412,330.66 EUR, Verkauf von 17,516,231.26 GBP			25.10.2019		(40)	0.00
Kauf von 141,315,294.69 EUR, Verkauf von 17,230,372,655.00 JPY			25.10.2019		(300)	(0.02)
Kauf von 19,603,742.48 EUR, Verkauf von 84,255,905.00 PLN			25.10.2019		(4,842)	(0.37)
Kauf von 400,880,002.85 EUR, Verkauf von 452,712,656.38 USD			25.10.2019		399	0.03
Kauf von 3,950,811.49 EUR, Verkauf von 64,184,196.00 ZAR			25.10.2019		(12,915)	(0.98)
Kauf von 564,236,739.00 JPY, Verkauf von 4,739,310.69 EUR			25.10.2019		105	0.01
Kauf von 40,060,950.07 USD, Verkauf von 35,757,559.42 EUR			25.10.2019		47	0.00
					859	0.07
Anlagebestand					1,160,611	88.25
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 682,210.05 CHF, Verkauf von 620,609.02 EUR			23.10.2019		72	0.00
Kauf von 7,133.67 EUR, Verkauf von 7,842.67 CHF			23.10.2019		8	0.00
Kauf von 2,957.62 EUR, Verkauf von 3,259.28 USD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 208,136.20 SGD, Verkauf von 136,821.02 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 5,540,228.48 USD, Verkauf von 5,000,290.72 EUR			23.10.2019		64	0.00
Gesamter Anlagebestand					1,160,683	88.25
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					154,629	11.75
NETTOVERMÖGEN					1,315,312	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					628,208	47.76
Anleiheportfolios					29,599	2.25
Schuldverschreibungen					520,746	39.59
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					1,482	0.11
Anlagewerte insgesamt					1,180,035	89.71

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen /		Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Nettovermögens
	Kontrakte	Währung				
BESTANDSÜBERSICHT (Fortsetzung)						
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(18,097)	(1.37)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(1,255)	(0.09)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(19,352)	(1.46)
Gesamter Anlagebestand					1,160,683	88.25
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					154,629	11.75
NETTOVERMÖGEN					1,315,312	100.00

[a] Wechselseitige Beteiligung (siehe Erläuterung 13).

[b] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko		
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR
Barclays Bank London	0	126,985	3,680
BNP Paribas	1,024	0	1,040
Citigroup Global Markets Limited	0	127,487	3,584
Goldman Sachs International	0	141,131	4,020
HSBC Bank Plc	48	0	20
JP Morgan Chase	0	19,879	0
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	0	3,951	0
National Australia Bank Ltd	0	20,666	0
Standard Chartered Bank	0	7,254	0
State Street Bank and Trust Company	0	5,768	4,570
State Street Bank London	0	158,701	0
UBS AG London	183	26,375	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+6.7	+5.6	+4.7	+5.4	07.11.2013	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+6.7	+5.6	+4.7	+5.4	07.11.2013	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A F2“	+6.7	entf.	entf.	+3.1	entf.	03.04.2018
Ausschüttende Klasse „A F3“	+6.7	entf.	entf.	+3.1	entf.	03.04.2018
Ausschüttende Klasse „A Q“	+6.7	+5.6	entf.	+2.8	08.05.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+6.4	+5.1	entf.	+4.8	11.09.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „B F2“	+6.4	entf.	entf.	+2.6	entf.	03.04.2018
Ausschüttende Klasse „B F3“	+6.4	entf.	entf.	+2.6	entf.	03.04.2018
Ausschüttende Klasse „B Q“	+6.4	+5.1	entf.	+4.8	11.09.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+7.2	+6.4	+5.4	+6.2	07.11.2013	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+7.2	+6.4	+5.5	+6.2	07.11.2013	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C Q“	+7.2	+6.4	entf.	+3.5	08.05.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+7.2	+6.4	+5.5	+6.2	07.11.2013	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „ZI“	+7.6	entf.	entf.	+3.8	entf.	08.05.2018
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+7.9	+7.5	entf.	+6.5	09.10.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+7.9	+7.5	entf.	+6.5	09.10.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+8.3	+8.3	entf.	+7.3	09.10.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+8.3	+8.3	entf.	+7.2	09.10.2015	16.01.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+6.5	+5.1	+4.0	+4.8	07.11.2013	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+6.9	+6.0	+4.7	+5.5	07.11.2013	16.01.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+8.3	+8.1	entf.	+6.8	09.10.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+8.3	+8.2	entf.	+6.9	09.10.2015	16.01.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+8.8	+9.0	entf.	+7.7	09.10.2015	16.01.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+8.8	+9.0	entf.	+7.7	09.10.2015	16.01.2018

[a] Die Fondspersormance vor der Auflegung des Fonds am 16. Januar 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Income Allocation Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Income Allocation Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 7. November 2013 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 16. März 2018 mit dem M&G (Lux) Income Allocation Fund.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche und monatliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stich- tag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A Q“ Ausschüttung	Klasse „B Q“ Ausschüttung	Klasse „C Q“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €
1. Zwischenausschüttung	0.0779	0.0773	0.0787
2. Zwischenausschüttung	0.0800	0.0793	0.0811

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stich- tag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung	Klasse „A F2“ Ausschüttung	Klasse „A F3“ Ausschüttung	Klasse „B F2“ Ausschüttung	Klasse „B F3“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
1. Zwischenausschüttung	0.0259	0.0163	0.0242	0.0162	0.0240
2. Zwischenausschüttung	0.0253	0.0159	0.0236	0.0158	0.0235
3. Zwischenausschüttung	0.0260	0.0164	0.0243	0.0163	0.0241
4. Zwischenausschüttung	0.0263	0.0165	0.0245	0.0164	0.0243
5. Zwischenausschüttung	0.0262	0.0165	0.0245	0.0164	0.0243
6. Zwischenausschüttung	0.0269	0.0170	0.0251	0.0168	0.0249

	Klasse „C“ Ausschüttung	Klasse „ZI“ Ausschüttung	Klasse „A-H“ Ausschüttung	Klasse „C-H“ Ausschüttung	Klasse „A-H“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	SGD €	SGD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0262	0.0271	0.0266	0.0269	0.0270
2. Zwischenausschüttung	0.0256	0.0264	0.0260	0.0263	0.0264
3. Zwischenausschüttung	0.0264	0.0272	0.0268	0.0271	0.0272
4. Zwischenausschüttung	0.0266	0.0275	0.0271	0.0274	0.0275
5. Zwischenausschüttung	0.0266	0.0275	0.0271	0.0275	0.0276
6. Zwischenausschüttung	0.0273	0.0282	0.0278	0.0282	0.0283

	Klasse „C-H“ Ausschüttung
zum 30. September 2019	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.0272
2. Zwischenausschüttung	0.0267
3. Zwischenausschüttung	0.0275
4. Zwischenausschüttung	0.0278
5. Zwischenausschüttung	0.0279
6. Zwischenausschüttung	0.0286

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.1454	9.5077	9.7020
Ausschüttende Klasse „A“	9.5949	9.1745	9.6766
Ausschüttende Klasse „A Q“	9.6757	9.2490	9.7038
Ausschüttende Klasse „A F2“	10.1717	9.6268	entf.
Ausschüttende Klasse „A F3“	10.0272	9.5380	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	10.0608	9.4522	9.6940
Ausschüttende Klasse „B Q“	9.5928	9.1935	9.6938
Ausschüttende Klasse „B F2“	10.0962	9.5796	entf.
Ausschüttende Klasse „B F3“	9.9532	9.4913	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.2935	9.6051	9.7185
Ausschüttende Klasse „C“	9.7352	9.2685	9.6934
Ausschüttende Klasse „C Q“	9.8046	9.3317	9.7204
Thesaurierende Klasse „CI“	10.3048	9.6129	9.7220
Ausschüttende Klasse „ZI“	10.0699	9.5512	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.5073	9.7418	9.7393
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.9294	9.3926	9.7141
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6624	9.8430	9.7558
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.0748	9.4901	9.7299
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0781	9.4661	9.6948
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2251	9.5622	9.7113
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.6642	9.8478	9.7598
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.0978	9.5123	9.7341
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8261	9.9522	9.7747
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.2263	9.5928	9.7492
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	1,315,312	1,243,100	1,333,711
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	1,315,312	1,243,100	1,333,711
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019			Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro			%
Thesaurierende Klasse „A“			1.72
Ausschüttende Klasse „A“			1.72
Ausschüttende Klasse „A Q“			1.72
Ausschüttende Klasse „A F2“			1.72 [a]
Ausschüttende Klasse „A F3“			1.72 [a]
Thesaurierende Klasse „B“			2.22
Ausschüttende Klasse „B Q“			2.22
Ausschüttende Klasse „B F2“			2.22 [a]
Ausschüttende Klasse „B F3“			2.22 [a]
Thesaurierende Klasse „C“			0.87
Ausschüttende Klasse „C“			0.87
Ausschüttende Klasse „C Q“			0.87
Thesaurierende Klasse „CI“			0.83
Ausschüttende Klasse „ZI“			0.18
Singapur-Dollar			%
Thesaurierende Klasse „A-H“			1.74
Ausschüttende Klasse „A-H“			1.74
Thesaurierende Klasse „C-H“			0.89
Ausschüttende Klasse „C-H“			0.89
Schweizer Franken			%
Thesaurierende Klasse „A-H“			1.74
Thesaurierende Klasse „C-H“			0.89
US-Dollar			%
Thesaurierende Klasse „A-H“			1.74
Ausschüttende Klasse „A-H“			1.74
Thesaurierende Klasse „C-H“			0.89
Ausschüttende Klasse „C-H“			0.89

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Japan Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des japanischen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen, die in Japan ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass die Fehlbewertungen des Marktes häufig dadurch zustande kommen, dass psychologische Faktoren (d. h. Verhaltensmuster) Anleger daran hindern, Anlagen immer rational zu bewerten. Infolgedessen spiegeln Marktkurse nicht immer die fundamentalen Werte wider.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass es möglich ist, von solchen Verhaltensmustern, die auf dem japanischen Aktienmarkt verbreitet sind, systematisch profitieren zu können.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Japan Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. JPY	Marktwert Tsd. JPY	% des Nettovermögens
AKTIEN					14,542,898	98.32
Chemikalien					1,115,380	7.54
DIC	178,700	JPY			535,296	3.62
JSR	335,600	JPY			580,084	3.92
Baustoffe						
LIXIL Group	252,000	JPY			478,422	3.23
Bau- & Ingenieurwesen						
Mazda Motor	265,300	JPY			254,356	1.72
Maschinen					1,109,042	7.50
Mitsubishi Heavy Industries	71,500	JPY			302,481	2.04
Nikon	264,300	JPY			355,880	2.41
Sumitomo Heavy Industries	58,400	JPY			186,588	1.26
Tadano	256,900	JPY			264,093	1.79
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen						
Hitachi Zosen	1,303,300	JPY			456,807	3.09
Strasse und Schiene						
Mitsui OSK Lines	199,600	JPY			544,609	3.68
Automobilkomponenten						
Bridgestone	118,500	JPY			495,567	3.35
Automobilbranche						
Honda Motor	281,800	JPY			787,561	5.32
Langlebige Haushaltsprodukte						
Panasonic	652,500	JPY			571,101	3.86
Medien						
Dentsu	148,100	JPY			562,780	3.81
Fachhandel					1,135,239	7.68
Lawson	92,600	JPY			512,541	3.47
Shimamura	44,600	JPY			382,222	2.58
United Arrows	76,100	JPY			240,476	1.63
Lebensmittelprodukte						
Ajinomoto	197,500	JPY			402,505	2.72
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
Miraca Holdings	224,900	JPY			553,591	3.74
Pharmazeutik						
Takeda Pharmaceutical	134,200	JPY			495,131	3.35
Banken					1,743,272	11.79
Mitsubishi UFJ Financial Group	1,326,400	JPY			727,000	4.92
Sumitomo Mitsui Financial Group	173,400	JPY			640,453	4.33
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	96,500	JPY			375,819	2.54
Kapitalmärkte						
Nomura Holdings	1,419,900	JPY			649,888	4.39
Versicherungen					600,458	4.06
Dai-ichi Life Holdings	109,200	JPY			177,887	1.20
T&D Holdings	369,300	JPY			422,571	2.86
IT-Dienste						
NEC	54,700	JPY			249,432	1.69
Technologiehardware, Speicher u. Peripheriegeräte						
Ricoh	447,800	JPY			435,485	2.94
Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten					1,263,661	8.54
Hitachi	169,800	JPY			683,785	4.62
Mitsubishi Electric	404,800	JPY			579,876	3.92
Immobilienverwaltung & -erschliessung					442,622	2.99
Mitsui Fudosan	29,300	JPY			78,443	0.53
Nomura Real Estate Holdings	156,300	JPY			364,179	2.46
Interaktive Medien u. Dienstleistungen						
Yahoo Japan	644,700	JPY			195,989	1.33
Anlagebestand					14,542,898	98.32
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(86)	0.00
Kauf von 3,968.00 JPY, Verkauf von 36.51 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 41,786.25 EUR, Verkauf von 4,995,675.00 JPY			23.10.2019		(68)	0.00
Kauf von 42,121.93 CHF, Verkauf von 4,580,936.00 JPY			23.10.2019		(12)	0.00

M&G (Lux) Japan Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. JPY	Marktwert Tsd. JPY	% des Netto- vermögens
Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)						
Kauf von 43,906.78 USD, Verkauf von 4,737,410.00 JPY			23.10.2019		(6)	0.00
Gesamter Anlagebestand					14,542,812	98.32
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					247,760	1.68
NETTOVERMÖGEN					14,790,572	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					14,542,898	98.32
Anlagewerte insgesamt					14,542,898	98.32
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(86)	0.00
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(86)	0.00
Gesamter Anlagebestand					14,542,812	98.32
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					247,760	1.68
NETTOVERMÖGEN					14,790,572	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Kontrahent	Derivatrisiko Devisentermin- kontrakte Tsd. JPY
State Street Bank and Trust Company	14,318

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Japan Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilinhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.4	+4.9	+7.3	+3.1	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	-1.5	entf.	entf.	-11.6	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+4.8	+5.7	+8.1	+3.9	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-1.1	entf.	entf.	-11.0	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+4.8	+5.7	+8.1	+3.9	28.11.2001	06.11.2018
Japanischer Yen						
Thesaurierende Klasse „A“	-1.0	+6.3	+3.9	+3.6	28.11.2001	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-0.7	+7.1	+4.7	+4.3	28.11.2001	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+3.7	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+3.7	entf.	28.05.2019
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	05.07.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	05.07.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	-1.6	entf.	entf.	-11.6	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-1.2	entf.	entf.	-11.0	entf.	06.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.6	+4.2	entf.	+3.2	09.10.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	0.0	entf.	entf.	-8.9	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.9	+5.0	entf.	+3.9	09.10.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+0.4	entf.	entf.	-8.4	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.0	+5.0	entf.	+3.9	09.10.2015	06.11.2018

[a] Die Fondspersormance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Japan Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Japan Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 6. April 1971 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Japan Fund.

M&G (Lux) Japan Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	17.3422	16.6082	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	8.8438	8.9763	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	19.6947	18.7899	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	8.9041	9.0029	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.8407	9.3868	entf.
Japanischer Yen	JPY	JPY	JPY
Thesaurierende Klasse „A“	892.3914	901.7685	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	898.4200	904.4223	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	1.036.6088	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	1.036.6088	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.1182	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.1182	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.1193	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.1193	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	8.8369	8.9772	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	8.8971	9.0036	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.3176	11.1448	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.1052	9.1022	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.6598	11.4384	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.1623	9.1280	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.4227	9.2420	entf.

NIW des Fonds	Tsd. JPY	Tsd. JPY	Tsd. JPY
Nettovermögen	14,790,572	16,100,445	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	14,790,572	16,100,445	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.76
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.78
Thesaurierende Klasse „C“	1.01
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03
Thesaurierende Klasse „CI“	0.97
Japanischer Yen	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.76
Thesaurierende Klasse „C“	1.01
Thesaurierende Klasse „CI“	0.98 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.98 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	1.04 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	1.04 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	1.00 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	1.00 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.78
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03

M&G (Lux) Japan Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER) (Fortsetzung)

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.76
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.78
Thesaurierende Klasse „C“	1.01
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03
Thesaurierende Klasse „CI“	0.97

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des Aktienmarktes für japanische kleinere Unternehmen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte kleinerer Unternehmen, die in Japan gegründet wurden, ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Kleinere Unternehmen werden definiert als die untere Hälfte bezogen auf die gesamte Marktkapitalisierung aller börsennotierten Unternehmen in Japan.

Der Fonds hält in der Regel ein konzentriertes Portfolio aus weniger als 50 Unternehmen.

Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich Fonds, die von M&G verwaltet werden) in sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren.

Derivate können zum effizienten Portfoliomanagement und zur Absicherung eingesetzt werden.

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. JPY	Marktwert Tsd. JPY	% des Netto- vermögens
AKTIEN					4,737,944	99.03
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung						
Wacom	332,400	JPY			116,672	2.44
Telekommunikationsausrüstung						
Denki Kogyo	34,900	JPY			106,445	2.22
Gesundheitsdienstleister						
Miraca Holdings	79,200	JPY			194,951	4.07
Banken					207,136	4.33
Concordia Financial Group	318,800	JPY			131,983	2.76
Tokyo Kiraboshi Financial Group	53,700	JPY			75,153	1.57
Investment Banking u. Brokerage-Leistungen					166,571	3.48
IBJ Leasing	28,900	JPY			84,417	1.76
Sparx Group	330,600	JPY			82,154	1.72
Kfz u. Komponenten					334,679	7.00
Riken	21,400	JPY			79,983	1.67
Sumitomo Riko	295,300	JPY			254,696	5.33
Haushaltswaren und Wohnungsbau					674,556	14.10
Haseko	110,300	JPY			138,702	2.90
Iida Group Holdings	105,100	JPY			184,714	3.86
Janome Sewing Machine	250,600	JPY			100,616	2.10
Nikon	103,400	JPY			139,228	2.91
Sanyo Housing Nagoya	128,000	JPY			111,296	2.33
Einzelhändler					583,980	12.21
Asahi	135,200	JPY			160,820	3.36
United Arrows	41,600	JPY			131,456	2.75
Yamatane	215,200	JPY			291,704	6.10
Nahrungsmittelproduktion						
Megmilk Snow Brand	61,100	JPY			158,768	3.32
Hoch-/Tiefbau und Baustoffe						
OSJB Holdings	327,700	JPY			80,450	1.68
Elektronik und Elektrogeräte					222,086	4.64
Cosel	44,300	JPY			45,452	0.95
Oki Electric Industry	120,200	JPY			176,634	3.69
Allgemeine Industrieunternehmen					263,546	5.51
LIXIL Group	80,300	JPY			152,449	3.19
Sankyo Tateyama	88,700	JPY			111,097	2.32
Produktionstechnik					540,613	11.30
CKD	92,800	JPY			119,016	2.49
Ebara	38,400	JPY			110,362	2.31
Hitachi Zosen	477,500	JPY			167,364	3.50
Sumitomo Heavy Industries	11,600	JPY			37,062	0.77
Tadano	103,900	JPY			106,809	2.23
Industrielle Unterstützungsleistungen					146,270	3.06
Kintetsu World Express	19,500	JPY			29,611	0.62
Relia	86,800	JPY			116,659	2.44
Transport (Industrie)					277,044	5.79
Hamakyorex	25,700	JPY			89,050	1.86
Mitsui OSK Lines	68,900	JPY			187,994	3.93
Industrielle Metalle und Bergbau						
Dowa Holdings	51,700	JPY			190,644	3.98
Chemikalien					473,533	9.90
DIC	63,600	JPY			190,514	3.98
Fujimi	38,300	JPY			97,033	2.03
JSR	107,600	JPY			185,986	3.89
Anlagebestand					4,737,944	99.03
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(84)	0.00
Kauf von 4,593.00 JPY, Verkauf von 42.25 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 40,730.58 EUR, Verkauf von 4,869,467.00 JPY			23.10.2019		(67)	0.00
Kauf von 41,099.43 CHF, Verkauf von 4,469,736.00 JPY			23.10.2019		(12)	0.00

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. JPY	Marktwert Tsd. JPY	% des Netto- vermögens
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN (Fortsetzung)						
Kauf von 42,312,46 USD, Verkauf von 4,565,387,00 JPY			23.10.2019		(5)	0,00
Gesamter Anlagebestand					4,737,860	99,03
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					46,311	0,97
NETTOVERMÖGEN					4,784,171	100,00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					4,737,944	99,03
Anlagewerte insgesamt					4,737,944	99,03
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(84)	0,00
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(84)	0,00
Gesamter Anlagebestand					4,737,860	99,03
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					46,311	0,97
NETTOVERMÖGEN					4,784,171	100,00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. JPY
State Street Bank and Trust Company	13,909

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Ein Jahr 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro							
Thesaurierende Klasse „A“	-1.6	-13.9	+2.6	+7.4	+6.0	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	-7.3	entf.	entf.	entf.	-15.7	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-1.2	-13.2	+3.3	+8.2	+6.7	28.11.2001	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-6.9	entf.	entf.	entf.	-15.1	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-1.2	-13.2	+3.4	+8.2	+6.7	28.11.2001	06.11.2018
Japanischer Yen							
Thesaurierende Klasse „A“	-6.8	-22.9	+3.9	+4.1	+6.4	28.11.2001	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-6.4	-22.3	+4.7	+4.8	+7.2	28.11.2001	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	entf.	+1.5	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	entf.	+1.5	entf.	28.05.2019
Schweizer Franken							
Thesaurierende Klasse „A-H“	-7.3	entf.	entf.	entf.	-15.7	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-6.9	entf.	entf.	entf.	-15.1	entf.	06.11.2018
US-Dollar							
Thesaurierende Klasse „A“	-4.3	-18.8	+1.8	entf.	+4.2	09.10.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	-5.8	entf.	entf.	entf.	-13.2	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-4.0	-18.2	+2.6	entf.	+4.9	09.10.2015	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-5.4	entf.	entf.	entf.	-12.6	entf.	06.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-4.0	-18.2	+2.6	entf.	+4.9	09.10.2015	06.11.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Japan Smaller Companies Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Japan Smaller Companies Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 15. Mai 1984 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund.

M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	28.0474	28.5157	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	8.4271	9.0873	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	32.0225	32.4262	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	8.4860	9.1142	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.3815	9.5002	entf.
Japanischer Yen	JPY	JPY	JPY
Thesaurierende Klasse „A“	850.7016	912.6270	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	856.4519	915.3116	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	1.015.3339	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	1.015.3339	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	8.4274	9.0890	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	8.4864	9.1157	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.7568	12.2897	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	8.6788	9.2131	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.1107	12.6129	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	8.7377	9.2403	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	8.9826	9.3532	entf.
NIW des Fonds	Tsd. JPY	Tsd. JPY	Tsd. JPY
Nettovermögen	4,784,171	15,287,272	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	4,784,171	15,287,272	entf.

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	%
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.75
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.77
Thesaurierende Klasse „C“	1.00
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.02
Thesaurierende Klasse „CI“	0.96
Japanischer Yen	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.75
Thesaurierende Klasse „C“	1.00
Thesaurierende Klasse „CI“	1.00 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	1.00 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.77
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.02
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.75
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.77
Thesaurierende Klasse „C“	0.99
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.02
Thesaurierende Klasse „CI“	0.96

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds hat zwei Ziele:

- Erzielung einer höheren Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen), die über einen Zeitraum von fünf Jahren über jener des US-Aktienmarktes liegt und;
- Erzielung eines Ertragsstroms in US-Dollar, der jährlich steigt.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in den USA und Kanada ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel.

Der Anlageverwaltungsgesellschaft strebt an, in Unternehmen mit hervorragender Kapitaldisziplin und dem Potenzial eines langfristigen Wachstums zu investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass steigende Dividenden einen Aufwärtsdruck auf den Wert von Anteilen ausüben.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					158,785	97.04
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					12,594	7.70
EOG Resources	19,613	USD			1,471	0.90
Gibson Energy	117,386	CAD			2,042	1.25
ONEOK	79,766	USD			5,848	3.58
Pembina Pipeline	44,497	CAD			1,658	1.01
PrairieSky Royalty	113,391	CAD			1,575	0.96
Chemikalien					7,007	4.28
Air Products & Chemicals	10,714	USD			2,368	1.45
Methanex	130,564	USD			4,639	2.83
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung						
Boeing	8,874	USD			3,398	2.08
Elektrische Ausrüstung						
Emerson Electric	49,649	USD			3,297	2.01
Strasse und Schiene						
Union Pacific	14,984	USD			2,438	1.49
Hotels, Restaurants u. Freizeit					7,759	4.74
Las Vegas Sands	67,125	USD			3,834	2.34
Six Flags Entertainment	36,478	USD			1,803	1.10
Yum China Holdings	47,213	USD			2,122	1.30
Fachhandel						
Lowe's	45,468	USD			4,981	3.04
Getränke						
Constellation Brands 'A'	35,036	USD			7,218	4.41
Lebensmittelprodukte						
Mondelez International 'A'	124,946	USD			6,921	4.23
Tabak						
Altria Group	29,529	USD			1,185	0.72
Gesundheitswesen - Ausrüstung & Bedarf						
Becton Dickinson	20,695	USD			5,132	3.14
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen					8,533	5.21
Anthem	19,414	USD			4,615	2.82
UnitedHealth Group	18,200	USD			3,918	2.39
Pharmazeutik						
Merck	59,965	USD			4,972	3.04
Banken					10,204	6.24
First Republic Bank	26,568	USD			2,592	1.59
JPMorgan Chase	35,992	USD			4,237	2.59
Wells Fargo	66,537	USD			3,375	2.06
Finanzdienstleistungen - diversifiziert						
S&P Global	6,384	USD			1,573	0.96
Verbraucherfinanzen					11,695	7.15
American Express	33,436	USD			3,967	2.43
Mastercard 'A'	14,668	USD			3,949	2.41
Visa 'A'	21,720	USD			3,779	2.31
Kapitalmärkte					6,374	3.89
BlackRock	3,906	USD			1,743	1.06
Intercontinental Exchange	50,113	USD			4,631	2.83
Versicherungen					8,487	5.19
Marsh & McLennan	40,898	USD			4,079	2.49
Progressive	57,180	USD			4,408	2.70
IT-Dienste					11,716	7.16
Broadridge Financial Solutions	31,078	USD			3,850	2.35
Cognizant Technology Solutions 'A'	20,600	USD			1,210	0.74
Fidelity National Information Services	50,949	USD			6,656	4.07
Software					14,280	8.73
Broadcom	12,823	USD			3,517	2.15
Microsoft	78,139	USD			10,763	6.58
Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten						
Agilent Technologies	23,904	USD			1,826	1.12
Halbleiter & Halbleitersausrüstung						
Lam Research	9,382	USD			2,159	1.32

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Telekommunikationsdienstleistungen - diversifiziert						
Comcast 'A'	210,034	USD			9,411	5.75
Equity-REITs (Real Estate Investment Trusts)						
Crown Castle International	11,433	USD			5,625	3.44
Equinix	7,022	USD			1,577	0.96
					4,048	2.48
Anlagebestand					158,785	97.04
GELDNAHE MITTEL						
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	6,726,000	USD			6,726	4.11
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					(261)	(0.16)
Kauf von 606,419.55 EUR. Verkauf von 890,111.60 CAD			23.10.2019		(9)	(0.01)
Kauf von 17,969,369.26 EUR. Verkauf von 19,911,011.50 USD			23.10.2019		(254)	(0.15)
Kauf von 9,082.69 CAD. Verkauf von 6,254.18 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 249,148.37 USD. Verkauf von 225,541.47 EUR			23.10.2019		2	0.00
Gesamter Anlagebestand					165,250	100.99
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					(1,618)	(0.99)
NETTOVERMÖGEN					163,632	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					158,785	97.04
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					2	0.00
Anlagewerte insgesamt					158,787	97.04
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(263)	(0.16)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(263)	(0.16)
Gesamter Anlagebestand					158,524	96.88
Geldnahe Mittel					6,726	4.11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					(1,618)	(0.99)
NETTOVERMÖGEN					163,632	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD
State Street Bank and Trust Company	21,513

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+7.3	+14.8	+13.0	+5.3	28.11.2001	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+7.3	+14.8	+13.0	+14.7	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.8	+11.3	+8.1	+7.0	12.09.2008	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+7.7	+15.7	+13.9	+6.0	28.11.2001	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+7.7	+15.9	+14.0	+15.7	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.2	+12.1	+8.9	+10.4	01.10.2010	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+7.8	+15.7	+13.9	+6.0	28.11.2001	19.11.2018
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+0.4	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „C“	entf.	entf.	entf.	+0.4	entf.	05.07.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+0.4	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.	+0.4	entf.	05.07.2019
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	+4.4	+14.0	+9.8	+6.3	09.03.2007	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+4.4	+14.0	+9.8	+10.3	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+4.8	+14.9	+10.7	+7.1	09.03.2007	09.11.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+4.8	+14.9	+10.7	+11.1	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+4.8	+15.7	+11.9	+7.9	09.03.2007	19.11.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G North American Dividend Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G North American Dividend Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 18. Dezember 1972 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) North American Dividend Fund.

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung EUR ¢	Klasse „C“ Ausschüttung EUR ¢	Klasse „C“ Ausschüttung GBP p	Klasse „CI“ Ausschüttung GBP p	Klasse „A“ Ausschüttung USD ¢
zum 30. September 2019					
1. Zwischenausschüttung	0.0700	0.0780	entf.	entf.	0.0625
2. Zwischenausschüttung	0.0729	0.0815	0.0234	0.0234	0.0625

	Klasse „C“ Ausschüttung USD ¢
zum 30. September 2019	
1. Zwischenausschüttung	0.0677
2. Zwischenausschüttung	0.0678

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.75
Ausschüttende Klasse „A“	1.75
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.77
Thesaurierende Klasse „C“	1.00
Ausschüttende Klasse „C“	0.98
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.02
Thesaurierende Klasse „CI“	0.95
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	0.99 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.99 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.97 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.75
Ausschüttende Klasse „A“	1.75
Thesaurierende Klasse „C“	1.00
Ausschüttende Klasse „C“	1.01
Thesaurierende Klasse „CI“	0.95

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	25.2210	23.4973	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	23.2109	21.8428	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	21.0108	20.4440	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	28.3979	26.3571	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	25.9425	24.3232	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	22.3405	21.6473	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.4082	10.5862	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	10.0359	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.0359	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.0369	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.0369	entf.	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	21.6237	20.7154	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	19.8883	19.2456	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	23.7457	22.6617	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	21.6094	20.8337	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.9041	10.4045	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	163,632	140,190	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	163,632	140,190	entf.

M&G (Lux) North American Value Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des US-Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in den USA und Kanada ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen, die relativ zu ihrer Historie und dem Markt mit niedrigen Bewertungen gehandelt werden.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) North American Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					309,379	94,47
Energie - Ausrüstung & Dienstleistungen						
Helmerich & Payne	30,518	USD			1,238	0.38
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					26,062	7.96
Chevron	81,062	USD			9,615	2.94
Cobalt International Energy	34,444	USD			0	0.00
ConocoPhillips	78,686	USD			4,556	1.39
Euronav	151,329	USD			1,381	0.42
Hess	42,320	USD			2,545	0.78
Kosmos Energy	392,076	USD			2,468	0.75
Suncor Energy	162,276	CAD			5,132	1.57
Valaris	74,231	USD			365	0.11
Baumaterialien						
Eagle Materials	40,196	USD			3,586	1.10
Behälter & Verpackungsmaterial						
Westrock	95,336	USD			3,477	1.06
Metalle & Bergbau						
Newmont Goldcorp	89,632	USD			5,512	1.68
Steel Dynamics	70,468	USD			3,442	1.05
Papier & Forstprodukte						
Domtar	44,870	USD			1,593	0.49
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung						
Spirit AeroSystems Holdings 'A'	52,920	USD			4,359	1.33
Bau- & Ingenieurwesen						
Spx Flow	65,720	USD			2,624	0.80
Industriekonglomerate						
Alphabet 'A'	8,431	USD			10,338	3.16
Maschinen						
Oshkosh	42,846	USD			3,213	0.98
Fachdienstleistungen						
ManpowerGroup	27,984	USD			2,322	0.71
Luftfracht & Logistik						
FedEx	20,831	USD			3,020	0.92
Automobilkomponenten						
Magna International	39,862	USD			2,086	0.64
Automobilbranche						
General Motors	82,002	USD			3,070	0.94
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter						
Columbia Sportswear	21,050	USD			7,634	2.33
Kontoor Brands	93,556	USD			2,033	0.62
Tapestry	91,366	USD			3,227	0.99
					2,374	0.72
Hotels, Restaurants u. Freizeit						
Carnival	61,308	USD			5,431	1.66
Extended Stay America	190,254	USD			2,670	0.82
					2,761	0.84
Medien						
News 'A'	184,157	USD			2,553	0.78
Branchenübergreifender Einzelhandel						
Target	14,597	USD			1,549	0.47
Fachhandel						
Foot Locker	81,919	USD			3,442	1.05
Lebensmittel- u. Basiskonsumgütereinzelhandel						
Kroger	289,808	USD			13,667	4.17
Walgreens Boots Alliance	90,893	USD			7,464	2.28
Weis Markets	32,800	USD			4,946	1.51
					1,257	0.38
Getränke						
Coca-Cola European Partners	87,948	USD			11,843	3.62
Molson Coors Brewing 'B'	121,902	USD			4,838	1.48
					7,005	2.14
Lebensmittelprodukte						
Tyson Foods 'A'	19,740	USD			1,683	0.51
Haushaltsprodukte						
Energizer Holdings	82,046	USD			4,907	1.50
Kimberly-Clark	9,149	USD			3,607	1.10
					1,300	0.40

M&G (Lux) North American Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
Anthem	31,104	USD			7,394	2.26
Biotechnologie						
Biogen	28,814	USD			6,630	2.02
Pharmazeutik						
Bristol-Myers Squibb	193,808	USD			9,731	2.97
Johnson & Johnson	104,601	USD			13,451	4.11
Merck	41,222	USD			3,418	1.04
Pfizer	282,052	USD			10,218	3.12
Banken						
Capitol Federal Financial	130,557	USD			1,815	0.55
Citigroup	90,598	USD			6,294	1.92
JPMorgan Chase	95,180	USD			11,206	3.42
New York Community Bancorp	280,806	USD			3,562	1.09
PNC Financial Services Group	33,264	USD			4,671	1.43
Wells Fargo	73,391	USD			3,723	1.14
Finanzdienstleistungen - diversifiziert						
Voya Financial	65,931	USD			3,610	1.10
Kapitalmärkte						
Affiliated Managers Group	12,417	USD			1,030	0.31
Goldman Sachs Group	15,956	USD			3,335	1.02
Versicherungen						
Hartford Financial Services Group	114,953	USD			6,954	2.12
Loews	92,669	USD			4,773	1.46
MetLife	52,295	USD			2,477	0.76
IT-Dienste						
Cognizant Technology Solutions 'A'	92,173	USD			5,415	1.66
DXC Technology	46,556	USD			1,386	0.42
Kommunikationsgeräte/-anlagen						
Cisco Systems	165,966	USD			8,107	2.48
Technologiehardware, Speicher u. Peripheriegeräte						
Hewlett Packard Enterprise	375,963	USD			5,638	1.72
Western Digital	24,337	USD			1,472	0.45
Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten						
AVX	110,555	USD			1,694	0.52
Celestica	108,329	CAD			794	0.24
Vishay Intertechnology	58,900	USD			997	0.30
Halbleiter & Halbleiterausüstung						
Intel	151,435	USD			7,690	2.35
Mellanox Technologies	25,069	USD			2,777	0.85
Micron Technology	55,784	USD			2,410	0.73
Telekommunikationsdienstleistungen - diversifiziert						
AT&T	186,183	USD			6,977	2.13
CenturyLink	144,810	USD			1,795	0.55
Comcast 'A'	256,289	USD			11,483	3.51
Verizon Communications	130,966	USD			7,899	2.41
Mobilfunkdienstleistungen						
Telephone & Data Systems	46,488	USD			1,183	0.36
United States Cellular	33,194	USD			1,223	0.37
Stromversorger						
Exelon	225,082	USD			10,938	3.34
Anlagebestand					309,379	94.47
GELDNAHE MITTEL					16,852	5.14
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - US Dollar Fund Klasse 'D'	16,852,000	USD			16,852	5.14
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 125.53 GBP, Verkauf von 141.66 EUR			23.10.2019		(111)	(0.03)
Kauf von 433.23 GBP, Verkauf von 715.82 CAD			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 23,669.88 GBP, Verkauf von 29,524.72 USD			23.10.2019		(1)	0.00
Kauf von 145.76 EUR, Verkauf von 129.28 GBP			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 144,269.19 EUR, Verkauf von 211,760.45 CAD			23.10.2019		(2)	0.00
Kauf von 231.51 EUR, Verkauf von 252.04 CHF			23.10.2019		0	0.00

M&G (Lux) North American Value Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN (Fortsetzung)						
Kauf von 169,75 EUR. Verkauf von 257,03 SGD			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 7,748,955.39 EUR. Verkauf von 8,585,919.99 USD			23.10.2019		(108)	(0,03)
Kauf von 245,11 CHF. Verkauf von 225,07 EUR			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 878,36 CHF. Verkauf von 1,172,85 CAD			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 46,829,83 CHF. Verkauf von 47,205,44 USD			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 249,96 SGD. Verkauf von 165,00 EUR			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 875,94 SGD. Verkauf von 845,11 CAD			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 46,979,29 SGD. Verkauf von 34,218,44 USD			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 65,444,58 USD. Verkauf von 59,167,93 EUR			23.10.2019		0	0,00
Kauf von 836,32 USD. Verkauf von 830,37 CHF			23.10.2019		0	0,00
Gesamter Anlagebestand					326,120	99,58
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,378	0,42
NETTOVERMÖGEN					327,498	100,00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					309,379	94,47
Anlagewerte insgesamt					309,379	94,47
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(111)	(0,03)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(111)	(0,03)
Gesamter Anlagebestand					309,268	94,44
Geldnahe Mittel					16,852	5,14
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,378	0,42
NETTOVERMÖGEN					327,498	100,00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko Devisen- termin- kontrakte Tsd. USD
State Street Bank and Trust Company	9,088

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) North American Value Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.6	+8.2	+8.7	+5.7	01.07.2005	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „A-H“	-2.8	entf.	entf.	-5.7	entf.	19.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.9	+9.0	+9.5	+6.5	01.07.2005	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	-2.5	entf.	entf.	-4.7	27.02.2019	26.02.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.0	+9.0	+9.5	+6.6	01.07.2005	19.11.2018
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	-1.8	entf.	entf.	-3.9	27.02.2019	26.02.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	-1.4	entf.	entf.	-3.5	27.02.2019	26.02.2019
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	-2.4	entf.	05.07.2019
Thesaurierende Klasse „CI“	+5.6	entf.	entf.	+5.1	27.02.2019	26.02.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	-2.8	entf.	entf.	-5.2	27.02.2019	26.02.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	-2.4	entf.	entf.	-4.7	27.02.2019	26.02.2019
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-1.2	+7.4	+5.6	+3.9	09.03.2007	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-0.9	+8.2	+6.4	+4.7	09.03.2007	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	-0.8	+8.3	+6.4	+4.7	09.03.2007	19.11.2018

[a] Die Fondspersformance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G North American Value Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G North American Value Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 1. Juli 2005 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) North American Value Fund.

M&G (Lux) North American Value Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	22.1697	21.8305	entf.
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.4267	9.6987	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	24.6866	24.2163	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.5062	9.7452	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.2001	10.0041	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.5881	9.7606	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.6311	9.7668	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.7588	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.4089	9.8529	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.4642	9.7371	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	9.5062	9.7433	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	16.1807	16.3837	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	17.7842	17.9385	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	9.7495	9.8323	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	327,498	416,592	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	327,498	416,592	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.74
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76
Thesaurierende Klasse „C“	0.99
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.01 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.95
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.01 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.03 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.95 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	1.01 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.74
Thesaurierende Klasse „C“	0.99
Thesaurierende Klasse „CI“	0.95

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten zu bieten.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 50% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, darunter Investment-Grade-Anleihen, High-Yield-Anleihen, Wertpapiere ohne Rating und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Wertpapiere können von Regierungen und deren Behörden, Gebietskörperschaften, Quasi-Souveränen, supranationalen Körperschaften und Unternehmen begeben werden. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit einschliesslich Schwellenländern ansässig sein, und die Papiere können in beliebigen Währungen begeben werden. Mindestens 80% des Nettoinventarwerts wird auf EUR lauten oder in EUR abgesichert sein.

Während die Duration des Fonds insgesamt nicht negativ sein wird, kann für den Fonds negative Duration aus einzelnen Rentenmärkten entstehen.

Der Fonds kann bis zu 100% des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in unbewertete Wertpapiere investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann auch bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.

