

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

ein Teilfonds von M&G (Lux) Investment Funds 1

EUR-Klasse A – Thesaurierende Anteile ISIN-Nr. LU1582988058

Verwaltet durch M&G Luxembourg S.A.

Ziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt über einen Zeitraum von drei Jahren die Erwirtschaftung einer Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen von 5-10% durchschnittlich pro Jahr an.

Kernanlage: Der Fonds investiert in der Regel über Derivate in eine Mischung aus Vermögenswerten aus der ganzen Welt innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche:

- 0-80 % in festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Anleihen und ABS-Anleihen)
- 20-60 % in Unternehmensaktien
- 0-20 % in andere Vermögenswerte (einschließlich Wandelanleihen, CoCo-Bonds und immobilienbezogene Wertpapiere).

Der Fonds kann auch direkt oder über andere Fonds in diese Vermögenswerte investieren. Die vorstehenden Allokationsspannen sind auf Nettobasis angegeben, d. h. „Long“-Positionen (Anlagen, die von einem Anstieg der Anlagenpreise profitieren) abzüglich „Short“-Positionen (über Derivate gehaltene Anlagen, die von einem Anstieg der Anlagenpreise profitieren).

Der Fonds kann in chinesische A-Aktien und in chinesische Anleihen investieren, die auf Renminbi lauten.

Mindestens 60 % des Fonds werden in der Regel in Vermögenswerte investiert, die auf Euro, US-Dollar und Pfund Sterling lauten.

Sonstige Anlagen: Der Fonds kann in andere Fonds und Barmittel oder Vermögenswerte, die schnell realisiert werden können, investieren.

Derivate: Der Fonds investiert über Derivate und kann Derivate einsetzen, um die Risiken und Kosten der Verwaltung des Fonds zu reduzieren.

Strategie in Kurzform: Der Fonds verfolgt einen äußerst flexiblen Anlageansatz. Der Anlageverwalter hat die Freiheit, die Kapitalallokation zwischen verschiedenen Arten von Vermögenswerten in Reaktion auf Änderungen der Wirtschaftsbedingungen und der Preise der Vermögenswerte vorzunehmen. Bei der Suche nach Anlagemöglichkeiten verbindet dieser Ansatz tiefgreifendes Research zur Ermittlung des angemessenen mittel- bis langfristigen Werts von Anlagen mit einer Analyse der kurzfristigen Marktreaktionen auf Ereignisse. Der Fonds versucht, das Risiko zu steuern, indem er weltweit in verschiedenen Anlageklassen, Sektoren, Währungen und Ländern investiert. Wenn die Anlagegelegenheiten nach Ansicht des Anlageverwalters auf wenige Bereiche beschränkt sind, kann sich das Portfolio stark auf bestimmte Vermögenswerte oder Märkte konzentrieren.

Benchmark:

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verfügt über keine Benchmark. Anleger können die Performance des Fonds anhand seines Ziels bewerten, eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen von durchschnittlich 5-10 % pro Jahr über einen beliebigen Dreijahreszeitraum zu erzielen.

Die folgenden Informationen sind auf der Website von M&G zu finden:

- eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe: <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-de.pdf>
- der Prospekt, einschließlich des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds.

Sonstige Informationen

Anteile des Fonds können an jedem Geschäftstag ge- und verkauft werden. Alle Anweisungen, die vor dem 13:00 Uhr Luxemburger Zeit eingeht, werden zum an diesem Tag gültigen Preis gehandelt.

Alle Erträge des Fonds werden wieder dem Wert Ihrer Anlage zugeschlagen.

Zusätzlich zu den im Abschnitt „Kosten“ aufgeführten Kosten entstehen dem Fonds Transaktionskosten, die aus dem Fondsvermögen beglichen werden. Diese können sich erheblich auf Ihre Renditen auswirken.

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 3 Jahren zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



▪ Der vorstehende Risiko- und Ertragsindikator basiert auf simulierten historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieser Anteilsklasse. Diese Anteilsklasse ist in Risikoklasse 5 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittlere bis hohe Wertschwankungen nach oben und unten aufgewiesen hat.

