

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1 Klasse CI in EUR – Kapitalisatieaandelen ISIN-nr. LU1531596531

Beheerd door M&G Luxembourg S.A., een onderdeel van de Prudential Group

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten over perioden van drie jaar in om het even welke marktomstandigheden, om een rendement te bieden dat minstens gelijk is aan dat van de 3-maands Euribor plus 2,5% per jaar, vóór aftrek van lopende kosten. De 3-maands Euribor is het rentetarief waartegen banken geld van elkaar lenen.

Het fonds tracht deze doelstelling te verwezenlijken terwijl het ernaar streeft om de mate waarin de waarde van zijn activa in de loop van de tijd schommelt, te beperken. Een dergelijk beheer van het fonds beperkt zijn mogelijkheden om rendementen te behalen die aanzienlijk boven het streefcijfer van de 3-maands Euribor plus 2,5% liggen.

Kernbelegging: Ten minste 70% van het fonds wordt belegd in obligaties (inclusief obligaties met vaste rente, obligaties met variabele rente en indexgekoppelde obligaties), valuta's, contanten en bijna-contanten (kortlopende en vlot verhandelbare obligaties). Deze activa kunnen overal ter wereld zijn uitgegeven en in welke valuta dan ook luiden. Het fonds belegt doorgaans direct. Het kan ook indirect beleggen via derivaten of andere fondsen.

Gebruik van derivaten: Derivaten kunnen gebruikt worden om risico's te beheren, te profiteren van een daling in de prijs van specifieke activa en blootstelling aan beleggingen te verwerven die de waarde van het fonds overschrijden, wat de potentiële rendementen (of verliezen) verhoogt in zowel stijgende als dalende markten.

Voor meer informatie over de types van gehouden obligaties en de gebruikte derivaten kunt u het Prospectus raadplegen, dat u vindt op www.mandg.be/fondsdocumentatie

Samenvatting van de strategie: De beleggingsbeheerder hanteert een flexibele benadering, waarbij hij in verschillende obligatiemarkten en valuta's belegt in overeenstemming met waar hij waarde identificeert. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om de gevoeligheid van het fonds aan renteschommelingen aan te passen, alsook de mix van obligatie- en valutapositionen op basis van een beoordeling van macro-economische, activa-, sector- en aandelenfactoren. Het fonds zal er doorgaans naar streven sterk gediversifieerd te zijn wat de selectie van afzonderlijke obligaties, beleggingsthema's en rendementsbronnen betreft. De beleggingsbeheerder zal ernaar streven de rendementsdoelstelling te verwezenlijken en tegelijkertijd de volatiliteit van het fonds te beheren en de verliezen te beperken in moeilijke marktomstandigheden.

Rendementsvergelijker: Het fonds wordt actief beheerd. De 3-maands Euribor plus 2,5% is een referentiepunt waartegen het rendement van het fonds kan worden afgemeten.

Glossarium

Obligaties: Rentedragende leningen aan overheden en bedrijven.

Indexgekoppelde obligaties: Obligaties waarvan zowel de waarde van de lening als de rentebetalingen aan de inflatie worden aangepast tot ze volledig zijn terugbetaald.

Derivaten: Financiële contracten waarvan de waarde wordt afgeleid van andere activa.

Overige informatie

Het fonds kan meer dan 35% beleggen in effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de EER of andere landen die in het Prospectus van het fonds zijn vermeld. Een dergelijke blootstelling kan worden gecombineerd met het gebruik van derivaten, om de doelstelling van het fonds te verwezenlijken. Dit fonds staat de fondsbeheerder(s) toe om zelf te beslissen welke beleggingen in het fonds worden gehouden.

U kunt aandelen in het fonds kopen en verkopen op iedere werkdag. Als wij uw instructies ontvangen vóór 13:00 uur Luxemburgse tijd, worden de aandelen gekocht tegen de prijs van die dag.

Alle inkomsten uit het fonds worden opgenomen in de waarde van uw belegging.

Naast de kosten die zijn vermeld in de rubriek 'Kosten', zal het fonds ook portfeuilletransactiekosten oplopen die worden betaald uit de activa van het fonds. Als er buiten Europa wordt belegd, kunnen deze kosten hoger liggen.

Risico- en opbrengstprofiel



• Het bovenstaande risiconummer is gebaseerd op gesimuleerde gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

• Het afgebeelde risicocijfer is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd.

• De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De belangrijkste risico's die invloed zouden kunnen hebben op het rendement zijn de volgende:

• De waarde en inkomsten uit het vermogen van het fonds zullen zowel dalen als stijgen. Hierdoor zal de waarde van uw belegging zowel dalen als stijgen. Er is geen garantie dat de doelstelling van het fonds zal worden verwezenlijkt en mogelijk krijgt u minder terug dan u oorspronkelijk hebt belegd.

