

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) Emerging Markets Bond Fund

een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1

Klasse A-H in EUR – Uitkeringsaandelen ISIN-nr. LU1670631362

Beheerd door M&G Luxembourg S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar een combinatie van vermogensgroei en inkomsten die een rendement oplevert dat hoger ligt dan de wereldwijde opkomende obligatiemarkten over perioden van drie jaar.

Kernbelegging: Ten minste 80% van het fonds wordt belegd in obligaties die zijn uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven die gevestigd zijn in opkomende markten of het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in deze markten. Deze obligaties kunnen in om het even welke valuta zijn uitgedrukt. Het fonds belegt in obligaties van elke kredietkwaliteit en kan tot 100% beleggen in obligaties van lagere kwaliteit. Het fonds kan beleggen in Chinese obligaties die in renminbi zijn uitgedrukt.

Andere beleggingen: Het fonds kan beleggen in door activa gedekte effecten, voorwaardelijk converteerbare schuldinstrumenten, andere fondsen en contanten of activa die vlot in contanten kunnen worden omgezet.

Derivaten: Het fonds kan beleggen via derivaten en kan derivaten gebruiken om de risico's en de kosten voor het beheer van het fonds te verlagen.

Samenvatting van de strategie: De beleggingsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een beoordeling van wereldwijde, regionale en landenspecifieke macro-economische factoren, gevolgd door een grondige analyse van afzonderlijke obligatiemittentten. Het fonds wordt gediversifieerd door te beleggen in een waaier van obligaties in verschillende opkomende markten, over de hele wereld.

Benchmark: Een samengestelde index die bestaat uit:

- 1/3 JPM EMBI Global Diversified Index
- 1/3 JPM CEMBI Broad Diversified Index
- 1/3 JPM GBI-EM Global Diversified Index

De benchmark is een vergelijkbaar waartegen het rendement van het fonds kan worden gemeten.

De samengestelde index is gekozen als de benchmark van het fonds omdat hij de reikwijdte van het beleggingsbeleid van het fonds het beste weerspiegelt. De benchmark beperkt de portefeuilleopbouw van het fonds niet.

Het fonds wordt actief beheerd. De beleggingsbeheerder kan vrij kiezen welke activa het fonds koopt, houdt en verkoopt. De posities van het fonds kunnen duidelijk afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Voor niet-afgedekte en valuta-afgedekte aandelenklassen wordt de benchmark weergegeven in de valuta van de aandelenklasse.

Op de website van M&G vindt u de volgende informatie:

- een verklaring van sommige begrippen die in dit document worden gebruikt: <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-nl.pdf>
- het Prospectus met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds.

Overige informatie

Dit fonds staat de beleggingsbeheerder toe om eigen keuzes te maken bij de beslissingen over welke beleggingen in het fonds moeten worden gehouden.

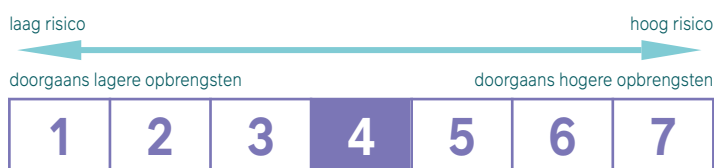
U kunt aandelen in het fonds kopen en verkopen op iedere werkdag. Instructies die worden ontvangen vóór 3:00 uur Luxemburgse tijd zullen worden verwerkt tegen de op die dag geldende koers.

Alle inkomsten uit het fonds worden halfjaarlijks aan u uitbetaald.

Naast de kosten die zijn vermeld in de rubriek 'Kosten', zal het fonds ook portefeuilletransactiekosten oplopen die worden betaald uit de activa van het fonds. Deze kunnen uw rendement aanzienlijk beïnvloeden.

Aanbeveling: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 3 jaar.