Der Fonds ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen die Anlageverwaltungsgesellschaft Wert sieht. Bei der Identifizierung des optimalen Ertragsstroms hat der Fonds auch die Flexibilität, bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Aktien zu investieren.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren, um Long- und Short-Positionen aufzubauen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen, um die potenziellen Renditen in steigenden und fallenden Märkten zu erhöhen. Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Total Return Swaps.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					929,168	4.68
Telekommunikationsanbieter						
BT Group	18,000,000	GBP			36,166	0.18
Banken					287,667	1.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000,000	EUR			28,580	0.14
Banco Santander	10,500,000	EUR			39,071	0.20
BNP Paribas	1,550,000	EUR			69,130	0.35
Lloyds Banking Group	89,772,384	GBP			55,381	0.28
Royal Bank of Scotland Group	13,760,992	GBP			32,430	0.16
Société Générale	2,500,000	EUR			63,075	0.32
Lebensversicherungen						
AXA	2,250,000	EUR			52,262	0.26
Kfz u. Komponenten					132,029	0.67
Bayerische Motoren Werke	1,000,000	EUR			64,030	0.32
Daimler	1,500,000	EUR			67,999	0.35
Reisen und Freizeit					45,944	0.23
American Airlines Group	1,500,000	USD			37,102	0.19
Codere	1,514,129	EUR			8,842	0.04
Tabak					101,092	0.51
British American Tobacco	1,500,000	GBP			50,281	0.25
Imperial Brands	2,500,000	GBP			50,811	0.26
Elektronik und Elektrogeräte						
Patterson-UTI Energy	15,318	USD			121	0.00
Industrielle Unterstützungsleistungen					53,055	0.27
Adecco Group	800,000	CHF			40,443	0.21
Babcock International Group	2,000,000	GBP			12,612	0.06
Industrielle Metalle und Bergbau						
New World Resources 'A' ^[a]	13,243,773	GBP			0	0.00
Chemikalien						
BASF	650,000	EUR			41,451	0.21
Nicht erneuerbare Energiequellen					115,738	0.58
BP	6,800,000	GBP			39,422	0.20
Chaparral Energy 'A'	116,440	USD			138	0.00
Denbury Resources	603,399	USD			677	0.00
Royal Dutch Shell 'A'	1,400,000	EUR			37,517	0.19
Gesamt	800,000	EUR			37,984	0.19
Gas-, Wasser- und Multiversorger						
SSE	4,500,000	GBP			63,643	0.32
RENTENWERTE					18,310,184	92.31
Schuldverschreibungen					18,210,932	91.81
Anleihen mit Rating „AAA“					6,026,250	30.38
Albion No.4 FRN	3,966,000	GBP	17.08.2062		4,467	0.02
Avoca CLO XVII Designated Activity FRN ^[b]	15,000,000	EUR	15.10.2032		15,013	0.08
Coventry Building Society 0.125%	18,103,000	EUR	20.06.2026		18,382	0.09
European Investment Bank 1%	12,477,000	GBP	21.09.2026		14,340	0.07
European Investment Bank 1.375%	13,761,000	GBP	07.03.2025		16,081	0.08
European Investment Bank 4.5%	16,113,000	GBP	07.06.2029		24,309	0.12
European Investment Bank 5.5%	14,761,000	GBP	15.04.2025		21,037	0.11
FCT SapphireOne Auto FRN	12,000,000	EUR	24.08.2037		12,081	0.06
FROSN FRN	4,833,733	EUR	21.05.2028		4,859	0.02
Germany (Federal Republic of) 0%	400,000,000	EUR	17.04.2020		401,424	2.02
Germany (Federal Republic of) 0%	450,000,000	EUR	09.04.2021		455,279	2.30
Germany (Federal Republic of) 0%	400,000,000	EUR	08.10.2021		406,440	2.05
Germany (Federal Republic of) 0%	399,999,999	EUR	07.10.2022		410,022	2.07
Germany (Federal Republic of) 0%	350,000,000	EUR	13.10.2023		361,751	1.82
Germany (Federal Republic of) 0.25%	350,000,000	EUR	16.10.2020		353,677	1.78
Germany (Federal Republic of) 1%	250,000,000	EUR	15.08.2024		272,383	1.37
Germany (Federal Republic of) 1.75%	350,000,000	EUR	04.07.2022		375,093	1.89
Germany (Federal Republic of) 2%	300,000,000	EUR	15.08.2023		333,338	1.68
Germany (Federal Republic of) 2.25%	300,000,000	EUR	04.09.2020		308,318	1.55
Germany (Federal Republic of) 2.25%	350,000,000	EUR	04.09.2021		370,636	1.87
Germany (Federal Republic of) 3.25%	200,000,000	EUR	04.01.2020		202,064	1.02
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	200,000,000	EUR	15.04.2023		227,444	1.15
Germany (Federal Republic of) I/L 0.1%	200,000,000	EUR	15.04.2026		232,918	1.17
Germany (Federal Republic of) I/L 0.5%	100,000,000	EUR	15.04.2030		128,951	0.65

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „AAA“ (Fortsetzung)						
Green Storm 2019 FRN	7,200,000	EUR	22.05.2066		7,346	0.04
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.5%	12,500,000	GBP	18.06.2025		17,883	0.09
Leeds Building Society 0.5%	11,977,000	EUR	03.07.2024		12,368	0.06
Limes Funding FRN	9,739,003	EUR	22.09.2029		9,769	0.05
Lloyds Bank 4.875%	8,057,000	GBP	30.03.2027		11,546	0.06
Lloyds Bank 5.125%	12,693,000	GBP	07.03.2025		17,433	0.09
Lloyds Bank 6%	16,500,000	GBP	08.02.2029		26,416	0.13
Lloyds Bank FRN	25,000,000	GBP	10.01.2021		28,152	0.14
Madison Park Euro Funding XIV FRN	7,582,000	EUR	15.07.2032		7,613	0.04
Microsoft 3.3%	16,767,000	USD	06.02.2027		16,549	0.08
Microsoft 3.45%	83,754,000	USD	08.08.2036		84,329	0.43
Microsoft 3.5%	8,841,000	USD	12.02.2035		8,931	0.05
Microsoft 3.95%	100,000,000	USD	08.08.2056		107,972	0.54
Microsoft 4%	86,800,000	USD	12.02.2055		94,313	0.48
Microsoft 4.1%	26,846,000	USD	06.02.2037		29,071	0.15
Microsoft 4.5%	80,000,000	USD	06.02.2057		94,724	0.48
Microsoft 4.75%	93,000,000	USD	03.11.2055		114,225	0.58
Nationwide Building Society 0.05%	12,009,000	EUR	03.06.2024		12,186	0.06
Nationwide Building Society FRN	26,477,000	GBP	02.08.2022		29,829	0.15
Oak No.3 FRN	12,406,000	GBP	28.07.2061		13,982	0.07
Offa No.1 FRN	7,848,760	GBP	14.06.2050		8,879	0.04
Paragon Mortgages No.15 FRN	3,174,339	USD	15.12.2039		2,764	0.01
Paragon Mortgages No.15 FRN	3,770,171	EUR	15.12.2039		3,630	0.02
PCL Funding III FRN	8,966,000	GBP	15.06.2023		10,062	0.05
Polaris FRN	5,789,564	GBP	27.04.2057		6,527	0.03
Ripon Mortgages FRN	12,111,924	GBP	20.08.2056		13,633	0.07
Royal Bank of Canada FRN	54,270,000	GBP	03.10.2024		61,154	0.31
Santander UK 5.125%	8,057,000	GBP	14.04.2021		9,655	0.05
Santander UK 5.25%	33,626,000	GBP	16.02.2029		51,417	0.26
Santander UK FRN	8,057,000	GBP	16.11.2022		9,041	0.05
Shamrock Residential FRN	3,372,446	EUR	24.11.2057		3,371	0.02
Silver Arrow FRN	17,228,239	EUR	15.03.2027		17,335	0.09
STORM 2015-II FRN	12,918,945	EUR	22.06.2054		13,005	0.07
STORM 2019-I FRN	29,300,000	EUR	22.03.2066		29,920	0.15
Towd Point Mortgage Funding FRN	12,603,556	GBP	20.05.2045		14,208	0.07
University of Oxford 2.544%	10,000,000	GBP	31.12.2099		14,239	0.07
Wellcome Trust 2.517%	30,000,000	GBP	07.02.2118		42,466	0.21
Anleihen mit Rating „AA“					879,192	4.43
Apple 2.5%	37,147,000	USD	09.02.2025		34,769	0.18
Apple 2.9%	50,348,000	USD	12.09.2027		48,011	0.24
Apple 3.2%	19,249,000	USD	11.05.2027		18,707	0.09
Apple 3.35%	40,603,000	USD	09.02.2027		39,746	0.20
Apple 4.5%	10,000,000	USD	23.02.2036		11,139	0.06
Apple 4.65%	22,000,000	USD	23.02.2046		25,242	0.13
Deutsche Bahn Finance 1.375%	18,417,000	GBP	07.07.2025		21,180	0.11
Deutsche Bahn Finance 3.125%	16,329,000	GBP	24.07.2026		20,891	0.11
Deutsche Pfandbriefbank 1%	12,800,000	GBP	04.12.2020		14,417	0.07
Exxon Mobil 2.709%	20,000,000	USD	06.03.2025		18,929	0.10
France (Republic of) 0%	100,000,000	EUR	25.05.2021		101,179	0.51
France (Republic of) 0%	150,000,000	EUR	25.05.2022		152,935	0.77
France (Republic of) 0%	100,000,000	EUR	25.03.2023		102,506	0.52
France (Republic of) 0.7%	83,065,949	EUR	25.07.2030		105,460	0.53
Land Securities Capital Markets 1.974%	8,057,000	GBP	08.02.2024		9,349	0.05
Land Securities Capital Markets 2.375%	23,814,000	GBP	29.03.2029		28,514	0.14
Land Securities Capital Markets 2.399%	7,161,000	GBP	08.02.2029		8,651	0.04
Land Securities Capital Markets 2.625%	11,909,000	GBP	22.09.2037		14,520	0.07
New York Life Global Funding 1.25%	18,217,000	GBP	17.12.2026		20,606	0.10
Paragon Mortgages No.13 FRN	5,412,346	USD	15.01.2039		4,707	0.02
Paragon Mortgages No.13 FRN	5,962,213	EUR	15.01.2039		5,512	0.03
Slate No.1 FRN	7,983,000	GBP	24.01.2051		9,015	0.05
SLM Student Loan Trust FRN	3,920,331	GBP	15.12.2039		4,090	0.02
SNCF Mobilites 5.375%	4,028,000	GBP	18.03.2027		5,941	0.03
SNCF Reseau EPIC 5.25%	21,042,000	GBP	07.12.2028		32,359	0.16
SNCF Reseau EPIC 5.5%	16,797,000	GBP	01.12.2021		20,817	0.10

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“					1,951,683	9.84
Air Liquide Finance 2.25%	24,194,000	USD	10.09.2029		21,846	0.11
Alba FRN	4,496,020	GBP	15.12.2038		4,774	0.02
Anglian Water Services Financing 2.75%	8,565,000	GBP	26.10.2029		10,635	0.05
Anheuser-Busch Cos Via Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7%	10,000,000	USD	01.02.2036		10,568	0.05
Anheuser-Busch Cos Via Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9%	17,681,000	USD	01.02.2046		19,347	0.10
Anheuser-Busch InBev 2.25%	29,600,000	GBP	24.05.2029		34,702	0.18
Anheuser-Busch InBev FRN	7,953,000	EUR	15.04.2024		7,934	0.04
Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6%	33,842,000	USD	15.04.2048		35,660	0.18
Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75%	50,432,000	USD	15.04.2058		53,920	0.27
Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9%	15,847,000	USD	23.01.2031		17,291	0.09
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.45%	51,166,000	USD	23.01.2039		59,327	0.30
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.55%	42,633,000	USD	23.01.2049		51,294	0.26
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.8%	58,000,000	USD	23.01.2059		72,175	0.36
Aon 2.875%	8,057,000	EUR	14.05.2026		9,150	0.05
Argentum Netherlands for Zurich Insurance FRN	4,741,000	EUR	19.02.2049		5,313	0.03
Assura Financing 3%	5,312,000	GBP	19.07.2028		6,654	0.03
AT&T 4.9%	40,000,000	USD	15.08.2037		41,528	0.21
AT&T 5.3%	21,853,000	USD	15.08.2058		23,377	0.12
Bank of America 2.3%	4,920,000	GBP	25.07.2025		5,812	0.03
Bank of America FRN	55,000,000	EUR	04.05.2023		55,141	0.28
Bank of America FRN	50,000,000	EUR	25.04.2024		50,332	0.25
Bank of America FRN	24,278,000	USD	05.02.2026		22,039	0.11
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.375%	9,100,000	GBP	20.12.2021		10,313	0.05
BNP Paribas 3.5%	40,000,000	USD	16.11.2027		38,093	0.19
Chubb INA Holdings 1.55%	811,000	EUR	15.03.2028		883	0.00
Cigna 4.125%	7,963,000	USD	15.11.2025		7,845	0.04
Cigna 4.375%	7,217,000	USD	15.10.2028		7,243	0.04
Cigna 4.8%	9,045,000	USD	15.08.2038		9,383	0.05
Cigna 4.9%	5,920,000	USD	15.12.2048		6,270	0.03
CK Hutchison Europe Finance 18 1.25%	9,856,000	EUR	13.04.2025		10,334	0.05
Comcast 4.95%	83,946,000	USD	15.10.2058		98,019	0.49
Comcast 5.5%	4,244,000	GBP	23.11.2029		6,537	0.03
Comcast Cable Communications 8.5%	4,534,000	USD	01.05.2027		5,716	0.03
Coventry Building Society 1.875%	11,928,000	GBP	24.10.2023		13,736	0.07
Crédit Agricole London 4.125%	37,547,000	USD	10.01.2027		37,222	0.19
DH Europe Finance II 1.8%	14,617,000	EUR	18.09.2049		14,899	0.08
DowDuPont 5.319%	29,876,000	USD	15.11.2038		33,347	0.17
DowDuPont 5.419%	27,973,000	USD	15.11.2048		32,413	0.16
Electricite de France 6%	18,505,000	USD	22.01.2114		20,784	0.11
Electricite de France 6%	42,600,000	GBP	23.01.2114		79,657	0.40
Engie 5.95%	20,527,000	EUR	16.03.2111		40,613	0.20
Eni 4.25%	19,897,000	USD	09.05.2029		19,920	0.10
Eni 4.75%	57,983,000	USD	12.09.2028		60,032	0.30
GlaxoSmithKline Capital FRN	30,000,000	EUR	23.09.2021		30,217	0.15
Heathrow Funding 6.45%	8,057,000	GBP	10.12.2031		13,471	0.07
Heathrow Funding 6.75%	37,500,000	GBP	03.12.2028		56,961	0.29
Heathrow Funding 7.075%	10,000,000	GBP	04.08.2028		16,043	0.08
HSBC Bank 5.375%	3,500,000	GBP	22.08.2033		5,128	0.03
HSBC Holdings FRN	10,000,000	GBP	13.11.2026		11,506	0.06
HSBC Holdings FRN	5,000,000	USD	19.06.2029		5,076	0.03
International Business Machines 4.15%	10,000,000	USD	15.05.2039		10,424	0.05
International Business Machines 4.25%	50,000,000	USD	15.05.2049		52,649	0.27
Intu Metrocentre Finance 4.125%	10,801,000	GBP	06.12.2023		11,024	0.06
Intu SGS Finance 4.625%	4,528,000	GBP	17.03.2033		4,311	0.02
Japan (Kingdom of) 0.1% ^[b]	2,000,000,000	JPY	10.03.2026		17,836	0.09
Japan (Kingdom of) 0.1% ^[b]	2,000,000,000	JPY	10.03.2027		17,979	0.09
Japan (Kingdom of) 0.1% ^[b]	33,000,000,000	JPY	10.03.2029		292,345	1.47
Landmark Mortgage Securities No.1 FRN	130,272	GBP	17.06.2038		144	0.00
Landmark Mortgage Securities No.3 FRN	6,009,202	GBP	17.04.2044		6,289	0.03
Legrand France 8.5%	6,273,000	USD	15.02.2025		7,479	0.04
Lincoln National 3.8%	12,085,000	USD	01.03.2028		11,703	0.06
London & Quadrant Housing Trust 2.625%	4,964,000	GBP	28.02.2028		5,922	0.03
London & Quadrant Housing Trust 3.125%	3,136,000	GBP	28.02.2053		3,969	0.02
Mitchells & Butlers Finance 5.574%	2,206,710	GBP	15.12.2030		2,874	0.01
Mitchells & Butlers Finance FRN	7,889,524	USD	15.12.2030		6,718	0.03
Mitchells & Butlers Finance FRN	1,540,307	GBP	15.12.2030		1,631	0.01

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“ (Fortsetzung)						
National Grid Electricity Transmission 3.806%	3,136,000	GBP	27.07.2020		6,121	0.03
Notting Hill Housing Trust 3.25%	4,795,000	GBP	12.10.2048		6,016	0.03
Philip Morris International 4.125%	15,000,000	USD	04.03.2043		14,664	0.07
Philip Morris International 4.25%	15,000,000	USD	10.11.2044		14,995	0.08
Philip Morris International 6.375%	4,307,000	USD	16.05.2038		5,388	0.03
Places for People Homes 3.625%	8,057,000	GBP	22.11.2028		9,885	0.05
Places for People Homes 5.875%	250,000	GBP	23.05.2031		374	0.00
Project Silver 3.967% ^[b]	12,715,859	USD	15.07.2044		11,829	0.06
United Utilities Water Finance 2%	8,057,000	GBP	14.02.2025		9,425	0.05
Wells Fargo 2%	5,000,000	GBP	28.07.2025		5,769	0.03
Wells Fargo 2.125%	23,193,000	GBP	24.09.2031		26,490	0.13
Wells Fargo 3.5%	4,920,000	GBP	12.09.2029		6,367	0.03
Wells Fargo Bank 5.25%	40,750,000	GBP	01.08.2023		52,160	0.26
Westfield America Management 2.125%	11,144,000	GBP	30.03.2025		12,922	0.07
Willow No.2 Ireland for Zurich Insurance FRN	1,568,000	USD	01.10.2045		1,499	0.01
Yorkshire Building Society FRN	3,464,000	GBP	18.04.2025		4,002	0.02
					7,323,004	36.92
Anleihen mit Rating „BBB“						
3i Group 5.75%	17,497,000	GBP	03.12.2032		26,292	0.13
3i Group 6.875%	12,712,000	GBP	09.03.2023		16,888	0.09
ABN AMRO Bank FRN	20,000,000	USD	27.03.2028		18,871	0.10
Altria Group 2.2%	33,600,000	EUR	15.06.2027		35,844	0.18
Altria Group 3.125%	75,000,000	EUR	15.06.2031		84,288	0.42
Altria Group 3.875%	44,635,000	USD	16.09.2046		37,505	0.19
Altria Group 4.5%	8,165,000	USD	02.05.2043		7,455	0.04
Altria Group 4.8%	28,022,000	USD	14.02.2029		28,118	0.14
Altria Group 5.375%	8,841,000	USD	31.01.2044		9,001	0.05
Altria Group 5.8%	58,142,000	USD	14.02.2039		61,567	0.31
Altria Group 5.95%	46,000,000	USD	14.02.2049		49,413	0.25
Altria Group 6.2%	40,000,000	USD	14.02.2059		42,968	0.22
Anglian Water Services Financing 2.625%	2,875,000	GBP	15.06.2027		3,260	0.02
Anglian Water Services Financing 4.5%	8,057,000	GBP	22.02.2026		10,171	0.05
Anglo American Capital 3.375%	10,000,000	GBP	11.03.2029		11,872	0.06
Anglo American Capital 4.5%	35,329,000	USD	15.03.2028		34,308	0.17
Annington Funding 2.646%	4,768,000	GBP	12.07.2025		5,576	0.03
Annington Funding 3.184%	6,508,000	GBP	12.07.2029		7,816	0.04
Annington Funding 3.685%	5,915,000	GBP	12.07.2034		7,370	0.04
Annington Funding 3.935%	4,626,000	GBP	12.07.2047		6,020	0.03
Argentum Netherlands for Swiss Reinsurance FRN	1,568,000	USD	15.08.2050		1,578	0.01
Aroundtown 3%	20,000,000	GBP	16.10.2029		22,660	0.11
Aroundtown 3.25%	1,000,000	GBP	18.07.2027		1,163	0.01
Aroundtown 3.625%	16,193,000	GBP	10.04.2031		18,939	0.10
Assicurazioni Generali FRN	25,298,000	EUR	27.10.2047		30,469	0.15
AT&T 4.25%	50,914,000	GBP	01.06.2043		67,425	0.34
AT&T 4.375%	56,500,000	GBP	14.09.2029		74,845	0.38
AT&T 4.55%	40,000,000	USD	09.03.2049		39,452	0.20
AT&T 4.8%	28,198,000	USD	15.06.2044		28,475	0.14
AT&T 4.875%	71,876,000	GBP	01.06.2044		103,791	0.52
AT&T 5.15%	20,357,000	USD	15.03.2042		21,395	0.11
AT&T 5.15%	8,057,000	USD	15.11.2046		8,531	0.04
AT&T 5.2%	20,000,000	GBP	18.11.2033		29,020	0.15
AT&T 5.25%	40,000,000	USD	01.03.2037		43,044	0.22
AT&T 5.35%	20,357,000	USD	01.09.2040		21,763	0.11
AT&T 5.45%	47,442,000	USD	01.03.2047		52,486	0.26
AT&T 5.65%	20,249,000	USD	15.02.2047		22,912	0.12
AT&T 5.7%	14,278,000	USD	01.03.2057		16,342	0.08
AT&T 6.35%	6,096,000	USD	15.03.2040		7,219	0.04
AT&T 6.375%	3,155,000	USD	01.03.2041		3,726	0.02
Aviva FRN	40,810,000	GBP	14.11.2036		54,966	0.28
Aviva FRN	14,465,000	EUR	03.07.2044		15,872	0.08
Aviva FRN	12,301,000	GBP	12.09.2049		14,812	0.07
Aviva FRN	25,236,000	GBP	04.06.2050		32,265	0.16
Aviva FRN	46,200,000	GBP	20.05.2058		72,411	0.36
AXA FRN	14,761,000	GBP	29.07.2049		19,871	0.10
AXA FRN	37,063,000	GBP	16.01.2054		50,699	0.26
Bank of America 4.183%	70,000,000	USD	25.11.2027		68,948	0.35
Bank of America 4.25%	60,000,000	USD	22.10.2026		59,423	0.30

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Bank of America 4.45%	10,000,000	USD	03.03.2026		9,982	0.05
Bank of America 5.5%	10,000,000	GBP	22.11.2021		12,253	0.06
Bank of America 8.125%	10,350,000	GBP	02.06.2028		16,928	0.09
Barclays 3.25%	20,000,000	GBP	17.01.2033		22,794	0.11
BAT Capital 4.39%	23,754,000	USD	15.08.2037		21,046	0.11
BAT International Finance 2.25%	30,824,000	GBP	09.09.2052		26,679	0.13
BAT International Finance 4%	12,024,000	GBP	23.11.2055		14,962	0.08
Bayer US Finance II 4.25%	24,278,000	USD	15.12.2025		23,747	0.12
Bayer US Finance II 4.375%	55,544,000	USD	15.12.2028		54,663	0.28
Bayer US Finance II 4.625%	40,000,000	USD	25.06.2038		39,179	0.20
Bayer US Finance II 4.7%	22,818,000	USD	15.07.2064		20,340	0.10
Bayer US Finance II 4.875%	60,000,000	USD	25.06.2048		60,562	0.31
Belfius Bank FRN	3,900,000	EUR	15.03.2028		3,910	0.02
Berry Global 4.875%	30,000,000	USD	15.07.2026		28,401	0.14
BNP Paribas 4.375%	15,000,000	USD	28.09.2025		14,594	0.07
BNP Paribas 4.375%	12,301,000	USD	12.05.2026		11,993	0.06
BNP Paribas 4.625%	60,000,000	USD	13.03.2027		59,432	0.30
BPCE 5.25%	22,900,000	GBP	16.04.2029		32,081	0.16
British Telecommunications 9.625%	43,743,000	USD	15.12.2030		61,006	0.31
BUPA Finance 5%	8,057,000	GBP	08.12.2026		10,305	0.05
Cadent Finance 2.125%	25,112,000	GBP	22.09.2028		29,097	0.15
CBS 4.85%	8,557,000	USD	01.07.2042		8,717	0.04
CBS 5.9%	2,352,000	USD	15.10.2040		2,662	0.01
Channel Link Enterprises Finance 3.848%	1,307,000	GBP	30.06.2050		1,796	0.01
Channel Link Enterprises Finance FRN	17,220,000	EUR	30.06.2050		17,326	0.09
Channel Link Enterprises Finance FRN	8,057,000	GBP	30.06.2050		9,636	0.05
Channel Link Enterprises Finance FRN	11,987,000	EUR	30.06.2050		12,548	0.06
Charter Communications Operating Via Charter Communications						
Operating Capital 3.75%	16,221,000	USD	15.02.2028		15,215	0.08
Cheltenham & Gloucester 11.75%	800,000	GBP	29.10.2049		1,875	0.01
Citigroup 4.125%	20,000,000	USD	25.07.2028		19,651	0.10
Citigroup 4.3%	15,000,000	USD	20.11.2026		14,801	0.07
Citigroup 4.4%	10,000,000	USD	10.06.2025		9,869	0.05
Citigroup 4.45%	80,000,000	USD	29.09.2027		79,804	0.40
Citigroup 4.5%	12,193,000	GBP	03.03.2031		16,718	0.08
Citigroup 4.6%	52,508,000	USD	09.03.2026		52,436	0.26
Citigroup 5.5%	12,455,000	USD	13.09.2025		12,949	0.07
Citigroup 6.625%	4,136,000	USD	15.06.2032		4,963	0.02
Colombia (Republic of) 5%	20,000,000	USD	15.06.2045		21,434	0.11
Cooperatieve Rabobank 4.625%	24,848,000	GBP	23.05.2029		33,459	0.17
Cooperatieve Rabobank 5.25%	24,000,000	GBP	14.09.2027		32,922	0.17
CPUK Finance 3.69%	8,936,000	GBP	28.08.2028		11,061	0.06
Crédit Agricole 4.375%	11,977,000	USD	17.03.2025		11,667	0.06
Crédit Agricole FRN	14,653,000	USD	10.01.2033		13,853	0.07
Crédit Agricole FRN	10,000,000	USD	29.12.2049		10,231	0.05
Crédit Suisse Group FRN	24,485,000	GBP	12.09.2025		28,005	0.14
CVS Health 4.3%	10,000,000	USD	25.03.2028		9,884	0.05
CVS Health 4.78%	29,766,000	USD	25.03.2038		29,976	0.15
CVS Health 5.05%	20,000,000	USD	25.03.2048		20,791	0.10
Dell International LLC / EMC 8.35%	40,000,000	USD	15.07.2046		48,289	0.24
Deutsche Telekom 3.125%	5,736,000	GBP	06.02.2034		7,188	0.04
Deutsche Telekom International Finance 4.875%	4,649,000	USD	06.03.2042		4,975	0.03
Deutsche Telekom International Finance 8.75%	95,000,000	USD	15.06.2030		128,334	0.65
Deutsche Telekom International Finance 9.25%	12,585,000	USD	01.06.2032		18,154	0.09
Digital Stout Holding 3.3%	6,293,000	GBP	19.07.2029		7,697	0.04
Digital Stout Holding 3.75%	2,139,000	GBP	17.10.2030		2,711	0.01
Dow Chemical 5.55%	35,000,000	USD	30.11.2048		39,087	0.20
DP World 4.25%	21,508,000	GBP	25.09.2030		26,777	0.13
ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft FRN	2,424,000	EUR	29.09.2047		2,697	0.01
ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN	5,582,000	EUR	29.12.2049		6,562	0.03
Enel FRN	3,724,000	USD	24.09.2073		4,001	0.02
Enel Finance International 3.5%	44,400,000	USD	06.04.2028		41,664	0.21
Enel Finance International 3.625%	90,000,000	USD	25.05.2027		85,591	0.43
Enel Finance International 4.75%	20,000,000	USD	25.05.2047		20,682	0.10
Enel Finance International 4.875%	10,000,000	USD	14.06.2029		10,393	0.05
Energy Transfer Operating 4.9%	1,568,000	USD	15.03.2035		1,497	0.01

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Energy Transfer Operating 5.15%	16,329,000	USD	15.03.2045		15,700	0.08
Energy Transfer Operating 5.3%	17,213,000	USD	15.04.2047		16,881	0.09
Energy Transfer Operating 5.8%	5,404,000	USD	15.06.2038		5,679	0.03
Energy Transfer Operating 6%	16,721,000	USD	15.06.2048		18,026	0.09
Energy Transfer Operating 6.125%	8,057,000	USD	15.12.2045		8,657	0.04
Energy Transfer Operating 6.25%	3,928,000	USD	15.04.2049		4,383	0.02
Energy Transfer Operating 6.5%	11,416,000	USD	01.02.2042		12,527	0.06
EQM Midstream Partners 4.75%	12,301,000	USD	15.07.2023		11,250	0.06
EQM Midstream Partners 5.5%	12,170,000	USD	15.07.2028		11,065	0.06
Fastighets Balder 1.875%	8,827,000	EUR	14.03.2025		9,297	0.05
Fastighets Balder 1.875%	6,398,000	EUR	23.01.2026		6,692	0.03
Fidelity National Information Services 3.36%	7,712,000	GBP	21.05.2031		9,659	0.05
Fiserv 2.25%	4,591,000	GBP	01.07.2025		5,352	0.03
Fiserv 3%	4,669,000	GBP	01.07.2031		5,646	0.03
Ford Motor 4.75%	70,000,000	USD	15.01.2043		55,759	0.28
Ford Motor 5.291%	28,272,000	USD	08.12.2046		24,035	0.12
Ford Motor Credit 3.021%	5,116,000	EUR	06.03.2024		5,363	0.03
Ford Motor Credit 4.389%	16,347,000	USD	08.01.2026		14,917	0.08
Ford Motor Credit 4.535%	5,000,000	GBP	06.03.2025		5,974	0.03
Ford Motor Credit FRN	4,465,000	EUR	01.12.2024		4,102	0.02
Fresenius Medical Care US Finance 5.75%	3,920,000	USD	15.02.2021		3,742	0.02
Fresenius Medical Care US Finance III 3.75%	22,094,000	USD	15.06.2029		20,376	0.10
Gatwick Funding 2.875%	13,710,000	GBP	05.07.2049		16,129	0.08
Gatwick Funding 3.125%	24,462,000	GBP	28.09.2041		30,119	0.15
Gatwick Funding 3.25%	22,910,000	GBP	26.02.2048		28,829	0.15
Gatwick Funding 4.625%	10,000,000	GBP	27.03.2034		14,495	0.07
Gatwick Funding 6.125%	12,193,000	GBP	02.03.2028		17,402	0.09
General Electric 6.44%	74,921	GBP	15.11.2022		89	0.00
General Motors 4.2%	16,113,000	USD	01.10.2027		15,044	0.08
General Motors 5%	8,057,000	USD	01.04.2035		7,417	0.04
General Motors 5.15%	24,602,000	USD	01.04.2038		22,716	0.11
General Motors 5.2%	50,000,000	USD	01.04.2045		45,273	0.23
General Motors 5.4%	24,386,000	USD	01.04.2048		22,430	0.11
General Motors 6.25%	5,000,000	USD	02.10.2043		5,006	0.03
General Motors 6.6%	31,821,000	USD	01.04.2036		33,367	0.17
General Motors Financial 4%	23,400,000	USD	15.01.2025		21,977	0.11
General Motors Financial 4%	8,057,000	USD	06.10.2026		7,463	0.04
General Motors Financial 4.3%	24,278,000	USD	13.07.2025		23,051	0.12
General Motors Financial 4.35%	25,712,000	USD	17.01.2027		24,202	0.12
General Motors Financial 5.25%	31,453,000	USD	01.03.2026		31,076	0.16
Goldman Sachs Group 3.125%	60,000,000	GBP	25.07.2029		73,648	0.37
Goldman Sachs Group 4.25%	14,261,000	GBP	29.01.2026		18,341	0.09
Goldman Sachs Group 6.875%	7,000,000	GBP	18.01.2038		12,204	0.06
Goldman Sachs Group 7.125%	11,409,000	GBP	07.08.2025		16,686	0.08
Goldman Sachs Group 7.25%	20,000,000	GBP	10.04.2028		31,798	0.16
Goldman Sachs Group FRN	20,000,000	EUR	26.09.2023		20,060	0.10
Greene King Finance 3.593%	4,428,000	GBP	15.03.2035		5,390	0.03
Greene King Finance 4.0643%	2,054,910	GBP	15.03.2035		2,603	0.01
Greene King Finance FRN	5,769,565	GBP	15.12.2033		6,490	0.03
Hammerson 3.5%	25,704,000	GBP	27.10.2025		29,195	0.15
Hammerson 6%	12,000,000	GBP	23.02.2026		15,438	0.08
Hammerson 7.25%	5,000,000	GBP	21.04.2028		7,135	0.04
HCA 3.4%	12,193,000	USD	01.02.2025		11,588	0.06
HCA 4.5%	25,605,000	USD	15.02.2027		25,221	0.13
HCA 4.75%	11,731,000	USD	01.05.2023		11,500	0.06
HCA 5%	29,137,000	USD	15.03.2024		29,062	0.15
HCA 5.25%	16,000,000	USD	15.04.2025		16,297	0.08
HCA 5.25%	8,057,000	USD	15.06.2026		8,243	0.04
HCA 5.5%	60,000,000	USD	15.06.2047		61,951	0.31
Heathrow Funding 7.125%	7,665,000	GBP	14.02.2024		10,567	0.05
HJ Heinz Finance UK 6.25%	9,841,000	GBP	18.02.2030		14,095	0.07
HSBC Holdings 5.75%	1,500,000	GBP	20.12.2027		2,098	0.01
HSBC Holdings 6%	15,000,000	GBP	29.03.2040		23,419	0.12
HSBC Holdings 6.75%	30,000,000	GBP	11.09.2028		44,708	0.23
Imperial Brands Finance 3.875%	15,147,000	USD	26.07.2029		13,982	0.07
Imperial Brands Finance 4.875%	20,911,000	GBP	07.06.2032		28,978	0.15

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
InterContinental Hotels Group 2.125%	17,446,000	GBP	24.08.2026		19,940	0.10
InterContinental Hotels Group 2.125%	13,076,000	EUR	15.05.2027		14,152	0.07
JPMorgan Chase 4.25%	17,754,000	USD	01.10.2027		17,904	0.09
Kinder Morgan 5.05%	30,000,000	USD	15.02.2046		30,609	0.15
Kinder Morgan 5.55%	30,000,000	USD	01.06.2045		32,540	0.16
Kinder Morgan Energy Partners 4.7%	8,057,000	USD	01.11.2042		7,678	0.04
Kinder Morgan Energy Partners 5.8%	2,960,000	USD	15.03.2035		3,181	0.02
Kinder Morgan Energy Partners 6.95%	2,352,000	USD	15.01.2038		2,786	0.01
Koninklijke KPN 5%	7,273,000	GBP	18.11.2026		9,584	0.05
Koninklijke KPN 5.75%	44,000,000	GBP	17.09.2029		60,597	0.31
Koninklijke KPN 8.375%	38,215,000	USD	01.10.2030		47,772	0.24
Kraft Heinz Foods 1.5%	8,057,000	EUR	24.05.2024		8,314	0.04
Kraft Heinz Foods 2%	3,920,000	EUR	30.06.2023		4,108	0.02
Kraft Heinz Foods 2.25%	20,000,000	EUR	25.05.2028		21,327	0.11
Kraft Heinz Foods 3.75%	7,915,000	USD	01.04.2030		7,312	0.04
Kraft Heinz Foods 4.125%	28,156,000	GBP	01.07.2027		34,702	0.17
Kraft Heinz Foods 4.375%	17,205,000	USD	01.06.2046		14,905	0.08
Kraft Heinz Foods 4.625%	10,000,000	USD	01.10.2039		9,210	0.05
Kraft Heinz Foods 4.875%	10,573,000	USD	01.10.2049		9,715	0.05
Kraft Heinz Foods 5%	10,000,000	USD	15.07.2035		9,748	0.05
Kraft Heinz Foods 6.75%	9,000,000	USD	15.03.2032		10,228	0.05
LafargeHolcim Sterling Finance 3%	22,687,000	GBP	12.05.2032		27,332	0.14
Lear 4.25%	5,447,000	USD	15.05.2029		5,148	0.03
Lear 5.25%	10,000,000	USD	15.05.2049		9,401	0.05
Leeds Building Society FRN	5,420,000	GBP	25.04.2029		6,199	0.03
Legal & General Group FRN	46,052,000	GBP	27.10.2045		58,169	0.29
Legal & General Group FRN	9,774,000	USD	21.03.2047		9,411	0.05
Legal & General Group FRN	30,000,000	GBP	14.11.2048		37,546	0.19
Legal & General Group FRN	50,000,000	GBP	27.06.2064		65,797	0.33
Lloyds Bank 7.625%	3,721,000	GBP	22.04.2025		5,384	0.03
Lloyds Bank 9.625%	18,000,000	GBP	06.04.2023		25,624	0.13
LYB Finance 8.1%	3,724,000	USD	15.03.2027		4,422	0.02
McDonald's 6.3%	4,636,000	USD	15.10.2037		5,811	0.03
McDonald's 6.3%	9,625,000	USD	01.03.2038		12,020	0.06
Merck FRN	7,200,000	EUR	25.06.2079		7,737	0.04
Merck FRN	6,600,000	EUR	25.06.2079		6,775	0.03
Mexico (United Mexican States) 4%	61,246,000	EUR	15.03.2115		70,094	0.35
Mexico (United Mexican States) 5.625%	63,200,000	GBP	19.03.2114		79,138	0.40
Mexico (United Mexican States) 5.75%	44,222,000	USD	12.10.2110		46,591	0.23
Mitchells & Butlers Finance 5.965%	944,506	GBP	15.12.2023		1,140	0.01
Mitchells & Butlers Finance 6.013%	1,915,790	GBP	15.12.2028		2,495	0.01
Mitchells & Butlers Finance FRN	8,057,000	GBP	15.12.2033		7,848	0.04
Molson Coors Brewing 4.2%	85,000,000	USD	15.07.2046		78,258	0.39
Molson Coors Brewing 5%	20,000,000	USD	01.05.2042		20,167	0.10
Mondelez International 3.875%	6,596,000	GBP	06.03.2045		9,176	0.05
Mondelez International 4.5%	1,372,000	GBP	03.12.2035		1,959	0.01
Morgan Stanley 2.625%	11,250,000	GBP	09.03.2027		13,546	0.07
Morgan Stanley 3.95%	50,000,000	USD	23.04.2027		48,468	0.24
Morgan Stanley 4.35%	30,000,000	USD	08.09.2026		29,753	0.15
Morgan Stanley 5%	20,000,000	USD	24.11.2025		20,514	0.10
MPT Operating Partnership 3.325%	10,000,000	EUR	24.03.2025		11,061	0.06
Mylan 3.95%	3,277,000	USD	15.06.2026		3,100	0.02
Nationwide Building Society 4%	20,034,000	USD	14.09.2026		18,762	0.09
Nationwide Building Society FRN	19,687,000	EUR	08.03.2026		20,460	0.10
Nationwide Building Society FRN	23,897,000	USD	08.03.2029		23,397	0.12
Nationwide Building Society FRN	18,005,000	EUR	25.07.2029		18,286	0.09
Nationwide Building Society FRN	7,934,000	USD	18.07.2030		7,600	0.04
Nationwide Building Society FRN	51,000,000	USD	18.10.2032		46,461	0.23
Next Group 3%	7,515,000	GBP	26.08.2025		8,823	0.04
Next Group 3.625%	20,863,000	GBP	18.05.2028		25,024	0.13
Next Group 4.375%	16,221,000	GBP	02.10.2026		20,573	0.10
NGG Finance FRN	31,884,000	GBP	18.06.2073		40,398	0.20
Orange 3.25%	4,100,000	GBP	15.01.2032		5,235	0.03
Orange 5.625%	10,000,000	GBP	23.01.2034		16,097	0.08
Orange 9%	62,800,000	USD	01.03.2031		89,524	0.45
Orange FRN	67,500,000	EUR	29.10.2049		82,387	0.42