• Een 'absoluutrendementsfonds' volgt mogelijk niet de markttrends of profiteert mogelijk niet ten volle van een positieve marktcontext.

• Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van een stijging of daling in de waarde van een actief. Indien de waarde van een actief verandert op een onverwachte manier, dan zal het fonds verlies lijden. Het gebruik van derivaten door het fonds kan aanzienlijk zijn en kan de waarde van zijn vermogen overtreffen (hefboom). Dit vergroot de verliezen en winsten, wat leidt tot grotere veranderingen in de waarde van het fonds.

• Het fonds kan blootgesteld zijn aan verschillende valuta's. Schommelingen in wisselkoersen kunnen de waarde van uw belegging ongunstig beïnvloeden.

• Beleggingen in obligaties worden beïnvloed door rentevoeten, de inflatie en kredietratings. Het is mogelijk dat emittenten van obligaties geen rente betalen of het kapitaal niet terugbetalen. Al deze gebeurtenissen kunnen de waarde van door het fonds gehouden obligaties doen dalen.

• In uitzonderlijke omstandigheden waarin de activa niet eerlijk kunnen worden gewaardeerd, of moeten worden verkocht met een grote korting om contanten op te halen, kunnen we de handel in het fonds tijdelijk opschorten in het belang van alle beleggers.

• Het fonds kan geld verliezen als een tegenpartij waarmee het zaken doet het aan het fonds verschuldigde geld niet langer wil of kan terugbetalen.

Nadere details over de risico's die voor het fonds gelden, zijn opgenomen in het Prospectus van het fonds.

Kosten

De in de tabel afgebeelde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	1,25%
<hr/>	
Uitstapvergoeding	0,00%
De instapvergoeding is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,65%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers; in sommige gevallen bestaat de mogelijkheid dat u minder betaalt. U verneemt meer over de precieze kosten die worden geheven over uw belegging via uw financieel adviseur of distributeur of, als u direct via ons hebt belegd, door met ons contact op te nemen aan de hand van de gegevens die u in het deel met Praktische informatie vindt.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het op 30 september 2018 afgesloten jaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Portefeuilletransactiekosten zijn niet inbegrepen in dit cijfer.

Voor meer informatie over de kosten kunt u de betreffende delen van het Prospectus raadplegen op www.mandg.be/fondsdocumentatie

In het verleden behaalde resultaten



- De resultaten uit het verleden vormen geen leidraad voor de toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met belastingen, de lopende kosten en de prestatievergoeding, maar niet met de instap- en uitstapvergoedingen.
- Het Fonds werd geïntroduceerd op 21 december 2016 en de Klasse in EUR CI Kapitalisatieaandelen is geïntroduceerd op 21 december 2016.
- In het verleden behaalde resultaten zijn berekend op basis van Klasse in EUR CI Kapitalisatieaandelen.

Praktische informatie

De bewaarder is State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Voor meer informatie over dit fonds kunt u terecht op www.mandg.be/fondsdocumentatie, waar u exemplaren van het Prospectus, de Oprichtingsakte en het recentste jaarlijkse of halfjaarlijkse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen zult vinden. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels beschikbaar. Op onze website vindt u ook andere informatie, zoals de aandelenprijzen.

Dit fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten, wat een impact kan hebben op uw persoonlijke belastingssituatie. Neem contact op met een adviseur voor meer informatie.

M&G Luxembourg S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van het fonds is.

Het fonds is een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1, een paraplu-fonds dat is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht ('Société d'investissement à capital variable' of 'SICAV'). In het Prospectus en het jaarlijkse of tussentijdse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen vindt u informatie over alle compartimenten in M&G (Lux) Investment Funds 1.

De activa van elk compartiment in de paraplu-SICAV zijn bij wet van elkaar gescheiden. Dit betekent dat de activa exclusief aan het betreffende compartiment toebehoren en dat ze niet zullen worden gebruikt of beschikbaar zullen worden gesteld om de schulden van een ander compartiment of van de paraplu-SICAV te betalen.

U kunt uw aandelen converteren naar andere compartimenten van M&G (Lux) Investment Funds 1. Mogelijk dient u een instapvergoeding te betalen. Voor meer details over het converteren van aandelen kunt u terecht in het Prospectus van het fonds, of bij de klantendienst van M&G (Customer Relations) op het nummer +352 2605 9944.

Het fonds heeft mogelijk nog andere aandelenklassen, zoals uiteengezet in het relevante Prospectus.

Ga naar www.mandg.com/beloningsbeleid voor actuele informatie over het beloningsbeleid voor het personeel van M&G Luxembourg S.A., inclusief een beschrijving van hoe de beloning en bonussen worden berekend, de samenstelling van de beloningscommissie en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en bonussen. Indien gewenst, zullen wij u kosteloos een papieren exemplaar van deze informatie bezorgen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. is gemachtigd in Luxemburg door de CSSF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14 februari 2019.