▪ Die angegebene Risikokennzahl wird nicht garantiert und kann sich im Verlauf der Zeit ändern.

▪ Die niedrigste Risikokennzahl stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Hauptrisiken für die Wertentwicklung werden im Folgenden dargestellt:

▪ Der Wert der Vermögenswerte des Fonds und die daraus resultierenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Dies führt dazu, dass der Wert Ihrer Anlage steigen und fallen wird. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.

▪ Anlagen in Anleihen werden durch Zinssätze, Inflation und Kreditratings beeinflusst. Es ist möglich, dass Anleiheemittenten keine Zinszahlungen leisten oder das Kapital nicht zurückzahlen. Alle diese Ereignisse können den Wert der vom Fonds gehaltenen Anleihen verringern.

▪ Der Fonds kann Derivate einsetzen, um von einem erwarteten Wertzuwachs oder -rückgang eines Vermögenswertes zu profitieren. Falls der Wert des Vermögenswertes unerwartet schwankt, wird der Fonds einen Verlust erleiden. Der Einsatz von Derivaten durch den Fonds kann erheblich sein und den Wert seines Vermögens übersteigen (Hebelung). Dies hat den Effekt, dass der Umfang der Verluste und Gewinne vergrößert wird, was zu stärkeren Wertschwankungen des Fonds führt.

▪ Die Anlage in Schwellenmärkten ist mit einem größeren Verlustrisiko verbunden, unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher und wirtschaftlicher Risiken, Wechselkursrisiken und aufsichtsrechtlicher Risiken. Es kann Probleme beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder Bewertung von Anlagen in diesen Ländern geben.

▪ Der Fonds ist in unterschiedlichen Währungen engagiert. Derivate werden eingesetzt, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu minimieren, können diese jedoch nicht immer vollständig beseitigen.

▪ In Ausnahmefällen, in denen Vermögenswerte nicht angemessen bewertet werden können oder zu einem erheblichen Abschlag verkauft werden müssen, um Barmittel zu erhalten, können wir den Fonds im besten Interesse aller Anleger vorübergehend aussetzen.

▪ Der Fonds könnte Verluste erleiden, wenn ein Kontrahent, mit dem er Geschäfte abschließt, nicht mehr willens oder in der Lage ist, geschuldete Gelder an den Fonds zurückzahlen.

▪ Operative Risiken, die unter anderem aus Fehlern in Transaktionen, der Bewertung, der Buchhaltung und der Finanzberichterstattung entstehen, können ebenfalls den Wert Ihrer Anlage beeinflussen.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die für den Fonds gelten, finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter www.mandg.de/literatur

Kosten

Die in der Tabelle aufgeführten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Vermarktungs- und Vertriebskosten, zu begleichen. Diese Gebühren können das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage reduzieren.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|--|-------|
| Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Rücknahmegebühr | 0,00% |
| Dies ist der Maximalbetrag, der vor der Anlage oder Auszahlung des Ertrags Ihrer Investition möglicherweise von Ihrem Geld abgezogen wird. | |
| Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat | |
| Laufende Kosten | 1,91% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| Performancegebühr | Keine |

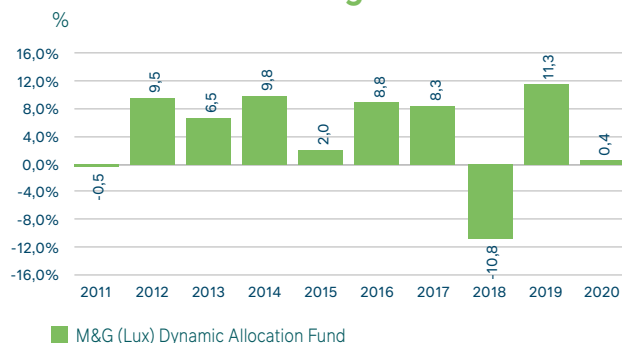
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und der Rücknahmegebühr handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Weiterführende Informationen zu den genauen, für Ihre Anlage geltenden Gebühren erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner. Wenn Sie bei uns direkt investiert haben, können Sie sich auch unter den im Abschnitt „Praktische Informationen“ aufgeführten Kontaktdaten an uns wenden.

