

Investieren = Indien



Ein Wachstumsindikator:
Indiens Wartelisten für die Neuwagen-
käufer ausländischer Modelle

Warum haben Sie 1996 nicht in Indien angelegt? Mit einem Fonds, z.B. der deutschen Kapitalanlagesgesellschaft DWS, hätten Sie dann schon in 2006 einen schönen Wertzuwachs von 648 Prozent verzeichnen können. Sogar 1.387 Prozent wären mit dem Fonds der englischen Gesellschaft HSBC drin gewesen. Leider hat Ihnen damals niemand erzählt, dass man überhaupt in Indien sowie in anderen „Entwicklungsländern“ Geld anlegen kann.

Die Wirtschaft Indiens lag mit seinem Bruttosozialprodukt von rund 1.200 Milliarden US-Dollar im Jahr 2009 an weltweit zwölfter Stelle. In Bezug auf das Bruttoinlandsprodukt Kaufkraftparität (PPP) lag Indien nach Berechnungen des Internationalen Währungsfonds im Jahr 2008 bereits an vierter Stelle weltweit.

Angesichts dieser Daten ist und bleibt Indien auch langfristig einer der ganz großen Favoriten der Kapitalanleger. So ist zum Beispiel das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der drittgrößten Volkswirtschaft Asiens allein im zweiten Quartal 2010 um 8,8 Prozent gewachsen. Voraussetzung für diesen wirtschaftlichen

Ausgewählte Indien-Fonds und Indien-ETFs

| Fonds | ISIN | Performance 10 Jahre |
|--------------------------------|--------------|----------------------|
| HSBC GIF Indian Equity AD | LU0066902890 | 809% |
| JF India A (dist) - USD | LU0058908533 | 511% |
| Pictet - Indian Equities-P USD | LU0070964530 | 486% |

Stand Oktober 2010

Mittels eines ETF kann zudem auf unterschiedliche Aktien-Indizes des indischen Marktes gesetzt werden.

- LYXOR ETF MSCI INDIA A (FR0010361683)
- db x-trackers S&P CNX Nifty ETF (LU0292109690)

Scharfe Kontraste

Bei derzeit 1,2 Mrd. Einwohnern wird Indien bis zur Mitte des Jahrhunderts voraussichtlich nicht nur das bevölkerungsreichste Land der Erde sein, sondern auch mit seinem Bruttoinlandsprodukt nach China und USA an dritter Stelle liegen.

Ungeachtet dieses beeindruckenden Wachstums bleibt Indien mit einem durchschnittlichen jährlichen Prokopfeinkommen von nur 911 US-Dollar und enormen Defiziten in der sozialen Infrastruktur weiterhin ein Entwicklungsland. Indien beheimatet einerseits weltweit die meisten Millionäre und Milliardäre. Aber: 28% der Bevölkerung leben unterhalb der Armutsgrenze von 1 US-Dollar pro Kopf/Tag. Mehr als 50% leben von weniger als 2 US-Dollar am Tag. Nur ca. 8% aller Beschäftigten stehen in einem vertraglich geregelten Arbeitsverhältnis. Die übrigen 92% sind weder gegen Krankheit oder Arbeitsunfälle abgesichert, noch haben sie Anspruch auf soziale Leistungen oder Altersversicherung. Vor dem Hintergrund dieser Fakten wird das Aufholpotenzial dieser Volkswirtschaft erst recht deutlich.

Aufstieg Indiens und die Überwindung des über Jahrzehnte schwachen Wachstums war die schrittweise Deregulierung und Öffnung der indischen Volkswirtschaft nach der Finanzkrise von 1991. Indische Staatsanleihen, früher ein „Ladenhüter“, erfreuen sich heute bester Reputation und damit entsprechender Nachfrage.

Die führende indische Börse, die Bombay Stock Exchange (BSE) hat sich von den Folgen der globalen Finanzkrise ausgesprochen zügig erholt. Das indische Bankensystem ist aus der Finanzkrise zudem unbeschädigt herausgegangen. Der 30 Titel umfassende Sensex hat seit Ende Mai über 25% zugelegt und im September bereits wieder die 20.000-Punkte-Marke überschritten. Ausländische Investoren kauften in 2010 bisher Aktien im Wert von 20,5 Milliarden Dollar. Die indische Zentralbank hat aus Sorge vor einer Überhitzung seit