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Orange FRN	15,000,000	EUR	29.12.2049		17,621	0.09
Penske Truck Leasing Via PTL Finance 4.2%	8,841,000	USD	01.04.2027		8,609	0.04
Pertamina Persero 6.45%	5,488,000	USD	30.05.2044		6,477	0.03
Perusahaan Listrik Negara 4.125%	5,227,000	USD	15.05.2027		5,039	0.03
Principality Building Society 2.375%	3,920,000	GBP	23.11.2023		4,528	0.02
RELX Capital 7.5%	9,409,000	USD	15.05.2025		10,254	0.05
Reynolds American 5.7%	8,085,000	USD	15.08.2035		8,257	0.04
Reynolds American 5.85%	8,029,000	USD	15.08.2045		8,100	0.04
Reynolds American 6.15%	4,704,000	USD	15.09.2043		4,872	0.02
Reynolds American 7.25%	7,861,000	USD	15.06.2037		9,125	0.05
Royal Bank of Scotland Group FRN	11,010,000	USD	15.05.2023		10,094	0.05
Santander UK Group Holdings FRN	8,359,000	EUR	18.05.2023		8,319	0.04
Santander UK Group Holdings FRN	13,755,000	EUR	27.03.2024		13,657	0.07
Security Capital Group 7.7%	3,920,000	USD	15.06.2028		4,366	0.02
Severn Trent Utilities Finance 6.25%	7,900,000	GBP	07.06.2029		12,542	0.06
Société Générale 4%	4,441,000	USD	12.01.2027		4,307	0.02
Société Générale 4.25%	30,000,000	USD	14.04.2025		28,638	0.14
Société Générale 4.75%	16,329,000	USD	24.11.2025		16,027	0.08
Society of Lloyd's FRN	4,529,000	GBP	07.02.2047		5,586	0.03
Sunoco Logistics Partners Operations 5.35%	16,109,000	USD	15.05.2045		15,834	0.08
Sunoco Logistics Partners Operations 5.4%	33,121,000	USD	01.10.2047		33,139	0.17
Syngenta Finance 4.892%	3,136,000	USD	24.04.2025		3,034	0.02
Syngenta Finance 5.182%	8,165,000	USD	24.04.2028		7,905	0.04
Telefonica Emisiones 4.895%	20,357,000	USD	06.03.2048		20,765	0.10
Telefonica Emisiones 5.375%	3,569,000	GBP	02.02.2026		4,891	0.02
Telefonica Emisiones 5.52%	26,846,000	USD	01.03.2049		29,773	0.15
Telefonica Emisiones 7.045%	33,497,000	USD	20.06.2036		42,074	0.21
Telefonica Europe 8.25%	8,000,000	USD	15.09.2030		10,617	0.05
Thames Water Utilities Finance 1.875%	8,057,000	GBP	24.01.2024		9,252	0.05
Thames Water Utilities Finance 2.375%	3,085,000	GBP	03.05.2023		3,511	0.02
Thames Water Utilities Finance 2.625%	14,266,000	GBP	24.01.2032		16,737	0.08
Thames Water Utilities Finance 2.875%	3,921,000	GBP	03.05.2027		4,490	0.02
Thames Water Utilities Finance 3.375%	980,000	GBP	21.07.2021		1,949	0.01
Thames Water Utilities Finance 3.5%	15,000,000	GBP	25.02.2028		18,818	0.09
Thames Water Utilities Finance 4%	984,000	GBP	19.06.2025		1,250	0.01
Thames Water Utilities Finance 4.375%	25,000,000	GBP	03.07.2034		35,028	0.18
Thames Water Utilities Finance 4.625%	8,600,000	GBP	04.06.2046		13,350	0.07
Thames Water Utilities Finance 5.125%	15,000,000	GBP	28.09.2037		23,204	0.12
Thames Water Utilities Finance 5.5%	8,000,000	GBP	11.02.2041		13,291	0.07
Thames Water Utilities Finance 6.75%	10,000,000	GBP	16.11.2028		15,665	0.08
Thames Water Utilities Finance FRN	23,778,000	GBP	13.09.2030		29,339	0.15
Thermo Fisher Scientific 0.875%	11,448,000	EUR	01.10.2031		11,511	0.06
Thermo Fisher Scientific 1.5%	19,886,000	EUR	01.10.2039		19,979	0.10
Thermo Fisher Scientific 1.875%	17,101,000	EUR	01.10.2049		17,021	0.09
Time Warner Cable 5.25%	26,205,000	GBP	15.07.2042		34,992	0.18
Time Warner Cable 5.5%	2,984,000	USD	01.09.2041		2,935	0.01
Time Warner Cable 5.75%	29,149,000	GBP	02.06.2031		40,418	0.20
Transportadora de Gas del Peru 4.25%	6,595,000	USD	30.04.2028		6,428	0.03
UBM 5.75%	3,136,000	USD	03.11.2020		2,960	0.01
UPM-Kymmene 7.45%	3,136,000	USD	26.11.2027		3,569	0.02
Verizon Communications 3.125%	8,241,000	GBP	02.11.2035		10,510	0.05
Verizon Communications 3.375%	55,925,000	GBP	27.10.2036		73,348	0.37
Verizon Communications 4.272%	15,000,000	USD	15.01.2036		15,432	0.08
Verizon Communications 5.25%	130,000,000	USD	16.03.2037		147,512	0.74
Vodafone Group 3%	62,621,000	GBP	12.08.2056		69,123	0.35
Vodafone Group 3.375%	14,000,000	GBP	08.08.2049		16,501	0.08
Vodafone Group 4.25%	44,854,000	USD	17.09.2050		41,714	0.21
Vodafone Group 4.875%	35,791,000	USD	19.06.2049		36,458	0.18
Vodafone Group 5.125%	50,000,000	USD	19.06.2059		52,007	0.26
Vodafone Group 5.25%	8,500,000	USD	30.05.2048		8,983	0.05
Volkswagen Group of America Finance 4.75%	30,000,000	USD	13.11.2028		30,596	0.15
Volkswagen International Finance 4.125%	30,000,000	GBP	17.11.2031		38,991	0.20
Volkswagen International Finance 4.125%	75,000,000	EUR	16.11.2038		98,100	0.49
Walgreens Boots Alliance 3.6%	17,446,000	GBP	20.11.2025		21,383	0.11
Walgreens Boots Alliance 4.8%	10,000,000	USD	18.11.2044		9,672	0.05
Wells Fargo 4.1%	20,000,000	USD	03.06.2026		19,656	0.10

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BBB“ (Fortsetzung)						
Wells Fargo 4.3%	60,000,000	USD	22.07.2027		60,166	0.30
Wells Fargo 4.875%	9,000,000	GBP	29.11.2035		13,290	0.07
Welltower 4.5%	10,017,000	GBP	01.12.2034		14,005	0.07
Welltower 4.8%	8,286,000	GBP	20.11.2028		11,342	0.06
Weyerhaeuser 7.375%	3,724,000	USD	15.03.2032		4,773	0.02
Whitbread Group 3.375%	10,000,000	GBP	16.10.2025		11,853	0.06
Wm Morrison Supermarkets 2.5%	15,574,000	GBP	01.10.2031		17,579	0.09
Wm Morrison Supermarkets 4.75%	14,341,000	GBP	04.07.2029		19,693	0.10
WP Carey 4%	8,273,000	USD	01.02.2025		7,952	0.04
WPC Eurobond 1.35%	20,290,000	EUR	15.04.2028		20,174	0.10
WPP Finance 2013 2.875%	16,281,000	GBP	14.09.2046		17,150	0.09
					1,098,385	5.54
Anleihen mit Rating „BB“						
Arrow Global Finance FRN	10,517,000	EUR	01.04.2025		10,337	0.05
Avis Budget Car Rental 5.25%	8,949,000	USD	15.03.2025		8,459	0.04
Axalta Coating Systems 4.25%	3,493,000	EUR	15.08.2024		3,612	0.02
Axalta Coating Systems Dutch Holding B 3.75%	3,920,000	EUR	15.01.2025		4,061	0.02
Bank of Scotland FRN	2,352,000	GBP	29.05.2049		3,271	0.02
Belden 3.375%	8,273,000	EUR	15.07.2027		8,711	0.04
Belden 3.875%	3,920,000	EUR	15.03.2028		4,153	0.02
Cabot Financial Luxembourg 7.5%	11,928,000	GBP	01.10.2023		13,965	0.07
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital 5.125%	10,000,000	USD	01.05.2027		9,560	0.05
Centene 4.75%	8,905,000	USD	15.01.2025		8,377	0.04
Chemours 4%	11,000,000	EUR	15.05.2026		10,181	0.05
Coventry Building Society FRN	14,914,000	GBP	31.12.2099		17,564	0.09
Crown Americas Via Crown Americas Capital 4.25%	2,744,000	USD	30.09.2026		2,640	0.01
Crown European Holdings 3.375%	7,586,000	EUR	15.05.2025		8,431	0.04
CSC Holdings 5.375%	3,920,000	USD	01.02.2028		3,802	0.02
CSC Holdings 5.5%	8,057,000	USD	15.04.2027		7,829	0.04
CSC Holdings 6.625%	4,724,000	USD	15.10.2025		4,623	0.02
Daily Mail & General Trust 6.375%	8,050,000	GBP	21.06.2027		10,783	0.05
Delamare Finance 5.5457%	17,484,825	GBP	19.02.2029		23,026	0.12
Drax Fo 6.625%	5,880,000	USD	01.11.2025		5,587	0.03
EI Group 6%	9,745,000	GBP	06.10.2023		11,250	0.06
EI Group 6.375%	14,990,000	GBP	26.09.2031		17,326	0.09
EI Group 6.875%	5,400,000	GBP	15.02.2021		6,257	0.03
EI Group 6.875%	3,530,000	GBP	09.05.2025		4,090	0.02
Goodyear Tire & Rubber 5%	7,000,000	USD	31.05.2026		6,492	0.03
Grupo KUO 5.75%	10,750,000	USD	07.07.2027		9,939	0.05
Hanesbrands 4.875%	1,960,000	USD	15.05.2026		1,898	0.01
HCA 5.375%	19,178,000	USD	01.09.2026		19,302	0.10
HCA 7.5%	3,136,000	USD	15.02.2022		3,195	0.02
Heathrow Finance 3.875%	17,000,000	GBP	01.03.2027		19,166	0.10
Heathrow Finance 5.75%	7,757,000	GBP	03.03.2025		9,637	0.05
Hilton Worldwide Finance 4.625%	5,227,000	USD	01.04.2025		4,905	0.03
Inretail Pharma 5.375%	9,165,000	USD	02.05.2023		8,843	0.04
International Game Technology 6.25%	6,596,000	USD	15.02.2022		6,391	0.03
Intertrust Group 3.375%	4,636,000	EUR	15.11.2025		4,892	0.03
InterXion Holding 4.75%	5,870,000	EUR	15.06.2025		6,376	0.03
Intesa Sanpaolo FRN	9,641,000	EUR	29.12.2049		11,360	0.06
Intrum Justitia 3.125%	4,592,000	EUR	15.07.2024		4,677	0.02
IQVIA 3.25%	24,255,000	EUR	15.03.2025		24,911	0.13
James Hardie International Finance 3.625%	6,199,000	EUR	01.10.2026		6,583	0.03
KBC Group FRN	10,000,000	EUR	31.12.2099		10,022	0.05
Lloyds Banking Group FRN	31,776,000	GBP	29.12.2049		42,047	0.21
Lloyds Banking Group FRN	25,000,000	GBP	29.12.2049		30,711	0.16
Marston's Issuer FRN	1,568,000	GBP	15.07.2032		1,957	0.01
MGM Resorts International 5.5%	17,516,000	USD	15.04.2027		17,586	0.09
Millicom International Cellular 6.25%	11,984,000	USD	25.03.2029		12,027	0.06
Nationwide Building Society FRN	5,569,000	GBP	31.12.2099		6,415	0.03
Netflix 3.625%	15,000,000	EUR	15.05.2027		15,946	0.08
Netflix 4.625%	15,000,000	EUR	15.05.2029		16,717	0.08
Pilgrim's Pride 5.75%	6,488,000	USD	15.03.2025		6,159	0.03
Puma International Financing 5%	11,668,000	USD	24.01.2026		10,095	0.05
Puma International Financing 5.125%	6,194,000	USD	06.10.2024		5,475	0.03
Royal Bank of Scotland Group 5.125%	14,000,000	USD	28.05.2024		13,659	0.07
Royal Bank of Scotland Group 6.1%	29,777,000	USD	10.06.2023		29,712	0.15

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „BB“ (Fortsetzung)						
Royal Bank of Scotland Group 6.125%	16,897,000	USD	15.12.2022		16,753	0.08
Shea Homes Via Shea Homes Funding 6.125%	855,000	USD	01.04.2025		804	0.00
Sirius XM Radio 5.5%	11,857,000	USD	01.07.2029		11,589	0.06
Solvay Finance FRN	9,605,000	EUR	29.11.2049		11,062	0.06
Solvay Finance FRN	20,000,000	EUR	29.12.2049		23,700	0.12
Taylor Morrison Communities 5.875%	20,000,000	USD	15.06.2027		20,036	0.10
Telecom Italia Finance 7.75%	33,760,000	EUR	24.01.2033		50,192	0.25
Telecom Italia Milano 2.875%	28,704,000	EUR	28.01.2026		30,230	0.15
Telecom Italia Milano 4%	3,935,000	EUR	11.04.2024		4,341	0.02
Telecom Italia Milano 5.25%	60,000,000	EUR	17.03.2055		68,850	0.35
Telecom Italia Milano 5.875%	3,200,000	GBP	19.05.2023		3,996	0.02
Telefonica Europe FRN	15,000,000	EUR	31.03.2049		17,410	0.09
Tenet Healthcare 4.625%	400,000	USD	15.07.2024		376	0.00
Tesco 6.15%	4,000,000	USD	15.11.2037		4,255	0.02
Tesco 6.15%	4,000,000	USD	15.11.2037		4,210	0.02
Tesco Corporate Treasury Services 2.5%	4,040,000	GBP	02.05.2025		4,631	0.02
Tesco Property Finance 2 6.0517%	8,106,611	GBP	13.10.2039		11,975	0.06
Tesco Property Finance 3 5.744%	23,652,091	GBP	13.04.2040		34,632	0.18
Tesco Property Finance 4 5.8006%	36,522,804	GBP	13.10.2040		53,900	0.27
Tesco Property Finance 5 5.6611%	25,401,993	GBP	13.10.2041		36,949	0.19
Tesco Property Finance 6 5.4111%	19,236,376	GBP	13.07.2044		27,541	0.14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625%	10,921,000	EUR	15.10.2028		7,263	0.04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5%	3,142,000	EUR	01.03.2025		2,676	0.01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.1%	9,060,000	USD	01.10.2046		5,254	0.03
Videotron 5.375%	10,778,000	USD	15.06.2024		10,788	0.05
Virgin Media Secured Finance 4.875%	8,057,000	GBP	15.01.2027		9,454	0.05
Virgin Media Secured Finance 5.125%	14,653,000	GBP	15.01.2025		17,105	0.09
Virgin Media Secured Finance 6.25%	22,640,400	GBP	28.03.2029		27,167	0.14
WPX Energy 5.25%	6,665,000	USD	15.09.2024		6,256	0.03
Anleihen mit Rating „B“					179,757	0.91
1011778 BC Via New Red Finance 5%	3,500,000	USD	15.10.2025		3,315	0.02
Adient Global Holdings 3.5%	3,920,000	EUR	15.08.2024		3,361	0.02
Adler Pelzer Holding 4.125%	5,627,000	EUR	01.04.2024		5,277	0.03
Altice France 5.875%	6,000,000	EUR	01.02.2027		6,653	0.03
Bausch Health Cos 7%	32,954,000	USD	15.01.2028		32,501	0.16
Burger King France 6%	6,901,000	EUR	01.05.2024		7,337	0.04
Caesars Resort Collection Via CRC Finco 5.25%	10,603,000	USD	15.10.2025		9,900	0.05
CPUK Finance 4.25%	5,737,000	GBP	28.02.2047		6,594	0.03
Grupo Antolin-Irausa 3.25%	11,600,000	EUR	30.04.2024		10,498	0.05
LSF10 Wolverine Investments 5%	7,488,000	EUR	15.03.2024		7,710	0.04
Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance 8.5%	21,000,000	USD	15.05.2027		19,564	0.10
Refinitiv US Holdings 6.875%	2,750,000	EUR	15.11.2026		3,089	0.02
Rekeep 9%	6,859,000	EUR	15.06.2022		6,023	0.03
Royal Bank of Scotland Group FRN	6,596,000	USD	29.12.2049		6,472	0.03
Royal Bank of Scotland Group FRN	4,715,000	USD	29.12.2049		4,770	0.02
SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg Finance 5.625%	15,000,000	EUR	15.07.2022		10,101	0.05
Tenet Healthcare 5.125%	3,920,000	USD	01.05.2025		3,637	0.02
Trivium Packaging Finance 3.75%	5,334,000	EUR	15.08.2026		5,656	0.03
Trivium Packaging Finance 8.5%	5,000,000	USD	15.08.2027		4,971	0.03
Veritas US Via Veritas Bermuda 7.5% ^[b]	784,000	EUR	01.02.2023		774	0.00
Virgin Media Finance 5.125%	3,136,000	GBP	15.02.2022		3,537	0.02
VTR Finance 6.875%	10,238,000	USD	15.01.2024		9,683	0.05
Yum! Brands 6.875%	6,273,000	USD	15.11.2037		6,425	0.03
Ziggo Bond 5.875%	2,016,000	USD	15.01.2025		1,909	0.01
Anleihen mit Rating „CCC“					26,301	0.13
Argentina (Republic of) 5%	11,857,000	EUR	15.01.2027		4,621	0.02
Argentina (Republic of) FRN	26,521,983	EUR	31.12.2038		10,370	0.05
Ortho-Clinical Diagnostics 6.625%	8,165,000	USD	15.05.2022		7,332	0.04
Tenet Healthcare 7%	4,244,000	USD	01.08.2025		3,978	0.02
Anleihen ohne Rating					726,360	3.66
Ardmore Securities FRN	9,529,313	EUR	15.08.2057		9,530	0.05
Assicurazioni Generali FRN	7,650,000	GBP	29.06.2049		9,464	0.05
Bureau Veritas 1.875%	14,700,000	EUR	06.01.2025		15,621	0.08
Delamare Finance 6.067%	730,000	GBP	19.02.2029		1,038	0.00
Eirles Two FRN ^[b]	15,681,322	EUR	30.10.2020		0	0.00

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldverschreibungen (Fortsetzung)						
Anleihen ohne Rating (Fortsetzung)						
ESC Seventy Seven Energy 6.5% ^[b]	1,568,132	USD	15.07.2022		0	0.00
Eurofins Scientific 2.125%	5,655,000	EUR	25.07.2024		5,867	0.03
Eurofins Scientific FRN	3,136,000	EUR	29.12.2049		3,339	0.02
Eversholt Funding 3.529%	8,057,000	GBP	07.08.2042		9,749	0.05
Germany (Federal Republic of) 3%	450,000,000	EUR	04.07.2020		462,706	2.33
Iliad 1.875%	3,600,000	EUR	25.04.2025		3,599	0.02
Intu Debenture 5.562%	8,492,000	GBP	31.12.2027		8,838	0.04
Italy (Republic of) 5.25%	12,163,000	GBP	07.12.2034		18,283	0.09
Italy (Republic of) 6%	70,000,000	GBP	04.08.2028		102,456	0.52
John Lewis 4.25%	25,000,000	GBP	18.12.2034		27,704	0.14
John Lewis 6.125%	15,000,000	GBP	21.01.2025		19,327	0.10
K2016470219 South Africa 3%	717,414	USD	31.12.2022		12	0.00
K2016470219 South Africa 10.177% ^[b]	9,727,060	ZAR	31.12.2022		0	0.00
Lagardere 1.625%	6,400,000	EUR	21.06.2024		6,540	0.03
Stora Enso 2.5%	3,642,000	EUR	21.03.2028		4,016	0.02
Stora Enso 7.25%	11,909,000	USD	15.04.2036		13,117	0.07
Vilmorin 2.375%	5,000,000	EUR	26.05.2021		5,154	0.02
Derivative Schuldtitle					99,252	0.50
Credit Default Swaps					54,584	0.28
Brazil (Federative Republic of) Dec 2024	250,000,000	USD			4,196	0.03
Markit CDX Emerging Markets Series 32 5 Year Dec 2024	750,000,000	USD			36,396	0.18
Markit CDX North American Investment Grade Series 31 5 Year Dec 2023	65,000,000	USD			1,272	0.01
Markit CDX North American Investment Grade Series 31 5 Year Dec 2028	41,000,000	USD			(23)	0.00
Markit iTraxx Europe Series 30 10 Year Dec 2028	234,216,000	EUR			1,293	0.01
Markit iTraxx Europe Sub Fin Series 32 5 Year Dec 2024	500,000,000	EUR			10,735	0.05
Marks & Spencer Dec 2021	7,841,000	EUR			(29)	0.00
Mexico (United Mexican States) Dec 2024	100,000,000	USD			744	0.00
Zinsswaps					(11,676)	(0.06)
Erhalte 3.6885% Zahle Var. Sep 2029	100,000,000	GBP			(915)	0.00
Erhalte 3.75125% Zahle Var. Sep 2029	100,000,000	GBP			89	0.00
Zahle 0.54% Erhalte Var. Sep 2049	100,000,000	GBP			(1,652)	(0.01)
Zahle 0.685% Erhalte Var. Sep 2049	100,000,000	GBP			(6,213)	(0.03)
Zahle 0.5822% Erhalte Var. Sep 2049	100,000,000	GBP			(2,985)	(0.02)
Futures-Positionen					56,344	0.28
Deutscher Bund 10 year Futures	(6,487)	EUR	06.12.2019	1,129,451	15,050	0.08
Deutscher Buxl 30 year Futures	(3,404)	EUR	06.12.2019	738,600	20,789	0.10
US Treasury Notes 10 year Futures	(15,073)	USD	19.12.2019	1,796,987	6,867	0.03
US Treasury Notes 10 year Futures	(14,045)	USD	19.12.2019	1,828,240	11,116	0.06
US Treasury Notes 30 year Futures	(14,151)	USD	19.12.2019	2,097,927	16,582	0.08
US Ultra Bond Futures	(1,766)	USD	19.12.2019	308,857	1,157	0.01
UK Treasury Notes Futures	(8,650)	GBP	27.12.2019	1,307,541	(15,217)	(0.08)
WÄHRUNG					(300,617)	(1.51)
Devisentermin- kontrakte					(300,617)	(1.51)
Kauf von 1,825,110.94 CHF. Verkauf von 1,681,092.35 EUR			23.10.2019		(1)	0.00
Kauf von 40,901,738.63 EUR. Verkauf von 44,537,453.27 CHF			23.10.2019		(82)	0.00
Kauf von 2,042,642,906.76 EUR. Verkauf von 1,839,714,930.47 GBP			23.10.2019		(27,830)	(0.14)
Kauf von 329,168,578.30 EUR. Verkauf von 38,780,187,181.00 JPY			23.10.2019		211	0.00
Kauf von 3,228,661,890.35 EUR. Verkauf von 3,699,904,535.47 USD			23.10.2019		(153,674)	(0.77)
Kauf von 432,461,755.91 GBP. Verkauf von 473,707,949.14 EUR			23.10.2019		12,997	0.07
Kauf von 247,628,818.00 JPY. Verkauf von 2,081,979.92 EUR			23.10.2019		19	0.00
Kauf von 379,575,122.91 USD. Verkauf von 341,267,582.00 EUR			23.10.2019		5,727	0.03
Kauf von 1,515,109,866.97 EUR. Verkauf von 1,383,837,951.61 GBP			20.11.2019		(40,782)	(0.21)
Kauf von 1,628,864,923.77 EUR. Verkauf von 1,827,824,226.83 USD			20.11.2019		(38,728)	(0.20)
Kauf von 1,634,204,302.02 EUR. Verkauf von 1,484,128,779.41 GBP			18.12.2019		(32,599)	(0.16)
Kauf von 1,609,065,267.19 EUR. Verkauf von 1,796,196,403.32 USD			18.12.2019		(25,875)	(0.13)
Anlagebestand					18,938,735	95.48
GELDNAHE MITTEL					406,177	2.05
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	12,739	EUR			127,044	0.64
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	13,991	EUR			139,570	0.71
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	142,703,002	EUR			139,563	0.70

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					128,095	0,65
Kauf von 2,744,632.83 AUD. Verkauf von 1,696,160.21 EUR			23.10.2019		(1)	0,00
Kauf von 241,348,186.52 CHF. Verkauf von 219,563,460.42 EUR			23.10.2019		2,526	0,01
Kauf von 4,593,110.08 EUR. Verkauf von 5,039,003.06 CHF			23.10.2019		(41)	0,00
Kauf von 645,488.57 EUR. Verkauf von 572,047.38 GBP			23.10.2019		1	0,00
Kauf von 407,050.90 EUR. Verkauf von 617,779.90 SGD			23.10.2019		(1)	0,00
Kauf von 612,363,620.33 EUR. Verkauf von 685,819,310.66 USD			23.10.2019		(14,581)	(0,07)
Kauf von 118,944,945.90 GBP. Verkauf von 133,905,713.49 EUR			23.10.2019		(41)	0,00
Kauf von 11,026,911.87 HKD. Verkauf von 1,271,476.36 EUR			23.10.2019		14	0,00
Kauf von 64,231,298.36 SGD. Verkauf von 42,223,990.32 EUR			23.10.2019		245	0,00
Kauf von 3,799,522,110.99 USD. Verkauf von 3,333,418,479.40 EUR			23.10.2019		139,974	0,71
Gesamter Anlagebestand					19,473,007	98,18
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					363,554	1,82
NETTOVERMÖGEN					19,836,561	100,00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					929,168	4,68
Schuldverschreibungen					18,210,932	91,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					71,561	0,36
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					161,714	0,82
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					54,725	0,28
Anlagewerte insgesamt					19,428,100	97,95
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(15,217)	(0,08)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(334,236)	(1,68)
Nicht realisierte Verluste aus Swapkontrakten					(11,817)	(0,06)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(361,270)	(1,82)
Gesamter Anlagebestand					19,066,830	96,13
Geldnahe Mittel					406,177	2,05
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					363,554	1,82
NETTOVERMÖGEN					19,836,561	100,00

[a] Ausgesetzt.

[b] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko				
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR	Sicherheiten in Form von Barmitteln Tsd. EUR	Sicherheiten in Form von Wertpapieren Tsd. EUR
Bank of America Merrill Lynch	0	0	9,207,603	0	0
Barclays Bank London	64,195	0	0	140,000	0
BNP Paribas	0	112,376	0	0	0
Citigroup Global Markets Limited	45	321,708	0	0	4,585
Goldman Sachs International	40	107,908	0	0	0
HSBC Bank Plc	0	918,473	0	0	14,281
JP Morgan Chase	2,141	1,154,384	0	0	9,864
Merrill Lynch Pierce Fenner + Smith Inc	33	962,497	0	0	11,297
National Australia Bank Ltd	0	1,812,624	0	0	28,243
State Street Bank and Trust Company	0	4,350,089	0	0	52,863
State Street Bank London	0	4,960,693	0	0	0
UBS AG London	88	2,496,695	0	1,120	36,252

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Australischer Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+0.9	entf.	26.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.0	entf.	26.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	+1.1	entf.	26.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.2	entf.	26.04.2019
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.6	+2.2	+2.2	+5.9	20.04.2007	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+1.6	+2.2	+2.2	+2.9	12.07.2013	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+1.4	+1.7	entf.	+2.2	11.09.2015	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „B“	+1.4	+1.7	entf.	+2.2	11.09.2015	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.9	+2.7	+2.6	+6.4	20.04.2007	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+1.9	+2.7	+2.6	+2.6	08.08.2014	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.9	+2.7	+2.6	+6.4	20.04.2007	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „CI“	+1.9	+2.4	+2.5	+2.5	08.08.2014	17.12.2018
Thesaurierende Klasse „J“	+1.9	entf.	entf.	+1.1	27.04.2018	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „J“	entf.	entf.	entf.	+2.0	entf.	28.05.2019
Thesaurierende Klasse „JI“	+2.0	entf.	entf.	+1.1	27.04.2018	05.10.2018
Ausschüttende Klasse „JI“	entf.	entf.	entf.	+2.0	entf.	28.05.2019
Hongkong-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	+1.3	entf.	26.04.2019
Ausschüttende Klasse „A-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.4	entf.	26.04.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.	+1.6	entf.	26.04.2019
Ausschüttende Klasse „C-H M“	entf.	entf.	entf.	+1.6	entf.	26.04.2019
Singapur-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.8	+4.2	entf.	+3.8	16.01.2015	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H M“	+2.8	+4.2	entf.	+3.7	16.01.2015	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.0	+4.7	entf.	+4.3	16.01.2015	07.09.2018

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Singapur-Dollar (Fortsetzung)						
Thesaurierende Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.	+2.7	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „J-H M“	entf.	entf.	entf.	+2.7	entf.	28.05.2019
Thesaurierende Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.	+0.3	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	entf.	entf.	entf.	+0.2	entf.	05.07.2019
Pfund Sterling						
Thesaurierende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	-0.2	entf.	05.07.2019
Ausschüttende Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.	-0.2	entf.	05.07.2019
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.5	entf.	entf.	+2.6	entf.	14.03.2019
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.5	entf.	entf.	+3.2	entf.	22.02.2019
Ausschüttende Klasse „CI-H“	+2.5	entf.	entf.	+2.5	entf.	29.03.2019
Thesaurierende Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.	+2.4	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.	+2.4	entf.	28.05.2019
Thesaurierende Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.	+2.4	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.	+2.4	entf.	28.05.2019
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+1.4	+1.8	+1.6	+3.1	28.09.2012	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+1.4	+1.8	entf.	+1.4	16.01.2015	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.7	+2.3	+2.1	+3.6	28.09.2012	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+1.7	+2.3	entf.	+2.0	16.01.2015	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+1.7	+2.3	+2.1	+3.6	28.09.2012	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „J-H“	+1.8	entf.	entf.	+0.8	27.04.2018	07.09.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+3.1	+4.8	+3.9	+5.6	01.10.2010	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+3.1	+4.9	+4.0	+3.9	08.08.2014	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „A-H M“	+3.1	+4.9	entf.	+3.9	16.01.2015	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+3.4	+5.3	+4.4	+6.1	01.10.2010	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+3.4	+5.4	+4.5	+4.4	08.08.2014	07.09.2018
Thesaurierende Klasse „CI-H“	+3.4	+5.4	+4.4	+6.1	01.10.2010	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „CI-H“	+3.4	+5.1	+4.3	+4.3	08.08.2014	21.01.2019
Thesaurierende Klasse „J-H“	+3.4	entf.	entf.	+4.2	27.04.2018	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „J-H“	+3.4	entf.	entf.	+4.2	27.04.2018	07.09.2018
Ausschüttende Klasse „J-H M“	entf.	entf.	entf.	+2.9	entf.	28.05.2019
Thesaurierende Klasse „JI-H“	+3.5	entf.	entf.	+4.0	27.04.2018	05.11.2018
Ausschüttende Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.	+3.0	entf.	28.05.2019
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	entf.	entf.	entf.	+3.0	entf.	28.05.2019

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 5. September 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Optimal Income Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Optimal Income Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 8. Dezember 2006 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 8. März 2019 mit dem M&G (Lux) Optimal Income Fund.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt monatliche und halbjährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Halbjährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	07.03.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
	Ausschüttende Klasse „A“	Ausschüttende Klasse „B“	Ausschüttende Klasse „C“	Ausschüttende Klasse „CI“	Ausschüttende Klasse „JI“
zum 30. September 2019	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
1. Zwischenausschüttung	0.1528	0.1522	0.1537	0.1600	0.1556
	Ausschüttende Klasse „JI“	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „CI-H“	Ausschüttende Klasse „J-H“
zum 30. September 2019	EUR €	GBP p	GBP p	GBP p	GBP p
1. Zwischenausschüttung	0.1556	0.0578	0.1412	0.1479	0.1542
	Ausschüttende Klasse „JI-H“	Ausschüttende Klasse „A-H“	Ausschüttende Klasse „C-H“	Ausschüttende Klasse „CI-H“	Ausschüttende Klasse „J-H“
zum 30. September 2019	GBP p	CHF €	CHF €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1566	0.1515	0.1523	0.1559	0.1564
	Ausschüttende Klasse „CI-H“	Ausschüttende Klasse „J-H“	Ausschüttende Klasse „JI-H“	Ausschüttende Klasse „CI-H“	Ausschüttende Klasse „JI-H“
zum 30. September 2019	USD €	USD €	USD €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung			0.1594	0.1574	0.1555

Monatliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.04.2019	17.05.2019	20.05.2019	23.05.2019
2. Zwischenausschüttung	01.05.2019	31.05.2019	21.06.2019	24.06.2019	27.06.2019
3. Zwischenausschüttung	01.06.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
4. Zwischenausschüttung	01.07.2019	31.07.2019	16.08.2019	19.08.2019	22.08.2019
5. Zwischenausschüttung	01.08.2019	31.08.2019	20.09.2019	23.09.2019	26.09.2019
6. Zwischenausschüttung	01.09.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H M“	Ausschüttende Klasse „C-H M“	Ausschüttende Klasse „A-H M“	Ausschüttende Klasse „C-H M“	Ausschüttende Klasse „A-H M“
zum 30. September 2019	AUD €	AUD €	HKD €	HKD €	SGD €
1. Zwischenausschüttung	entf.	entf.	entf.	entf.	0.0262
2. Zwischenausschüttung	0.0339	0.0339	0.3348	0.3349	0.0326
3. Zwischenausschüttung	0.0158	0.0158	0.1577	0.1579	0.0164
4. Zwischenausschüttung	0.0232	0.0233	0.2327	0.2329	0.0237
5. Zwischenausschüttung	0.0222	0.0222	0.2213	0.2216	0.0225
6. Zwischenausschüttung	0.0180	0.0180	0.1789	0.1791	0.0184
	Ausschüttende Klasse „J-H M“	Ausschüttende Klasse „JI-H M“	Ausschüttende Klasse „A-H M“	Ausschüttende Klasse „J-H M“	Ausschüttende Klasse „JI-H M“
zum 30. September 2019	SGD €	SGD €	USD €	USD €	USD €
1. Zwischenausschüttung	entf.	entf.	0.0263	entf.	entf.
2. Zwischenausschüttung	entf.	entf.	0.0326	entf.	entf.
3. Zwischenausschüttung	0.0917	entf.	0.0159	0.0917	0.0917
4. Zwischenausschüttung	0.0244	0.1127	0.0238	0.0247	0.0248
5. Zwischenausschüttung	0.0223	0.0213	0.0223	0.0219	0.0219
6. Zwischenausschüttung	0.0183	0.0177	0.0178	0.0176	0.0176

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Australischer Dollar	AUD	AUD	AUD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.0931	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	10.0004	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.1149	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	10.0217	entf.	entf.
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.2786	10.1139	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.9846	9.8247	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	10.2285	10.0900	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	9.9341	9.7996	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.3354	10.1443	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.0373	9.8517	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.3443	10.1495	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.3502	10.1556	entf.
Thesaurierende Klasse „J“	10.3506	10.1530	entf.
Ausschüttende Klasse „J“	10.1964	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „JI“	10.3363	10.1341	entf.
Ausschüttende Klasse „JI“	10.1995	entf.	entf.
Hongkong-Dollar	HKD	HKD	HKD
Thesaurierende Klasse „A-H“	101.3081	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	100.4219	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	101.5736	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H M“	100.6351	entf.	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.5299	10.2448	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	10.2298	10.0897	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.5846	10.2726	entf.
Thesaurierende Klasse „J-H“	10.2710	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „J-H M“	10.1331	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „JI-H“	10.0265	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	9.8892	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „A-H“	9.9796	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.9809	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2574	10.0103	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.3113	10.0688	entf.
Ausschüttende Klasse „CI-H“	10.2481	10.0000	entf.
Thesaurierende Klasse „J-H“	10.2372	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „J-H“	10.2370	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „JI-H“	10.2390	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „JI-H“	10.2390	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.2387	10.0953	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	9.9407	9.8015	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.2929	10.1237	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	9.9976	9.8331	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.2993	10.1272	entf.
Thesaurierende Klasse „J-H“	10.3091	10.1309	entf.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER) (Fortsetzung)

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.6080	10.2852	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.3145	10.0007	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H M“	10.3160	10.1396	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6729	10.3242	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.3737	10.0339	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	10.6810	10.3263	entf.
Ausschüttende Klasse „CI-H“	10.4533	10.1059	entf.
Thesaurierende Klasse „J-H“	10.6822	10.3261	entf.
Ausschüttende Klasse „J-H“	10.3843	10.0387	entf.
Ausschüttende Klasse „J-H M“	10.1540	entf.	entf.
Thesaurierende Klasse „JI-H“	10.6632	10.3010	entf.
Ausschüttende Klasse „JI-H“	10.2982	entf.	entf.
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	10.1606	entf.	entf.

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	19,836,561	19,261,454	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	19,836,561	19,261,454	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Australischer Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.48 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.47 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.97 [a]
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.45
Ausschüttende Klasse „A“	1.45
Thesaurierende Klasse „B“	1.95
Ausschüttende Klasse „B“	1.95
Thesaurierende Klasse „C“	0.95
Ausschüttende Klasse „C“	0.95
Thesaurierende Klasse „CI“	0.91
Ausschüttende Klasse „CI“	0.91 [a]
Thesaurierende Klasse „J“	0.80
Ausschüttende Klasse „J“	0.81 [a]
Thesaurierende Klasse „JI“	0.76
Ausschüttende Klasse „JI“	0.77 [a]
Hongkong-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.48 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.47 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H M“	0.97 [a]
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.47
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.47
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97
Thesaurierende Klasse „J-H“	0.83 [a]
Ausschüttende Klasse „J-H M“	0.83 [a]
Thesaurierende Klasse „JI-H“	0.80 [a]
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	0.80 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.49 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.48 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.97 [a]
Ausschüttende Klasse „CI-H“	0.93 [a]
Thesaurierende Klasse „J-H“	0.82 [a]
Ausschüttende Klasse „J-H“	0.82 [a]
Thesaurierende Klasse „JI-H“	0.79 [a]
Ausschüttende Klasse „JI-H“	0.79 [a]

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.47
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.47
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.97
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.93
Thesaurierende Klasse „J-H“	0.82
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.47
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.47
Ausschüttende Klasse „A-H M“	1.47
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.97
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.97
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.93
Ausschüttende Klasse „CI-H“	0.93 [a]
Thesaurierende Klasse „J-H“	0.82
Ausschüttende Klasse „J-H“	0.82
Ausschüttende Klasse „J-H M“	0.83 [a]
Thesaurierende Klasse „JI-H“	0.78
Ausschüttende Klasse „JI-H“	0.79 [a]
Ausschüttende Klasse „JI-H M“	0.79 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds hat zwei Ziele:

- Erzielung einer höheren Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen), die über einen Zeitraum von fünf Jahren über jener des europäischen Aktienmarktes liegt; und
- Erzielung eines Ertragsstroms in Euro, der jährlich steigt.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in Europa ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 50 Titel.