Bei den oben genannten laufenden Kosten handelt es sich um einen Schätzwert, da sich die Gebührenstruktur mit Wirkung zum 1. Oktober 2020 ändert.

Der Betrag der laufenden Gebühren kann sich von Jahr zu Jahr unterscheiden und beinhaltet keine Kosten für Portfoliotransaktionen. Angesichts der Größe des Fonds wurde eine Ermäßigung auf die Verwaltungsgebühr, die in den laufenden Kosten enthalten ist, gewährt. Die Jahresberichte des Fonds für die einzelnen Geschäftsjahre enthalten die Einzelheiten zu den erhobenen Gebühren.

Weiterführende Informationen zu den Kosten finden Sie in den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts unter www.mandg.de/literatur

Frühere Wertentwicklung



■ M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

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

■ Die frühere Wertentwicklung wurde inklusive Steuern, der laufenden Kosten und der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren, jedoch ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berechnet.

■ Der Fonds wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt und thesaurierende Anteile der EUR-Klasse A wurden am 16. Januar 2018 aufgelegt.

■ Am 16. März 2018 wurde der M&G Dynamic Allocation Fund (ein im Vereinigten Königreich zugelassener OGAW) in diesen Fonds hineingeschmolzen. Die vor der Auflegung dieses Fonds am 16. Januar 2018 angegebene frühere Wertentwicklung basiert auf den Kosten Gebühren für M&G Dynamic Allocation Fund, die möglicherweise nicht exakt mit den Kosten für diesen Fonds übereinstimmen, und beinhaltet britische Steuern. Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden nicht berücksichtigt. Der M&G Dynamic Allocation Fund wurde am 3. Dezember 2009 aufgelegt. Die Anteilsklasse EUR-Klasse A thesaurierende wurde am 3. Dezember 2009 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Weitere Informationen über diesen Fonds erhalten Sie unter www.mandg.de/literatur. Dort sind auch der Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde sowie der aktuellste Jahres- oder Zwischenbericht und der Jahresabschluss erhältlich. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache verfügbar und kostenlos erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist auch in deutscher Sprache erhältlich. Unsere Website bietet außerdem weiterführende Informationen, wie beispielsweise Anteilspreise.

Dieser Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht, und dies kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Wenden Sie sich für weitere Informationen hierzu bitte an einen Berater.

M&G Luxembourg S.A. kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Der Fonds ist ein Teilfonds von M&G (Lux) Investment Funds 1, einem als Société d'investissement à capital variable (SICAV) strukturierten Umbrellafonds. Im Verkaufsprospekt, dem Jahres- oder Zwischenbericht sowie dem Jahresabschluss sind Informationen über sämtliche Teilfonds der M&G (Lux) Investment Funds 1 enthalten.

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds der SICAV mit Umbrella-Struktur sind gesetzlich getrennt. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte ausschließlich dem jeweiligen Teilfonds gehören und nicht für die Begleichung der Schulden anderer Teilfonds der SICAV mit Umbrella-Struktur genutzt oder zur Verfügung gestellt werden dürfen.

Sie können zwischen verschiedenen Teilfonds innerhalb des M&G (Lux) Investment Funds 1 wechseln. Hierfür fällt ggf. ein Ausgabeaufschlag an. Einzelheiten zum Umtausch finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder wenden Sie sich an die Kundenbetreuung von M&G unter +352 2605 9944.

Andere Anteilsklassen können für den Fonds bestehen, wie im jeweiligen Verkaufsprospekt dargelegt.

Aktuelle Einzelheiten zur Richtlinie für die Mitarbeitervergütung, die für M&G Luxembourg S.A. gilt, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Prämien sowie der Zusammensetzung des Vergütungskomitees und die Identitäten der für die Auszahlung von Vergütungen und Prämien zuständigen Personen finden Sie unter www.mandg.de/verguetungspolitik. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos ein Druckexemplar dieser Informationen zur Verfügung.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. M&G Luxembourg S.A. ist in Luxemburg durch die CSSF zugelassen.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2021.