

## ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## PRODUKT

USD Klasse A-H M F - Ausschüttende Anteile ISIN-Nr. LU1676120592

### M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

(Der „Fonds“) wird hergestellt von M&G Luxembourg S.A. (der „Manager“)

Der Manager wurde in Luxemburg gegründet und wird von der CSSF reguliert.

Weitere Informationen finden Sie unter [www.mandg.com](http://www.mandg.com).

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 2605 9944.

Dieses Dokument ist zutreffend zum **31 Juli 2023**.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art:

Der Fonds ist ein Teilfonds von M&G (Lux) Investment Funds 1, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), die als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert ist. Unterliegt luxemburgischem Recht und wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gegründet.

### Ziele:

Der Fonds zielt darauf ab, eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen von durchschnittlich 5-10 % pro Jahr zu bieten und damit über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren eine höhere Rendite zu erzielen als der globale Anleihemarkt, wobei ESG-Kriterien angewendet werden

**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 Aktien von Unternehmen
- 0-20 % in sonstige Vermögenswerte (einschließlich Wandelanleihen, bedingt wandelbare Schuldverschreibungen 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. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die den ESG-Kriterien entsprechen, und wendet dabei einen ausschließenden Ansatz an, wie im vorvertraglichen Anhang beschrieben.

**Sonstige Anlagen:** Der Fonds kann in andere Fonds sowie in Barmittel oder Vermögenswerte investieren, die schnell in Barmittel umgewandelt werden können.

**Einsatz von Derivaten:** Zu Anlagezwecken und zur Reduzierung von Risiko und Kosten.

### Strategie in Kurzform:

[\*Anlageansatz: Der Fonds hat einen äußerst flexiblen Anlageansatz. Der Anlageverwalter hat die Freiheit, die Kapitalallokation zwischen verschiedenen Arten von Vermögenswerten in Reaktion auf Änderungen der Wirtschaftsbedingungen und der Anlagenpreise zu bestimmen. 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.

- ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters: Planet+ / ESG Enhanced, gemäß dem Prospekt des Fonds.

\*]Benchmark: Der Fonds wird aktiv verwaltet und verfügt über keine Benchmark. Anleger können die Wertentwicklung des Fonds an seinem Ziel messen, über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen von durchschnittlich 5-10 % pro Jahr zu erzielen.

### Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds richtet sich an private, professionelle und institutionelle Anleger, die über einen aktiv verwalteten Fonds, der in verschiedene Arten von Vermögenswerten investiert, eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen erzielen wollen. Der Fonds ist für Anleger geeignet, die auf Nachhaltigkeit bedacht sind. Die Rendite Ihres Fonds steht in direktem Zusammenhang mit dem Wert seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte, der bei Aktien durch die Einschätzung des Marktes über die Leistung des jeweiligen Unternehmens und bei Anleihen durch das Kreditrating und die Einschätzung des Emittenten durch die Märkte bestimmt wird. Allgemeinere wirtschaftliche und politische Themen können die Rendite ebenfalls beeinflussen. Als Anleger ist Ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt. Der Wert Ihres Portfolios und die Erträge, die Sie daraus erzielen, können sowohl steigen als auch fallen. Möglicherweise erhalten Sie weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben. Diese Anteilsklasse schüttet einen festen Satz von 4% pro Jahr aus. Der Betrag wird Ihnen monatlich ausbezahlt. Dieser Betrag ist nicht mit Einkommen oder Kapitalerträgen verknüpft. Die Auszahlungen können daher über die Erträge der Anteilsklasse hinausgehen und zu einer Verringerung des investierten Kapitals führen. Die Höhe der im Voraus festgelegten Dividende liegt im Ermessen des Verwaltungsrats und kann in regelmäßigen Abständen überprüft werden.

**Laufzeit des Produkts:** Der Fonds hat kein festgelegtes Fälligkeitsdatum, ist jedoch für eine Haltedauer von mindestens 3 Jahr(en) konzipiert. Allerdings kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Fonds ohne die vorherige Zustimmung der Anteilinhaber auflösen, wenn sein Betrieb als unwirtschaftlich erachtet wird oder dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.



**Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.**

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei dies einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

### Performance-Szenarien

Die angegebenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die abgebildeten Szenarien sind eine auf Erfahrungswerten zu den Wertschwankungen dieser Anlage aus der Vergangenheit basierende Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung und kein genauer Indikator. Was Sie bekommen, hängt von der Entwicklung des Marktes und davon ab, wie lange Sie die Anlage/das Produkt behalten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten, und es berücksichtigt nicht die Situation, dass wir Sie nicht auszahlen können.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

#### Szenarien

Basierend auf einer Anlage von \$ 10.000,00	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie nach 3 Jahre* aussteigen
<b>Stressszenario</b>		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$4.260,00	\$4.890,00
Jährliche Durchschnittsrendite %	-57,41%	-21,22%
<b>Pessimistisches Szenario</b>		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8.570,00	\$8.920,00
Jährliche Durchschnittsrendite %	-14,32%	-3,72%
<b>Mittleres Szenario</b>		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9.910,00	\$10.180,00
Jährliche Durchschnittsrendite %	-0,94%	0,61%
<b>Optimistisches Szenario</b>		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11.880,00	\$11.740,00
Jährliche Durchschnittsrendite %	18,81%	5,48%

\* Empfohlene Haltedauer

## WAS GESCHIEHT, WENN M&G Luxembourg S.A. NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der im Prospekt angegebenen Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz des Managers bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch in einem gewissen Mass dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle gesetzlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet auch gegenüber dem Fonds und den Anlegern für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen) entstehen. Die Verwahrstelle ist nach luxemburgischem Recht verpflichtet, Mitglied des Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL, dem luxemburgischen Einlagensicherungsfonds) zu sein. <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/>

## WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Wenn ja, wird diese Person Ihnen Informationen zu Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage bereitstellen.

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten würden (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und dass Sie \$ 10.000,00 anlegen.

Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf (Basierend auf einer Anlage von \$ 10.000,00)		
Szenarien	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie nach 3 Jahre* aussteigen
<b>Kosten insgesamt</b>	<b>\$613,00</b>	<b>\$1.117,00</b>
<b>Auswirkung auf die jährliche Rendite (RIY)</b>	<b>6,10%</b>	<b>3,50%</b>

(\* ) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,11% vor Kosten und 0,61% nach Kosten betragen. Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten		
		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
<b>Einmalige Kosten</b>		
Einstiegskosten	Dies sind die maximalen Einstiegskosten, die M&G berechnet.	4,00%
Ausstiegskosten	Dies ist die maximale Ausstiegsgebühr, die M&G berechnet.	0,00%
<b>Laufende Kosten</b>		
Portfoliotransaktionskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen.	0,08%
Sonstige laufende Kosten	Die Auswirkungen der an unsere Mitarbeiter zu zahlenden Gehälter und der sonstigen Kosten und Aufwendungen für den Betrieb der Gesellschaft sowie der Management- und Erfolgsgebühren für unser zugrunde liegendes Fondsportfolio.	2,00%
<b>Zusätzliche Kosten</b>		
Erfolgsgebühren und Carried Interests	Die Auswirkung der leistungsabhängigen Vergütungssysteme für die Mitarbeiter der Gesellschaft und/oder die Auswirkungen von Carried Interests.	0,00%

## WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Die empfohlene Haltedauer für diesen Fonds beträgt 3 Jahre. Die empfohlene Haltedauer wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel des Fonds ausgewählt. Sie können Ihre Anteile an jedem Handelstag zurückgeben. Der Rücknahmepreis wird unter Bezugnahme auf den Nettoinventarwert je Anteil des/der jeweiligen Klasse Fonds zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag berechnet. Die Anfrage kann gestellt werden: schriftlich an M&G Luxembourg, Boulevard Royal 16, Luxemburg 2449 oder telefonisch unter +352 2605 9944

## WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie sich über einen Aspekt des Service beschweren möchten, den Sie erhalten haben, oder ein Exemplar des Beschwerdeverfahrens von M&G Lux anfordern möchten, wenden Sie sich bitte schriftlich (i) per E-Mail an [GOCS@mandg.com](mailto:GOCS@mandg.com) oder (ii) per Einschreiben an M&G Luxembourg S.A. unter der Anschrift M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Wenn Ihre Beschwerde nicht zu Ihrer Zufriedenheit bearbeitet wird, können Sie sich im Anschluss unter <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en> beschweren. Beschwerden von Fachleuten werden von der Rechtsabteilung „Verbraucherschutz/Finanzkriminalität“ unter der CSSF, 283, Route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Postanschrift L-2991 Luxemburg, [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu) bearbeitet.

## SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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

- ein [Glossar](#) mit Erläuterungen zu einigen der in diesem Dokument verwendeten Begriffen
- der [Prospekt](#), einschließlich des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds.
- die [ESG-Kriterien](#) einschließlich des Ausschlussansatzes des Fonds.

Der Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zurich, Schweiz. Die Gründungsurkunde, der Prospekts, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Bitte besuchen Sie <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/complaints-dealing-process>. Weitere Informationen über diesen Fonds erhalten Sie unter: +352 2605 9944.

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie unter:

<https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/funds/mg-lux-dynamic-allocation-fund/lu1676120592>