Der Anlageverwaltungsgesellschaft strebt an, in Unternehmen mit hervorragender Kapitaldisziplin und dem Potenzial eines langfristigen Wachstums zu investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft glaubt, dass steigende Dividenden einen Aufwärtsdruck auf den Wert von Anteilen ausüben.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					77,853	92,59
Energie - Ausrüstung & Dienstleistungen						
Prosafe	384,948	NOK			379	0,45
Öl. Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					10,064	11,97
BP	619,178	GBP			3,589	4,27
Royal Dutch Shell 'B'	52,236	GBP			1,402	1,67
Gesamt	83,818	EUR			3,980	4,73
Tullow Oil	455,929	GBP			1,093	1,30
Chemikalien					2,485	2,96
Lenzing	8,325	EUR			739	0,88
Methanex	19,582	USD			637	0,76
Yara International	28,239	NOK			1,109	1,32
Behälter & Verpackungsmaterial						
Essentra	44,266	GBP			211	0,25
Metalle & Bergbau						
APERAM	64,332	EUR			1,442	1,72
Papier & Forstprodukte						
UPM-Kymmene	98,318	EUR			2,660	3,16
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung						
QinetiQ Group	230,006	GBP			747	0,89
Industriekonglomerate					4,854	5,77
Nokian Renkaat	37,715	EUR			975	1,16
Rheinmetall	12,297	EUR			1,428	1,70
Siemens	25,059	EUR			2,451	2,91
Maschinen						
Alstom	34,196	EUR			1,288	1,53
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen					3,465	4,12
Bilfinger	31,901	EUR			816	0,97
Securitas 'B'	187,713	SEK			2,649	3,15
Fachdienstleistungen						
Randstad	23,357	EUR			1,053	1,25
Fluggesellschaften					3,073	3,66
Deutsche Lufthansa	116,753	EUR			1,687	2,01
easyJet	106,254	GBP			1,386	1,65
Automobilbranche						
Volkswagen Pref	11,265	EUR			1,749	2,08
Hotels, Restaurants u. Freizeit					3,510	4,18
TUI	69,992	GBP			747	0,89
William Hill	1,312,987	GBP			2,763	3,29
Branchenübergreifender Einzelhandel						
Next	26,453	GBP			1,850	2,20
Fachhandel					1,381	1,64
CECONOMY	152,373	EUR			762	0,91
Hornbach Holding	11,831	EUR			619	0,73
Tabak						
Imperial Brands	114,516	GBP			2,327	2,77
Produkte für den persönlichen Bedarf						
Unilever	43,492	EUR			2,380	2,83
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
Spire Healthcare Group	564,451	GBP			718	0,85
Pharmazeutik					16,095	19,14
AstraZeneca	35,768	GBP			2,927	3,48
Bayer	39,509	EUR			2,557	3,04
Novartis	58,169	CHF			4,599	5,47
Roche Holding	19,006	CHF			5,060	6,02
UCB	14,292	EUR			952	1,13
Banken					10,146	12,07
Bank of Ireland Group	533,871	EUR			1,944	2,31
Bankia	535,966	EUR			936	1,11
CaixaBank	363,155	EUR			879	1,05
Erste Group Bank	55,795	EUR			1,697	2,02
Intesa Sanpaolo	548,785	EUR			1,193	1,42

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Banken (Fortsetzung)						
Lloyds Banking Group	3,027,635	GBP			1,868	2.22
Royal Bank of Scotland Group	691,076	GBP			1,629	1.94
Versicherungen						
FBD Holdings	86,112	EUR			789	0.94
Mapfre	891,216	EUR			2,205	2.62
Sampo 'A'	13,929	EUR			507	0.60
Storebrand	251,547	NOK			1,437	1.71
Versorgungsunternehmen						
E.ON	116,681	EUR			1,038	1.23
Anlagebestand					77,853	92.59
GELDNAHE MITTEL					5,075	6.04
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	5,189,614	EUR			5,075	6.04
Gesamter Anlagebestand					82,928	98.63
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,151	1.37
NETTOVERMÖGEN					84,079	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					77,853	92.59
Anlagewerte insgesamt					77,853	92.59
Gesamter Anlagebestand					77,853	92.59
Geldnahe Mittel					5,075	6.04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					1,151	1.37
NETTOVERMÖGEN					84,079	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+0.2	+1.7	+3.0	+4.6	18.07.2008	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+0.2	+1.7	+3.0	+4.2	12.07.2013	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „B“	-0.1	+1.2	entf.	+0.6	21.03.2016	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „B“	-0.1	+1.2	entf.	+0.6	21.03.2016	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+0.5	+2.5	+3.8	+5.4	18.07.2008	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+0.5	+2.5	+3.8	+4.5	08.08.2014	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+0.6	+2.5	+3.8	+5.4	18.07.2008	17.12.2018
Ausschüttende Klasse „CI“	+0.6	+2.8	+4.0	+4.8	08.08.2014	17.12.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-2.6	+1.0	+0.1	-0.2	08.08.2014	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „A“	-2.6	+1.0	+0.1	-0.3	08.08.2014	07.12.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-2.2	+1.8	+0.9	+0.5	08.08.2014	07.12.2018
Ausschüttende Klasse „C“	-2.2	+1.8	+0.9	+0.5	08.08.2014	07.12.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 7. Dezember 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Pan European Dividend Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Pan European Dividend Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 18. Juli 2008 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 7. Dezember 2018 mit dem M&G (Lux) Pan European Dividend Fund.

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt halbjährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Halbjährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019
	Klasse „A“	Klasse „B“	Klasse „C“	Klasse „CI“	Klasse „A“
zum 30. September 2019	Ausschüttung EUR €	Ausschüttung EUR €	Ausschüttung EUR €	Ausschüttung EUR €	Ausschüttung USD €
1. Zwischenausschüttung	0.2109	0.1489	0.2426	0.2660	0.1335
					Klasse „C“
zum 30. September 2019					Ausschüttung USD €
1. Zwischenausschüttung					0.1385

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	16.5004	16.4752	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	12.7567	12.9216	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	10.2329	10.2432	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	8.9898	9.1292	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	17.9718	17.8765	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	14.7124	14.8461	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.8854	10.8255	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.7340	10.8253	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	9.8739	10.1359	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	8.0737	8.4088	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.2725	10.5048	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	8.4035	8.7186	entf.
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	84,079	107,762	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	84,079	107,762	entf.
			Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019			%
Euro			
Thesaurierende Klasse „A“			1.79 [a]
Ausschüttende Klasse „A“			1.79 [a]
Thesaurierende Klasse „B“			2.29 [a]
Ausschüttende Klasse „B“			2.29 [a]
Thesaurierende Klasse „C“			1.04 [a]
Ausschüttende Klasse „C“			1.04 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“			1.00 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“			1.00 [a]

	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.79 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.79 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	1.03 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	1.04 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im letzten Jahr aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des europäischen Aktienmarktes.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in Europa ansässig sind oder dort den Grossteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Der Fonds hält üblicherweise weniger als 35 Titel.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und nachhaltigen Geschäftsmodellen.

Nachhaltigkeitserwägungen spielen eine wichtige Rolle bei der Festlegung des Anlageuniversums und der Beurteilung von Geschäftsmodellen. Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Branchen wie Tabak und umstrittene Waffen werden ebenfalls ausgeschlossen.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen und Optionsscheine investieren.

Der Fonds kann Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken verwenden.

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					119,214	97.23
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe						
Equinor	358,445	NOK			6,268	5.11
Chemikalien					9,576	7.81
Akzo Nobel	60,589	EUR			4,957	4.04
Linde	26,158	EUR			4,619	3.77
Baumaterialien						
LafargeHolcim	37,901	CHF			1,725	1.41
Maschinen						
ANDRITZ	80,139	EUR			2,989	2.44
Kommerzielle Dienstleistungen & Lieferungen					10,543	8.60
ISS	182,092	DKK			4,151	3.39
Reckitt Benckiser Group	61,668	GBP			4,439	3.62
Société BIC	32,036	EUR			1,953	1.59
Luftfracht & Logistik					9,896	8.07
DSV	56,643	DKK			4,942	4.03
Kuehne + Nagel International	36,786	CHF			4,954	4.04
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					3,075	2.51
Hugo Boss	38,393	EUR			1,878	1.53
Pandora	32,122	DKK			1,197	0.98
Medien						
CTS Eventim	129,171	EUR			6,572	5.36
Fachhandel					11,247	9.17
Pets at Home Group	1,609,688	GBP			3,794	3.09
WH Smith	333,865	GBP			7,453	6.08
Lebensmittelprodukte						
Nestle	60,859	CHF			5,991	4.89
Produkte für den persönlichen Bedarf						
Unilever	101,825	EUR			5,571	4.54
Gesundheitswesen - Anbieter & Dienstleistungen						
Fresenius Medical Care	86,684	EUR			5,354	4.37
Pharmazeutik					12,360	10.08
ALK-Abello	16,365	DKK			3,055	2.49
GlaxoSmithKline	140,199	GBP			2,752	2.25
Novo Nordisk 'B'	137,973	DKK			6,553	5.34
Banken					8,120	6.62
AIB Group	1,161,573	EUR			3,122	2.55
Bank of Georgia Group	73,284	GBP			1,107	0.90
ING Groep	406,377	EUR			3,891	3.17
Kapitalmärkte						
Georgia Capital	148,575	GBP			1,722	1.41
Versicherungen						
Hiscox	162,360	GBP			3,013	2.46
IT-Dienste						
Amadeus IT Group	81,819	EUR			5,339	4.35
Software						
SAP	40,406	EUR			4,343	3.54
Technologiehardware, Speicher u. Peripheriegeräte						
Schneider Electric	69,316	EUR			5,510	4.49
Anlagebestand					119,214	97.23
GELDNAHE MITTEL					2,580	2.10
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse 'D'	2,637,776	EUR			2,580	2.10
Gesamter Anlagebestand					121,794	99.33
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					820	0.67
NETTOVERMÖGEN					122,614	100.00

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					119,214	97,23
Anlagewerte insgesamt					119,214	97,23
Gesamter Anlagebestand						
Geldnahe Mittel					2,580	2,10
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					820	0,67
NETTOVERMÖGEN					122,614	100,00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der ausserordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.2019 %	Drei Jahre 30.09.2016 Jährl.	Fünf Jahre 30.09.2014 Jährl.	Seit Auflegung [a] % p. a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC-Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.7	+6.3	+6.5	+4.2	28.11.2001	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „B“	+1.4	+5.8	entf.	+6.2	21.03.2016	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+2.1	+7.1	+7.3	+7.3	29.09.1989	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+2.1	+7.1	+7.3	+7.3	29.09.1989	19.11.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A“	-1.1	+5.5	+3.6	+3.3	08.08.2014	09.11.2018
Thesaurierende Klasse „C“	-0.7	+6.4	+4.4	+4.1	08.08.2014	09.11.2018

[a] Die Fondsperformance vor der Auflegung des Fonds am 9. November 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Pan European Select Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Pan European Select Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 29. September 1989 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 9. November 2018 mit dem M&G (Lux) Pan European Select Fund.

M&G (Lux) Pan European Select Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds hat keine ausschüttenden Anteilklassen.

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	20.9790	20.6346	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	12.2753	12.1043	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	24.0554	23.5701	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.8293	10.6091	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	11.8289	11.9631	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	12.3187	12.4115	entf.
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	122,614	125,461	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	122,614	125,461	entf.
			Gesamtkosten- verhältnis (TER)
Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019			%
Euro			%
Thesaurierende Klasse „A“			1.75
Thesaurierende Klasse „B“			2.25
Thesaurierende Klasse „C“			1.00
Thesaurierende Klasse „CI“			0.96
US-Dollar			%
Thesaurierende Klasse „A“			1.75
Thesaurierende Klasse „C“			1.00

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds hat zwei Ziele:

- Erwirtschaftung einer höheren Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen), die über einen Zeitraum von fünf Jahren über jener des globalen Aktienmarktes liegt; und
- Investition in Unternehmen, die positive Auswirkungen auf die Gesellschaft haben, indem sie die weltweiten gesellschaftlichen und/oder ökologischen Probleme angehen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich Fonds, die von M&G verwaltet werden) in sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren.

Derivate können zum effizienten Portfoliomanagement und zur Absicherung eingesetzt werden.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in die Aktienwerte von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen investieren, die sich in einem beliebigen Land befinden, einschliesslich der Schwellenmärkte. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und hält gewöhnlich weniger als 40 Titel.

Die Beurteilung und Messung der Fähigkeit zur Bewirkung positiver sozialer und/oder Umweltauswirkungen und zur Erwirtschaftung finanzieller Renditen erfolgt für einzelne Unternehmen unter Verwendung der Methodik von M&G zur Beurteilung der Auswirkungen. Hierbei liegt das Augenmerk auf drei Kriterien:

- Investment-Referenzen: die Qualität und Langlebigkeit des Geschäftsmodells des Unternehmens und seine Fähigkeit, nachhaltige wirtschaftliche Renditen zu erzielen;
- Intention: der Zweck des Unternehmens, der sich aus der Ausrichtung des Unternehmensleitbilds sowie aus dem Handeln und der Strategie des Unternehmens ergibt; und
- Auswirkung: die Grössenordnung der positiven Nettoauswirkungen auf die Gesellschaft und die Fortschritte des Unternehmens bei der Bewältigung bestimmter sozialer und/oder ökologischer Herausforderungen.

Bestimmte Anlagen, die nicht mit dem Ziel des Fonds vereinbar sind, in Unternehmen mit positiven sozialen Auswirkungen zu investieren, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Ausgeschlossen sind:

- Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen; und
- Unternehmen, die an der Herstellung von Tabakwaren, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene, umstrittenen Waffen, Ölsand, Kernkraft oder Kohlekraft oder der Bereitstellung von Glücksspieldiensten beteiligt sind.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann in Unternehmen mit eingeschränktem Engagement in fossilen Brennstoffen investieren, sofern diese den Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft vorantreiben oder erheblich daran beteiligt sind.

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. USD	Marktwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
AKTIEN					28,345	91.27
Software und Computer-Dienstleistungen						
ANSYS	5,302	USD			1,151	3.71
Technologie-Hardware & -Ausstattung/Ausrüstung					2,534	8.16
ON Semiconductor	45,085	USD			843	2.71
Solaredge Technologies	20,609	USD			1,691	5.45
Gesundheitsdienstleister					2,655	8.55
Fresenius Medical Care	13,491	EUR			910	2.93
Quest Diagnostics	8,418	USD			888	2.86
UnitedHealth Group	3,980	USD			857	2.76
Medizinische Ausstattung und Dienstleistungen					885	2.85
Becton Dickinson	3,568	USD				
Pharmazeutik und Biotechnologie					5,842	18.81
Agilent Technologies	12,676	USD			968	3.12
ALK-Abello	4,832	DKK			985	3.17
Grifols 'B'	37,026	EUR			752	2.42
Illumina	3,141	USD			947	3.05
Novo Nordisk 'B'	23,360	DKK			1,212	3.90
Thermo Fisher Scientific	3,404	USD			978	3.15
Banken					2,000	6.44
Bank of Georgia Group	38,687	GBP			638	2.05
HDFC Bank ADR	23,385	USD			1,362	4.39
Lebensversicherungen					1,886	6.07
AIA Group	126,000	HKD			1,190	3.83
Sanlam	140,931	ZAR			696	2.24
Verbraucherdienste					1,501	4.83
Bright Horizons Family Solutions	6,666	USD			990	3.19
Kroton Educacional ADR	190,465	USD			511	1.64
Elektronik und Elektrogeräte					2,741	8.83
Horiba	17,600	JPY			1,018	3.28
IPG Photonics	5,830	USD			774	2.49
Schneider Electric	10,930	EUR			949	3.06
Allgemeine Industrieunternehmen					2,733	8.80
DS Smith	211,112	GBP			935	3.01
Johnson Controls International	23,730	USD			1,036	3.34
Rockwool International 'B'	3,779	DKK			762	2.45
Industrielle Unterstützungsleistungen					1,790	5.76
Brambles	116,240	AUD			896	2.88
Republic Services	10,373	USD			894	2.88
Transport (Industrie)					793	2.55
East Japan Railway	8,300	JPY				
Erneuerbare Energiequellen					393	1.27
China Everbright Greentech	678,000	HKD				
Gas, Wasser- und Multiversorger					1,441	4.64
Ørsted	15,436	DKK				
Anlagebestand					28,345	91.27
Gesamter Anlagebestand					28,345	91.27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					2,712	8.73
NETTOVERMÖGEN					31,057	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					28,345	91.27
Anlagewerte insgesamt					28,345	91.27
Gesamter Anlagebestand					28,345	91.27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					2,712	8.73
NETTOVERMÖGEN					31,057	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Da der Fonds noch keinen kompletten 12-monatigen Zeitraum in Betrieb ist, wurden die langfristigen Performancezahlen nicht berechnet.

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt jährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen.

Keine Ausschüttungen für diese Berichtsperiode.

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	11.3734	10.5772	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	11.3356	10.5796	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.4718	10.6143	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.4318	10.6143	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.4772	10.6161	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	11.4954	10.6229	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	11.5014	10.6250	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C“	11.4420	10.2166	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	11.4014	10.2166	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.4465	10.2183	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	11.4657	10.2250	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	11.4703	10.2267	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A“	10.9276	10.4551	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.8898	10.4551	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.0199	10.4895	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.9808	10.4895	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.0241	10.4913	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	11.0432	10.4982	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	11.0471	10.4999	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A“	10.9329	10.4530	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.8945	10.4530	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	11.0248	10.4875	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.9855	10.4875	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	11.0286	10.4892	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	11.0477	10.4962	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	11.0516	10.4978	entf.
NIW des Fonds	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen	31,057	14,252	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	23	entf.
Angepasstes Nettovermögen	31,057	14,275	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.98
Ausschüttende Klasse „A“	1.98
Thesaurierende Klasse „C“	0.98
Ausschüttende Klasse „C“	0.98
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94
Thesaurierende Klasse „L“	0.73
Thesaurierende Klasse „LI“	0.69

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C“	0.99
Ausschüttende Klasse „C“	0.99
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94
Thesaurierende Klasse „L“	0.74
Thesaurierende Klasse „LI“	0.69
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.98
Ausschüttende Klasse „A“	1.98
Thesaurierende Klasse „C“	0.98
Ausschüttende Klasse „C“	0.98
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94
Thesaurierende Klasse „L“	0.73
Thesaurierende Klasse „LI“	0.69
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.98
Ausschüttende Klasse „A“	1.98
Thesaurierende Klasse „C“	0.98
Ausschüttende Klasse „C“	0.98
Thesaurierende Klasse „CI“	0.94
Thesaurierende Klasse „L“	0.73
Thesaurierende Klasse „LI“	0.69

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die höher ist als diejenige des Marktes für kurzfristige Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Qualität.

Absicherung eingesetzt werden. Diese Derivate können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps und Zinsswaps umfassen.

Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Aktien, Optionsscheine und sonstige Schuldtitel investieren.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel von Investment-Grade-Unternehmen und in forderungsbesicherte Wertpapiere.

Der Fonds kann auch in High-Yield-Unternehmensanleihen sowie in von Regierungen und deren Behörden, Gebietskörperschaften, Quasi-Souveränen und supranationalen Körperschaften begebene Schuldtitel investieren. Der Fonds kann auch in unbewertete Anleihen investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die hochverzinslichen Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Diese Wertpapiere können in allen Ländern weltweit einschliesslich Schwellenländern emittiert werden und auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds nimmt keine Währungseinschätzungen vor und strebt an, alle nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte in EUR abzusichern.

Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf einer makroökonomischen Top- down-Einschätzung und einer Fundamentalanalyse einzelner Wertpapiere.

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit und/oder in Wertpapiere, die zusammen eine niedrige Portfolioduration ergeben, um die Auswirkungen von Zinsschwankungen auf den Kapitalwert des Fonds zu begrenzen.

Der Fonds kann bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds in High-Yield- und unbewertete Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann in forderungsbesicherte Wertpapiere investieren, darunter hypothekenbesicherte Wertpapiere (Commercial MBS (CMBS), Agency Residential MBS, Prime Residential MBS, Non-Prime Residential MBS), Cash Collateralised Debt Obligation (CDO), Cash Collateralised Loan Obligation (CLO), Prime-Autokredite, Subprime-Autokredite, Konsumentenkredite, Kreditkarte, Studienkredite, Flugzeugkredite/-Leasing, Anlagen-Leasing, Kredite/Leasing für kleine Unternehmen, Whole Business Securitisation, Single Family Rentals und andere verbrieftete Vermögenswerte.

Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren. Dies dient dem Aufbau von Long- und Short-Positionen zur Erreichung des Anlageziels des Fonds und einem effizienten Portfoliomanagement. Diese Derivate können auch zur

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE					60,684	94,86
Schuldverschreibungen					60,625	94,76
Anleihen mit Rating „AAA“					14,603	22,83
Alba FRN	60,163	GBP	21.11.2037		64	0.10
Alba FRN	248,670	GBP	25.11.2042		264	0.41
Brass NO 7 FRN	305,462	GBP	16.10.2059		344	0.54
FCT SapphireOne Auto FRN	400,000	EUR	24.08.2037		403	0.63
Finsbury Square FRN	239,046	GBP	12.09.2065		269	0.42
Germany (Federal Republic of) 0%	5,000,000	EUR	08.10.2021		5,080	7.94
Gosforth Funding FRN	551,000	GBP	19.12.2059		618	0.97
Green Storm 2019 FRN	300,000	EUR	22.05.2066		306	0.48
London Wall Mortgage Capital FRN	224,250	GBP	15.11.2049		253	0.39
Newday Partnership Funding FRN ^[a]	743,000	GBP	15.12.2027		829	1.29
Oat Hill FRN	634,122	GBP	25.02.2046		714	1.12
Paragon Mortgages No 14 FRN	123,298	USD	15.09.2039		107	0.17
Paragon Mortgages No.15 FRN	48,081	USD	15.12.2039		42	0.06
PCL Funding II FRN	341,000	GBP	15.06.2022		385	0.60
Polaris FRN	405,270	GBP	27.04.2057		457	0.71
Precise Mortgage Funding FRN	27,148	GBP	12.03.2048		31	0.05
Residential Mortgage Securities FRN	112,716	GBP	20.03.2050		127	0.20
Ripon Mortgages FRN	561,360	GBP	20.08.2056		632	0.99
Shamrock Residential FRN	230,788	EUR	24.11.2057		231	0.36
Silver Arrow FRN	366,558	EUR	15.03.2027		369	0.58
SILVERSTONE MASTER ISSUER FRN	743,000	GBP	21.01.2070		829	1.30
Slate No 1 FRN	100,831	GBP	24.01.2051		114	0.18
Slate No 2 FRN ^[a]	91,160	GBP	24.10.2044		103	0.16
Thrones FRN	241,451	GBP	18.03.2050		273	0.43
Together Asset Backed Securitisation FRN	404,320	GBP	12.03.2049		455	0.71
Tower Bridge Funding No 3 FRN	273,177	GBP	20.12.2061		309	0.48
Trinity Square FRN	213,584	GBP	15.07.2051		241	0.38
Warwick Finance Residential Mortgages No Two FRN	665,495	GBP	21.09.2049		754	1.18
Anleihen mit Rating „AA“					6,332	9,90
Amazon.com 2.4%	1,040,000	USD	22.02.2023		968	1.51
Apple 1%	600,000	EUR	10.11.2022		623	0.98
Banco Santander 1.125%	600,000	EUR	27.11.2024		647	1.01
Metropolitan Life Global Funding I 1.125%	743,000	GBP	15.12.2021		839	1.31
New York Life Global Funding 1%	600,000	GBP	15.12.2021		676	1.06
New York Life Global Funding 1.25%	425,000	GBP	17.12.2026		481	0.75
New York Life Global Funding 1.625%	179,000	GBP	15.12.2023		207	0.32
Paragon Mortgages No 13 FRN	60,855	GBP	15.01.2039		65	0.10
Paragon Mortgages No.13 FRN	365,029	USD	15.01.2039		317	0.50
Paragon Mortgages No.13 FRN	423,903	EUR	15.01.2039		392	0.61
Slate No 1 FRN ^[a]	338,000	GBP	24.01.2051		382	0.60
Walmart 1.9%	700,000	EUR	08.04.2022		735	1.15
Anleihen mit Rating „A“					20,687	32,33
AASET 3.967% ^[a]	117,032	USD	16.05.2042		108	0.17
ABN AMRO Bank 2.65%	520,000	USD	19.01.2021		479	0.75
ABN AMRO Bank FRN	466,000	USD	19.01.2021		427	0.67
Alba FRN	172,188	GBP	15.12.2038		183	0.29
Anheuser-Busch InBev FRN	278,000	EUR	15.04.2024		277	0.43
Bank of America 6.125%	450,000	GBP	15.09.2021		556	0.87
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.7%	891,000	USD	20.07.2022		827	1.29
BMW Finance 0.125%	349,000	EUR	13.07.2022		350	0.55
BMW International Investment 1.25%	402,000	GBP	11.07.2022		454	0.71
BNP Paribas 3.5%	700,000	USD	01.03.2023		664	1.04
BPCE FRN	600,000	EUR	23.03.2023		601	0.94
Bristol-Myers Squibb 2.55%	667,000	USD	14.05.2021		617	0.96
Citibank FRN	700,000	USD	20.05.2022		647	1.01
Comcast FRN	891,000	USD	01.10.2021		819	1.28
Coventry Building Society 1.5%	659,000	GBP	23.01.2023		745	1.16
Cr�dit Agricole FRN	297,000	USD	24.04.2023		273	0.43
Daimler Finance North America 2.7%	743,000	USD	03.08.2020		683	1.07
Dassault Systemes 0%	300,000	EUR	16.09.2022		301	0.47
Great Hall Mortgages No 1 FRN	239,561	USD	18.06.2039		213	0.33
HSBC Holdings FRN	700,000	GBP	27.06.2023		803	1.25
ING Groep FRN	743,000	USD	29.03.2022		689	1.08
ING Groep FRN	300,000	EUR	20.09.2023		305	0.48
International Business Machines 2.8%	1,000,000	USD	13.05.2021		928	1.45

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RENTENWERTE (Fortsetzung)						
Schuldttitel (Fortsetzung)						
Anleihen mit Rating „A“ (Fortsetzung)						
John Deere Capital 2.6%	800,000	USD	07.03.2024		747	1.17
JPMorgan Chase FRN	743,000	USD	24.10.2023		692	1.08
Medtronic Global Holdings 0.25%	269,000	EUR	02.07.2025		271	0.42
Medtronic Global Holdings 0.375%	700,000	EUR	07.03.2023		709	1.11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft FRN	600,000	GBP	26.05.2042		765	1.20
NatWest Markets 3.625%	1,000,000	USD	29.09.2022		939	1.47
Newgate Funding FRN	423,908	GBP	01.12.2050		451	0.70
Newgate Funding FRN	86,780	GBP	01.12.2050		93	0.15
Newgate Funding FRN	49,326	GBP	01.12.2050		53	0.08
Skipton Building Society 1.75%	743,000	GBP	30.06.2022		841	1.31
UBS Group Funding Switzerland FRN	561,000	EUR	20.09.2022		565	0.88
United Parcel Service FRN	500,000	USD	01.04.2023		460	0.72
US Bancorp 2.4%	400,000	USD	30.07.2024		370	0.58
US Bancorp 3.375%	1,000,000	USD	05.02.2024		963	1.50
Wells Fargo 1.375%	723,000	GBP	30.06.2022		819	1.28
Anleihen mit Rating „BBB“					16,398	25.63
AA Bond 2.875%	891,000	GBP	31.01.2022		969	1.51
Altria Group 1%	390,000	EUR	15.02.2023		397	0.62
American International Group FRN	200,000	EUR	15.03.2067		169	0.26
Atos 0.75%	200,000	EUR	07.05.2022		204	0.32
Banco de Sabadell 0.875%	800,000	EUR	05.03.2023		815	1.27
Bayer Capital 0.625%	600,000	EUR	15.12.2022		611	0.96
BellSouth 4.266%	1,000,000	USD	26.04.2021		923	1.44
Channel Link Enterprises Finance FRN	371,000	EUR	30.06.2050		373	0.58
Citigroup 2.75%	227,000	GBP	24.01.2024		269	0.42
Crédit Suisse Group Funding Guernsey 3.8%	891,000	USD	15.09.2022		848	1.33
Deutsche Telekom International Finance 0.375%	700,000	EUR	30.10.2021		707	1.11
easyJet 0.875%	279,000	EUR	11.06.2025		281	0.44
Fiserv 2.25%	163,000	GBP	01.07.2025		190	0.30
Ford Motor Credit 4.535%	700,000	GBP	06.03.2025		836	1.31
General Electric 2.7%	1,000,000	USD	09.10.2022		918	1.43
General Motors Financial 2.2%	322,000	EUR	01.04.2024		340	0.53
General Motors Financial FRN	297,000	USD	14.01.2022		274	0.43
Goldman Sachs Group FRN	297,000	USD	05.06.2023		274	0.43
Goldman Sachs Group FRN	594,000	EUR	26.09.2023		596	0.93
Hiscox 2%	478,000	GBP	14.12.2022		545	0.85
Imperial Brands Finance 2.95%	891,000	USD	21.07.2020		819	1.28
Lloyds Banking Group 2.25%	550,000	GBP	16.10.2024		633	0.99
Morgan Stanley FRN	1,000,000	USD	08.05.2024		928	1.45
Nationwide Building Society FRN	371,000	USD	08.03.2024		348	0.54
Santander UK Group Holdings FRN	155,000	EUR	18.05.2023		154	0.24
Santander UK Group Holdings FRN	771,000	EUR	27.03.2024		766	1.20
Société Générale 4.25%	743,000	USD	14.09.2023		720	1.13
Verizon Communications FRN	800,000	USD	15.05.2025		745	1.16
Volkswagen Financial Services 1.625%	400,000	GBP	30.11.2022		451	0.71
Volkswagen Leasing 0.5%	293,000	EUR	20.06.2022		295	0.46
Anleihen mit Rating „BB“					1,964	3.07
Inretail Pharma 5.375%	507,000	USD	02.05.2023		489	0.76
Telecom Italia 2.75%	1,000,000	EUR	15.04.2025		1,047	1.64
Tesco 6.125%	250,000	GBP	24.02.2022		313	0.49
Tesco Corporate Treasury Services 2.5%	100,000	GBP	02.05.2025		115	0.18
Anleihen ohne Rating						
RIN II FRN ^(a)	700,000	USD	10.09.2030		641	1.00
Derivative Schuldttitel					59	0.10
Credit Default Swaps					59	0.10
Markt CDX North American High Yield Series 31 5 Year Dec 2023	384,000	USD			27	0.05
Markt CDX North American Investment Grade Series 32 3 Year Jun 2024	1,700,000	USD			32	0.05
WÄHRUNG					(32)	(0.05)
Devisentermin- kontrakte					(32)	(0.05)
Kauf von 21,246,138.20 EUR, Verkauf von 18.789.787,18 GBP			23.10.2019		100	0.16
Kauf von 20,815,108.06 EUR, Verkauf von 22.913.791,33 USD			23.10.2019		(132)	(0.21)
Anlagebestand					60,652	94.81

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
GELDNAHE MITTEL					2,418	3.78
Geldmarktfonds mit Rating „AAA“						
Northern Trust Global Funds - Euro Liquidity Fund Klasse „D“	2,472,438	EUR			2,418	3.78
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN					47	0.07
Kauf von 516.00 EUR, Verkauf von 567.29 CHF			23.10.2019	0	0	0.00
Kauf von 6,279.70 EUR, Verkauf von 6,911.75 USD			23.10.2019	0	0	0.00
Kauf von 48,898.51 CHF, Verkauf von 44,483.15 EUR			23.10.2019	0	0	0.00
Kauf von 4,014,529.84 USD, Verkauf von 3,623,169.79 EUR			23.10.2019	47	47	0.07
Gesamter Anlagebestand					63,117	98.66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					859	1.34
NETTOVERMÖGEN					63,976	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Schuldverschreibungen					60,625	94.76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					147	0.23
Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten					59	0.10
Anlagewerte insgesamt					60,831	95.09
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(132)	(0.21)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(132)	(0.21)
Gesamter Anlagebestand					60,699	94.88
Geldnahe Mittel					2,418	3.78
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten), netto					859	1.34
NETTOVERMÖGEN					63,976	100.00

[a] Nicht notiert/quotiert.

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Swaps Tsd. EUR	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR
Barclays Bank London	27	0
Goldman Sachs International	32	0
HSBC Bank Plc	0	20,815
JP Morgan Chase	0	21,246
State Street Bank and Trust Company	0	3,674

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. 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.

Um sicherzustellen, dass europäische Investoren, die nicht im Vereinigten Königreich ansässig sind, weiterhin die Möglichkeit haben, in die Fondsstrategien von M&G anzulegen, schlug M&G die Verschmelzung der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen einer Reihe ihrer britischen Fonds (die „fusionierenden Fonds“) mit entsprechenden Fonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „aufnehmenden Fonds“) vor. Infolge der außerordentlichen Beschlüsse, die auf den Versammlungen der Anteilhaber am 5. Oktober 2018 gefasst wurden, erfolgten die Zusammenlegungen der nicht auf das Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen der britischen OEIC an unterschiedlichen Daten vor dem 29. März 2019. Die frühere Wertentwicklung der fusionierten Anteilsklasse wurde auf die entsprechenden Anteilsklassen der SICAV übertragen.

Die nachstehende Tabelle zur Wertentwicklung zeigt die ursprünglichen Auflegungsdaten der Anteilsklassen in den britischen fusionierenden Fonds in der Spalte „Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse“. Die Auflegungsdaten der Anteilsklassen der entsprechenden Fonds im M&G (Lux) Investment Funds 1 sind in der Spalte „Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse“ angegeben. Die Zahl in der Spalte „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ wird gegebenenfalls ab dem Auflegungsdatum der fusionierten Anteilsklasse berechnet. Die Angabe „entf.“ in der Spalte mit dem Auflegungsdatum für die fusionierte Anteilsklasse bedeutet, dass vor der Auflegung der SICAV-Anteilsklasse keine fusionierte Anteilsklasse bestand. In diesem Fall ist das „Anfangsdatum der Wertentwicklung“ das Auflegungsdatum der SICAV-Anteilsklasse.

Diese Tabelle gibt die jährliche Gesamtrendite für den Zeitraum an. Berechnet auf Preis-Preis-Basis mit Wiederanlage der Erträge. Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wird die Rendite auf absoluter Basis berechnet.

Langzeitperformance der einzelnen Anteilsklassen zum 30. September 2019

	Sechs Monate 29.03.19 %	Drei Jahre 30.09.16 Jährl	Fünf Jahre 30.09.14 Jährl	Seit Auflegung [a] % p.a.	Auflegungsdatum der fusionierten OEIC- Anteilsklasse	Auflegungsdatum der SICAV- Anteilsklasse
Euro						
Thesaurierende Klasse „A“	+1.1	+0.4	+0.7	+1.0	26.07.2013	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A“	+1.1	+0.4	+0.6	+1.0	26.07.2013	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C“	+1.3	+0.9	+1.1	+1.5	26.07.2013	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C“	+1.3	+0.9	+1.1	+1.5	26.07.2013	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „CI“	+1.3	+0.9	+1.1	+1.5	26.07.2013	06.11.2018
Schweizer Franken						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+0.8	0.0	+0.1	+0.5	26.07.2013	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+1.0	+0.5	+0.6	+1.1	26.07.2013	26.10.2018
US-Dollar						
Thesaurierende Klasse „A-H“	+2.6	+3.0	+2.5	+2.5	26.07.2013	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „A-H“	+2.7	+3.0	+2.5	+2.5	08.08.2014	26.10.2018
Thesaurierende Klasse „C-H“	+2.8	+3.5	+3.0	+3.0	26.07.2013	26.10.2018
Ausschüttende Klasse „C-H“	+2.9	+3.4	+3.0	+3.0	08.08.2014	26.10.2018

[a] Die Fondsp performance vor der Auflegung des Fonds am 26. Oktober 2018 ist die der jeweiligen fusionierten Anteilsklasse des M&G Short Dated Corporate Bond Fund, die zwar britische Steuern, jedoch keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge enthält. Der M&G Short Dated Corporate Bond Fund ist ein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds, der am 29. Januar 1993 aufgelegt wurde, und seine nicht auf Pfund Sterling lautenden Anteilsklassen fusionierten am 26. Oktober 2018 mit dem M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund.

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

	Klasse „A“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A-H“ Ausschüttung USD €	Klasse „C-H“ Ausschüttung USD €
zum 30. September 2019				
1. Zwischenausschüttung	0.0525	0.0531	0.0570	0.0583
2. Zwischenausschüttung	0.0481	0.0488	0.0540	0.0547

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	0.93
Ausschüttende Klasse „A“	0.93
Thesaurierende Klasse „C“	0.54
Ausschüttende Klasse „C“	0.53
Thesaurierende Klasse „CI“	0.49
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	0.95
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.55
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	0.95
Ausschüttende Klasse „A-H“	0.95
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.55
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.55

Nettoinventarwerte (NIW) und Gesamtkostenverhältnisse (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate zum 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.6351	10.5206	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	9.6307	9.6372	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.9489	10.8102	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	9.7624	9.7493	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.1923	10.0601	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.3431	10.2584	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.6673	10.5586	entf.
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	11.6553	11.3548	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.7161	10.5567	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	12.0324	11.7004	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.8890	10.7086	entf.
NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	63,976	56,809	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	entf.	entf.
Angepasstes Nettovermögen	63,976	56,809	entf.

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) von 4 bis 8% p. a. über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren. Der Fonds strebt die Erwirtschaftung dieser Rendite bei gleichzeitiger Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Faktoren an.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen wie Rentenwerte, Aktien, Barmittel und geldnahe Instrumente. Die Anlagen können weltweit erfolgen, auch in Schwellenmärkten, und auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds hat eine flexible Vermögensallokation und investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsspannen: 20-80% in festverzinsliche Wertpapiere, 20-60% in Aktien und 0-20% in sonstige Vermögenswerte.

Der Fonds investiert in Anlagen, die die ESG-Kriterien der Anlageverwaltungsgesellschaft erfüllen oder positive gesellschaftliche Auswirkungen durch die Bewältigung der bedeutendsten sozialen und Umweltprobleme der Welt haben. 10 bis 30% des Portfolios sind in Positive Impact Assets investiert. Alle ausgewählten Wertpapiere erfüllen die Beurteilung der Anlageverwaltungsgesellschaft der ESG- oder Impact-Kriterien unter Heranziehung externer ESG-Informationen und/oder eigener Analysen.

Darüber hinaus strebt der Fonds den Ausschluss von Wertpapieren von unter anderem den folgenden Emittenten an:

- Unternehmen, die gemäss der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstossen; und
- Unternehmen, die an der Herstellung von Tabakwaren, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene, umstrittenen Waffen, Ölsand, Kernkraft oder Kohlekraft oder der Bereitstellung von Glücksspieldiensten beteiligt sind.

Der Fonds kann direkt über Wertpapiere oder indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich von Fonds, die von M&G verwaltet werden) und Derivate, die nicht denselben ESG-Beschränkungen unterliegen wie unmittelbar gehaltene Wertpapiere, investieren. Die Anlageverwaltungsgesellschaft wird die Eignung solcher Instrumente in Anbetracht des Anlageziels des Fonds beurteilen. Wenn ein Derivat die ESG-Anforderungen nicht erfüllt, kann der Fonds nur über das Instrument investieren, um kurzfristige Marktbewegungen auszunutzen.

Der Fonds ist normalerweise bestrebt, mehr als 70% seines Nettoinventarwerts in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden, zu halten.

Der Fonds kann bis zu 40% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel unter Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 5% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen anlegen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann Derivate zur Verfolgung seines Anlageziels, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen. Der Fonds kann synthetische Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren, Indizes und anderen Wertpapiergruppen eingehen. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps.