Der indische Aktien-Index:
BSE Sensex Index
Datenstand 22.11.2010

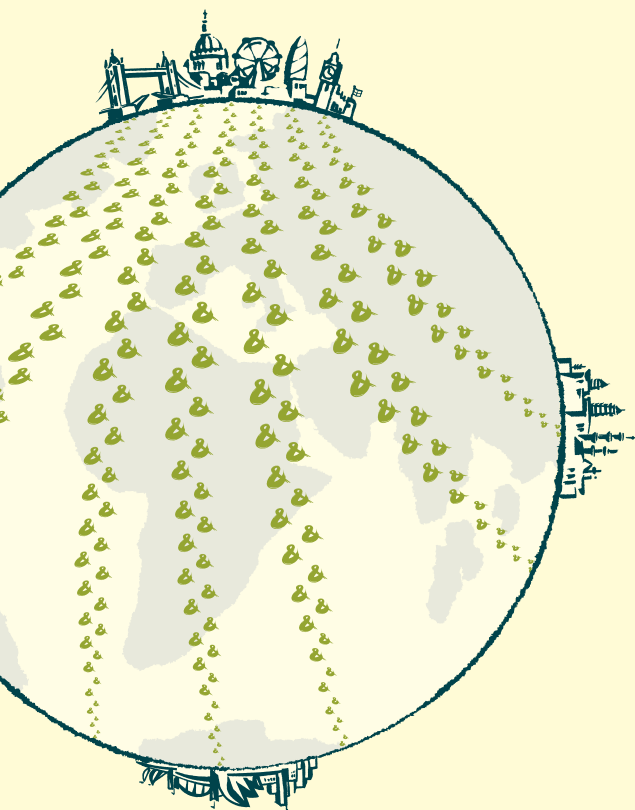


Der chinesische Aktien-Index:
Hang Seng Index
Datenstand 22.11.2010



März 2010 fünfmal die Zinsen erhöht. Die Aktienmärkte reagierten auf diese Erhöhungen mit jeweils nur kurzfristigen Kursrückgängen. Aber: Die Kurs-Gewinn-Verhältnisse der meisten Aktienwerte sind sehr hoch. Wer jetzt in einen Indienfonds gehen will, sollte erst die nächste kräftige Korrektur abwarten und danach im Sinne eines Langfrist-Investments auf Dauer investiert blei-

ben. Indiens Wirtschaft brummt. Und zwar nicht mehr nur allein auf dem Dienstleistungssektor. Beruhigend für Anleger ist zudem, dass das Thema Export noch nicht einmal ein Fünftel des BIP ausmacht. Die Binnenwirtschaft trägt somit den Aufschwung. Ein weiterer aktueller Schub, der natürlich bis weit in 2011 hineinreicht, sind die laufenden Ernten – und die fallen gut aus.



M&G Global Basics Fund 10 Jahre Globetrotting, Trendspotting



Deshalb sind wir die Nr.1

| Ranking im Sektor seit Auflegung* | Quartil-Ranking im Sektor | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|---------|-----------|--------------------|
| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflegung* |
| 1/271 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | Top-Dezil | | Top-Dezil | Top-Dezil |



www.mandg.de/GlobalBasics



*17. November 2000. An diesem Datum änderte sich der Fondsname, das Anlageziel, der Vergleichsindex und der Sektor. **Ausschließlich für Ihren Gebrauch bestimmt. Nicht zur Weiterleitung an andere Personen oder Einrichtungen. Das vorliegende Dokument richtet sich ausschließlich an Investment-Experten.** Quelle aller Wertentwicklungs-Angaben: Morningstar Inc., Universum Deutschland, Sektor Aktien Global, Stand 29.10.10; Euro A-Anteilsklasse, Nettoertrag reinvestiert, Preis-Preis-Basis. Ein Rating von Morningstar oder einem anderen Fonds-Research-Unternehmen ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Besitz eines Investments. Ratings: Stand 30.10.10. Der jeweils gültige Prospekt und vereinfachte Prospekt, der gültige Jahresbericht und gegebenenfalls der anschließende Halbjahresbericht sind in gedruckter Form kostenlos beim ACD erhältlich: M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, GB, sowie bei: M&G International Investments Limited: Niederlassung Deutschland, Bleidenstraße 6-10, D-60311 Frankfurt am Main, und bei der deutschen Zahlstelle: J.P. Morgan AG, Jungthofstraße 14, D-60311 Frankfurt am Main. Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind. Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G International Investments Ltd. Eingetragener Sitz: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, von der Financial Services Authority (FSA) autorisiert und beaufsichtigt. NOV 10 / 31309