

# 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) Episode Macro Fund

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

USD-Klasse TI – Thesaurierende Anteile ISIN-Nr. LU1797816466

Verwaltet durch M&G Luxembourg S.A.

### Ziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, über einen Zeitraum von fünf Jahren eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen zu erzielen, die im Jahr bei 4-8 % über dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR) liegt.

**Core Investment:** Der Fonds investiert in der Regel über Derivate in eine Mischung aus Vermögenswerten aus aller Welt einschließlich Schwellenmärkten, darunter Unternehmensaktien, Anleihen, Währungen und Barmittel oder Vermögenswerte, die schnell realisiert werden können. Der Fonds kann auch direkt oder über andere Fonds in diese Vermögenswerte investieren.

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

**Andere Anlagen:** Der Fonds kann in ABS-Anleihen, Wandelanleihen, CoCo-Bonds, andere Fonds und immobilienbezogene Wertpapiere investieren. Der Fonds kann auch in Barmittel oder Vermögenswerte, die schnell realisiert werden können, investieren.

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

**Strategie in Kurzform:** Der Fonds verfolgt einen äußerst flexiblen Anlageansatz, der ihm die Freiheit lässt, in verschiedene Arten von Vermögenswerten aus aller Welt zu investieren. Bei der Suche nach Anlagemöglichkeiten verbindet dieser Ansatz tiefgreifendes Research zur Ermittlung des angemessenen mittel- bis langfristigen Werts von Anlagen mit einer Analyse der Marktreaktionen auf Ereignisse. In Fällen, in denen die Anlagegelegenheiten nach Ansicht des Investmentmanagers auf wenige Bereiche beschränkt sind, kann sich der Fonds stark auf bestimmte Vermögenswerte oder Märkte konzentrieren. Solche Strategien können zu stärkeren Änderungen der kurzfristigen Wertentwicklung des Fonds führen.

**Benchmark:** SOFR + 4-8%

Die Benchmark ist ein Ziel, das der Fonds erreichen möchte. Der Satz wurde als Benchmark des Fonds gewählt, da er ein erreichbares Performanceziel darstellt und den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark dient ausschließlich der Messung der Wertentwicklung des Fonds und schränkt die Portfoliostruktur des Fonds nicht ein.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter hat vollkommen freie Hand bei der Auswahl der Fondsanlagen, die er kauft, hält und verkauft.

Bei nicht abgesicherten und währungsabgesicherten Anteilsklassen wird der Satz in der Währung der Anteilsklasse dargestellt.

**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.

### 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 5 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 6 eingestuft, da sie in der Vergangenheit 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 in unterschiedlichen Währungen engagiert sein. Veränderungen der Wechselkurse können sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.

▪ 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.

▪ Der Fonds kann zeitweise stark auf eine begrenzte Anzahl von Anlagen oder Marktsegmenten konzentriert sein, was zu erheblichen Kurssteigerungen und -rückgängen führen kann.

▪ Anlagen in Schwellenmärkten bergen ein größeres Verlustrisiko, da es Schwierigkeiten beim Kauf, Verkauf, der Verwahrung oder der Bewertung von Anlagen in solchen Ländern geben kann.

▪ 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 zurückzuzahlen.

▪ 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, finden Sie unter [www.mandg.de/literatur](http://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	1,25%
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	0,92%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	20,00%

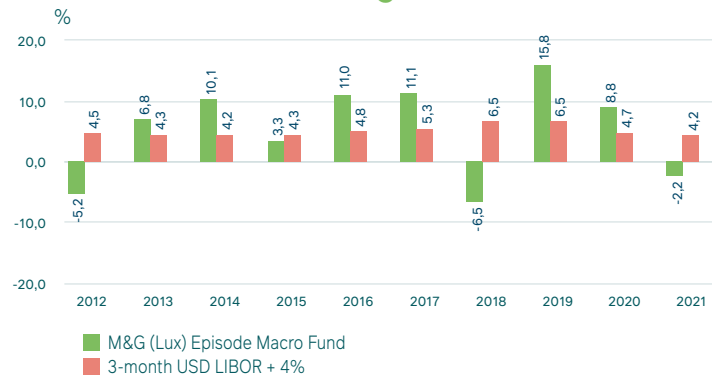
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren fallen auf Nettobasis an, wenn die Hurdle Rate und die High-Water-Mark überschritten werden, d. h. bevor das Anlageziel erreicht ist. Die Wertentwicklung bildet nicht den Index ab.

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.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten des am 30. September 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres/Zeitraum. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht berücksichtigt werden Portfoliotransaktionskosten.

**Weiterführende Informationen zu den Kosten, einschließlich der Performancegebühr, finden Sie in den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts unter [www.mandg.de/literatur](http://www.mandg.de/literatur).**

## Frühere Wertentwicklung



- 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 26. Oktober 2018 aufgelegt und USD Class TI Accumulation wurde am 06. November 2018 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird anhand der thesaurierenden Anteile der USD Class TI berechnet.
- Die Benchmark-Performance wird in berechneter USD.
- Bis zum 3. August 2021 war die Benchmark 3-month USD LIBOR + 4-8%. mit Wirkung ab 3. August 2021 ist die Benchmark SOFR + 4-8%.

## Praktische Informationen

Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Weitere Informationen über diesen Fonds erhalten Sie unter [www.mandg.de/literatur](http://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](http://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 14. Februar 2022.