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN					14,321	53.78
Vereinigtes Königreich					918	3.45
Britische Aktien					918	3.45
DS Smith	31,514	GBP			128	0.48
Greencoat UK Wind	164,366	GBP			263	0.99
J Sainsbury	69,388	GBP			173	0.65
Legal & General Group	23,568	GBP			66	0.25
Marks & Spencer Group	33,378	GBP			70	0.26
Travis Perkins	9,244	GBP			135	0.51
WPP	7,276	GBP			83	0.31
Belgien					128	0.48
Belgische Aktien					128	0.48
KBC Group	2,160	EUR			128	0.48
Dänemark					422	1.58
Dänische Aktien					422	1.58
ALK-Abello	727	DKK			136	0.51
Novo Nordisk „B“	3,029	DKK			144	0.54
Ørsted	1,661	DKK			142	0.53
Frankreich					872	3.27
Französische Aktien					872	3.27
BNP Paribas	4,809	EUR			214	0.80
Capgemini	1,131	EUR			123	0.46
Danone	1,697	EUR			136	0.51
Kering	246	EUR			114	0.43
Natixis	41,599	EUR			158	0.59
Schneider Electric	1,598	EUR			127	0.48
Deutschland					366	1.37
Deutsche Aktien					366	1.37
Daimler	2,768	EUR			125	0.47
Fresenius Medical Care	1,829	EUR			113	0.42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	538	EUR			128	0.48
Guernsey					263	0.99
Guernsey-Aktien					263	0.99
Renewables Infrastructure Group	184,750	GBP			263	0.99
Irland					311	1.17
Irische Aktien					311	1.17
Greencoat Renewables	150,112	EUR			170	0.64
Johnson Controls International	3,521	USD			141	0.53
Italien					602	2.26
Italienische Aktien					602	2.26
Assicurazioni Generali	7,035	EUR			125	0.47
Autogrill	13,358	EUR			118	0.44
Enel	20,480	EUR			140	0.53
Intesa Sanpaolo	100,561	EUR			219	0.82
Niederlande					365	1.37
Niederländische Aktien					365	1.37
ABN AMRO Bank	10,704	EUR			175	0.66
ING Groep	19,861	EUR			190	0.71
Spanien					1,205	4.53
Spanische Aktien					1,205	4.53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	41,823	EUR			199	0.75
Banco de Sabadell	219,289	EUR			197	0.74
Banco Santander	49,460	EUR			184	0.69
Bankinter	20,005	EUR			116	0.44
CIE Automotive	5,608	EUR			129	0.48
Grifols	4,636	EUR			126	0.47
Industria de Diseno Textil	4,667	EUR			132	0.50
Telefonica	17,446	EUR			122	0.46
Schweiz					134	0.50
Schweizer Aktien					134	0.50
Lonza Group	431	CHF			134	0.50
Vereinigte Staaten					3,099	11.64
US-Aktien					3,099	11.64
Agilent Technologies	2,055	USD			144	0.54
Alphabet „A“	252	USD			283	1.06

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
USA (Fortsetzung)						
American Express	1,068	USD			116	0,44
Apple	1,413	USD			283	1,06
Bank of New York Mellon	3,360	USD			137	0,52
BlackRock	340	USD			139	0,52
Bright Horizons Family Solutions	995	USD			135	0,51
Comerica	2,031	USD			122	0,46
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	10,339	USD			275	1,03
Home Depot	972	USD			205	0,77
KeyCorp	8,243	USD			135	0,51
M&T Bank	841	USD			122	0,46
Microsoft	1,635	USD			206	0,77
PNC Financial Services Group	1,034	USD			133	0,50
Quest Diagnostics	1,968	USD			190	0,71
Republic Services	1,558	USD			123	0,46
UnitedHealth Group	806	USD			159	0,60
Xylem	2,616	USD			192	0,72
Brasilien					112	0,42
Brasilianische Aktien						
Kroton Educacional	45,028	BRL			112	0,42
Japan					3,484	13,08
Japanische Aktien						
Chiba Bank	56,342	JPN			265	1,00
Daiwa House Industry	9,800	JPN			291	1,09
Honda Motor	8,800	JPN			209	0,78
Horiba	2,800	JPN			148	0,56
Mitsubishi UFJ Financial Group	47,435	JPN			221	0,83
Murata Manufacturing	6,500	JPN			286	1,07
Obayashi	28,892	JPN			263	0,99
ORIX	19,000	JPN			260	0,98
Panasonic	26,942	JPN			200	0,75
Resona Holdings	54,300	JPN			213	0,80
Sekisui Chemical	19,530	JPN			277	1,04
Shizuoka Bank	30,500	JPN			208	0,78
Sumitomo Mitsui Financial Group	8,177	JPN			256	0,96
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	7,888	JPN			261	0,98
West Japan Railway	1,625	JPN			126	0,47
Australien					120	0,45
Australische Aktien						
Brambles	16,978	AUD			120	0,45
China					156	0,59
Chinesische Aktien						
Lenovo Group	256,000	HKD			156	0,59
Hongkong					390	1,46
Hongkonger Aktien						
AIA Group	14,000	HKD			121	0,45
China Everbright International	154,367	HKD			109	0,41
Kerry Properties	57,000	HKD			160	0,60
Indien					124	0,47
Indische Aktien						
HDFC Bank ADR	2,326	USD			124	0,47
Südkorea					247	0,93
Südkoreanische Aktien						
LG	4,615	KRW			247	0,93
Taiwan					774	2,91
Taiwanische Aktien						
ASE Technology Holding	64,000	TWD			134	0,50
Cathay Financial Holding	109,000	TWD			132	0,50
E.Sun Financial Holding	282,770	TWD			219	0,82
Taiwan Semiconductor Manufacturing	36,000	TWD			289	1,09
Südafrika					120	0,45
Südafrikanische Aktien						
Sanlam	26,593	ZAR			120	0,45

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
AKTIEN (Fortsetzung)						
Georgien						
Georgische Aktien						
Bank of Georgia Group	7,215	GBP			109	0.41
					109	0.41
RENTENWERTE						
Vereinigtes Königreich						
Futures-Positionen						
UK Treasury Notes Futures	(3)	GBP	27.12.2019	453	(5)	(0.02)
Frankreich						
Staatsanleihen						
France (Republic of) 0%	1,160,000	EUR	09.10.2019		1,293	4.86
					1,160	4.36
					1,160	4.36
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Electricite de France 3.625%	137,000	USD	13.10.2025		133	0.50
Deutschland						
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2%	144,000	USD	30.11.2021		133	0.50
Futures-Positionen						
Deutscher Buxl 30 year Futures	(6)	EUR	06.12.2019	1.302	36	0.13
Italien						
Staatsanleihen						
Italy (Republic of) 2.7%	1,227,000	EUR	01.03.2047		1,482	5.57
Vereinigte Staaten						
Staatsanleihen						
US Treasury Note 2.75%	3,485,300	USD	15.08.2042		4,878	18.32
					3,567	13.40
					3,567	13.40
Investment-Grade- Unternehmens- anleihen						
Apple 2.85%	141,000	USD	23.02.2023		1,311	4.92
					133	0.50
Bank of America FRN	142,000	USD	17.05.2022		133	0.50
Inter-American Development Bank 7.875%	7,490,000,000	IDR	14.03.2023		502	1.88
International Bank for Reconstruction & Development 2.5%	560,000	USD	22.11.2027		543	2.04
Brasilien						
Staatsanleihen						
Brazil (Federal Republic of) 10%	2,000,000	BRL	01.01.2023		619	2.32
					490	1.84
					490	1.84
Unternehmensanleihen ohne Investment Grade						
Fibra Overseas Finance 5.5%	131,000	USD	17.01.2027		129	0.48
Chile						
Staatsanleihen						
Chile (Republic of) 4%	185,000,000	CLP	01.03.2023		248	0.93
Kolumbien						
Staatsanleihen						
Colombia (Republic of) 10%	1,208,900,000	COP	24.07.2024		386	1.45
Mexiko						
Staatsanleihen						
Mexico (United Mexican States) 8.5%	15,570,000	MXN	18.11.2038		815	3.06
Peru						
Staatsanleihen						
Peru (Republic of) 6.95%	779,000	PEN	12.08.2031		256	0.96
Südafrika						
Staatsanleihen						
South Africa (Republic of) 6.25%	15,956,546	ZAR	31.03.2036		696	2.61
Luxemburg						
Investmentfonds						
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund Klasse „CI“ (Thesaurierungsanteile)	53,351	USD			538	2.02
WÄHRUNG						
Kauf von 416,000.47 EUR. Verkauf von 3,102,316.98 DKK			15.11.2019		0	0.00
Kauf von 1,186,972.43 EUR. Verkauf von 1,102,101.53 GBP			15.11.2019		(52)	(0.20)
Kauf von 264,861.14 EUR. Verkauf von 2,336,735.25 HKD			15.11.2019		(7)	(0.03)
Kauf von 3,065,954.86 EUR. Verkauf von 363,911,091.00 JPY			15.11.2019		(20)	(0.08)
Kauf von 9,234,886.23 EUR. Verkauf von 10,382,922.04 USD			15.11.2019		(242)	(0.91)
Kauf von 2,855,230.68 HKD. Verkauf von 327,205.88 EUR			15.11.2019		5	0.02
Kauf von 6,869,218.00 JPY. Verkauf von 58,033.79 EUR			15.11.2019		0	0.00
Kauf von 960,793,533.00 KRW. Verkauf von 796,045.17 USD			15.11.2019		6	0.02
Kauf von 1,131,431.71 USD. Verkauf von 1,015,232.96 EUR			15.11.2019		17	0.06
Kauf von 796,215.74 USD. Verkauf von 960,793,533.00 KRW			15.11.2019		(6)	(0.02)

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Fondsbestand

Fondsbestand (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Positionen / Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement Tsd. EUR	Marktwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
WÄHRUNG (Fortsetzung)						
Kauf von 878,200.18 USD. Verkauf von 27,519,834.00 TWD			15.11.2019		(10)	(0.04)
Anlagebestand					25,387	95.31
ABSICHERUNG („HEDGING“) VON ANTEILSKLASSEN						
Kauf von 263,890.18 USD. Verkauf von 238,157.13 EUR			23.10.2019		5	0.02
Kauf von 130,196.92 SGD. Verkauf von 85,586.62 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 1,074.12 EUR. Verkauf von 1,180.87 CHF			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 102,788.48 CHF. Verkauf von 93,507.06 EUR			23.10.2019		0	0.00
Kauf von 52,379.65 GBP. Verkauf von 58,967.01 EUR			23.10.2019		0	0.00
Gesamter Anlagebestand					25,392	95.33
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten). netto					1,238	4.67
NETTOVERMÖGEN					26,630	100.00
BESTANDSÜBERSICHT						
Anlagewerte						
Beteiligungspapiere					14,321	53.78
Anleiheportfolios					538	2.02
Schuldverschreibungen					10,806	40.58
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten					36	0.13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten					33	0.12
Anlagewerte insgesamt					25,734	96.63
Anlageverbindlichkeiten						
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten					(5)	(0.02)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten					(337)	(1.28)
Anlageverbindlichkeiten insgesamt					(342)	(1.30)
Gesamter Anlagebestand					25,392	95.33
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten). netto					1,238	4.67
NETTOVERMÖGEN					26,630	100.00

Sofern nichts anderes angegeben ist, handelt es sich bei allen Wertpapieren um an einer Börse amtlich notierte Wertpapiere.

Zinssätze stellen entweder den angegebenen Kuponzins, oder bei zinsvariablen Wertpapieren den auf den Zinsindizes beruhenden aktuellen Anleihezinssatz für die Neufestsetzung dar.

Fälligkeitstermine sind entweder das auf dem Wertpapier angegebene Datum oder der nächste Zinsfestsetzungstermin bei zinsvariablen Wertpapieren oder der vor der Refinanzierung liegende Termin bei den entsprechenden Wertpapieren.

Es werden die per 30. September 2019 festgesetzten variablen und schwankenden Anleihezinssätze herangezogen.

Kontrahentenrisiko

Gegenpartei	Derivatrisiko	
	Devisen- termin- kontrakte Tsd. EUR	Termin- kontrakte Tsd. EUR
Bank of America Merrill Lynch	0	1,755
Goldman Sachs International	797	0
HSBC Bank Plc	1,777	0
JP Morgan Chase	13,179	0
National Australia Bank Ltd	67	0
Standard Chartered Bank	60	0
State Street Bank and Trust Company	477	0
State Street Bank London	4,110	0

Das Engagement entspricht dem Engagement des Fonds gegenüber diesem Kontrahenten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Wertentwicklung des Fonds

Da der Fonds noch keinen kompletten 12-monatigen Zeitraum in Betrieb ist, wurden die langfristigen Performancezahlen nicht berechnet.

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Wichtigste Finanzdaten (ungeprüft)

Angaben zur Ausschüttung für Inhaber von Ausschüttungsanteilen

Dieser Fonds zahlt vierteljährliche Ausschüttungen an die Inhaber von Ausschüttungsanteilen. Es folgt eine Aufstellung der Ausschüttungstermine und Werte je Anteil, die hinsichtlich der sechs Monate zum 30. September 2019 beschlossen wurden.

Vierteljährliche Ausschüttungszeiträume und Werte

	Beginnt	Endet	Stichtag	Xd	Auszahlung
1. Zwischenausschüttung	01.04.2019	30.06.2019	19.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
2. Zwischenausschüttung	01.07.2019	30.09.2019	18.10.2019	21.10.2019	24.10.2019

zum 30. September 2019	Klasse „A“ Ausschüttung EUR €	Klasse „B“ Ausschüttung EUR €	Klasse „C“ Ausschüttung EUR €	Klasse „CI“ Ausschüttung EUR €	Klasse „A-H“ Ausschüttung SGD €
1. Zwischenausschüttung	0.1167	0.1164	0.1171	0.1173	0.1504
2. Zwischenausschüttung	0.0849	0.0859	0.0864	0.0855	0.0881

zum 30. September 2019	Klasse „C-H“ Ausschüttung SGD €	Klasse „A-H“ Ausschüttung CHF €	Klasse „C-H“ Ausschüttung CHF €	Klasse „A-H“ Ausschüttung USD €	Klasse „C-H“ Ausschüttung USD €
1. Zwischenausschüttung	0.1510	0.0985	0.0990	0.1507	0.1513
2. Zwischenausschüttung	0.0887	0.0853	0.0857	0.0888	0.0893

Nettoinventarwert (NIW) und Gesamtkostenverhältnis (TER)

Die nachstehende Tabelle enthält die Nettoinventarwerte (NIW) einschliesslich einer etwaigen Swing-Price-Anpassung per 30. September 2019 (auch als Preis je Anteil bezeichnet), wie in Erläuterung 12 des Abschlusses dargestellt, sowie das Gesamtkostenverhältnis (TER) für die sechs Monate bis 30. September 2019.

Nettoinventarwert und Gesamtkostenverhältnis

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Euro	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Klasse „A“	10.7648	10.2622	entf.
Ausschüttende Klasse „A“	10.5389	10.2611	entf.
Thesaurierende Klasse „B“	10.7190	10.2451	entf.
Ausschüttende Klasse „B“	10.4990	10.2451	entf.
Thesaurierende Klasse „C“	10.8427	10.2903	entf.
Ausschüttende Klasse „C“	10.6205	10.2903	entf.
Thesaurierende Klasse „CI“	10.8487	10.2917	entf.
Ausschüttende Klasse „CI“	10.6233	10.2922	entf.
Thesaurierende Klasse „L“	10.8634	10.2976	entf.
Thesaurierende Klasse „LI“	10.8665	10.2956	entf.
Thesaurierende Klasse „Z“	10.9000	10.3100	entf.
Thesaurierende Klasse „ZI“	10.9026	10.3116	entf.
Singapur-Dollar	SGD	SGD	SGD
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.9592	10.3361	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.6878	10.3361	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	11.0388	10.3653	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.7669	10.3653	entf.
Thesaurierende Klasse „L-H“	11.0608	10.3734	entf.
Pfund Sterling	GBP	GBP	GBP
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.9203	10.3168	entf.
Thesaurierende Klasse „L-H“	10.9409	10.3247	entf.
Schweizer Franken	CHF	CHF	CHF
Thesaurierende Klasse „A-H“	10.7338	10.2509	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.5160	10.2509	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	10.8136	10.2799	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.5931	10.2799	entf.

NIW pro Anteil	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
US-Dollar	USD	USD	USD
Thesaurierende Klasse „A-H“	11.0425	10.3704	entf.
Ausschüttende Klasse „A-H“	10.7729	10.3704	entf.
Thesaurierende Klasse „C-H“	11.1238	10.3994	entf.
Ausschüttende Klasse „C-H“	10.8529	10.3994	entf.
Thesaurierende Klasse „CI-H“	11.1274	10.4011	entf.
Thesaurierende Klasse „L-H“	11.1454	10.4078	entf.

NIW des Fonds	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen	26,630	21,243	entf.
Swing-Pricing-Anpassung (siehe Erläuterung 12)	entf.	31	entf.
Angepasstes Nettovermögen	26,630	21,274	entf.

Gesamtkostenverhältnis 30.09.2019	Gesamtkostenverhältnis (TER)
Euro	%
Thesaurierende Klasse „A“	1.76 [a]
Ausschüttende Klasse „A“	1.74 [a]
Thesaurierende Klasse „B“	2.24 [a]
Ausschüttende Klasse „B“	2.23 [a]
Thesaurierende Klasse „C“	0.84 [a]
Ausschüttende Klasse „C“	0.83 [a]
Thesaurierende Klasse „CI“	0.80 [a]
Ausschüttende Klasse „CI“	0.80 [a]
Thesaurierende Klasse „L“	0.59 [a]
Thesaurierende Klasse „LI“	0.55 [a]
Thesaurierende Klasse „Z“	0.23 [a]
Thesaurierende Klasse „ZI“	0.20 [a]
Singapur-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.77 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.86 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.87 [a]
Thesaurierende Klasse „L-H“	0.61 [a]
Pfund Sterling	%
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.85 [a]
Thesaurierende Klasse „L-H“	0.60 [a]
Schweizer Franken	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.86 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.86 [a]
US-Dollar	%
Thesaurierende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Ausschüttende Klasse „A-H“	1.76 [a]
Thesaurierende Klasse „C-H“	0.86 [a]
Ausschüttende Klasse „C-H“	0.86 [a]
Thesaurierende Klasse „CI-H“	0.82 [a]
Thesaurierende Klasse „L-H“	0.61 [a]

[a] Für die Anteilsklasse wird ein geschätztes TER angegeben, da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde und dies daher eine zuverlässigere Schätzung der anfallenden Kosten bietet.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Asian Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund Tsd. EUR
VERMÖGEN					
	Anlagewerte [a]	56,243	92,807	2,185,817	5,512,829
	Barbestand und Bankguthaben				
	Bei Futures-Clearingstellen und Collateral- Managern gehaltene Beträge	217	0	31,872	119,958
	Geldnahe Mittel	0	2,029	0	0
	Als Barbestand gehaltene Bankguthaben	571	523	121,623	386,893
	Bareinlagen	260	0	71,221	147,452
	Barbestand und Bankguthaben insgesamt	1,048	2,552	224,716	654,303
	Sonstige Vermögenswerte				
	Forderungen aus Anteilsausgaben	206	377	5,788	21,817
	Forderungen aus Anleihezinsen	410	0	8,379	24,898
	Ausstehende Erträge aus Derivaten	1	0	0	0
	Dividendenforderungen	0	399	2,485	8,375
	Sonstige Forderungen	0	0	119	431
	Anstehende Verkäufe	0	0	54,824	140,919
	Sonstiges Vermögen insgesamt	617	776	71,595	196,440
	Aktiva insgesamt	57,908	96,135	2,482,128	6,363,572
VERBINDLICHKEITEN					
	Anlageverbindlichkeiten	(948)	0	(72,411)	(151,248)
	Barbestand und Bankguthaben				
	Überziehungskredite	0	0	(13)	(36,642)
	Überziehungen bei Futures-Clearingstellen und beim Collateral Manager	(81)	0	(8,040)	(7,760)
	Gesamte Kontokorrentkredite	(81)	0	(8,053)	(44,402)
	Sonstige Verbindlichkeiten				
	Zu zahlende Verwaltungsgebühr	(5)	(8)	(207)	(532)
	Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	(88)	(316)	(9,915)	(33,703)
	Zu zahlende jährliche Managementgebühr	(14)	(76)	(1,379)	(4,759)
	Dazugehörige Zusammenlegungskosten	0	0	0	0
	Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	(6)	(6)	(6)	(6)
	Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	(19)	(36)	(49)	(53)
	An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	(3)	(5)	(132)	(274)
	Sonstige Verpflichtungen	0	0	(78)	(190)
	Anstehende Käufe	(921)	0	(3,835)	(11,717)
	Zu zahlende Verwahrungsgebühr	(3)	(53)	(287)	(790)
	Zu zahlende taxe d'abonnement	(4)	(11)	(280)	(656)
	Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt	(1,063)	(511)	(16,168)	(52,680)
	Passiva insgesamt	(2,092)	(511)	(96,632)	(248,330)
	NETTOVERMÖGEN	55,816	95,624	2,385,496	6,115,242

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund Tsd. USD
VERMÖGEN					
Anlagewerte [a]	2c	1,042,187	33,148	243,391	23,900
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures Clearing-Stellen und Collateral Managern gehaltene Beträge	2c	0	0	0	0
Geldnahe Mittel		1,984	0	0	0
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		2,250	238	3,932	119
Bareinlagen		6,777	0	440	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		11,011	238	4,372	119
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		3,542	203	747	6
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	17,103	456	4,122	151
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	0	0
Dividendenforderungen	2d	0	0	0	35
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	0	0	0
Sonstiges Vermögen insgesamt		20,645	659	4,869	192
Aktiva insgesamt		1,073,843	34,045	252,632	24,211
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	(7,588)	(188)	(665)	(13)
Barbestand und Bankguthaben					
Überziehungskredite	2c	(75)	0	0	0
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	0	0	0	0
Gesamte Kontokorrentkredite		(75)	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(100)	(3)	(22)	(2)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(2,149)	(120)	(1,864)	0
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(527)	(9)	(83)	(9)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(8)	0	(8)	(7)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(58)	(6)	(11)	(5)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(36)	0	(15)	(2)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Käufe	2d, 6	0	0	0	0
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(162)	(15)	(7)	(8)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(201)	(1)	(16)	(1)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(3,241)	(154)	(2,026)	(34)
Passiva insgesamt		(10,904)	(342)	(2,691)	(47)
NETTOVERMÖGEN		1,062,939	33,703	249,941	24,164

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Episode Macro Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) European Strategic Value Fund Tsd. EUR
VERMÖGEN					
Anlagewerte ^[a]	2c	269,916	1,187,442	63,247	1,841,819
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures Clearing-Stellen und beim Collateral Manager gehaltene Beträge		8,366	1,488	83	0
Geldnahe Mittel		0	7,668	1,132	40,685
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		3,226	8,489	527	52,662
Bareinlagen		2,740	809	0	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		14,332	18,454	1,742	93,347
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		7	1,189	697	882
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	621	10,347	271	0
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	11	0
Dividendenforderungen	2d	0	0	0	4,549
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	0	0	1,244
Sonstiges Vermögen insgesamt		628	11,536	979	6,675
Aktiva insgesamt		284,876	1,217,432	65,968	1,941,841
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	(5,874)	(783)	(170)	0
Barbestand und Bankguthaben					
Überziehungskredite	2c	0	0	(374)	(1)
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	(368)	0	(6)	0
Gesamte Kontokorrentkredite		(368)	0	(380)	(1)
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(24)	(104)	(6)	(172)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(108)	(927)	(880)	(2,659)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(253)	(615)	(32)	(839)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(8)	(6)	(6)	(6)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(18)	(22)	(11)	(18)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(14)	(48)	(5)	(64)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Käufe	2d, 6	0	(2,688)	(500)	(569)
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(10)	(45)	(3)	(133)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(34)	(140)	(8)	(65)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(469)	(4,595)	(1,451)	(4,525)
Passiva insgesamt		(6,711)	(5,378)	(2,001)	(4,526)
NETTOVERMÖGEN		278,165	1,212,054	63,967	1,937,315

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution Tsd. USD	M&G (Lux) Global Convertibles Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Dividend Fund Tsd. USD
AKTIVA					
	Anlagewerte [a]	65,112	813,118	21,438	2,424,853
	Barbestand und Bankguthaben				
	Bei Futures-Clearingstellen und Collateral- Managern gehaltene Beträge	0	1	77	0
	Geldnahe Mittel	0	4,581	133	10,236
	Als Barbestand gehaltene Bankguthaben	7,306	3,284	655	12,071
	Bareinlagen	0	5,070	0	0
	Barbestand und Bankguthaben insgesamt	7,306	12,936	865	22,307
	Sonstige Vermögenswerte				
	Forderungen aus Anteilsausgaben	182	914	1	2,283
	Forderungen aus Anleihezinsen	204	2,230	142	0
	Ausstehende Erträge aus Derivaten	45	0	0	0
	Dividendenforderungen	0	228	0	13,580
	Sonstige Forderungen	0	0	2	0
	Anstehende Verkäufe	396	7,473	209	193
	Sonstiges Vermögen insgesamt	827	10,845	354	16,056
	Aktiva insgesamt	73,245	836,899	22,657	2,463,216
VERBINDLICHKEITEN					
	Anlageverbindlichkeiten	(948)	(5,948)	(335)	0
	Barbestand und Bankguthaben				
	Überziehungskredite	0	0	0	(4,898)
	Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	0	(1)	0	0
	Gesamte Kontokorrentkredite	0	(1)	0	(4,898)
	Sonstige Verbindlichkeiten				
	Zu zahlende Verwaltungsgebühr	(6)	(72)	(2)	(215)
	Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	(19)	(1,151)	(2)	(2,631)
	Zu zahlende jährliche Managementgebühr	(13)	(459)	(7)	(2,021)
	Dazugehörige Zusammenlegungskosten	0	0	0	0
	Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	(8)	(7)	(7)	(7)
	Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	(8)	(32)	(7)	(36)
	An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	(4)	(42)	(1)	(86)
	Sonstige Verpflichtungen	0	0	0	0
	Anstehende Käufe	(45)	(2,555)	(668)	(3,518)
	Zu zahlende Verwahrungsgebühr	(1)	(29)	0	(187)
	Zu zahlende taxe d'abonnement	(9)	(103)	(3)	(299)
	Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt	(113)	(4,450)	(697)	(9,000)
	Passiva insgesamt	(1,061)	(10,399)	(1,032)	(13,898)
	NETTOVERMÖGEN	72,184	826,500	21,625	2,449,318

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund Tsd. USD
AKTIVA					
Anlagewerte [a]	2c	651,400	2,124,948	82,560	51,323
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures-Clearingstellen und Collateral- Managern	2c				
gehaltene Beträge		0	1	17	0
Geldnahe Mittel		2,922	277,883	6,718	0
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		4,271	384,997	1,331	3,382
Bareinlagen		0	14,997	587	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		7,193	677,878	8,653	3,382
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		1,363	1,178	208	173
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	0	17,864	1,271	827
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	791	4	0
Dividendenforderungen	2d	1,742	0	0	0
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	4,800	0	0
Sonstiges Vermögen insgesamt		3,105	24,633	1,483	1,000
Aktiva insgesamt		661,698	2,827,459	92,696	55,705
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten					
Barbestand und Bankguthaben	2c				
Überziehungskredite	2c	0	(7)	0	0
Bei Futures-Clearingstellen und Collateral- Managern	2c				
gehaltene Beträge	2c	0	0	(18)	0
Gesamte Kontokorrentkredite		0	(7)	(18)	0
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(59)	(242)	(8)	(5)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(3,025)	(8,795)	(426)	(127)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(349)	(1,748)	(60)	(20)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(7)	(8)	(7)	(8)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(62)	(63)	(18)	(5)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(29)	(102)	(4)	(2)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	(3,590)	(2)	0
Anstehende Käufe	2d, 6	0	(11,014)	0	0
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(273)	(82)	(2)	(1)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(66)	(768)	(12)	(2)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(3,870)	(26,412)	(539)	(170)
Passiva insgesamt		(3,910)	(60,629)	(1,578)	(277)
NETTOVERMÖGEN		657,788	2,766,830	91,118	55,428

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Macro Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Recovery Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Select Fund Tsd. USD
VERMÖGEN					
Anlagewerte [a]	2c	75,389	743,361	2,020	88,080
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures Clearing-Stellen und Collateral Managern gehaltene Beträge	2c	0	2,995	0	0
Geldnahe Mittel		839	6,510	110	3,632
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		22	1,492	19	102
Bareinlagen		0	0	0	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		861	10,997	129	3,734
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		3,234	1,372	6	189
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	0	4,977	0	0
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	0	0
Dividendenforderungen	2d	154	0	3	293
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	0	0	0
Sonstiges Vermögen insgesamt		3,388	6,349	9	482
Aktiva insgesamt		79,638	760,707	2,158	92,296
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	0	(9,174)	0	0
Barbestand und Bankguthaben					
Überziehungskredite	2c	(516)	(2)	0	0
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	0	0	0	0
Gesamte Kontokorrentkredite		(516)	(2)	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(5)	(73)	0	(8)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(120)	(497)	(6)	(231)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(35)	(468)	(1)	(85)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(7)	(8)	(2)	(6)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(20)	(39)	(5)	(10)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(1)	(32)	0	(4)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Käufe	2d, 6	(2,303)	0	0	(55)
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(2)	(64)	(1)	(3)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(6)	(174)	0	(12)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(2,499)	(1,355)	(15)	(414)
Passiva insgesamt		(3,015)	(10,531)	(15)	(414)
NETTOVERMÖGEN		76,623	750,176	2,143	91,882

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Target Return Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Global Themes Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Income Allocation Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Japan Fund Tsd. JPY
VERMÖGEN					
Anlagewerte [a]	2c	25,269	341,823	1,180,035	14,542,898
Barbestand und Bankguthaben	2c				
Bei Futures Clearing-Stellen und Collateral Managern gehaltene Beträge		795	0	0	0
Geldnahe Mittel		0	0	0	0
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		70,812	3,024	123,164	114,788
Bareinlagen		1,880	0	19,313	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		73,487	3,024	142,477	114,788
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		82	1,495	12,534	1,073
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	212	0	5,790	0
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	0	0
Dividendenforderungen	2d	48	338	3,256	159,423
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	67	32	0
Sonstiges Vermögen insgesamt		342	1,900	21,612	160,496
Aktiva insgesamt		99,098	346,747	1,344,124	14,818,182
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	(2,479)	0	(19,352)	(86)
Barbestand und Bankguthaben	2c				
Überziehungskredite	2c	0	(3)	(297)	(63)
Bei Futures-Clearingstellen und Collateral- Managern gehaltene Beträge	2c	(102)	0	0	0
Gesamte Kontokorrentkredite		(102)	(3)	(297)	(63)
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(8)	(30)	(112)	(1,292)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(82)	(1,756)	(6,576)	(12,206)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(27)	(342)	(919)	(8,009)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(6)	0	(7)	(694)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(10)	(16)	(37)	(1,551)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(7)	(7)	(64)	(755)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	(136)	0
Anstehende Käufe	2d, 6	0	(857)	(845)	0
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(5)	(12)	(151)	(1,110)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(5)	(44)	(316)	(1,844)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(150)	(3,064)	(9,163)	(27,461)
Passiva insgesamt		(2,731)	(3,067)	(28,812)	(27,610)
NETTOVERMÖGEN		96,367	343,680	1,315,312	14,790,572

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund Tsd. JPY	M&G (Lux) North American Dividend Fund Tsd. USD	M&G (Lux) North American Value Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Optimal Income Fund Tsd. EUR
VERMÖGEN					
Anlagewerte ^[a]	2c	4,737,944	158,787	309,379	19,428,100
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures Clearing-Stellen und beim Collateral Manager gehaltene Beträge	2c	0	0	0	183,303
Geldnahe Mittel		0	6,726	16,852	406,177
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		336,466	275	1,542	42,166
Bareinlagen		0	0	0	124,344
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		336,466	7,001	18,394	755,990
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		169,875	974	3,622	22,874
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	0	0	0	162,097
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	0	92
Dividendenforderungen	2d	41,668	155	151	3,894
Sonstige Forderungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	341,925	0	0	68,363
Sonstiges Vermögen insgesamt		553,468	1,129	3,773	257,320
Aktiva insgesamt		5,627,878	166,917	331,546	20,441,410
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	(84)	(263)	(111)	(361,270)
Barbestand und Bankguthaben					
Überziehungskredite	2c	0	(2,251)	0	(41)
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	0	0	0	(73,217)
Gesamte Kontokorrentkredite		0	(2,251)	0	(73,258)
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(466)	(14)	(28)	(1,703)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(804,958)	(94)	(289)	(46,754)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(4,134)	(112)	(211)	(12,730)
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(694)	(6)	(7)	(7)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(1,507)	(23)	(29)	(81)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(643)	(6)	(17)	(303)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Käufe	2d, 6	(29,656)	(493)	(3,308)	(103,451)
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(948)	(2)	(6)	(465)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(617)	(21)	(42)	(4,827)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(843,623)	(771)	(3,937)	(170,321)
Passiva insgesamt		(843,707)	(3,285)	(4,048)	(604,849)
NETTOVERMÖGEN		4,784,171	163,632	327,498	19,836,561

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Pan European Dividend Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Pan European Select Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Positive Impact Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund Tsd. EUR
VERMÖGEN					
Anlagewerte ^[a]	2c	77,853	119,214	28,345	60,831
Barbestand und Bankguthaben					
Bei Futures Clearing-Stellen und Collateral Managern gehaltene Beträge	2c	0	0	0	0
Geldnahe Mittel		5,075	2,580	0	2,418
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		355	379	2,366	560
Bareinlagen		0	0	0	0
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		5,430	2,959	2,366	2,978
Sonstige Vermögenswerte					
Forderungen aus Anteilsausgaben		9	14	1,163	79
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	0	0	0	290
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	0	0	1
Dividendenforderungen	2d	693	598	33	0
Sonstige Forderungen	2d	1	0	0	0
Anstehende Verkäufe	2c	0	0	0	0
Sonstiges Vermögen insgesamt		703	612	1,196	370
Aktiva insgesamt		83,986	122,785	31,907	64,179
VERBINDLICHKEITEN					
Anlageverbindlichkeiten	2c	0	0	0	(132)
Barbestand und Bankguthaben					
Überziehungskredite	2c	0	0	0	0
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	0	0	0	0
Gesamte Kontokorrentkredite		0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten					
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(7)	(10)	(3)	(6)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(28)	(8)	(25)	(18)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(45)	(100)	(9)	(21)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	213	0	0	0
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(6)	(6)	0	(6)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(12)	(7)	(2)	(7)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(4)	(6)	(1)	(3)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	0	0	0
Anstehende Käufe	2d, 6	0	(9)	(808)	0
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(7)	(10)	(1)	(2)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(11)	(15)	(1)	(8)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		93	(171)	(850)	(71)
Passiva insgesamt		93	(171)	(850)	(203)
NETTOVERMÖGEN		84,079	122,614	31,057	63,976

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund Tsd. EUR	Gesamt- summe Tsd. EUR
VERMÖGEN			
Anlagewerte ^[a]	2c	25,734	40,797,523
Barbestand und Bankguthaben	2c		
Bei Futures Clearing-Stellen und Collateral Managern gehaltene Beträge		44	348,250
Geldnahe Mittel		0	778,091
Als Barbestand gehaltene Bankguthaben		1,047	1,212,661
Bareinlagen		0	393,306
Barbestand und Bankguthaben insgesamt		1,091	2,732,308
Sonstige Vermögenswerte			
Forderungen aus Anteilsausgaben		20	88,918
Forderungen aus Anleihezinsen	2c	114	258,558
Ausstehende Erträge aus Derivaten	2d	0	874
Dividendenforderungen	2d	59	41,330
Sonstige Forderungen	2d	0	553
Anstehende Verkäufe	2c	0	280,312
Sonstiges Vermögen insgesamt		193	670,545
Aktiva insgesamt		27,018	44,200,376
VERBINDLICHKEITEN			
Anlageverbindlichkeiten	2c	(342)	(670,009)
Barbestand und Bankguthaben	2c		
Überziehungskredite	2c	(5)	(44,471)
Überziehungen bei Clearingstellen für Futures und beim Collateral Manager	2c	(5)	(89,565)
Gesamte Kontokorrentkredite		(10)	(134,036)
Sonstige Verbindlichkeiten			
Zu zahlende Verwaltungsgebühr	2d, 6	(2)	(3,739)
Zu zahlende Beträge für die Rückgabe von Anteilen	2d, 6	(16)	(130,333)
Zu zahlende jährliche Managementgebühr	2d, 6	(7)	(27,905)
Dazugehörige Zusammenlegungskosten	9	0	213
Zu zahlende Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	0	(207)
Zu zahlende mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(5)	(823)
An die Verwahrstelle zu zahlende Gebühr	2d, 7	(1)	(1,301)
Sonstige Verpflichtungen	2d	0	(3,693)
Anstehende Käufe	2d, 6	0	(148,247)
Zu zahlende Verwahrungsgebühr	2d, 7	(4)	(2,766)
Zu zahlende taxe d'abonnement	2d, 11	(1)	(8,029)
Sonstige Verbindlichkeiten insgesamt		(36)	(326,830)
Passiva insgesamt		(388)	(1,130,875)
NETTOVERMÖGEN		26,630	43,069,501

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Asian Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund Tsd. EUR	
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		51,630	106,874	2,782,636	7,305,155	
Auss.						
	Zuschreibung der Marktverzinsung/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	(13)	0	(4,800)	(13,947)
	Bankzinsen	2d	(159)	0	(20)	619
	Depotzinsen	2d	0	0	(76)	(25)
	Erträge aus Derivaten	2d, 4	27	0	0	0
	Dividenden	2d	0	2,717	14,779	39,090
	Zinsen auf Anleihen	2d	786	0	20,180	58,540
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	0	(176)	(2,223)	(6,262)
Summe der Erträge		641	2,541	27,840	78,015	
Aufwendungen						
	Verwaltungsgebühr	2d, 6	(44)	(79)	(1,950)	(5,077)
	Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(115)	(557)	(12,928)	(45,295)
	Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(14)	(12)	(6)	(5)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(14)	(29)	(36)	(39)
	Verwahrstellengebühr	2d, 7	(1)	(3)	(49)	(105)
	Honorare		0	0	0	0
	Verwahrungsgebühr	2d, 7	(2)	(44)	(141)	(378)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	(1)	0	(2)	(11)
	Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(8)	(22)	(553)	(1,298)
Aufwendungen insgesamt		(199)	(746)	(15,665)	(52,208)	
Nettoertrag für den Berichtszeitraum		442	1,795	12,175	25,807	
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	576	2,452	(6,809)	(35,103)
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(276)	67	(1,356)	(16,294)
	Terminkontrakte	2c	(1,220)	0	(64,902)	(153,663)
	Swapverträge	2c	(379)	0	(8,159)	(19,203)
	Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(1,299)	2,519	(81,226)	(224,263)	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	1,868	(8,813)	55,882	166,508
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	20	(70)	13,528	41,929
	Terminkontrakte	2c	405	0	30,138	92,529
	Swapverträge	2c	7	0	(24,733)	(40,373)
	Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		2,300	(8,883)	74,815	260,593	
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		1,443	(4,569)	5,764	62,137	
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		2,835	(6,681)	(399,845)	(1,247,017)	
	Ausschüttungen	3, 15	(92)	0	(3,059)	(5,033)
Währungsumrechnung [b]						
NETTOVERMÖGEN		55,816	95,624	2,385,496	6,115,242	

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund 25.07.2019* Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund Tsd. USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		763,997	0	237,557	23,418
Auss.					
Zuschreibung der Marktabzinsung/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	(18)	0	0
Bankzinsen	2d	23	1	6	1
Depotzinsen	2d	0	0	0	0
Erträge aus Derivaten	2d, 4	0	0	0	0
Dividenden	2d	90	0	0	456
Zinsen auf Anleihen	2d	33,654	320	7,331	342
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(144)	0	(12)	(51)
Summe der Erträge		33,623	303	7,325	748
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	2d, 6	(749)	(9)	(187)	(21)
Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(4,161)	(29)	(707)	(77)
Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(13)	0	(7)	(6)
Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(50)	(6)	(9)	(4)
Verwahrstellengebühr	2d, 7	(26)	0	(7)	(1)
Honorare		0	0	0	0
Verwahrungsgebühr	2d, 7	(142)	(15)	(5)	(5)
Gebühr für die Absicherung von Anteilklassen	2d, 6	(54)	0	(5)	0
Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(301)	(1)	(32)	(1)
Aufwendungen insgesamt		(5,496)	(60)	(959)	(115)
Nettoertrag für den Berichtszeitraum		28,127	243	6,366	633
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	12,952	(102)	3,032	134
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(16,935)	(180)	(912)	(47)
Terminkontrakte	2c	0	0	0	0
Swapverträge	2c	0	0	0	0
Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(3,983)	(282)	2,120	87
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	(1,653)	110	2,763	(167)
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(4,052)	(182)	(217)	(22)
Terminkontrakte	2c	0	0	0	0
Swapverträge	2c	0	0	0	0
Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		(5,705)	(72)	2,546	(189)
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		18,439	(111)	11,032	531
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		282,615	33,814	2,703	224
Ausschüttungen	3, 15	(2,112)	0	(1,351)	(9)
Währungsumrechnung [b]					
NETTOVERMÖGEN		1,062,939	33,703	249,941	24,164

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Macro Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) European Strategic Value Fund Tsd. EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		289,982	1,272,720	84,460	1,986,401
Auss.					
Zuschreibung der Marktabszinsung/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	(2,524)	(173)	0
Bankzinsen	2d	257	(44)	(2)	4
Depotzinsen	2d	0	0	0	0
Erträge aus Derivaten	2d, 4	730	51	199	0
Dividenden	2d	1,659	0	0	48,750
Zinsen auf Anleihen	2d	2,684	12,363	569	0
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(215)	28	1	(3,423)
Summe der Erträge		5,115	9,874	594	45,331
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	2d, 6	(223)	(944)	(52)	(1,475)
Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(2,307)	(5,530)	(300)	(7,291)
Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(16)	(13)	(5)	(10)
Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(16)	(15)	(8)	(14)
Verwahrstellengebühr	2d, 7	(8)	(28)	(2)	(40)
Honorare		0	0	0	0
Verwahrungsgebühr	2d, 7	(7)	(32)	(2)	(117)
Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	(24)	(1)	0	0
Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(71)	(282)	(17)	(129)
Aufwendungen insgesamt		(2,672)	(6,845)	(386)	(9,076)
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		2,443	3,029	208	36,255
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	131	10,795	131	20,856
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(5,640)	(93)	98	(345)
Terminkontrakte	2c	(10,792)	(11,361)	(687)	0
Swapverträge	2c	777	(30)	66	0
Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(15,524)	(689)	(392)	20,511
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	2,268	27,429	525	(24,093)
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	1,116	294	49	(1,535)
Terminkontrakte	2c	2,342	3,072	268	0
Swapverträge	2c	0	25	50	0
Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		5,726	30,820	892	(25,628)
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		(7,355)	33,160	708	31,138
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		(4,462)	(92,934)	(21,201)	(80,224)
Ausschüttungen	3, 15	0	(892)	0	0
Währungsumrechnung [b]					
NETTOVERMÖGEN		278,165	1,212,054	63,967	1,937,315

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution Tsd. USD	M&G (Lux) Global Convertibles Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Dividend Fund Tsd. USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		64,703	1,037,500	20,085	2,871,443
Auss.					
Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	(1)	(842)	0	0
Bankzinsen	2d	13	23	(7)	(6)
Depotzinsen	2d	0	0	0	0
Erträge aus Derivaten	2d, 4	1,631	0	4	0
Dividenden	2d	0	799	8	49,707
Zinsen auf Anleihen	2d	657	4,226	366	0
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	0	(128)	0	(7,158)
Summe der Erträge		2,300	4,078	371	42,543
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	2d, 6	(53)	(700)	(16)	(2,067)
Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(98)	(4,328)	(62)	(18,824)
Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(7)	(15)	(16)	(12)
Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(6)	(24)	(6)	(20)
Verwahrstellengebühr	2d, 7	(2)	(22)	(1)	(53)
Honorare		0	0	0	0
Verwahrungsgebühr	2d, 7	(1)	(19)	0	(165)
Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	(6)	(47)	(2)	0
Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(18)	(218)	(6)	(606)
Aufwendungen insgesamt		(191)	(5,373)	(109)	(21,747)
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		2,109	(1,295)	262	20,796
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	0	8,158	726	70,702
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(3,848)	(15,847)	(630)	(2,374)
Terminkontrakte	2c	0	(1)	(160)	0
Swapverträge	2c	261	0	7	0
Optionskontrakte	2c	0	(42)	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(3,587)	(7,732)	(57)	68,328
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
Anlagen ohne Derivate [a]	2c	(30)	15,109	345	(146,555)
Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(1,091)	(440)	(81)	(996)
Terminkontrakte	2c	0	0	8	0
Swapverträge	2c	(209)	0	(9)	0
Optionskontrakte	2c	0	(190)	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		(1,330)	14,479	263	(147,551)
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		(2,808)	5,452	468	(58,427)
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		10,303	(216,303)	1,095	(353,079)
Ausschüttungen	3, 15	(14)	(149)	(23)	(10,619)
Währungsumrechnung [b]					
NETTOVERMÖGEN		72,184	826,500	21,625	2,449,318