Risico- en opbrengstprofiel



■ De bovenstaande risico- en opbrengstindicator is gebaseerd op gesimuleerde historische gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van deze aandelenklasse. Deze Aandelenklasse is ingedeeld in risicocategorie 4, omdat haar gesimuleerde intrinsieke waarde in het verleden middelmatige stijgingen en dalingen in waarde heeft vertoond.

■ 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.

■ Beleggen in opkomende markten gaat gepaard met een groter risico van verlies vanwege de hogere politieke, fiscale, economische, wisselkoers-, liquiditeits- en reglementaire risico's, naast andere factoren. Er kunnen moeilijkheden zijn bij het kopen, verkopen, bewaren of waarderen van beleggingen in dergelijke landen.

■ 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.

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

■ 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 afdekkingsproces streeft ernaar de effecten van schommelingen in wisselkoersen op het rendement van de afgedekte aandelenklasse te beperken, maar kan deze niet elimineren. Afdekking beperkt ook het vermogen om winst te boeken op gunstige schommelingen in wisselkoersen.

■ 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.

■ Operationele risico's die voortvloeien uit onder andere fouten in transacties, waarderingen, boekhouding en financiële verslaggeving kunnen eveneens de waarde van uw beleggingen beïnvloeden.

Nadere details over de risico's die voor het fonds gelden, zijn opgenomen in het Prospectus van het fonds is in www.mandg.nl/literature

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.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,52%

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.

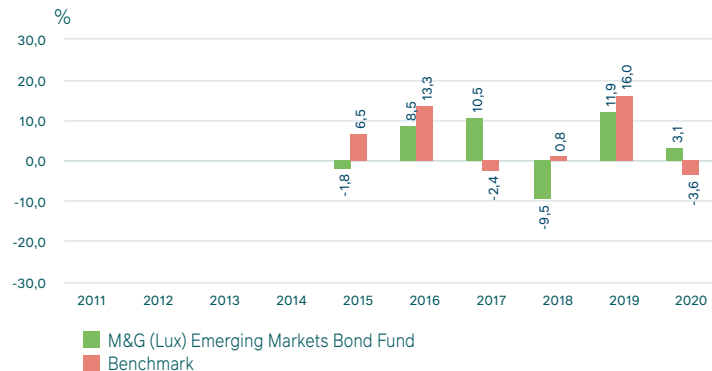
Het bovenstaande cijfer voor de doorlopende kosten is een schatting van de kosten als gevolg van een wijziging in de heffingsstructuur met ingang van 1 oktober 2020.

Het cijfer voor de doorlopende kostencijfer kan van jaar tot jaar verschillen en sluit de transactiekosten van de portefeuille uit. Gezien de omvang van het fonds zijn de administratiekosten die in de OCF

Voor Uitkerings aandelen worden de lopende kosten geheven over de beleggingen in de portefeuille van het fonds, en niet over de inkomsten die deze beleggingen genereren. Het inhouden van deze kosten zal de potentiële groei van uw belegging verminderen.

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

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 17 september 2018 en de Klasse in EUR A-H Uitkerings aandelen is geïntroduceerd op 21 september 2018.
- Het rendement vóór de introductie van de aandelenklasse is dat van de Klasse A-H Uitkerings aandelen in EUR van het M&G Emerging Markets Bond Fund, die met deze aandelenklasse is gefuseerd.
- De benchmark houdt geen rekening met de valuta-afdekking. Er kan een groter verschil zijn tussen de in het verleden behaalde resultaten van de afgedekte aandelenklasse en de benchmark dan bij niet-afgedekte aandelenklassen in het fonds.
- De resultaten van de benchmark zijn berekend in EUR.

Benchmark:

10 november 2014 tot 31 december 2020 - 1/3 JPM EMBI Global Diversified, 1/3 JPM CEMBI Broad Diversified, 1/3 JPM GBI-EM Global Diversified

Praktische informatie

De bewaarder is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Voor meer informatie over dit fonds kunt u terecht op www.mandg.nl/literature, 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.nl/remuneration 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 15 februari 2021.