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund Tsd. USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		566,657	3,356,579	95,024	22,402
Auss.					
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	0	0	0	(35)
	Bankzinsen	(18)	818	4	2
	Depotzinsen	0	0	0	0
	Erträge aus Derivaten	0	15,690	144	0
	Dividenden	18,002	3,773	92	0
	Zinsen auf Anleihen	0	56,659	2,379	841
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1,965)	0	1	(2)
Summe der Erträge		16,019	76,940	2,620	806
Aufwendungen					
	Verwaltungsgebühr	(493)	(2,316)	(71)	(27)
	Jährliche Management- Gebühr	(2,978)	(16,465)	(528)	(111)
	Rechnungsprüfungsgebühr	(13)	(13)	(14)	(7)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	(43)	(53)	(108)	(4)
	Verwahrstellengebühr	(17)	(62)	(3)	(1)
	Honorare	0	(78)	0	0
	Verwahrungsgebühr	(119)	(70)	(2)	(1)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilklassen	(1)	(208)	(7)	(1)
	Belastung Taxe d'abonnement	(135)	(1,142)	(23)	(4)
Aufwendungen insgesamt		(3,799)	(20,407)	(756)	(156)
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		12,220	56,533	1,864	650
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
	Anlagen ohne Derivate [a]	29,464	14,444	1,285	68
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	(286)	(17,452)	(1,731)	156
	Terminkontrakte	0	0	(57)	0
	Swapverträge	0	(12,137)	12	0
	Optionskontrakte	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		29,178	(15,145)	(491)	224
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
	Anlagen ohne Derivate [a]	(39,767)	(52,742)	35	395
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	(213)	(5,064)	(275)	17
	Terminkontrakte	0	0	18	0
	Swapverträge	0	(636)	(10)	0
	Optionskontrakte	0	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		(39,980)	(58,442)	(232)	412
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		1,418	(17,054)	1,141	1,286
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		89,752	(553,139)	(4,599)	31,761
	Ausschüttungen	(39)	(19,556)	(448)	(21)
	Währungsumrechnung [b]				
NETTOVERMÖGEN		657,788	2,766,830	91,118	55,428

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Macro Bond Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Recovery Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Global Select Fund Tsd. USD	
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		15,418	726,274	1,138	76,960	
Auss.						
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	(1,240)	0	0
	Bankzinsen	2d	0	(1)	0	0
	Depotzinsen	2d	0	0	0	0
	Erträge aus Derivaten	2d, 4	0	0	0	0
	Dividenden	2d	616	31	26	939
	Zinsen auf Anleihen	2d	0	12,360	0	0
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(118)	(171)	(4)	(153)
Summe der Erträge		498	10,979	22	786	
Aufwendungen						
	Verwaltungsgebühr	2d, 6	(27)	(569)	(1)	(69)
	Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(151)	(4,134)	(6)	(684)
	Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(5)	(15)	(2)	(13)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(18)	(32)	(4)	(7)
	Verwahrstellengebühr	2d, 7	(1)	(21)	0	(2)
	Honorare		0	0	0	0
	Verwahrungsgebühr	2d, 7	(2)	(48)	(1)	(2)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	0	(17)	0	0
	Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(9)	(260)	(1)	(23)
Aufwendungen insgesamt		(213)	(5,096)	(15)	(800)	
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		285	5,883	7	(14)	
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	467	3,542	(27)	230
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(26)	(10,141)	(7)	(2)
	Terminkontrakte	2c	0	(4,383)	0	0
	Swapverträge	2c	0	(2,377)	0	0
	Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		441	(13,359)	(34)	228	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	2,204	12,785	(36)	3,197
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(13)	(998)	0	(17)
	Terminkontrakte	2c	0	651	0	0
	Swapverträge	2c	0	2,624	0	0
	Optionskontrakte	2c	0	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		2,191	15,062	(36)	3,180	
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		2,917	7,586	(63)	3,394	
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen			58,312	17,945	1,068	11,530
	Ausschüttungen	3, 15	(24)	(1,629)	0	(2)
Währungsumrechnung [b]						
NETTOVERMÖGEN		76,623	750,176	2,143	91,882	

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt) für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Global Target Return Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Global Themes Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Income Allocation Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Japan Fund Tsd. JPY	
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		103,002	172,459	1,243,100	16,100,445	
Auss.						
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	0	(584)	0
	Bankzinsen	2d	(15)	(6)	(3)	(476)
	Depotzinsen	2d	(197)	0	(116)	0
	Erträge aus Derivaten	2d, 4	0	0	0	0
	Dividenden	2d	312	3,228	15,192	232,572
	Zinsen auf Anleihen	2d	381	0	12,735	(1)
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(48)	(557)	(2,268)	(35,618)
Summe der Erträge		433	2,665	24,956	196,477	
Aufwendungen						
	Verwaltungsgebühr	2d, 6	(79)	(197)	(950)	(11,524)
	Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(285)	(2,251)	(7,783)	(72,125)
	Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(14)	0	(6)	(1,360)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(7)	(13)	(28)	(1,193)
	Verwahrstellengebühr	2d, 7	(3)	(7)	(30)	(391)
	Honorare		0	0	0	0
	Verwahrungsgebühr	2d, 7	(1)	(12)	(103)	(819)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	0	0	0	(1)
	Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(10)	(77)	(467)	(3,626)
Aufwendungen insgesamt		(399)	(2,557)	(9,367)	(91,039)	
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		34	108	15,589	105,438	
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	484	1,618	22,114	(353,070)
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	257	(278)	(5,378)	(525)
	Terminkontrakte	2c	(2,683)	0	0	(24,029)
	Swapverträge	2c	(685)	0	(15)	0
	Optionskontrakte	2c	(167)	0	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(2,794)	1,340	16,721	(377,624)	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)						
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	701	16,933	59,459	127,250
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(82)	(11)	(7,764)	29
	Terminkontrakte	2c	751	0	0	1,300
	Swapverträge	2c	(576)	0	(962)	0
	Optionskontrakte	2c	163	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns		957	16,922	50,733	128,579	
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		(1,803)	18,370	83,043	(143,607)	
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		(4,832)	152,851	2,062	(1,166,266)	
	Ausschüttungen	3, 15	0	0	(12,893)	0
Währungsumrechnung [b]						
NETTOVERMÖGEN		96,367	343,680	1,315,312	14,790,572	

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund Tsd. JPY	M&G (Lux) North American Dividend Fund Tsd. USD	M&G (Lux) North American Value Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Optimal Income Fund Tsd. EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		15,287,272	140,190	416,592	19,261,454
Auss.					
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	0	(54,906)
	Bankzinsen	2d	(685)	0	(6,674)
	Depotzinsen	2d	0	0	13
	Erträge aus Derivaten	2d, 4	0	0	4,419
	Dividenden	2d	65,543	1,642	44,664
	Zinsen auf Anleihen	2d	0	0	292,559
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(10,038)	(469)	(2,992)
Summe der Erträge		54,820	1,173	3,529	277,083
Aufwendungen					
	Verwaltungsgebühr	2d, 6	(8,445)	(113)	(14,811)
	Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(76,303)	(882)	(110,785)
	Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(1,360)	(13)	(14)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(1,113)	(17)	(70)
	Verwahrstellengebühr	2d, 7	(272)	(4)	(257)
	Honorare		0	0	0
	Verwahrungsgebühr	2d, 7	(635)	(2)	(459)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilsklassen	2d, 6	(1)	(2)	(268)
	Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(2,272)	(39)	(7,129)
Aufwendungen insgesamt		(90,401)	(1,072)	(2,486)	(133,793)
Nettoertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		(35,581)	101	1,043	143,290
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	(1,584,055)	2,408	447,537
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(17,664)	(814)	121,197
	Terminkontrakte	2c	(12,001)	0	(1,006,416)
	Swapverträge	2c	0	0	(20,716)
	Optionskontrakte	2c	0	0	0
Realisierter Netto(verlust)/-gewinn		(1,613,720)	1,594	(7,125)	(458,398)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	462,776	3,955	657,609
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	3,316	(95)	(139,924)
	Terminkontrakte	2c	473	0	242,285
	Swapverträge	2c	0	0	(4,459)
	Optionskontrakte	2c	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns		466,565	3,860	996	755,511
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		(1,182,736)	5,555	(5,086)	440,403
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		(9,320,365)	17,935	(84,008)	136,903
	Ausschüttungen	3, 15	0	(48)	(2,199)
Währungsumrechnung [b]					
NETTOVERMÖGEN		4,784,171	163,632	327,498	19,836,561

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Pan European Dividend Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Pan European Select Fund Tsd. EUR	M&G (Lux) Positive Impact Fund Tsd. USD	M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund Tsd. EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		107,762	125,461	14,252	56,809
Auss.					
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	2d	0	0	(15)
	Bankzinsen	2d	(1)	(1)	2
	Depotzinsen	2d	0	0	0
	Erträge aus Derivaten	2d, 4	0	0	21
	Dividenden	2d	2,700	2,397	0
	Zinsen auf Anleihen	2d	0	0	635
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	2d	(348)	(223)	0
Summe der Erträge		2,351	2,173	178	643
Aufwendungen					
	Verwaltungsgebühr	2d, 6	(69)	(95)	(47)
	Jährliche Management- Gebühr	2d, 6	(426)	(891)	(187)
	Rechnungsprüfungsgebühr	2d, 8	(20)	(12)	(13)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	2d, 7	(11)	(4)	(6)
	Verwahrstellengebühr	2d, 7	(2)	(3)	(2)
	Honorare		0	0	0
	Verwahrungsgebühr	2d, 7	(6)	(7)	(1)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilklassen	2d, 6	0	0	0
	Belastung Taxe d'abonnement	2d, 11	(22)	(31)	(16)
Aufwendungen insgesamt		(556)	(1,043)	(84)	(272)
Nettoertrag für den Berichtszeitraum		1,795	1,130	94	371
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen					
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	4,211	1,076	122
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	96	42	(196)
	Terminkontrakte	2c	0	0	0
	Swapverträge	2c	0	0	66
	Optionskontrakte	2c	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		4,307	1,118	(47)	(8)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)					
	Anlagen ohne Derivate [a]	2c	(5,418)	(54)	299
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	2c	(2)	(1)	185
	Terminkontrakte	2c	0	0	0
	Swapverträge	2c	0	0	(21)
	Optionskontrakte	2c	0	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		(5,420)	(55)	551	463
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		682	2,193	598	826
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen			(24,120)	(5,040)	6,406
	Ausschüttungen	3, 15	(245)	0	(65)
Währungsumrechnung [b]					
NETTOVERMÖGEN		84,079	122,614	31,057	63,976

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

* Auflegungsdatum des Fonds (sofern dieses in den Zeitraum fällt). für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Erläuterungen	M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund Tsd. EUR	Gesamt- summe Tsd. EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES ZEITRAUMS		21,243	44,466,321
Auss.			
	Zuschreibung des Marktabschlags/ (Abschreibung der Marktprämie)	0	(78,918)
	Bankzinsen	(3)	(5,287)
	Depotzinsen	0	(401)
	Erträge aus Derivaten	0	21,380
	Dividenden	288	252,045
	Zinsen auf Anleihen	212	510,495
	Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(38)	(29,791)
Summe der Erträge		459	669,523
Aufwendungen			
	Verwaltungsgebühr	(21)	(33,372)
	Jährliche Management- Gebühr	(52)	(249,404)
	Rechnungsprüfungsgebühr	0	(349)
	Mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren	1	(721)
	Verwahrstellengebühr	(1)	(759)
	Honorare	0	(71)
	Verwahrungsgebühr	(3)	(1,875)
	Gebühr für die Absicherung von Anteilklassen	0	(626)
	Belastung Taxe d'abonnement	(2)	(12,833)
Aufwendungen insgesamt		(78)	(300,010)
Nettoertrag für den Berichtszeitraum		381	369,513
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagevermögen			
	Anlagen ohne Derivate [a]	311	582,525
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	(226)	26,593
	Terminkontrakte	(296)	(1,255,627)
	Swapverträge	0	(61,376)
	Optionskontrakte	0	(205)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(211)	(708,090)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)			
	Anlagen ohne Derivate [a]	1,207	774,799
	Devisen- und Devisenterminkontrakte	(180)	(105,195)
	Terminkontrakte	83	372,310
	Swapverträge	0	(69,431)
	Optionskontrakte	0	(11)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		1,110	972,472
Entwicklung des Nettovermögens aufgrund der Anlagetätigkeit		1,280	633,895
Nettoanteilsausgaben und -rücknahmen		4,113	2,264,303
	Ausschüttungen	(6)	(57,485)
Währungsumrechnung [b]			291,073
NETTOVERMÖGEN		26,630	43,069,501

[a] Wechselseitige Anlagen. Siehe Erläuterung 13.

[b] Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Die verschiedenen im Umlauf befindlichen Anteilsklassen haben innerhalb der Gesellschaft dieselben Rechte, sie haben jedoch verschiedene Merkmale und Gebührenstrukturen, die in Erläuterung 6 angegeben und im Prospekt der Gesellschaft näher ausgeführt sind.

Ausgegebene Anteile

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	137,569.137	93,980.559	(60,146.899)	171,402.797	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „A“	18,294.223	14,648.833	(1,039.787)	31,903.269	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „B“	1,000.000	2,580.445	0,000	3,580.445	08.05.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	1,000.000	2,410.585	(50.869)	3,359.716	08.05.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,141,847.704	277,304.913	(21,880.295)	1,397,272.322	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „C“	593,110.211	0,000	0,000	593,110.211	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „CI“	2,463,350.826	1,968,581.780	(1,743,462.985)	2,688,469.621	21.12.2016
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C-H“	451,017.529	28,832.830	(303,979.915)	175,870.444	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,507.500	0,000	0,000	2,507.500	21.12.2016
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,505.000	0,000	0,000	2,505.000	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,510.000	0,000	0,000	2,510.000	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,517.000	0,000	0,000	2,517.000	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,520.000	0,000	0,000	2,520.000	21.12.2016
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,513.500	0,000	0,000	2,513.500	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,517.500	0,000	0,000	2,517.500	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „C-H“	144,146.864	58,840.162	(2,535.798)	200,451.228	21.12.2016
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,527.500	0,000	0,000	2,527.500	21.12.2016
M&G (Lux) Asian Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	883,077.171	28,510.856	(82,171.618)	829,416.409	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	801,833.826	17,310.482	(125,562.003)	693,582.305	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	1,190,363.498	482,575.452	(300,157.242)	1,372,781.708	06.11.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	308,708.895	1,615.271	(25,222.061)	285,102.105	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	16,796.149	1,803.927	(4,754.591)	13,845.485	26.10.2018
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	124,866,232.287	6,162,565.967	(29,019,359.328)	102,009,438.926	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	13,134,899.529	769,824.087	(2,307,210.015)	11,597,513.601	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	22,229,227.628	556,058.113	(3,890,178.343)	18,895,107.398	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	6,658,470.670	216,512.148	(1,183,295.815)	5,691,687.003	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	78,996,270.015	5,053,701.030	(11,942,783.536)	72,107,187.509	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	15,098,687.703	1,340,114.000	(194,428.881)	16,244,372.822	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	16,261,472.510	1,108,741.626	(14,447,925.837)	2,922,288.299	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „JI“	15,661,255.115	21,387,311.524	(15,822,006.715)	21,226,559.924	26.02.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	27,926.998	247.541	(300.000)	27,874.539	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	251,109.891	17,936.471	(27,817.643)	241,228.719	16.01.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	1,378,449.168	178,960.267	(395,174.232)	1,162,235.203	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	230,616.428	27,388.327	(50,108.743)	207,896.012	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	1,289,150.707	28,631.000	(560,271.240)	757,510.467	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	206,941.002	0,000	0,000	206,941.002	16.01.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund						
Australischer Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ [a]	0.000	4,464.000	0.000	4,464.000	08.04.19
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ [a]	0.000	4,465.000	0.000	4,465.000	08.04.19
	Thesaurierende Klasse „C-H“ [a]	0.000	4,466.000	0.000	4,466.000	08.04.19
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ [a]	0.000	4,467.000	0.000	4,467.000	08.04.19
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	410,677,321.882	18,331,141.030	(87,846,152.512)	341,162,310.400	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	52,031,077.423	1,151,036.052	(13,035,124.321)	40,146,989.154	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	44,375,781.315	1,887,445.990	(8,017,995.426)	38,245,231.879	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	122,444,097.136	9,939,069.724	(36,805,822.398)	95,577,344.462	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	6,359,743.452	1,747,382.902	(4,709,880.090)	3,397,246.264	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	108,796,355.551	6,496,343.759	(47,831,865.871)	67,460,833.439	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „JI“	36,598,697.353	37,872,065.434	(15,304,477.872)	59,166,284.915	26.02.2019
Hongkong-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ [a]	0.000	2,479.200	0.000	2,479.200	08.04.19
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ [a]	0.000	2,479.300	0.000	2,479.300	08.04.19
	Thesaurierende Klasse „C-H“ [a]	0.000	2,479.400	0.000	2,479.400	08.04.19
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ [a]	0.000	2,479.500	0.000	2,479.500	08.04.19
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ [a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H“ [a]	0.000	2,405.000	0.000	2,405.000	05.07.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“	460,615.001	310,830.201	(20,762.130)	750,683.072	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	84,197.518	0.000	0.000	84,197.518	16.01.2018
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	814,948.196	33,041.006	(88,372.628)	759,616.574	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	236,700.674	19,537.894	(27,700.906)	228,537.662	16.01.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	6,059,681.954	378,354.657	(1,374,679.038)	5,063,357.573	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	1,490,328.798	36,981.030	(565,394.868)	961,914.960	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H M F4“	926,723.205	0.000	(122,969.832)	803,753.373	01.02.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	4,642,623.972	77,514.351	(447,239.267)	4,272,899.056	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	91,337.097	0.000	(17,666.606)	73,670.491	16.01.2018
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	6,861,113.427	2,564,725.859	(73,982.137)	9,351,857.149	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	2,570,754.816	776,710.538	(58,531.644)	3,288,933.710	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	7,640,248.474	1,842,369.401	(656,020.042)	8,826,597.833	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	1,257,523.305	441,328.869	(41,008.655)	1,657,843.519	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	1,634,035.588	835,574.498	(24,059.846)	2,445,550.240	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	393,478.366	334,123.218	(45,201.053)	682,400.531	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „B-H“	905,986.301	229,585.726	(49,865.146)	1,085,706.881	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „B-H“	620,490.105	121,790.013	(50,591.725)	691,688.393	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	4,395,350.000	1,623,090.606	(966,940.205)	5,051,500.401	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	681,947.662	893,584.180	(4,444.556)	1,571,087.286	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	18,446,305.776	1,504,757.279	(2,994,471.471)	16,956,591.584	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	1,914,248.767	24,008.000	(167,474.065)	1,770,782.702	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	1,175,203.596	532,342.283	(308,216.697)	1,399,329.182	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	5,701,477.352	12,620,246.892	(292,400.043)	18,029,324.201	21.09.2018
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C“ [a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	27.08.2019
	Ausschüttende Klasse „C“	575,772.899	141,749.231	(64,090.132)	653,431.998	22.02.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ [a]	0.000	46,613.396	0.000	46,613.396	27.08.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“	4,600.000	9,666.601	0.000	14,266.601	14.03.2019

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A“	42,531.839	3,440.000	(2,355.607)	43,616.232	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	11,404.996	0.000	(4,299.996)	7,105.000	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	15,744.468	3,400.000	0.004	19,144.472	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,710,360.801	56,572.000	(5,523.282)	2,761,409.519	21.09.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	2,269,822.907	319,948.218	(221,459.173)	2,368,311.952	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	164,491.341	6,636.462	(12,529.443)	158,598.360	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A M“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	30.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	4,509,557.678	1,170,715.130	(893,357.068)	4,786,915.740	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	323,016.310	158,286.882	(14,021.748)	467,281.444	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C M“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	30.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	12,819.626	1,598,975.000	(8,219.624)	1,603,575.002	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „ZI“	4,600.000	2,886,613.810	0.000	2,891,213.810	30.01.2019
	M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,420.000	0.000	2,420.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,425.000	0.000	2,425.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,440.000	0.000	2,440.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,445.000	0.000	2,445.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI-H“ ^[a]	0.000	1,004,610.000	0.000	1,004,610.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI-H“ ^[a]	0.000	304,615.000	0.000	304,615.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „LI-H“ ^[a]	0.000	4,625.000	0.000	4,625.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „LI-H“ ^[a]	0.000	4,630.000	0.000	4,630.000	25.07.2019
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	27.09.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	27.09.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	27.09.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	27.09.2019
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“ ^[a]	0.000	2,410.000	0.000	2,410.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „A“ ^[a]	0.000	2,415.000	0.000	2,415.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,430.000	0.000	2,430.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,435.000	0.000	2,435.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,605.000	0.000	4,605.000	25.07.2019
	Thesaurierende Klasse „LI“ ^[a]	0.000	1,870,000.000	0.000	1,870,000.000	25.07.2019
	Ausschüttende Klasse „LI“ ^[a]	0.000	4,620.000	0.000	4,620.000	25.07.2019
	M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	34,193.536	54,097.569	(10,911.464)	77,379.641	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	8,974.180	19,699.590	(7,780.393)	20,893.377	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „A-H“	4,796.227	4,358.970	(581.014)	8,574.183	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	14,605.450	2,483.062	(158.590)	16,929.922	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	107,384.483	370,808.539	(151,353.044)	326,839.978	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	4,463,693.980	43,489.772	(1,062,503.681)	3,444,680.071	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	1,004,858.053	0.000	0.000	1,004,858.053	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	15.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	49,965.717	0.000	(45,365.717)	4,600.000	22.02.2019
	Thesaurierende Klasse „LI“	2,198,983.532	893,557.290	(133,666.827)	2,958,873.995	27.09.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,520.000	0.000	0.000	2,520.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,525.000	0.000	0.000	2,525.000	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,530.000	0.000	0.000	2,530.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,535.000	0.000	0.000	2,535.000	22.05.2017
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	20,411.655	82,153.422	(1,046.718)	101,518.359	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	30,820.537	68,622.605	0.000	99,443.142	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	156,296.221	0.000	0.000	156,296.221	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	3,462,722.000	0.000	0.000	3,462,722.000	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	10,159,886.000	418,293.000	(403,877.000)	10,174,302.000	22.05.2017
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	52,859.430	11,209.200	(1,040.255)	63,028.375	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	17,102.200	1,143.669	0.000	18,245.869	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,410.000	0.000	0.000	2,410.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,415.000	0.000	0.000	2,415.000	22.05.2017
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,420.000	0.000	0.000	2,420.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,425.000	0.000	0.000	2,425.000	22.05.2017
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,430.000	0.000	0.000	2,430.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,435.000	2,200.000	0.000	4,635.000	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,440.000	0.000	0.000	2,440.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,445.000	0.000	0.000	2,445.000	22.05.2017
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	3,307.182	1,927.711	(502.308)	4,732.585	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „A M“	1,000.000	5,766.051	0.000	6,766.051	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Ausschüttende Klasse „C M“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.05.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	2,004,600.000	2,000,000.000	(2,000,000.000)	2,004,600.000	22.05.2017
M&G (Lux) Episode Macro Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „B-H“	745,805.404	46,574.362	(170,958.890)	621,420.876	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „S-H“	15,115,269.383	391,424.522	(1,526,327.246)	13,980,366.659	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „T-H“	2,069,867.215	1,041,888.435	(235,522.510)	2,876,233.140	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „TI-H“	33,824.000	3,846.000	(3,941.000)	33,729.000	06.11.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „T-H“	29,514.303	0.000	0.000	29,514.303	22.02.2019
	Thesaurierende Klasse „TI-H“	317,659.902	99,512.329	(15,219.000)	401,953.231	17.12.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „S-H“	260,602.335	47,729.000	(24,410.000)	283,921.335	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „T-H“	70,986.487	114,000.000	(100.000)	184,886.487	26.10.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „S“	786,996.443	25,458.618	(101,640.539)	710,814.522	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „T“	665,418.680	41,695.012	(173,733.820)	533,379.872	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „TI“	366,334.690	215,325.000	(41,404.802)	540,254.888	06.11.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	47,395,931.299	3,407,782.405	(5,014,167.960)	45,789,545.744	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	4,059,951.924	838,054.472	(145,113.726)	4,752,892.670	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	11,114,092.731	553,913.141	(6,557,467.518)	5,110,538.354	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	889,534.201	317,835.380	(194,773.742)	1,012,595.839	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	9,251,314.153	11,042,596.193	(6,489,645.228)	13,804,265.118	19.11.2018
	Ausschüttende Klasse „CI“	4,600.000	95,130.000	0.000	99,730.000	22.02.2019
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	201,219.803	3,335.000	(15,060.000)	189,494.803	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	172,563.540	0.000	(131,117.000)	41,446.540	09.11.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	375,298.813	25,542.678	(2,300.000)	398,541.491	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	37,374.828	0.000	(27,199.556)	10,175.272	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	9,676.361	2,400.000	0.000	12,076.361	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	12,405.177	0.000	0.000	12,405.177	09.11.2018
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	5,066,829.846	193,611.190	(719,263.393)	4,541,177.643	16.03.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	2,462,366.916	427,731.780	(1,757,964.649)	1,132,134.047	16.03.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	16.03.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	11,381.515	0.000	0.000	11,381.515	16.03.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	18,349.434	0.000	0.000	18,349.434	16.03.2018
M&G (Lux) European Strategic Value Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	3,445,941.229	193,667.254	(695,130.486)	2,944,477.997	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	5,706,704.033	580,309.451	(914,979.212)	5,372,034.272	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	180,720,995.502	17,672,191.841	(37,742,758.561)	160,650,428.782	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „J“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „JI“	14,604,041.809	13,455,812.798	(774,967.565)	27,284,887.042	20.09.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	202,580.134	2,398.781	(130,452.348)	74,526.567	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	8,867,651.321	129,742.000	(441,316.585)	8,556,076.736	20.09.2018
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	272,014.844	117,072.685	(47,896.966)	341,190.563	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	6,672.912	5,107.819	(1,088.482)	10,692.249	24.08.2017
	Thesaurierende Klasse „B-H“	13,486.511	14,259.250	0.000	27,745.761	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „B-H“	2,445.000	8,733.264	(532.506)	10,645.758	24.08.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	105,204.795	0.000	(6,617.881)	98,586.914	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,435.000	0.000	0.000	2,435.000	24.08.2017
	Singapur-Dollar					
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,460.000	0.000	0.000	2,460.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H M“	2,465.000	0.000	0.000	2,465.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H M“	2,470.000	0.000	0.000	2,470.000	24.08.2017
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C-H“	4,393,144.326	981,422.774	(270,386.536)	5,104,180.564	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,455.000	0.000	0.000	2,455.000	24.08.2017
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0.000	0.000	2,400.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,405.000	0.000	0.000	2,405.000	24.08.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,410.000	0.000	0.000	2,410.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,415.000	0.000	0.000	2,415.000	24.08.2017

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Ausstehende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	5.906.300	20.719.328	0.000	26.625.628	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	1.000.000	7.653.878	0.000	8.653.878	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „A M“	1.000.000	5.138.981	0.000	6.138.981	24.08.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	1.000.000	0.000	0.000	1.000.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1.000.000	0.000	0.000	1.000.000	24.08.2017
	Ausschüttende Klasse „C M“	1.000.000	0.000	0.000	1.000.000	24.08.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	54.600.000	0.000	(50.000.000)	4.600.000	24.08.2017
	M&G (Lux) Global Convertibles Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	7.249.628.008	182.499.681	(805.910.439)	6.626.217.250	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	806.972.406	40.314.041	(124.151.011)	723.135.436	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	1.875.668.143	20.120.414	(518.031.633)	1.377.756.924	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	1.236.706.779	74.561.709	(198.948.012)	1.112.320.476	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	442.305.485	132.713.170	(40.376.919)	534.641.736	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	27.530.373	2.007.378	(1.355.105)	28.182.646	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „B-H“	498.885.431	8.534.578	(140.316.559)	367.103.450	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „B-H“	18.196.148	1.840.772	(2.021.920)	18.015.000	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	12.818.952.706	123.865.592	(697.202.442)	12.245.615.856	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	612.941	0.000	0.000	612.941	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	27.615.548.247	137.329.866	(7.073.525.526)	20.679.352.587	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	1.382.449.147	0.000	(533.858.684)	848.590.463	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4.600.000	433.439.164	(46.983.546)	391.055.618	19.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	6.308.070.723	174.159.136	(4.485.913.270)	1.996.316.589	19.11.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	40.375.808	0.000	(880.000)	39.495.808	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	722.790.952	0.000	(562.179.129)	160.611.823	09.11.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	1.936.197.766	917.135	(540.291.013)	1.396.823.888	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	26.701.754	1.000	(3.729.634)	22.973.120	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	994.290.243	17.798.000	(204.223.725)	807.864.518	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	1.857.600	0.000	0.000	1.857.600	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4.605.000	0.000	0.000	4.605.000	19.11.2018
	M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	51.900.013	69.659.432	(589.054)	120.970.391	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	68.682.793	45.966.249	(11.271.925)	103.377.117	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	1.340.183.706	58.968.810	(50.652.556)	1.348.499.960	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	3.134.713	0.000	0.000	3.134.713	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4.600.000	0.000	0.000	4.600.000	17.12.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2.163.449	0.000	0.000	2.163.449	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2.106.631	0.000	0.000	2.106.631	07.12.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	39.227.569	7.389.492	(31.199.005)	15.418.056	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	1.093.807	290.842	(90.852)	1.293.797	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	807.292	0.000	0.000	807.292	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	900.780	0.000	0.000	900.780	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4.600.000	0.000	0.000	4.600.000	17.12.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Global Dividend Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	113,667,188.655	4,996,770.571	(12,054,808.549)	106,609,150.677	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	17,739,540.041	1,793,918.588	(2,607,515.330)	16,925,943.299	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	23,508,866.211	5,086,657.687	(5,203,099.879)	23,392,424.019	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	2,677,946.353	590,444.589	(282,024.376)	2,986,366.566	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	6,394,494.016	1,884,012.094	(2,630,974.570)	5,647,531.540	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „CI“	31,546,811.607	2,732,298.115	(26,478,748.690)	7,800,361.032	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „G“	36,295,095.360	6,242,470.654	(3,837,021.993)	38,700,544.021	20.09.2018
	Singapur-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	14,879.378	0.000	0.000	14,879.378	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	2,008.546	0.000	0.000	2,008.546	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	9,160.334	0.000	0.000	9,160.334	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	2,009.750	0.000	0.000	2,009.750	20.09.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“	106,711.952	6,408.148	(45,150.041)	67,970.059	22.02.2019
	Ausschüttende Klasse „C“	1,413,922.520	30,147.823	(210,010.817)	1,234,059.526	22.02.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	14.03.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“	4,600.000	2,536.325	0.000	7,136.325	14.03.2019
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	15,817,180.699	769,333.691	(2,674,707.335)	13,911,807.055	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	720,320.092	66,127.766	(202,802.979)	583,644.879	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	4,886,796.084	88,666.000	(392,618.097)	4,582,843.987	20.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	591,741.342	0.000	(102,796.000)	488,945.342	20.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	16,770.361	123,263.093	(12,170.361)	127,863.093	20.09.2018
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	3,303,357.572	443,790.736	(1,619,459.114)	2,127,689.194	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	57,311.937	653.181	(9,145.482)	48,819.636	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A,H“	195,373.531	5,641.422	(145,204.797)	55,810.156	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	3,837,740.410	304,611.563	(905,307.330)	3,237,044.643	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	75,813.247	0.000	(12,488.171)	63,325.076	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C,H“	236,108.295	4,000.000	(40,000.000)	200,108.295	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	7,387,202.003	10,264,877.955	(3,113,706.919)	14,538,373.039	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI,H“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	12.04.2019
	Thesaurierende Klasse „J“	1,025.684	0.000	0.000	1,025.684	26.10.2018
	Singapur-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	70,330.697	0.000	(16,746.189)	53,584.508	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	884.252	0.000	0.000	884.252	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	817.762	0.000	0.000	817.762	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	867.536	0.000	0.000	867.536	26.10.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A,H“	140,446.879	0.000	(50,000.000)	90,446.879	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C,H“	140,381.099	1,128.960	(15,713.717)	125,796.342	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI,H“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,033,107.091	7,780.837	(162,656.920)	878,231.008	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	39,158.680	0.000	0.000	39,158.680	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	6,682,199.736	3,324,014.187	(629,140.085)	9,377,073.838	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	50,793.451	0.000	(25,668.952)	25,124.499	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „J“	440,311.665	0.000	(12,430.536)	427,881.129	26.10.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund						
Australischer Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	4,464.000	0.000	4,464.000	08.04.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ ^[a]	0.000	4,465.000	0.000	4,465.000	08.04.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	4,466.000	0.000	4,466.000	08.04.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ ^[a]	0.000	4,467.000	0.000	4,467.000	08.04.2019
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	107,124,884.720	1,720,783.716	(10,261,832.608)	98,583,835.828	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	24,192,401.411	246,734.582	(3,245,637.426)	21,193,498.567	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „B-H“	8,791,177.319	551,148.342	(1,094,457.955)	8,247,867.706	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „B-H“	3,935,940.372	58,403.948	(401,230.134)	3,593,114.186	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	43,510,106.252	2,769,466.287	(7,358,991.843)	38,920,580.696	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	7,135,762.350	260,132.505	(854,106.117)	6,541,788.738	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	11,843,596.273	837,029.243	(4,728,196.716)	7,952,428.800	21.09.2018
Hongkong-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,479.200	0.000	2,479.200	08.04.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ ^[a]	0.000	2,479.300	0.000	2,479.300	08.04.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,479.400	0.000	2,479.400	08.04.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ ^[a]	0.000	2,479.500	0.000	2,479.500	08.04.2019
Singapur-Dollar						
	Ausschüttende Klasse „A-H“	889,220.956	0.000	(581,755.163)	307,465.793	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H M“	4,586,328.529	0.000	(3,075,959.483)	1,510,369.046	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H M“	233,304.270	198,454.987	(164,082.336)	267,676.921	21.09.2018
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,405.000	0.000	2,405.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H“	411,633.033	11,480.997	(72,268.980)	350,845.050	22.02.2019
	Ausschüttende Klasse „CI-H“	4,605.000	0.000	0.000	4,605.000	14.03.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	1,570,271.391	29,972.426	(148,884.238)	1,451,359.579	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	848,041.999	2,263.498	(68,807.479)	781,498.018	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	5,208,411.112	23,590.680	(1,381,150.174)	3,850,851.618	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,114,216.481	37,571.979	(510,616.315)	1,641,172.145	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4,600.000	153,192.702	0.000	157,792.702	21.09.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	24,781,400.525	508,415.045	(6,237,672.731)	19,052,142.839	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	12,329,824.875	269,259.388	(3,742,531.991)	8,856,552.272	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A M“	13,044,437.036	32,051.766	(5,441,868.231)	7,634,620.571	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	31,932,726.300	224,692.498	(10,649,447.185)	21,507,971.613	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	7,097,895.334	470,288.850	(1,141,258.471)	6,426,925.713	21.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C M“	1,368,958.503	115,304.061	(900,515.044)	583,747.520	21.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	299,070.594	113,276.974	(107,623.119)	304,724.449	21.09.2018
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	3,082,016.226	64,145.125	(292,370.419)	2,853,790.932	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	775,463.115	164,958.946	(123,028.551)	817,393.510	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „B-H“	267,933.147	3,195.292	(46,504.579)	224,623.860	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „B-H“	170,831.742	23,978.769	(16,089.373)	178,721.138	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	690,595.705	28,927.028	(118,637.361)	600,885.372	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	259,753.061	0.000	0.000	259,753.061	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	19.11.2018
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,161.481	0.000	0.000	2,161.481	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,123.594	0.000	0.000	2,123.594	09.11.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	170,702.721	48,363.648	(7,692.135)	211,374.234	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	66,893.208	8,286.147	(973.056)	74,206.299	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	625,827.586	0.000	(3,422.761)	622,404.825	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	12,255.108	0.000	0.000	12,255.108	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	19.11.2018
	M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	15,500.241	158,448.453	(35.088)	173,913.606	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	4,154.000	5,808.254	0.000	9,962.254	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,415.000	15,886.000	0.000	18,301.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	4,410.000	0.000	0.000	4,410.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4,650.000	0.000	0.000	4,650.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L-H“	2,450.000	0.000	0.000	2,450.000	05.10.2017
	Norwegische Krone					
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,695.200	0.000	2,695.200	05.04.2019
	Thesaurierende Klasse „CI-H“ ^[a]	0.000	5,165.800	0.000	5,165.800	05.04.2019
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,445.000	0.000	0.000	2,445.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	9,940.000	4,500.000	(500.000)	13,940.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L-H“	352,353.530	0.000	0.000	352,353.530	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „L-H“	2,400.000	91,961.055	(482.000)	93,879.055	23.08.2018
	Schwedische Krone					
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	2,918.400	0.000	2,918.400	05.04.2019
	Thesaurierende Klasse „CI-H“ ^[a]	0.000	5,593.600	0.000	5,593.600	05.04.2019
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,425.000	0.000	0.000	2,425.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,420.000	0.000	0.000	2,420.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,435.000	0.000	0.000	2,435.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,430.000	0.000	0.000	2,430.000	05.10.2017
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,182.199	1,150.808	0.000	2,333.007	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A M“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	45,909.000	22,734.000	(942.000)	67,701.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	1,575,988.000	4,094,322.703	(1,500,000.000)	4,170,310.703	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund					
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	54,221.080	1,332,223.057	(156,937.781)	1,229,506.356	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	24,338.380	154,143.125	(12,653.342)	165,828.163	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	393,867.305	1,048,738.478	(403,082.083)	1,039,523.700	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	91,625.000	0.000	92,625.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	1,755,006.878	(22,265.900)	1,737,340.978	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L“	71,300.000	231,954.467	0.000	303,254.467	05.10.2017
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	22.01.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	1,522.000	0.000	0.000	1,522.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,123.469	4,704.764	(130.000)	5,698.233	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	1,659.729	0.000	2,659.729	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „A M“	1,000.000	4,392.294	(981.627)	4,410.667	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „CI“	654,600.000	712,183.899	(650,000.000)	716,783.899	05.10.2017
	Thesaurierende Klasse „L“	74,217.163	65,700.145	0.000	139,917.308	05.10.2017
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	14,155,313.624	437,841.979	(1,865,745.046)	12,727,410.557	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	3,084,611.526	714,637.793	(296,178.142)	3,503,071.177	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	9,375,614.514	123,744.861	(1,661,411.887)	7,837,947.488	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	3,166,584.310	85.196	(1,425,006.090)	1,741,663.416	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	3,752,031.699	779,178.160	(504,732.470)	4,026,477.389	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	251,209.686	241,878.800	(14,942.197)	478,146.289	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „B-H“	433,545.852	5,944.702	(70,034.985)	369,455.569	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „B-H“	36,649.180	681.892	(3,358.497)	33,972.575	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	3,302,701.837	5,911,085.129	(3,038,183.764)	6,175,603.202	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	179,580.017	33,260.944	(17,221.621)	195,619.340	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,042,029.713	657,279.790	(124,243.958)	2,575,065.545	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	1,405,317.145	14,998.125	(28,500.000)	1,391,815.270	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	5,896,716.962	993,868.303	(53,167.911)	6,837,417.354	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	362,589.025	74,556.212	(48.152)	437,097.085	06.11.2018
	Singapur-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,325.604	0.000	0.000	2,325.604	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,483.933	0.000	0.000	2,483.933	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,284.953	0.000	0.000	2,284.953	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,454.415	0.000	0.000	2,454.415	26.10.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H“	464,934.488	116,258.752	(48,234.850)	532,958.390	22.02.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI-H“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	14.03.2019
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,689.328	0.000	0.000	1,689.328	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	9,803.028	0.000	(7,400.000)	2,403.028	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	915,021.751	0.000	0.000	915,021.751	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	38,840.108	4,600.000	(15,500.000)	27,940.108	26.10.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	3,040,562.184	134,964.255	(485,864.039)	2,689,662.400	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	28,021.430	0.000	0.000	28,021.430	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	300,613.832	79,311.853	(33,948.747)	345,976.938	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	431,728.845	181,695.522	(168,144.142)	445,280.225	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	7,005.685	1,966.040	0.000	8,971.725	06.11.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Global Recovery Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	107.828	0.000	1,107.828	18.07.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	106,910.276	(10,524.888)	97,385.388	18.07.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	18.07.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	18.07.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	18.07.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	120,000.000	0.000	0.000	120,000.000	18.07.2018
M&G (Lux) Global Select Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,619,928.279	527,270.860	(164,154.525)	1,983,044.614	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	6,689.623	1,437.263	(923.316)	7,203.570	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	30,041.042	53,953.757	(3,189.673)	80,805.126	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	509,205.971	23,256.776	(168,676.383)	363,786.364	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	326.170	0.000	0.000	326.170	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	158,040.248	(382.046)	162,258.202	19.11.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	214,588.711	144,274.899	(23,138.735)	335,724.875	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	987.302	2,200.000	(561.726)	2,625.576	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	377.821	0.000	0.000	377.821	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	396.957	0.000	0.000	396.957	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	19.11.2018
M&G (Lux) Global Target Return Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,413,006.767	44,478.979	(243,047.834)	1,214,437.912	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „B“	72,822.849	4,383.643	(8,112.047)	69,094.445	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „C“	1,399,985.401	79,762.349	(273,594.681)	1,206,153.069	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „CI“	7,396,283.464	1,543,506.825	(1,640,202.424)	7,299,587.865	21.12.2016
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,416.000	0.000	0.000	2,416.000	21.12.2016
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,406.000	0.000	0.000	2,406.000	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,410.000	0.000	0.000	2,410.000	21.12.2016
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	25,546.925	0.000	0.000	25,546.925	21.12.2016
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,425.000	0.000	0.000	2,425.000	21.12.2016
M&G (Lux) Global Themes Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	14,647,794.961	14,387,248.110	(1,641,970.280)	27,393,072.791	19.03.2019
	Ausschüttende Klasse „A“	6,620.781	26,800.623	(3,552.943)	29,868.461	19.03.2019
	Thesaurierende Klasse „C“	581,000.000	149,100.000	(230,000.000)	500,100.000	19.03.2019
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	486,000.000	(486,000.000)	1,000.000	19.03.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	10.05.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „A“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Thesaurierende Klasse „C“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ ^[a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	10.05.2019

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“ [a]	0.000	95,089.646	0.000	95,089.646	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „A“ [a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Thesaurierende Klasse „C“ [a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ [a]	0.000	1,000.000	0.000	1,000.000	10.05.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ [a]	0.000	181,111.525	0.000	181,111.525	10.05.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ [a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	10.05.2019
M&G (Lux) Income Allocation Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	34,105,876.147	234,368.405	(3,058,432.063)	31,281,812.489	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	46,158,421.459	170,839.830	(2,502,723.687)	43,826,537.602	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A F2“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	03.04.2018
	Ausschüttende Klasse „A F3“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	03.04.2018
	Ausschüttende Klasse „A Q“	4,604,976.041	449,066.738	(148,374.269)	4,905,668.510	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	1,737,731.663	224,380.138	(178,777.228)	1,783,334.573	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „B F2“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	03.04.2018
	Ausschüttende Klasse „B F3“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	03.04.2018
	Ausschüttende Klasse „B Q“	5,198,657.985	274,333.139	(330,427.921)	5,142,563.203	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	24,880,122.405	673,191.252	(679,673.890)	24,873,639.767	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	11,870,951.276	2,266,492.162	(2,707,428.890)	11,430,014.548	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C Q“	3,539.670	0.000	0.000	3,539.670	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	1,951,291.483	4,477,753.500	(199,615.720)	6,229,429.263	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „ZI“	1,487,676.000	1,023,740.000	0.000	2,511,416.000	08.05.2018
Singapur-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	5,052.303	0.000	0.000	5,052.303	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	5,057.704	0.000	0.000	5,057.704	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	5,059.542	0.000	0.000	5,059.542	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	5,066.399	0.000	0.000	5,066.399	16.01.2018
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	45,069.477	0.000	(2,256.768)	42,812.709	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	24,076.925	0.000	0.000	24,076.925	16.01.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	535,757.372	24,024.331	(161,241.745)	398,539.958	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	118,307.219	20,920.716	(22,670.112)	116,557.823	16.01.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	5,027.145	393.779	0.000	5,420.924	16.01.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	5,033.788	0.000	0.000	5,033.788	16.01.2018
M&G (Lux) Japan Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	2,071,292.674	71,467.938	(439,652.424)	1,703,108.188	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0.000	0.000	2,400.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	4,788,949.146	105,546.529	(385,582.008)	4,508,913.667	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,405.000	0.000	0.000	2,405.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	384,825.325	201,534.190	(36,494.684)	549,864.831	06.11.2018
Japanischer Yen						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,300.000	0.000	0.000	1,300.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,300.000	0.000	0.000	1,300.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“ [a]	0.000	6,440.000	0.000	6,440.000	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ [a]	0.000	6,440.050	0.000	6,440.050	28.05.2019
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C“ [a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ [a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ [a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ [a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,420.000	0.000	0.000	2,420.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,425.000	0.000	0.000	2,425.000	06.11.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	31,442.525	4,193.000	(3,985.545)	31,649.980	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,410.000	0.000	0.000	2,410.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	94,919.587	3,581.433	(9,447.788)	89,053.232	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,415.000	0.000	0.000	2,415.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,449,128.407	62,110.196	(327,273.041)	1,183,965.562	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0.000	0.000	2,400.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,021,298.457	32,728.366	(908,217.618)	145,809.205	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,405.000	0.000	0.000	2,405.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
Japanischer Yen						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,300.000	0.000	0.000	1,300.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,300.000	0.000	0.000	1,300.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	6,440.100	0.000	6,440.100	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	6,440.150	0.000	6,440.150	28.05.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,420.000	0.000	0.000	2,420.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,425.000	0.000	0.000	2,425.000	06.11.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	4,369,511.486	1,484.984	(4,150,193.804)	220,802.666	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,410.000	0.000	0.000	2,410.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	38,795.808	0.000	(38,100.000)	695.808	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,415.000	0.000	0.000	2,415.000	06.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
M&G (Lux) North American Dividend Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,449,845.193	141,607.916	(230,111.539)	1,361,341.570	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	49,432.222	23,552.680	(19,651.334)	53,333.568	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	301,779.401	41,360.986	(53,725.560)	289,414.827	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	331,474.346	11,150.112	(12,416.412)	330,208.046	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	430.558	62,130.000	0.000	62,560.558	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	547,833.432	477.856	0.000	548,311.288	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	148,000.000	0.000	152,600.000	19.11.2018
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „C“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „CI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	05.07.2019
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,642,509.076	1,023,185.163	(563,295.764)	2,102,398.475	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	49,601.418	36,146.649	(455.000)	85,293.067	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,428,621.035	196,094.413	(104,750.469)	1,519,964.979	09.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	153,111.750	270,884.062	(153,318.413)	270,677.399	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	139,437.602	0.000	144,037.602	19.11.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) North American Value Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	7,347,055.459	597,930.402	(2,096,606.682)	5,848,379.179	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „A-H“	4,600.000	2,791.107	0.000	7,391.107	19.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	4,563,580.079	391,381.244	(2,224,081.194)	2,730,880.129	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,410.000	907,808.694	(116,460.653)	793,758.041	26.02.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	19.11.2018
Singapur-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,415.000	0.000	0.000	2,415.000	26.02.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,420.000	0.000	0.000	2,420.000	26.02.2019
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,400.000	0.000	2,400.000	05.07.2019
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	26.02.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0.000	0.000	2,400.000	26.02.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,405.000	0.000	0.000	2,405.000	26.02.2019
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,016,951.798	245,784.165	(145,696.949)	1,117,039.014	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	5,287,732.488	790,731.776	(1,413,720.968)	4,664,743.296	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	58,017.000	306,399.777	(88,948.886)	275,467.891	19.11.2018
M&G (Lux) Optimal Income Fund						
Australischer Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	258,708.402	(203.304)	258,505.098	26.04.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ ^[a]	0.000	4,465.000	0.000	4,465.000	26.04.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	4,466.000	0.000	4,466.000	26.04.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ ^[a]	0.000	4,467.000	0.000	4,467.000	26.04.2019
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	1,064,022,285.532	55,712,989.853	(89,492,131.245)	1,030,243,144.140	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	131,750,752.627	2,467,282.950	(4,447,807.552)	129,770,228.025	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	30,693,555.197	1,871,208.530	(1,996,346.781)	30,568,416.946	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	9,605,590.967	211,779.893	(761,324.643)	9,056,046.217	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	301,226,796.627	26,000,350.819	(68,950,695.176)	258,276,452.270	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	16,154,411.673	860,316.320	(3,045,173.385)	13,969,554.608	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	2,020,339.817	11,464,578.081	(480,266.273)	13,004,651.625	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „CI“	4,600.000	1,940,000.000	0.000	1,944,600.000	17.12.2018
	Thesaurierende Klasse „J“	24,888,486.653	4,844,122.661	(21,352,563.636)	8,380,045.678	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „J“ ^[a]	0.000	43,187.871	(6,432.794)	36,755.077	28.05.2019
	Thesaurierende Klasse „JI“	63,954,522.657	61,379,472.303	(3,493,894.977)	121,840,099.983	05.10.2018
	Ausschüttende Klasse „JI“ ^[a]	0.000	4,600.000	0.000	4,600.000	28.05.2019
Hongkong-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ ^[a]	0.000	101,561.556	0.000	101,561.556	26.04.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H M“ ^[a]	0.000	2,479.300	0.000	2,479.300	26.04.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“ ^[a]	0.000	2,479.400	0.000	2,479.400	26.04.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H M“ ^[a]	0.000	2,479.500	0.000	2,479.500	26.04.2019
Singapur-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	1,993,238.189	29,697.236	(248,430.847)	1,774,504.578	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H M“	4,644,227.551	89,142.861	(998,717.283)	3,734,653.129	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	398,401.810	256,878.953	(144,738.621)	510,542.142	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „J-H“ ^[a]	0.000	47,409.551	0.000	47,409.551	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „J-H M“ ^[a]	0.000	53,100.000	0.000	53,100.000	28.05.2019
	Thesaurierende Klasse „JI-H“ ^[a]	0.000	8,005.000	0.000	8,005.000	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „JI-H M“ ^[a]	0.000	8,004.000	0.000	8,004.000	05.07.2019

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
Pfund Sterling						
	Thesaurierende Klasse „A-H“ [a]	0.000	47.737.767	0.000	47.737.767	05.07.2019
	Ausschüttende Klasse „A-H“ [a]	0.000	2.405.000	0.000	2.405.000	05.07.2019
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2.400.000	1.166.303.433	(152.224.406)	1.016.479.027	14.03.2019
	Ausschüttende Klasse „C-H“	10.688.792.453	591.550.049	(948.354.868)	10.331.987.634	22.02.2019
	Ausschüttende Klasse „CI-H“	0.000	40.900.000	0.000	40.900.000	29.03.2019
	Thesaurierende Klasse „J-H“ [a]	0.000	2.405.000	0.000	2.405.000	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „J-H“ [a]	0.000	2.410.000	0.000	2.410.000	28.05.2019
	Thesaurierende Klasse „JI-H“ [a]	0.000	4.610.000	0.000	4.610.000	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „JI-H“ [a]	0.000	4.615.000	0.000	4.615.000	28.05.2019
Schweizer Franken						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	6.159.262.860	646.155.468	(385.970.532)	6.419.447.796	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	878.685.772	65.637.760	(46.563.102)	897.760.430	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	13.340.894.846	403.860.115	(3.723.908.809)	10.020.846.152	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2.652.209.211	76.352.238	(310.125.861)	2.418.435.588	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4.600.000	3.710.000	0.000	8.310.000	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „J-H“	186.374.503	3.184.000.134	(78.997.409)	3.291.377.228	07.09.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A-H“	172.677.719.824	69.139.870.766	(40.502.802.705)	201.314.787.885	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	8.401.974.747	748.832.051	(772.746.545)	8.378.060.253	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H M“	14.337.225.414	4.285.824.322	(3.761.491.145)	14.861.558.591	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	40.535.380.506	18.256.388.903	(5.797.904.241)	52.993.865.168	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	12.465.869.254	780.056.294	(2.714.681.272)	10.531.244.276	07.09.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	80.268.385	141.677.234	(2.430.385)	219.515.234	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „CI-H“	767.813.191	223.400.345	0.000	991.213.536	21.01.2019
	Thesaurierende Klasse „J-H“	555.685.928	2.215.157.554	(46.528.273)	2.724.315.209	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „J-H“	122.648.247	1.098.382.506	(53.123.809)	1.167.906.944	07.09.2018
	Ausschüttende Klasse „J-H M“ [a]	0.000	14.979.840	0.000	14.979.840	28.05.2019
	Thesaurierende Klasse „JI-H“	35.891.935	34.924.531	(355.000)	70.461.466	05.11.2018
	Ausschüttende Klasse „JI-H“ [a]	0.000	4.605.000	0.000	4.605.000	28.05.2019
	Ausschüttende Klasse „JI-H M“ [a]	0.000	4.600.000	0.000	4.600.000	28.05.2019
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	645.351.724	8.712.449	(115.149.428)	538.914.745	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	943.441.485	48.597.150	(222.121.298)	769.917.337	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	54.373.979	6.372.381	(10.550.538)	50.195.822	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	46.632.915	4.131.362	(9.798.246)	40.966.031	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	3.617.422.145	200.016.709	(572.804.830)	3.244.634.024	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	304.142.940	0.000	0.000	304.142.940	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	128.772.754	17.228.867	(9.589.540)	136.412.081	17.12.2018
	Ausschüttende Klasse „CI“	1.207.182.009	0.000	(1.202.582.009)	4.600.000	17.12.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	22.770.562	0.000	(13.230.178)	9.540.384	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	12.081.924	826.498	(4.694.945)	8.213.477	07.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	835.695	0.000	0.000	835.695	07.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	980.133	0.000	0.000	980.133	07.12.2018
M&G (Lux) Pan European Select Fund						
Euro						
	Thesaurierende Klasse „A“	5.214.903.273	320.226.290	(422.935.776)	5.112.193.787	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	59.023.685	6.130.670	(13.803.505)	51.350.850	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	702.750.910	58.974.763	(293.038.967)	468.686.706	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4.600.000	337.444.184	(62.656.496)	279.387.688	19.11.2018
US-Dollar						
	Thesaurierende Klasse „A“	45.404.004	80.579	(9.329.798)	36.154.785	09.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	3.894.633	0.000	(77.340)	3.817.293	09.11.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Positive Impact Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	2,784.829	14,956.207	0.000	17,741.036	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	9,634.766	(14.000)	10,620.766	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	3,771.900	(25.648)	4,746.252	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	1,922.000	0.000	2,922.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	28,900.000	18,000.000	0.000	46,900.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	241,376.000	0.000	242,376.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „LI“	4,600.000	312,000.000	0.000	316,600.000	29.11.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „LI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	29.11.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	25,000.000	0.000	26,000.000	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „LI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	29.11.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	100.695	0.000	1,100.695	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „LI“	1,274,600.000	742,407.000	0.000	2,017,007.000	29.11.2018
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	4,306,612.927	740,289.115	(992,495.942)	4,054,406.100	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	532,985.623	29,700.895	(48,188.017)	514,498.501	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	123,577.601	980,000.000	(1.126)	1,103,576.475	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	5,802.945	0.000	0.000	5,802.945	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	4,600.000	0.000	0.000	4,600.000	06.11.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,336.176	0.000	0.000	2,336.176	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,275.896	0.000	0.000	2,275.896	26.10.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	425,785.050	95,406.364	(230,606.404)	290,585.010	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	45,635.855	0.000	(3,465.076)	42,170.779	26.10.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,105.374	0.000	0.000	2,105.374	26.10.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	13,338.962	0.000	0.000	13,338.962	26.10.2018

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Abschluss

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum/das Jahr zum 30. September 2019	Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund						
	Euro					
	Thesaurierende Klasse „A“	1,000.000	30,228.602	(1.000)	31,227.602	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A“	1,000.000	19,628.414	(3,345.464)	17,282.950	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „B“	1,000.000	18,230.674	0,000	19,230.674	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „B“	1,000.000	0,000	0,000	1,000.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C“	1,000.000	242,305.820	(234,149.770)	9,156.050	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C“	1,000.000	0,000	0,000	1,000.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „CI“	869,040.603	0,000	0,000	869,040.603	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „CI“	4,600.000	0,000	0,000	4,600.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „K“ ^[b]	1,130,000.000	0,000	(1,130,000.000)	0,000	29.11.2018
	Thesaurierende Klasse „L“	3,552.996	306,214.625	0,000	309,767.621	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „LI“	4,600.000	1,136,561.437	0,000	1,141,161.437	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „Z“	1,000.000	0,000	0,000	1,000.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „ZI“	4,600.000	0,000	0,000	4,600.000	04.12.2018
	Singapur-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „L-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Pfund Sterling					
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „L-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Schweizer Franken					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	US-Dollar					
	Thesaurierende Klasse „A-H“	2,400.000	7,312.829	0,000	9,712.829	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „A-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Ausschüttende Klasse „C-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „CI-H“	4,600.000	0,000	0,000	4,600.000	04.12.2018
	Thesaurierende Klasse „L-H“	2,400.000	0,000	0,000	2,400.000	04.12.2018

[a] Die Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

[b] Die Klasse Euro K wurde am 29. April 2019 geschlossen und stand nur Anlegern zur Verfügung, die eine besondere vorherige Vereinbarung mit dem ACD abgeschlossen hatten.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

1 Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Dieser Abschluss wurde im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und mit den von den Luxemburger Behörden für Luxemburger Investmentfonds festgelegten rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen einschliesslich der nachstehenden wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt und dargestellt.

2 Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

a) Basiswährung

Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft wurde in Euro, der Basiswährung des M&G (Lux) Investment Funds 1, zu dem am 30. September 2019 geltenden Wechselkurs erstellt. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds wurden in der Basiswährung des jeweiligen Fonds erstellt.

b) Wechselkurse

Transaktionen in Fremdwährung werden auf Basis des am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurses umgerechnet. Forderungen und Verbindlichkeiten werden am Bewertungsstichtag des Fonds, das heisst am 30. September 2019, dem letzten Geschäftstag des Rechnungslegungszeitraums, zu dem an diesem Tag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des jeweiligen Fonds umgerechnet:

- 1 Euro € = 1.617714615 Australischer Dollar (AUD)
- 1 Euro € = 7.801641140 Chinesische Renminbi (CNH)
- 1 Euro € = 8.562577068 Hongkong-Dollar (HKD)
- 1 Euro € = 117.870253161 japanische Yen (¥)
- 1 Euro € = 9.913738023 Norwegische Kronen (NOK)
- 1 Euro € = 1.510403754 Singapur-Dollar (SGD)
- 1 Euro € = 10.71377472 Schwedische Kronen (SEK)
- 1 Euro € = 1.086957709 Schweizer Franken (CHF)
- 1 Euro € = 0.887895472 Pfund Sterling (GBP)
- 1 Euro € = 1.092200270 US-Dollar (USD)

c) Anlagen - Ansatz und Bewertung

Alle Anlagen werden beim Erstansatz zum Transaktionspreis nach Abzug der direkten Transaktionskosten (ohne aufgelaufene Zinsen) erfasst.

Die realisierten Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden gegebenenfalls auf der Grundlage der Durchschnittskostenmethode bestimmt. Die Anlagekosten werden durch die lineare Abschreibung von Aufschlägen und Zuschreibung von Abschlägen angepasst. Sie enthalten den erhaltenen Nettobetrag ohne Zinsen, die als Erträge behandelt werden, aus Derivaten.

Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Anlagen werden unter Bezugnahme auf die Anfangs- und Endbewertung der Anlagen bestimmt und umfassen Überschüsse oder Fehlbeträge aus nicht abgerechneten Derivaten.

Am Ende des Berichtszeitraums wurden alle Anlagen auf Basis der Preise und Portfoliobestände bewertet, die am 30. September 2019, dem letzten Bewertungsstichtag des Rechnungslegungszeitraums ermittelt wurden.

Zur Ermittlung des Werts der bedeutendsten Anlageklassen werden die folgenden Methoden verwendet:

- Aktien und Schuldverschreibungen, die an einem aktiven Markt gehandelt werden, werden zum Mittelkurs (dem Mittelwert zwischen den quotierten Geld- und Briefkursen) ohne aufgelaufene Zinsen (im Fall von Anleihen) erfasst.
 - Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum Mittelwert zwischen ihrem Rücknahme- und Auflegungspreis (bei Fonds, die mit Ankaufs- und Verkaufskurs arbeiten) oder zum Einheitspreis (bei Fonds, die nur mit einem Kurs arbeiten) erfasst.
 - Sonstige Aktien und Schuldverschreibungen, die nicht börsennotiert sind oder nicht aktiv an einer Börse gehandelt werden, werden zu einem Wert, den die Verwaltungsstelle im Rahmen von Richtlinien und Verfahren, die vom Verwaltungsrat genehmigt und überwacht werden, mit Hilfe eines angemessenen Bewertungsverfahrens veranschlagt, ohne aufgelaufene Zinsen (im Fall von Anleihen) erfasst.
 - Börsengehandelte Futures und Optionen werden zu ihrem Einheitspreis erfasst, oder wenn separate An- und Verkaufspreise quotiert werden, zum Durchschnitt der beiden Preise.
 - Im Freiverkehr gehandelte Aktienoptionen, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Assetswaps und Inflationsswaps werden zu einem Wert erfasst, der von Markit Valuations Limited, einem unabhängigen Anbieter von Preisinformationen zu Kreditderivaten, ermittelt wird. Bei Derivaten, deren Ertrag von der Art her als Erlös anzusehen ist, fliessen aufgelaufene Zinsen nicht in die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ein.
 - Devisenterminkontrakte für die Absicherung von Anteilsklassen und als Anlagen werden zu einem Wert erfasst, der anhand der aktuellen Wechselkurse für Terminkontrakte mit vergleichbarer Laufzeit ermittelt wird.
 - Barmittel und Guthaben auf Kontokorrent-, Einlagen- und Einschusskonten sowie andere Termineinlagen sind zum jeweiligen Nominalwert zu bewerten.
 - Bank of America Merrill Lynch (die Clearingstelle für Futures) lässt überzogene Devisenpositionen zu, solange die Nettoposition im Plus ist.
- ##### d) Ansatz von Erträgen und Aufwendungen
- Dividenden und Quellensteuern aus Kapitalbeteiligungen einschliesslich typischer Aktiendividenden und Sonderdividenden werden erfasst, wenn das Wertpapier Ex-Dividende gehandelt wird.
 - Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen einschliesslich von Ausgleichsbeträgen werden erfasst, wenn die Anteile an diesen Organismen Ex-Ausschüttung gehandelt werden.
 - Zinserträge aus Schuldverschreibungen werden täglich periodengerecht erfasst und umfassen die lineare Abschreibung von Aufschlägen und Zuschreibung von Abschlägen.
 - Erträge aus Derivaten werden periodengerecht erfasst.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

2 Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

d) Ansatz von Erträgen und Aufwendungen (Fortsetzung)

- Festgelder, Geldmarkteinlagen und Bankzinsen werden täglich periodengerecht erfasst.
- Zeichnungsprovisionen werden zum Zeitpunkt der Anteilsausgabe erfasst.
- Gebührenrückerstattungen für Anlagen in anderen Organismen für die gemeinsame Anlage werden periodengerecht erfasst.
- Aufwendungen werden periodengerecht erfasst.
- Die Luxemburger Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) wird täglich periodengerecht erfasst.

e) Zuordnung der Erträge zu den einzelnen Anteilsklassen

Die jährliche Managementgebühr, taxe d'abonnement, Erträge aus der Absicherung von Anteilsklassen sowie die entsprechenden Anteilsklassen-Absicherungsgebühren können direkt den einzelnen Anteilsklassen zugeordnet werden. Alle anderen Erträge werden im Verhältnis des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse an dem Tag verbucht, an dem der Ertrag oder der Aufwand angefallen ist.

Die Gesellschaft trifft Ertragsausgleichvorkehrungen, um sicherzustellen, dass die Erträge eines Fonds nicht durch die Ausgabe, Umschichtung oder Rücknahme von Fondsanteilen während des jeweiligen Rechnungslegungszeitraums beeinflusst werden.

Der Verwaltungsrat wendet eine „Swing-Price-Richtlinie“ an, gemäss der der Nettoinventarwert je Anteil einer Swing-Price-Anpassung unterzogen wird, um den Preis zu ermitteln, zu dem Anteile unter Umständen ausgegeben oder zurückgenommen werden. Die Swing-Price-Anpassung schützt bestehende Anteilseigner vor dem Verwässerungseffekt direkter und indirekter Portfoliohandelskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, wenn als Reaktion auf den Kauf und Verkauf von Fondsanteilen durch die Anleger Nettokapital in den Fonds fließt bzw. aus dem Fonds abfließt.

3 Ausschüttungspolitik

Die Ausschüttungsanteile können Ausschüttungen an die Anteilsinhaber auszahlen, während die Thesaurierungsanteile alle mit der entsprechenden Klasse verbundenen Erträge zugunsten der Inhaber von Thesaurierungsanteilen reinvestieren. Ausschüttungszahlungen erfolgen in der entsprechenden Anteilsklassenwährung.

Der Verwaltungsrat entscheidet in seinem Ermessen über die Festlegung einer Ausschüttung in Bezug auf die Ausschüttungsanteile. Ausschüttungen können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats aus den Anlageerträgen, dem Kapitalgewinn oder dem Kapital gezahlt werden. Ausschüttungen und ihre Häufigkeit werden für jeden Fonds im Abschnitt „Wichtige Finanzdaten“ angegeben.

Sofern nachstehend nichts anderes angegeben ist, besteht die Ausschüttungspolitik für alle Fonds und ausschüttenden Anteilsklassen darin, alle Anlageerträge vor Abzug von Aufwendungen auszuschütten.

Die folgenden ausschüttenden Anteilsklassen schütten einen Betrag oder festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Anteil aus, der nachstehend angegeben ist. Wenn die Höhe der erzielten Anlageerträge nicht ausreicht, um diesen festen Betrag bzw. festen Prozentsatz auszuzahlen, ist möglicherweise eine Anteilsklasse mit fester Ausschüttung erforderlich, um eine Zahlung aus dem Kapital zu leisten. Die Verwaltungsratsmitglieder werden die Regelungen für die Anteilsklassen mit fester Ausschüttung regelmässig prüfen, und sie behalten sich das Recht vor, Änderungen an der Ausschüttungsrate vorzunehmen, wenn sich diese ungünstig auf die jeweiligen Fonds oder Anteilsinhaber auswirkt.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund US dollar A-H M F4

M&G (Lux) Income Allocation Fund Euro A F2

M&G (Lux) Income Allocation Fund Euro A F3

M&G (Lux) Income Allocation Fund Euro B F2

M&G (Lux) Income Allocation Fund Euro B F3

Um eine gezielte Ausschüttung der Dividenden an die Anteilinhaber zu gewährleisten, kann der Fondsmanager Zwischenausschüttungen für die nachstehenden Fonds in Höhe von maximal dem für den Zeitraum zur Verfügung stehenden Betrag beschliessen.

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

M&G (Lux) Global Dividend Fund

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

M&G (Lux) Income Allocation Fund

M&G (Lux) North American Dividend Fund

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

4 Transaktionskosten

Die direkten Portfoliotransaktionskosten umfassen Maklerabschlussprovisionen und Steuern und sind Zusatzkosten, die direkt der Transaktion zuzurechnen sind. Indirekte Portfoliotransaktionskosten entsprechen der Differenz zwischen Kauf- und Verkaufspreis der Anlagewerte des Fonds. Bei einigen Anlagewerten wie z. B. festverzinslichen Wertpapieren gibt es keine direkten Transaktionskosten und es wird nur die Handelsspanne gezahlt).

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

4 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Direkte Portfoliotransaktionskosten	Für den sechsmonatigen Zeitraum bis zum 30. September 2019.
M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund	1,510.96 EUR
M&G (Lux) Asian Fund	47,978.68 USD
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	358,757.69 EUR
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	1,388,595.91 EUR
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	88.33 USD
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund ^[a]	0.00 USD
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	0.00 USD
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund	3,111.77 USD
M&G (Lux) Episode Macro Fund	267,231.71 USD
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund	5,222.43 EUR
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund	1,087.00 EUR
M&G (Lux) European Strategic Value Fund	864,359.41 EUR
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution	0.00 USD
M&G (Lux) Global Convertibles Fund	7,968.03 USD
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund	2,200.00 USD
M&G (Lux) Global Dividend Fund	891,959.34 USD
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund	453,884.27 USD
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund	0.00 USD
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	97.39 USD
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	0.00 USD
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	68,653.79 USD
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	11,729.70 USD
M&G (Lux) Global Recovery Fund	1,842.04 USD
M&G (Lux) Global Select Fund	19,131.34 USD
M&G (Lux) Global Target Return Fund	14,446.82 EUR
M&G (Lux) Global Themes Fund	152,515.68 USD
M&G (Lux) Income Allocation Fund	154,248.57 EUR
M&G (Lux) Japan Fund	3,096,451.00 JPY
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund	4,560,379.00 JPY
M&G (Lux) North American Dividend Fund	25,578.49 USD
M&G (Lux) North American Value Fund	50,922.31 USD
M&G (Lux) Optimal Income Fund	1,292,396.94 EUR
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund	163,217.58 EUR
M&G (Lux) Pan European Select Fund	16,206.52 EUR
M&G (Lux) Positive Impact Fund	12,083.35 USD
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund	0.00 EUR
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	4,546.51 EUR

[a] Für den Zeitraum vom 25. Juli 2019 (dem Auflegungsdatum des Fonds) bis zum 30. September 2019.

5 Betriebskosten

Die in die Berechnung der Gesamtkostenquote (TER) eingehenden Betriebsgebühren umfassen an M&G und an von M&G unabhängige Anbieter geleistete Zahlungen:

- **Anlageverwaltung:** An M&G für das Anlagemanagement des Fonds gezahlte Gebühr (auch als jährliche Managementgebühr bezeichnet).
- **Performancegebühr:** Auf der Fondspersormance basierende Gebühr.
- **Verwaltung:** An M&G gezahlte Gebühr für neben dem Anlagemanagement erbrachte administrative Dienstleistungen. Ein etwaiger Überschuss aus dieser Gebühr wird von M&G einbehalten.
- **Absicherung von Anteilsklassen:** An M&G gezahlte Gebühr für die Währungsabsicherung zur Minimierung des Wechselkursrisikos der Anteilsklasse.
- **Aufsicht und sonstige unabhängige Dienstleistungen:** An von M&G unabhängige Anbieter geleistete Zahlungen für Dienstleistungen wie Depotbank-, Rechnungsprüfungs- und Hinterlegungsleistungen.
- **Laufende Kosten von zugrunde liegenden Fonds:** Laufende Kosten der Bestände zugrunde liegender Fonds, die nicht rabattiert sind.

- **Besteuerung in Luxemburg:** Gemäss dem aktuellen Steuerrecht unterliegen Anleger, die ihren Wohnsitz nicht in Luxemburg haben, keiner Kapitalertrag- oder Einkommensteuer, es sei denn, sie haben in Luxemburg eine ständige Niederlassung, der das Anteilskapital der Gesellschaft zugeordnet wird. Anteilsklassen der Gesellschaft für Privatanleger unterliegen einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0.05% jährlich; auf Anteilsklassen für institutionelle Anleger entfällt eine Steuer von 0.01%.

Die von den einzelnen Anteilsklassen der Teilfonds gezahlten Betriebskosten sind in den Tabellen zu den Gesamtkostenverhältnissen (TER) angegeben. Die Betriebskosten umfassen keine Portfoliotransaktionskosten oder Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge. Die Anteilsklassen können unterschiedliche Gebührenstrukturen haben, und daher können sich die Betriebskosten unterscheiden. Bei den einzelnen Teilfonds gibt es keinen Unterschied zwischen den Betriebsgebühren und den TER-Zahlen, sofern in der jeweiligen TER-Tabelle kein solcher Unterschied aufgeführt ist.

6 Jährliche Management-, Verwaltungs- und Anteilsklassenabsicherungsgebühren

Die jährlichen Managementgebühren sind in der folgenden Tabelle angegeben. Darüber hinaus wird eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0.15% pro Anteilsklasse erhoben. Auf die abgesicherten Anteilsklassen wird eine Gebühr für die Währungsabsicherung in Höhe von 0,01-0.055% erhoben. Diese Gebühren fallen täglich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen an. Zum Ende des Berichtszeitraums ausstehende Beträge werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Bitte beachten Sie, dass die folgende Tabelle die verfügbaren Anteilsklassen enthält. Jede Anteilsklasse umfasst darüber hinaus eine thesaurierende und eine ausschüttende Version.

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen					
	A %	B %	C %	CI %	G %	GI %
M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund	1.00	1.30	0.40	0.40	entf.	entf.
M&G (Lux) Asian Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	1.40	1.90	0.60	0.60	entf.	entf.
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	1.25	1.75	0.60	0.60	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund	1.50	2.00	0.60	0.60	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	1.50	2.00	0.60	0.60	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund	1.50	2.00	0.60	0.60	entf.	entf.
M&G (Lux) Episode Macro Fund	entf.	2.25	entf.	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund	1.00	1.50	0.50	0.50	entf.	entf.
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund	1.00	1.50	0.40	0.40	entf.	entf.
M&G (Lux) European Strategic Value Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution	0.70	1.20	0.25	0.25	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Convertibles Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund	1.00	1.50	0.50	0.50	entf.	entf.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

6 Jährliche Management-, Verwaltungs- und Anteilsklassenabsicherungsgebühren (Fortsetzung)

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen					
	A %	B %	C %	CI %	G %	GI %
M&G (Lux) Global Dividend Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	1.00	1.00
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fonds	1.25	1.75	0.65	0.65	entf.	entf.
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	1.25	1.75	0.65	0.65	entf.	entf.
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	1.25	1.75	0.65	0.65	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	1.25	1.75	0.65	0.65	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Recovery Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Select Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Target Return Fund	1.25	1.75	0.50	0.50	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Themes Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Income Allocation Fund	1.50	2.00	0.65	0.65	entf.	entf.
M&G (Lux) Japan Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) North American Dividend Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) North American Value Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Optimal Income Fund	1.25	1.75	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Pan European Select Fund	1.50	2.00	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Positive Impact Fund	1.75	2.25	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund	0.65	1.15	0.25	0.25	entf.	entf.
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	1.50	2.00	0.60	0.60	entf.	entf.

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen					
	J %	JI %	K %	L %	LI %	S %
M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund	[a]	[a]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Asian Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	[c]	[c]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	[c]	[c]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund	[c]	[c]	null	0.35	0.35	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	[c]	[c]	null	0.35	0.35	entf.
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund	[c]	[c]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Episode Macro Fund	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	1.75
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund	[d]	[d]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund	[a]	[a]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) European Strategic Value Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution	[e]	[e]	null	[f]	entf.	entf.

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen					
	J %	JI %	K %	L %	LI %	S %
M&G (Lux) Global Convertibles Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund	[d]	[d]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Dividend Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fonds	[g]	[g]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	[g]	[g]	null	0.40	0.40	entf.
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	[g]	[g]	null	0.40	0.40	entf.
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	[b]	[b]	null	0.50	0.50	entf.
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	[g]	[g]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Recovery Fund	[b]	[b]	null	0.50	0.50	entf.
M&G (Lux) Global Select Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Target Return Fund	[d]	[d]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Global Themes Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Income Allocation Fund	[g]	[g]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Japan Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund	entf.	entf.	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) North American Dividend Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) North American Value Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Optimal Income Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Pan European Select Fund	[b]	[b]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Positive Impact Fund	[b]	[b]	null	0.50	0.50	entf.
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund	[e]	[e]	null	entf.	entf.	entf.
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	[c]	[c]	null	0.35	0.35	entf.

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen			
	T %	TI %	Z %	ZI %
M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Asian Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Episode Macro Fund	0.75	0.75	entf.	entf.
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) European Strategic Value Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Convertibles Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund	entf.	entf.	null	null

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

6 Jährliche Management-, Verwaltungs- und Anteilsklassenabsicherungsgebühren (Fortsetzung)

Jährliche Managementgebühr

	Anteilsklassen			
	T %	TI %	Z %	ZI %
M&G (Lux) Global Dividend Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Recovery Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Select Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Target Return Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Global Themes Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Income Allocation Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Japan Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Japan Smaller Companies Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) North American Dividend Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) North American Value Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Optimal Income Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Pan European Dividend Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Pan European Select Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Positive Impact Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund	entf.	entf.	null	null
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	entf.	entf.	null	null

[a] Bis zu 0.40%.

[b] Bis zu 0.75%.

[c] Bis zu 0.60%.

[d] Bis zu 0.50%.

[e] Bis zu 0.25%.

[f] Gemäss Vereinbarung mit der Gesellschaft.

[g] Bis zu 0.65%.

7 Verwahrstellen-, Verwahrungs- und mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren

Die Verwahrstelle erhebt von den einzelnen Fonds eine Gebühr als Vergütung für ihre Aufgaben als Verwahrstelle. Die Verwahrstellengebühr beruht auf dem Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds. Unter normalen Umständen belaufen sich die an die Verwahrstelle für ihre Dienstleistungen zu zahlenden Gebühren auf maximal 1 Basispunkt.

Die Verwahrstelle erhält ausserdem eine Depotgebühr in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds („Depotgebühren“) und eine Gebühr in Bezug auf die Bearbeitung von Transaktionen (mit der Verwahrung verbundene Transaktionsgebühren). Die Depotgebühr beläuft sich auf 0.00005% bis 0.4% p. a. der Vermögenswerte, und die mit der Verwahrung verbundenen Transaktionsgebühren liegen zwischen 5 und 100 EUR pro Transaktion.

Die Verwahrstellengebühr wird täglich berechnet und berücksichtigt. Die Basis hierfür ist dieselbe wie vorstehend für die jährliche Managementgebühr beschrieben. Die Verwahrungsgebühren und mit der Verwahrung verbundenen Transaktionsgebühren werden täglich berechnet.

JPM-Sammelkonto

In Bezug auf die SICAV und die einzelnen Fonds wurden Zahlungsverkehrskontoarrangements getroffen. Diese Barkonten werden bei einer externen Bank geführt, um Zeichnungsgelder zu vereinnahmen, Rücknahmeerlöse auszuzahlen und Ausschüttungen für die SICAV vorzunehmen, und sie gehören zu den Vermögenswerten der SICAV. Die Salden dieser Barkonten waren zum Ende des Berichtszeitraums unerheblich.

8 Prüfungsgebühren

Prüfungsgebühren fallen täglich an und werden vom Fonds gezahlt; dies gilt nicht für:

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund
M&G (Lux) Global Themes Fund
M&G (Lux) Positive Impact Fund
M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Die Rechnungsprüfungsgebühr wird für die vorstehenden Teilfonds ab dem Datum der Auflegung ein Jahr lang von der M&G Luxembourg S.A. getragen.

9 Zusammenlegungskosten

M&G trägt die mit der Zusammenlegung verbundenen Kosten einschliesslich der Kosten für die Neuausrichtung der Portfolios und aller Stempelsteuern oder Übertragungssteuern, die eventuell aufgrund der Zusammenlegung anfallen.

10 Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder haben derzeit Anspruch auf eine jährliche Vergütung von der Verwaltungsgesellschaft. Yves Wagner, das unabhängige Verwaltungsratsmitglied, erhielt ein Honorar in Höhe von 25,000 EUR. Susanne Van Dootingh, das unabhängige Verwaltungsratsmitglied, erhielt ein Honorar in Höhe von 25,000 EUR. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder erhielten für ihre Dienste keine Vergütung. Im Einklang mit der Satzung erstattet die Verwaltungsgesellschaft auch bestimmte Aufwendungen der Verwaltungsratsmitglieder, die aus der Verwaltungsgebühr gezahlt werden.

11 Steuern

Luxemburg

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg grundsätzlich einer vierteljährlich fälligen Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0.05% p. a. ihres NIW auf der Grundlage des gesamten Nettovermögens der Gesellschaft am Ende des betreffenden Kalenderquartals.

Dieser Satz beträgt nur 0.01% pro Jahr für:

- Organismen, deren ausschliesslicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten ist;
- Organismen, deren ausschliesslicher Zweck die gemeinsame Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten ist; und

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

11 Steuern (Fortsetzung)

- einzelne Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds sowie für einzelne innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds ausgegebene Wertpapierklassen, vorausgesetzt, die Wertpapiere dieser Teilfonds oder Klassen sind einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten.

Die nachstehende Tabelle enthält die für jede Anteilsklasse geltende Taxe d'abonnement.

Taxe d'abonnement

	Anteilsklassen					
	A	B	C	CI	G	GI
Derzeitiger jährlicher Steuersatz der lokalen Steuer (Taxe d'abonnement)	%	%	%	%	%	%
	0.05	0.05	0.05	0.01	0.05	0.01

	Anteilsklassen					
	J	JI	K	L	LI	S
Derzeitiger jährlicher Steuersatz der lokalen Steuer (Taxe d'abonnement)	%	%	%	%	%	%
	0.05	0.01	0.01	0.05*	0.01	0.05

	Anteilsklassen				
	T	TI	Z	ZI	
Derzeitiger jährlicher Steuersatz der lokalen Steuer (Taxe d'abonnement)	%	%	%	%	
		0.05	0.01	0.05	0.01

* Für den Fonds M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution beträgt der Prozentsatz 0.01%.

Sonstige Verkehrssteuern

In anderen Ländern können Steuern, Steuern auf Finanztransaktionen oder sonstige Transaktionssteuern auf bestimmte von den Fonds gehaltene Vermögenswerte erhoben werden (beispielsweise die Stempelsteuer in Grossbritannien oder die französische Steuer auf Finanztransaktionen).

Quellensteuer

Dividenden, Kapitalerträge und Zinsen, die die Gesellschaft auf ihre Anlagen erhält, können in den Herkunftsländern Quellensteuern unterliegen, die im Allgemeinen nicht zurückgefordert werden können, da die Gesellschaft selbst von der Ertragsteuer befreit ist.

12 Swing Pricing

Anlagewerte werden von einem Fonds ge- oder verkauft, wenn Änderungen am Portfolio vorgenommen werden oder um auf Nettomittelzuflüsse oder -abflüsse zu reagieren, die entstehen, wenn Anleger Fondsanteile kaufen oder verkaufen.

Der Verwaltungsrat wendet eine Swing-Pricing-Richtlinie an, um bestehende Anleger zu schützen. Gemäss dieser Richtlinie ist der Verwaltungsrat befugt, in Bezug auf den Nettoinventarwert je Anteil eine Swing-Price-Anpassung anzuwenden, so dass die beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen entstehenden Portfoliotransaktionskosten über den gezahlten bzw. erhaltenen Preis von den entsprechenden Anlegern getragen werden.

Eine Swing-Price-Anpassung kann angewandt werden, wenn die täglichen Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen einen vorgegebenen Schwellenwert übersteigen, der vom Verwaltungsrat festgelegt wird.

Der veröffentlichte Anteilspreis/NIW je Anteil einschliesslich der Swing-Pricing-Anpassung ist in der Tabelle zu den Nettoinventarwerten und Gesamtaufwandsquoten im Abschnitt „Wichtigste Finanzdaten“ für jeden Fonds angegeben. Die Swing-Pricing-Anpassung wird nicht in der Aufstellung des Nettovermögens oder der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens erfasst.

Durch den Kauf und Verkauf von Anteilen erhaltene Swing-Pricing-Anpassungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens in den Nettozu-/abflüssen erfasst.

Zum Ende des Berichtszeitraums wurde beim M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund eine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen.

13 Transaktionen mit verbundenen Personen

M&G Luxembourg S.A. ist in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft eine verbundene Partei. Einzelheiten zu den für die jährlichen Management-, Verwaltungs- und Anteilsklassenabsicherungsgebühren an M&G Luxembourg S.A. zu entrichtenden Gebühren sind in Erläuterung 6 dargelegt. Gezahlte Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen und fällige Beträge werden in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. September 2019 investierte der Teilfonds M&G (Lux) Conservative Allocation Fund in Anteile der Teilfonds M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund, M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund, M&G (Lux) Global Convertibles Fund, M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund und M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf 131,167 Euro und entspricht 5.50% des Nettovermögens des Teilfonds M&G (Lux) Conservative Allocation Fund.

Zum 30. September 2019 investierte der Teilfonds M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund in Anteile der Teilfonds M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund, M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund, M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund, M&G (Lux) Global Convertibles Fund, M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund, M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund und M&G (Lux) Japan Fund. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf 349,516 EUR und macht 5.72% des Nettovermögens des Teilfonds M&G (Lux) Conservative Allocation Fund aus.

Zum 30. September 2019 investierte der Teilfonds M&G (Lux) Global Target Return Fund in Anteile der Teilfonds M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund und M&G (Lux) European Strategic Value Fund. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf 4,516 Euro und entspricht 4.69% des Nettovermögens des Teilfonds M&G (Lux) Global Target Return Fund.

Zum 30. September 2019 investierte der Teilfonds M&G (Lux) Income Allocation Fund in Anteile des Teilfonds M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf 19,124 EUR und macht 1.45% des Nettovermögens des Teilfonds M&G (Lux) Income Allocation Fund aus.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

13 Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2019 investierte der Teilfonds M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund in Anteile des Teilfonds M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf 538 Euro und entspricht 2.02% des Nettovermögens des Teilfonds M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund.

Die Auswirkungen der wechselseitigen Anlagen wurden bei der Erstellung der Gesamtaufstellung des Nettovermögens und der Gesamtentwicklung des Nettovermögens nicht eliminiert.

Es bestehen keine weiteren verbundenen Parteien.

14 Barsicherheiten

Die Fonds handeln Derivate mit einer Reihe von Kontrahenten. Kontrahenten der Derivate und als Sicherheiten gehaltenen Beträge sind in der Portfolioaufstellung ausgewiesen.

15 Ausschüttungen

Die folgenden Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum an ausschüttende Anteilsklassen gezahlt:

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019		
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019		
Zahlungsdatum	26.04.2019		

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Euro	EUR €		
Klasse „A“	0.1455		
Klasse „B“	0.1472		
Klasse „C“	0.1471		
Pfund Sterling	GBP p		
Klasse „C-H“	0.1514		
Schweizer Franken	CHF €		
Klasse „A-H“	0.1421		
Klasse „C-H“	0.1441		
US-Dollar	USD €		
Klasse „A-H“	0.1552		
Klasse „C-H“	0.1571		

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019	
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019	
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019	

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Euro	EUR €	EUR €	
Klasse „A“	0.0363	0.0510	
Klasse „B“	0.0361	0.0508	
Klasse „C“	0.0366	0.0515	
US-Dollar	USD €	USD €	
Klasse „A-H“	0.0380	0.0518	
Klasse „C-H“	0.0383	0.0522	

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	entf.	0,0106	0,0228
Klasse „C-H M“	entf.	0,0106	0,0228
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.0345	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0345	entf.	entf.
Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	entf.	0.1054	0.2276
Klasse „C-H M“	entf.	0.1055	0.2278
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0355	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	0.0361	entf.	entf.
Klasse „A-H M F4“	0.0300	0.0306	0.0294
Klasse „C-H“	0.0364	entf.	entf.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	0.0180	0.0171	0.0176
Klasse „C-H M“	0.0180	0.0172	0.0177
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.0553	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0561	entf.	entf.
Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	0.1795	0.1708	0.1754
Klasse „C-H M“	0.1800	0.1710	0.1761
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0557	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	0.0558	entf.	entf.
Klasse „A-H M F4“	0.0301	0.0301	0.0291
Klasse „C-H“	0.0568	entf.	entf.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2018	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2018	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.2381	entf.	entf.
Klasse „A-H“	0.2240	entf.	entf.
Klasse „B“	0.2376	entf.	entf.
Klasse „B-H“	0.2236	entf.	entf.
Klasse „C“	0.2386	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.2244	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C“	0.0135	entf.	entf.
Klasse „CI“	0.1650	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.2273	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0578	0.0647	0.0643
Klasse „C“	0.2278	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0579	0.0647	0.0646

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	30.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	entf.	entf.	entf.
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „B“	entf.	entf.	entf.
Klasse „B-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	entf.	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0567	0.0641	0.0563
Klasse „C“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0569	0.0644	0.0565

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Ausschüttungsterminplan		
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse		
Euro	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1393	0.1446
Klasse „A-H“	0.1309	0.1376
Klasse „C“	0.1422	0.1475
Klasse „C-H“	0.1330	0.1385
Pfund Sterling	GBP p	GBP p
Klasse „C“	0.1402	0.1528
Schweizer Franken	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1294	0.1320
Klasse „C-H“	0.1312	0.1345
US-Dollar	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1393	0.1465
Klasse „C“	0.1415	0.1492

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.0813	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0826	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.0850	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.0802	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0814	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.0866	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0316	0.0484	0.0580
Klasse „C“	0.0883	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0323	0.0492	0.0590

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	30.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1601	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1636	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.1676	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1575	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1602	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1729	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0658	0.0527	0.0361
Klasse „C“	0.1763	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0671	0.0538	0.0367

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019	
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019	
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019	

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1057	0.0634	
Klasse „C“	0.1192	0.0717	
Klasse „C1“	0.0654	0.0393	
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	0.0693	0.0413	
Klasse „C-H“	0.0710	0.0418	

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Ausschüttungsterminplan				
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019	
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019	
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019	

Ausschüttung pro Anteilklasse				
Euro	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1433	entf.	entf.	
Klasse „B-H“	0.1422	entf.	entf.	
Klasse „C-H“	0.1433	entf.	entf.	
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.1490	entf.	entf.	
Klasse „A-H M“	0.0483	0.0510	0.0529	
Klasse „C-H M“	0.0486	0.0515	0.0533	
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.1474	entf.	entf.	
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1416	entf.	entf.	
Klasse „C-H“	0.1426	entf.	entf.	
US-Dollar	USD €	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1512	entf.	entf.	
Klasse „A M“	0.0490	0.0539	0.0538	
Klasse „C“	0.1523	entf.	entf.	
Klasse „C M“	0.0493	0.0543	0.0542	

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse				
Euro	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1496	entf.	entf.	
Klasse „B-H“	0.1476	entf.	entf.	
Klasse „C-H“	0.1501	entf.	entf.	
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.1539	entf.	entf.	
Klasse „A-H M“	0.0498	0.0553	0.0514	
Klasse „C-H M“	0.0502	0.0558	0.0518	
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.1528	entf.	entf.	
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1441	entf.	entf.	
Klasse „C-H“	0.1451	entf.	entf.	
US-Dollar	USD €	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1587	entf.	entf.	
Klasse „A M“	0.0502	0.0563	0.0522	
Klasse „C“	0.1600	entf.	entf.	
Klasse „C M“	0.0507	0.0566	0.0527	

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum			31.03.2019
Ex-Dividende-Datum			23.04.2019
Zahlungsdatum			26.04.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse				
Euro	EUR €	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“			0.0431	
Klasse „A-H“			0.0358	
Klasse „B“			0.0286	
Klasse „B-H“			0.0272	
Klasse „C“			0.0474	
Klasse „C-H“			0.0384	
US-Dollar	USD €	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“			0.0354	
Klasse „C-H“			0.0369	

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum		31.03.2019	30.06.2019
Ex-Dividende-Datum		23.04.2019	22.07.2019
Zahlungsdatum		26.04.2019	25.07.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1157	0.0919	
Klasse „C-H“	0.1166	0.0926	
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1264	0.1017	
Klasse „C“	0.1285	0.1034	

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan		
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	25.07.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse		
Euro	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1141	0.0699
Klasse „C“	0.1146	0.0705
Klasse „CI“	0.1161	0.0703

Singapur-Dollar	SGD €	SGD €
Klasse „A“	0.1091	0.0673
Klasse „C“	0.1095	0.0676

Pfund Sterling	GBP p	GBP p
Klasse „C“	0.0108	0.0739
Klasse „CI“	0.1092	0.0742

US-Dollar	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1093	0.0680
Klasse „C“	0.1098	0.0683

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	31.03.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.1646
Klasse „C“	0.1767

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A“	0.0682
Klasse „C“	0.0699

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1439
Klasse „C“	0.1542

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	entf.	0.0299	0.0425
Klasse „C-H M“	entf.	0.0299	0.0426

Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1533	entf.	entf.
Klasse „B-H“	0.1529	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1536	entf.	entf.

Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	entf.	0.2991	0.4271
Klasse „C-H M“	entf.	0.2988	0.4271

Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.1546	entf.	entf.
Klasse „A-H M“	0.0384	0.0437	0.0419
Klasse „C-H M“	0.0386	0.0439	0.0419

Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0096	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	0.0706	entf.	entf.

Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1529	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1533	entf.	entf.

US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1557	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0388	0.0445	0.0423
Klasse „C“	0.1561	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0389	0.0447	0.0424

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	0.0395	0.0426	0.0409
Klasse „C-H M“	0.0395	0.0426	0.0411

Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1220	entf.	entf.
Klasse „B-H“	0.1216	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1224	entf.	entf.

Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	0.3942	0.4247	0.4083
Klasse „C-H M“	0.3949	0.4251	0.4093

Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.1239	entf.	entf.
Klasse „A-H M“	0.0389	0.0415	0.0401
Klasse „C-H M“	0.0391	0.0417	0.0402

Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1297	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	0.1276	entf.	entf.

Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1177	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1197	entf.	entf.

US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1258	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0389	0.0419	0.0403
Klasse „C“	0.1262	entf.	entf.
Klasse „C M“	0.0390	0.0421	0.0405

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.0490	0.0506	0.0511
Klasse „B-H“	0.0412	0.0426	0.0429
Klasse „C-H“	0.0533	0.0548	0.0556

US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.0567	0.0588	0.0594
Klasse „C“	0.0587	0.0610	0.0615

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.0492	0.0550	0.0502
Klasse „B-H“	0.0412	0.0462	0.0421
Klasse „C-H“	0.0534	0.0600	0.0545
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.0564	0.0643	0.0587
Klasse „C“	0.0585	0.0668	0.0609

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1004	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1012	entf.	entf.

Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.1034	entf.	entf.
Klasse „L-H“	0.1068	entf.	entf.

Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.0991	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1000	entf.	entf.

US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1058	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0348	0.0392	0.0395
Klasse „C“	0.1070	entf.	entf.

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A-H“	0.1047	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1055	entf.	entf.

Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C-H“	0.1073	entf.	entf.
Klasse „L-H“	0.1115	entf.	entf.

Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	0.1007	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.1018	entf.	entf.

US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1118	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0327	0.0407	0.0354
Klasse „C“	0.1127	entf.	entf.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.0642	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0651	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C“	0.0627	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A“	0.0626	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0633	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.0613	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0277	0.0320	0.0473
Klasse „C“	0.0622	entf.	entf.

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1077	entf.	entf.
Klasse „C“	0.1095	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „C“	0.1103	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A“	0.1042	entf.	entf.
Klasse „C“	0.1059	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1044	entf.	entf.
Klasse „A M“	0.0247	0.0158	0.0206
Klasse „C“	0.1061	entf.	entf.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Ausschüttungsterminplan		
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse		
Euro	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1081	0.0951
Klasse „A-H“	0.0837	0.0734
Klasse „B“	0.0838	0.0732
Klasse „B-H“	0.0772	0.0673
Klasse „C“	0.1128	0.0994
Klasse „C-H“	0.0885	0.0778
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.0838	0.0733
Klasse „C-H“	0.0850	0.0746
Pfund Sterling	GBP p	GBP p
Klasse „C“	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0067	0.0778
Klasse „CI“	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	0.0571	0.0770
US-Dollar	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1222	0.1091
Klasse „C“	0.0983	0.0880

M&G (Lux) Global Select Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	31.03.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.1679
Klasse „C“	0.1897
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1401
Klasse „C“	0.1509

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.0576	0.0259	0.0253
Klasse „A F2“	0.0160	0.0163	0.0159
Klasse „A F3“	0.0238	0.0242	0.0236
Klasse „A Q“	0.1082	entf.	entf.
Klasse „B F2“	0.0160	0.0162	0.0158
Klasse „B F3“	0.0237	0.0240	0.0235
Klasse „B Q“	0.1080	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0581	0.0262	0.0256
Klasse „C Q“	0.1088	entf.	entf.
Klasse „ZI“	0.0583	0.0271	0.0264
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.0591	0.0266	0.0260
Klasse „C-H“	0.0599	0.0269	0.0263
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	0.0606	0.0270	0.0264
Klasse „C-H“	0.0606	0.0272	0.0267

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.0260	0.0263	0.0262
Klasse „A F2“	0.0164	0.0165	0.0165
Klasse „A F3“	0.0243	0.0245	0.0245
Klasse „A Q“	0.0779	entf.	entf.
Klasse „B F2“	0.0163	0.0164	0.0164
Klasse „B F3“	0.0241	0.0243	0.0243
Klasse „B Q“	0.0773	entf.	entf.
Klasse „C“	0.0264	0.0266	0.0266
Klasse „C Q“	0.0787	entf.	entf.
Klasse „ZI“	0.0272	0.0275	0.0275
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H“	0.0268	0.0271	0.0271
Klasse „C-H“	0.0271	0.0274	0.0275
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	0.0272	0.0275	0.0276
Klasse „C-H“	0.0275	0.0278	0.0279

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan		
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse		
Euro	EUR €	EUR €
Klasse „A“	0.1563	0.0700
Klasse „C“	0.1737	0.0780
Pfund Sterling	GBP p	GBP p
Klasse „C“	entf.	entf.
Klasse „CI“	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €
Klasse „A“	0.1377	0.0625
Klasse „C“	0.1489	0.0677

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.04.2019	31.05.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	20.05.2019	24.06.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019	23.05.2019	27.06.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	entf.	entf.	0.0339
Klasse „C-H M“	entf.	entf.	0.0339
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	entf.	entf.	entf.
Klasse „B“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI“	entf.	entf.	entf.
Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	entf.	entf.	0.3348
Klasse „C-H M“	entf.	entf.	0.3349
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H M“	0.0172	0.0262	0.0326
Klasse „J-H M“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H M“	entf.	entf.	entf.
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	0.0052	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „A-H M“	0.0174	0.0263	0.0326
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H M“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H M“	entf.	entf.	entf.

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ausschüttungen (Fortsetzung)

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	30.06.2019	31.07.2019	31.08.2019
Ex-Dividende-Datum	22.07.2019	19.08.2019	23.09.2019
Zahlungsdatum	25.07.2019	22.08.2019	26.09.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Australischer Dollar	AUD €	AUD €	AUD €
Klasse „A-H M“	0.0158	0.0232	0.0222
Klasse „C-H M“	0.0158	0.0233	0.0222
Euro	EUR €	EUR €	EUR €
Klasse „A“	entf.	entf.	entf.
Klasse „B“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI“	entf.	entf.	entf.
Hongkong-Dollar	HKD €	HKD €	HKD €
Klasse „A-H M“	0.1577	0.2327	0.2213
Klasse „C-H M“	0.1579	0.2329	0.2216
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	SGD €
Klasse „A-H M“	0.0164	0.0237	0.0225
Klasse „J-H M“	0.0917	0.0244	0.0223
Klasse „JI-H M“	entf.	0.1127	0.0213
Pfund Sterling	GBP p	GBP p	GBP p
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	CHF €
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
US-Dollar	USD €	USD €	USD €
Klasse „A-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „A-H M“	0.0159	0.0238	0.0223
Klasse „C-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „CI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „J-H M“	0.0917	0.0247	0.0219
Klasse „JI-H“	entf.	entf.	entf.
Klasse „JI-H M“	0.0917	0.0248	0.0219

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	31.03.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.1894
Klasse „B“	0.1339
Klasse „C“	0.2175
Klasse „CI“	0.1586
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1233
Klasse „C“	0.1278

M&G (Lux) Positive Impact Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	31.03.2019
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019
Zahlungsdatum	26.04.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0379
Klasse „C“	0.0380
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0.0365
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A“	0.0374
Klasse „C“	0.0375
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0374
Klasse „C“	0.0375

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	30.06.2019	
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019	
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019	

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	
Klasse „A“	0.0584	0.0525	
Klasse „C“	0.0592	0.0531	
US-Dollar	USD €	USD €	
Klasse „A-H“	0.0642	0.0570	
Klasse „C-H“	0.0650	0.0583	

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan			
Zeitraum zum	31.03.2019	31.06.2019	
Ex-Dividende-Datum	23.04.2019	22.07.2019	
Zahlungsdatum	26.04.2019	25.07.2019	

Ausschüttung pro Anteilklasse			
Euro	EUR €	EUR €	
Klasse „A“	0.1025	0.1167	
Klasse „B“	0.1024	0.1164	
Klasse „C“	0.1028	0.1171	
Klasse „CI“	0.1026	0.1173	
Singapur-Dollar	SGD €	SGD €	
Klasse „A-H“	0.1097	0.1504	
Klasse „C-H“	0.1098	0.1510	
Schweizer Franken	CHF €	CHF €	
Klasse „A-H“	0.1088	0.0985	
Klasse „C-H“	0.1090	0.0990	
US-Dollar	USD €	USD €	
Klasse „A-H“	0.1099	0.1507	
Klasse „C-H“	0.1101	0.1513	

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Ende des Berichtszeitraums hat der Verwaltungsrat die Zahlung von Ausschüttungen für die folgenden Fonds und ausschüttenden Anteilsklassen beschlossen.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.1143
Klasse „B“	0.1162
Klasse „C“	0.1161
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C-H“	0.1175
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1077
Klasse „C-H“	0.1093
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.1211
Klasse „C-H“	0.1229

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0520
Klasse „B“	0.0516
Klasse „C“	0.0527
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.0552
Klasse „C-H“	0.0559

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse	
Australischer Dollar	AUD €
Klasse „A-H M“	0.0270
Klasse „C-H M“	0.0270
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0558
Klasse „C“	0.0567
Hongkong-Dollar	HKD €
Klasse „A-H M“	0.2687
Klasse „C-H M“	0.2696
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „A-H“	0.0558
Klasse „C-H“	0.0577
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.0593
Klasse „A-H M F4“	0.0301
Klasse „C-H“	0.0601

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilsklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.3834
Klasse „A-H“	0.3451
Klasse „B“	0.3820
Klasse „B-H“	0.3437
Klasse „C“	0.3854
Klasse „C-H“	0.3469
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0.3755
Klasse „CI“	0.3749
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.3560
Klasse „A M“	0.0583
Klasse „C“	0.3578
Klasse „C M“	0.0585

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.0900
Klasse „C-H“	0.0900
Klasse „CI-H“	0.0899
Klasse „LI-H“	0.0900
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0901
Klasse „C“	0.0902
Klasse „CI“	0.0901
Klasse „LI“	0.0901

M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.1532
Klasse „A-H“	0.1380
Klasse „C“	0.1561
Klasse „C-H“	0.1408
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0.1610
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1376
Klasse „C-H“	0.1402
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1491
Klasse „C“	0.1520

M&G (Lux) Emerging Markets Income Opportunities Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.1318
Klasse „C-H“	0.1348
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C-H“	0.1373
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1322
Klasse „C-H“	0.1350
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1435
Klasse „A M“	0.0537
Klasse „C“	0.1464
Klasse „C M“	0.0549

M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0637
Klasse „C“	0.0721
Klasse „CI“	0.0395
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.0428
Klasse „C-H“	0.0435

M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.1497
Klasse „B-H“	0.1481
Klasse „C-H“	0.1510
Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H“	0.1578
Klasse „A-H M“	0.0506
Klasse „C-H M“	0.0511
Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C-H“	0.1543
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1494
Klasse „C-H“	0.1508
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1605
Klasse „A M“	0.0511
Klasse „C“	0.1619
Klasse „C M“	0.0516

M&G (Lux) Global Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.0821
Klasse „C-H“	0.0831
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0922
Klasse „C“	0.0939

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0818
Klasse „C“	0.0825
Klasse „CI“	0.0826

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A“	0.0770
Klasse „C“	0.0779

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0.0859
Klasse „CI“	0.0861

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0762
Klasse „C“	0.0770

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Australischer Dollar	AUD €
Klasse „A-H M“	0.0408
Klasse „C-H M“	0.0408

Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.1173
Klasse „B-H“	0.1168
Klasse „C-H“	0.1180

Hongkong-Dollar	HKD €
Klasse „A-H M“	0.4064
Klasse „C-H M“	0.4074

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H“	0.1213
Klasse „A-H M“	0.0401
Klasse „C-H M“	0.0403

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „A-H“	0.1159
Klasse „C-H“	0.1242
Klasse „CI-H“	0.1222

Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1175
Klasse „C-H“	0.1180

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1223
Klasse „A M“	0.0401
Klasse „C“	0.1230
Klasse „C M“	0.0404

M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.0542
Klasse „B-H“	0.0454
Klasse „C-H“	0.0591

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0633
Klasse „C“	0.0658

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A-H“	0.1082
Klasse „C-H“	0.1092

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C-H“	0.1118
Klasse „L-H“	0.1156

Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.1077
Klasse „C-H“	0.1092

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1158
Klasse „A M“	0.0393
Klasse „C“	0.1171

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0698
Klasse „C“	0.0710

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0.0709

Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A“	0.0661
Klasse „C“	0.0675

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.0649
Klasse „A M“	0.0283
Klasse „C“	0.0661

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0,0911
Klasse „A-H“	0,0669
Klasse „B“	0,0704
Klasse „B-H“	0,0615
Klasse „C“	0,0954
Klasse „C-H“	0,0711

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H“	0,0684
Klasse „C-H“	0,0696

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0,0649
Klasse „C-H“	0,0702
Klasse „CI“	0,0653
Klasse „CI-H“	0,0697

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0,1002
Klasse „C“	0,0809

M&G (Lux) Income Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0,0269
Klasse „A F2“	0,0170
Klasse „A F3“	0,0251
Klasse „A Q“	0,0800
Klasse „B F2“	0,0168
Klasse „B F3“	0,0249
Klasse „B Q“	0,0793
Klasse „C“	0,0273
Klasse „C Q“	0,0811
Klasse „ZI“	0,0282

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H“	0,0278
Klasse „C-H“	0,0282

US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0,0283
Klasse „C-H“	0,0286

M&G (Lux) North American Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0,0729
Klasse „C“	0,0815

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „C“	0,0234
Klasse „CI“	0,0234

US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0,0625
Klasse „C“	0,0678

M&G (Lux) Optimal Income Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Australischer Dollar	AUD €
Klasse „A-H M“	0,0180
Klasse „C-H M“	0,0180

Euro	EUR €
Klasse „A“	0,1528
Klasse „B“	0,1522
Klasse „C“	0,1537
Klasse „CI“	0,1600
Klasse „J“	0,1556
Klasse „JI“	0,1556

Hongkong-Dollar	HKD €
Klasse „A-H M“	0,1789
Klasse „C-H M“	0,1791

Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H M“	0,0184
Klasse „J-H M“	0,0183
Klasse „JI-H M“	0,0177

Pfund Sterling	GBP p
Klasse „A-H“	0,0578
Klasse „C-H“	0,1412
Klasse „CI-H“	0,1479
Klasse „J-H“	0,1542
Klasse „JI-H“	0,1566

Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0,1515
Klasse „C-H“	0,1523

US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0,1559
Klasse „A-H M“	0,0178
Klasse „C-H“	0,1564
Klasse „CI-H“	0,1594
Klasse „J-H“	0,1574
Klasse „J-H M“	0,0176
Klasse „JI-H“	0,1555
Klasse „JI-H M“	0,0176

M&G (Lux) Investment Funds 1

Abschluss und Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

M&G (Lux) Pan European Dividend Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.2109
Klasse „B“	0.1489
Klasse „C“	0.2426
Klasse „CI“	0.2660
US-Dollar	USD €
Klasse „A“	0.1335
Klasse „C“	0.1385

M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0481
Klasse „C“	0.0488
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.0540
Klasse „C-H“	0.0547

M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Ausschüttungsterminplan	
Zeitraum zum	30.09.2019
Ex-Dividende-Datum	21.10.2019
Zahlungsdatum	24.10.2019

Ausschüttung pro Anteilklasse	
Euro	EUR €
Klasse „A“	0.0849
Klasse „B“	0.0859
Klasse „C“	0.0864
Klasse „CI“	0.0855
Singapur-Dollar	SGD €
Klasse „A-H“	0.0881
Klasse „C-H“	0.0887
Schweizer Franken	CHF €
Klasse „A-H“	0.0853
Klasse „C-H“	0.0857
US-Dollar	USD €
Klasse „A-H“	0.0888
Klasse „C-H“	0.0893

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Sonstige regulatorische Angaben

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte- Verordnung (SFTR)

Gemäss der Verordnung über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) ist die Gesellschaft verpflichtet, bestimmte Informationen bezüglich ihrer Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften einschliesslich Total Return Swaps (TRS) offenzulegen. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen verschiedene Arten von Transaktionen, allerdings ist es der Gesellschaft derzeit lediglich gestattet, sich an TRS zu beteiligen, und zwar nur in Bezug auf die folgenden Teilfonds:

- M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund
- M&G (Lux) Conservative Allocation Fund
- M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund
- M&G (Lux) Floating Rate High Yield Solution
- M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund
- M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund
- M&G (Lux) Global Macro Bond Fund
- M&G (Lux) Global Target Return Fund
- M&G (Lux) Income Allocation Fund
- M&G (Lux) Optimal Income Fund
- M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Im Zeitraum vom 1. April 2019 bis 30. September 2019 hat sich keiner der Fonds an einem Total Return Swap beteiligt.

Informationen für Schweizer Anleger

Wir sind durch die FINMA gehalten, für in der Schweiz registrierte Fonds das Gesamtkostenverhältnis (TER) anzugeben.

Für diese Fonds werden die TERs in der Tabelle „Nettoinventarwerte und Gesamtkostenverhältnisse“ offengelegt, die im Abschnitt über die wichtigen Finanzdaten der einzelnen Fonds enthalten ist.

Glossar

Gesetz von 1933: Der United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung.

Gesetz von 1940: Der United States Securities Act von 1940 in seiner jeweils gültigen Fassung.

Thesaurierende Anteile: Anteile, deren Erträge vollständig thesauriert und auf das Kapitalvermögen eines Fonds angerechnet werden.

Verwaltungsvertrag: Der Verwaltungsvertrag vom 14. September 2018, wonach der Verwalter zur Erbringung von Dienstleistungen für die Gesellschaft bestellt wird.

Verwalter: State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Zusätzliche liquide Mittel: Bezeichnet (i) Bareinlagen und (ii) Geldmarktinstrumente, beispielsweise kurzfristige Schuldtitel (d. h. Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr), Schatzwechsel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Bankakzepte.

Satzung: Die Satzung der Gesellschaft.

Rechnungsprüfer: Ernst & Young S.A.

Basiswährung: Die Basiswährung der Gesellschaft ist der Euro.

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem die Banken in England und Luxemburg für normale Bankgeschäfte geöffnet sind (mit Ausnahme des 24. Dezember und des 31. Dezember), sofern in der entsprechenden Ergänzung nichts anderes angegeben ist.

Klasse oder Anteilsklasse: Eine ausgegebene oder auszugebende Anteilsklasse.

Gesellschaft: M&G (Lux) Investment Funds 1.

CSSF: Die Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier oder ihr Rechtsnachfolger als die Luxemburger Aufsichtsbehörde, die für die Beaufsichtigung der OGA im Grossherzogtum Luxemburg zuständig ist. „CSSF-Rundschreiben 04/146“ (das CSSF-Rundschreiben 04/146 vom 17. Juni 2004 zum Schutz von Organismen für gemeinsame Anlagen und deren Anlegern gegen Praktiken des Late Trading und Market Timing), in der jeweils gültigen Fassung. „CSSF-Verordnung 12/02“ Die CSSF-Verordnung 12/02 vom 14. Dezember 2012 zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung in der jeweils gültigen Fassung.

Handelstag: Jeder Geschäftstag, sofern in der entsprechenden Ergänzung nicht anders angegeben.

Antragsannahmeschluss: Der Zeitpunkt an einem relevanten Handelstag, der in der entsprechenden Ergänzung für den betreffenden Fonds angegeben ist, oder ein anderer vom Verwaltungsrat ggf. festgelegter Zeitpunkt.

Verwahrstelle: State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Verwahrstellenvertrag: Der Verwahrstellenvertrag vom 5. Dezember 2016, wonach die Verwahrstelle zur Erbringung von Verwahrungsleistungen für die Gesellschaft bestellt wird.

Verwaltungsrat: Die bis auf Weiteres amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft und jeder daraus ordnungsgemäss gebildete Ausschuss sowie Nachfolger dieser Mitglieder, die von Zeit zu Zeit bestellt werden können.

Ausschüttungsanteil: Anteile, für die regelmässige Dividenden an die Anteilinhaber ausgeschüttet werden können.

ESMA: Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde oder deren Nachfolgebehörde.

ESMA-Leitlinien 2014/937: Bezeichnet die Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen, die am 1. August 2014 von der ESMA (ESMA/2014/937) veröffentlicht, in Luxemburg umgesetzt und am 1. Oktober 2014 in Kraft gesetzt wurden, in der jeweils gültigen und/oder umgesetzten Fassung.

EU: Die Europäische Union.

EURIBOR: Der Euro Interbank Offered Rate, der auf dem durchschnittlichen Zinssatz basiert, zu dem eine Gruppe europäischer Banken einander Geld leiht.

FATCA: Die Bestimmungen des US HIRE Act, allgemein als Foreign Account Tax Compliance Act bekannt.

FCA: Die Finanzaufsichtsbehörde des Vereinigten Königreichs (Financial Conduct Authority) oder ihre Nachfolgebehörde im Vereinigten Königreich.

FCA-Regeln: Die Regeln der FCA in der jeweils gültigen Fassung.

Fonds: Ein Sondervermögenspool oder Teilfonds innerhalb der Gesellschaft im Sinne von Artikel 181 des OGA-Gesetzes.

Fondsmanager: Ein Mitarbeiter der M&G FA Limited, der die Anlage von Geldern für diese verwaltet.

Gruppe“oder„Unternehmensgruppe: Gesellschaften, die zur selben Unternehmensgruppe gehören und nach den Bestimmungen der Richtlinie 83/349/EEG des Rates vom 13. Juni 1983 über den konsolidierten Abschluss und nach anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften in der jeweils geltenden Fassung, verpflichtet sind, einen konsolidierten Abschluss zu erstellen.

Abgesicherte Anteilsklassen: Die Klassen, bei denen eine Währungsabsicherungsstrategie angewandt wird.

Unzulässiger Anleger: Eine natürliche Person, in deren Fall eine (gesetzmässige oder wirtschaftliche) Übertragung von Anteilen an dieselbe oder der (gesetzmässige oder wirtschaftliche) Besitz von Anteilen durch dieselbe aus Sicht des Verwaltungsrats: a) gegen ein Gesetz (oder eine Bestimmung einer zuständigen Behörde) eines beliebigen Landes oder Territoriums verstossen könnte, kraft dessen die fragliche Person nicht zum Halten solcher Anteile berechtigt ist; oder b) erfordern könnte, dass sich die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft oder die Anlageverwaltungsgesellschaft gemäss einem einschlägigen Gesetz, einer Vorschrift oder sonstigen Bestimmung als Investmentfonds oder anderweitig registrieren oder Registrierungsbestimmungen in Bezug auf ihre Anteile einhalten muss, sei es in den Vereinigten Staaten von Amerika oder einem anderen Land; oder c) der Gesellschaft, ihren Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwaltungsgesellschaft rechtliche, steuerliche, finanzielle oder erhebliche administrative Nachteile entstehen, die der Gesellschaft, ihren Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwaltungsgesellschaft ansonsten nicht entstehen würden. „Erstausgabezeitraum“ (Der vom Verwaltungsrat hinsichtlich einer Anteilsklasse oder eines Fonds bestimmte Zeitraum, in dem die Anteile erstmals angeboten werden, wie in der entsprechenden Ergänzung festgelegt).

Erstangebotspreis: Der Erstzeichnungspreis eines Anteils, der in der entsprechenden Ergänzung für den Fonds festgelegt ist.

Institutioneller Anleger: Wie im OGA-Gesetz und den von der CSSF jeweils herausgegebenen Leitlinien oder Empfehlungen definiert.

Anlageverwaltungsvertrag: Der Anlageverwaltungsvertrag vom 5. Dezember 2016, wonach die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Erbringung von Dienstleistungen für die Gesellschaft und die Fonds bestellt wird.

Anlageverwaltungsgesellschaft: M&G Investment Management Limited.

IRS: Der US Internal Revenue Service.

KIID: Das für eine Anteilsklasse massgebliche Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen.

Luxemburg: Das Grossherzogtum Luxemburg.

Managementvertrag: Der Managementvertrag vom 1. Oktober 2018, demzufolge die Verwaltungsgesellschaft von der Gesellschaft bestellt wird.

Verwaltungsgesellschaft: M&G Luxembourg S.A.

Mitgliedstaat: Ein Mitgliedstaat der Europäischen Union. Die Staaten, die Vertragsparteien des Abkommens zur Schaffung des Europäischen Wirtschaftsraums sind, mit Ausnahme der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, gelten innerhalb der in diesem Abkommen 4 und den damit verbundenen Gesetzen dargelegten Grenzen als mit den Mitgliedstaaten der Europäischen Union gleichgestellt.

Glossar

Mindestfolgezeichnung: Der Mindestbetrag für Folgeanlagen für die einzelnen Anteilsklassen, wie jeweils in der entsprechenden Ergänzung für den Fonds angegeben.

Mindestanlagebestand: Ggf. der Mindestanlagebestand für die einzelnen Anteilsklassen, wie in der entsprechenden Ergänzung für den Fonds angegeben.

Mindestzeichnung: Der Mindestbetrag für Erstanlagen für die einzelnen Anteilsklassen, wie jeweils in der entsprechenden Ergänzung für den Fonds angegeben.

Geldmarktinstrumente: Üblicherweise am Geldmarkt gehandelte Instrumente, die liquide sind und einen Wert haben, der jederzeit genau zu ermitteln ist, sowie als Geldmarktinstrumente geltende Instrumente im Sinne der von der CSSF jeweils herausgegebenen Richtlinien.

Nettoinventarwert: Der Nettoinventarwert der Gesellschaft, eines Fonds oder einer Klasse (jeweils abhängig vom Kontext), der entsprechend der Satzung und dem Prospekt berechnet wird.

Nettoinventarwert je Anteil: Der im Hinblick auf einen Fonds oder eine Klasse ermittelte Nettoinventarwert, dividiert durch die Anzahl der Anteile des betreffenden Fonds bzw. der Klasse, die zu dem massgeblichen Zeitpunkt im Umlauf sind.

Nicht-Mitgliedstaat: Jeder Staat, der kein Mitgliedstaat ist.

OECD: Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung.

OECD CRS: Der gemeinsame Meldestandard der OECD.

OTC- (Over-the-counter-) Derivat: Ein ausserbörslich mit einer zugelassenen Gegenpartei eingegangenes derivatives Instrument.

Preis je Anteil: Sofern in der entsprechenden Ergänzung nicht anders angegeben, der Nettoinventarwert je Anteil, der jeweils den in Bezug auf einen Fonds oder eine Klasse ausgegebenen Anteilen zuzuschreiben ist, zuzüglich oder abzüglich einer eventuellen Swing-Price-Bereinigung, wie im Abschnitt „Swing Pricing und Verwässerungsabgabe“ dieses Prospekts beschrieben.

Prospekt: Dieser Prospekt in der jeweils geltenden Fassung.

Referenzwährung: Die Währung des entsprechenden Fonds.

Register- und Transferstelle: RBC Investor Services Bank S.A.

Register- und Transferstellenvertrag: Der Register- und Transferstellenvertrag vom 6. Dezember 2016, wonach die Register- und Transferstelle zur Erbringung bestimmter Register- und Transferstellendienste in Bezug auf die Fonds bestellt wird.

Geregelter Markt: Ein geregelter Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente zur Änderung der Richtlinie 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und zur Aufhebung der Richtlinie 93/22/EWG des Rates („MiFID“). Eine Liste der geregelten EU-Märkte gemäss MiFID wird von der Europäischen Kommission regelmässig aktualisiert und veröffentlicht.

Anteil oder Anteile: Die Anteile an der Gesellschaft in Bezug auf eine beliebige Klasse, je nach Zusammenhang.

Anteilsklassenwährung: Die Währung der entsprechenden Klasse.

Anteilinhaber: Eine Person, die im Anteilinhaberregister der Gesellschaft als Inhaber von Anteilen registriert ist.

Ergänzung: Eine Ergänzung zu diesem Prospekt, die bestimmte Informationen hinsichtlich eines Teilfonds und/oder einer oder mehrerer Klassen enthält.

Übertragbare Wertpapiere: (i) Aktien und aktienähnliche Wertpapiere („Aktien“); (ii) Anleihen und andere Schuldinstrumente („Schuldtitel“); und (iii) beliebige andere handelbare Wertpapiere, die das Recht beinhalten, diese übertragbaren Wertpapiere durch Zeichnung oder Umtausch zu erwerben, sofern sie nicht den in Anhang 1 dieses Prospekts beschriebenen Techniken und Instrumenten entsprechen.

OGA: Organismus (Organismen) für gemeinsame Anlagen.

OGA-Gesetz: Das Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung.

OGAW: Ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, der gemäss der OGAW-Richtlinie gegründet wurde.

OGAW-Richtlinie: Richtlinie 2009/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der durch Richtlinie 2014/91/EU im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen geänderten Fassung.

Vereinigte Staaten oder USA: Die Vereinigten Staaten von Amerika (einschliesslich Bundesstaaten und District of Columbia) und ihre Territorien, Besitztümer und alle anderen Gebiete unter ihrer Gerichtsbarkeit.

Bewertungstag: Jeder Geschäftstag, sofern in der entsprechenden Ergänzung nicht anders angegeben.

M&G Luxembourg S.A. ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser reguliert.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist 16, boulevard Royal, 2449 Luxembourg, Luxemburg.

