

Πέμπτη, 3 Μάρτιου 2026

Αγαπητέ μέτοχε,

**Αλλαγές στο M&G (Lux) Optimal Income Fund (το «αμοιβαίο κεφάλαιο»),
ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της M&G (Lux) Investment Funds 1 (η «Εταιρεία»)**

Η παρούσα επιστολή προορίζεται μόνο για δική σας ενημέρωση. Δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια, αλλά συνιστούμε να τη διαβάσετε προσεκτικά.

Οι ορισμοί που χρησιμοποιούνται στην παρούσα επιστολή έχουν την ίδια έννοια όπως και στο ενημερωτικό δελτίο, εκτός αν ορίζεται άλλως εφεξής.

Με την παρούσα επιστολή θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι, από τις 6 Απριλίου 2026 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»), θα τροποποιήσουμε την επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου για να καταργήσουμε την ικανότητά του να επενδύει έως και το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του («**ΚΑΕ**») σε μετοχές, προκειμένου να διευκρινιστεί η εστίαση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερό εισόδημα (ή ομόλογα). Ως αποτέλεσμα της κατάργησης, θα προβούμε στα εξής:

- τροποποίηση του επενδυτικού στόχου του αμοιβαίου κεφαλαίου, ώστε να αναφέρεται στην έκθεση σε ροές εισόδων στις αγορές «παγκόσμιων ομολόγων» και όχι στις αγορές «επενδύσεων», ως βάση για την επίτευξη αποδόσεων,
- αύξηση του ελάχιστου ποσού που πρέπει να κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο σε χρεωστικούς τίτλους (σταθερού εισοδήματος) από 50% σε 70% της ΚΑΕ του, και
- μείωση του μέγιστου ποσού που μπορεί να κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών (near cash) από 50% σε 30%.

Εκτός από τα ανωτέρω, και επίσης από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου (που χρησιμοποιείται ως μέσο σύγκρισης με το οποίο μετρώνται οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου) θα αλλάξει στον Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged.

Η επενδυτική στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα παραμείνει αμετάβλητη και το αμοιβαίο κεφάλαιο θα διατηρήσει την ταξινόμηση του ως αμοιβαίο κεφάλαιο του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»). Δεν θα υπάρξει ουσιαστική αλλαγή στη ρευστότητα και το προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν θα υπάρξουν άμεσες αλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα των αλλαγών.

συνέχεια στην επόμενη σελίδα

Γιατί πραγματοποιούνται οι αλλαγές;

1. Κατάργηση μετοχών από το επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου

Το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε αρχικά σε κυκλοφορία το 2018 με σκοπό την παροχή ενός συνδυασμού αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος με βάση την έκθεση σε βέλτιστες ροές εισοδήματος στις αγορές επενδύσεων, με τουλάχιστον το 50% της ΚΑΕ του να επενδύεται σε χρεωστικούς τίτλους και έως και 20% της ΚΑΕ του να μπορεί να επενδύεται σε μετοχές.

Έκτοτε, το επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου αναπτύχθηκε σημαντικά και η σημασία των μετοχών ως πηγή αποδόσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο μειώθηκε, με την έκθεση σε μετοχές να μειώνεται σταθερά με την πάροδο του χρόνου και να αντιπροσωπεύει λιγότερο από το 1% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου τα τελευταία τρία έτη.

Με βάση τα ανωτέρω, πιστεύουμε ότι η αλλαγή θα αποσαφηνίσει την εστίαση του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σταθερά εισοδήματα και θα καταστήσει τη στρατηγική του πιο κατανοητή για τους επενδυτές, χωρίς να διακυβεύεται η ικανότητα του αμοιβαίου κεφαλαίου να επιτύχει τον στόχο του.

Για να αποτυπώνεται η εστίαση του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σταθερά εισοδήματα, ο επενδυτικός στόχος του θα αναθεωρηθεί ώστε να αναφέρεται συγκεκριμένα στις παγκόσμιες αγορές ομολόγων. Τέλος, η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα τροποποιηθεί ώστε να καταργηθούν οι αναφορές σε επενδύσεις σε μετοχές και να προσαρμοστεί η επιτρεπόμενη κατανομή περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα:

	Ποσό στο οποίο μπορεί να επενδύει ενεργά το αμοιβαίο κεφάλαιο (ως % επί της ΚΑΕ)		
	Μετοχικοί τίτλοι	Χρεωστικοί τίτλοι	Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (near cash)
Μέχρι την ημερομηνία έναρξης ισχύος	Έως και 20%	Τουλάχιστον 50%	Έως και 50%
Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος	0%	Τουλάχιστον 70%	Έως και 30%

Πρέπει να σημειωθεί ότι, παρόλο που το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα μπορεί πλέον να επενδύει ενεργά σε μετοχές, ενδέχεται να υπάρχουν περιπτώσεις στις οποίες θα μπορεί να κατέχει μετοχικά περιουσιακά στοιχεία ως αποτέλεσμα εταιρικών ενεργειών ή αναδιαρθρώσεων, όπως προβλέπεται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η παρούσα διάταξη θα ισχύει επίσης για τυχόν μετοχές που παραμένουν στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και, ως εκ τούτου, ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου θα επιδιώξει την πώληση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, και όταν κρίνεται ότι είναι προς το συμφέρον των μετόχων.

2. Αλλαγή του δείκτη αναφοράς στον δείκτη Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged

Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου συγκρίνεται επί του παρόντος με έναν «σύνθετο» δείκτη αναφοράς που αποτελείται από τρεις εξίσου σταθμισμένους δείκτες που αντιπροσωπεύουν εταιρικά ομόλογα επενδυτικού βαθμού, παγκόσμια ομόλογα υψηλής απόδοσης και παγκόσμια κρατικά ομόλογα, ως εξής:

συνέχεια

- 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Aggregate Corporate EUR hedged
- 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global High Yield EUR hedged, και
- 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Treasury EUR hedged.

Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, ο δείκτης Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged (ο «**δείκτης**») θα αντικαταστήσει τον παραπάνω σύνθετο δείκτη αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο δείκτης παρέχει ένα απλούστερο και πιο ολοκληρωμένο μέσο σύγκρισης που ενσωματώνει παγκόσμια κρατικά, εταιρικά και τιτλοποιημένα ομόλογα επενδυτικού βαθμού σε πολλά νομίσματα και τομείς.

Ο δείκτης χρησιμοποιείται επίσης ευρέως ως δείκτης αναφοράς από άλλα παγκόσμια αμοιβαία κεφάλαια σταθερού εισοδήματος και, ως εκ τούτου, η αλλαγή θα διευκολύνει τους επενδυτές να αξιολογήσουν τις επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σύγκριση με εκείνη των ομότιμών του.

Η αλλαγή αυτή δεν θα οδηγήσει σε αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου, καθώς ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται αποκλειστικά για σκοπούς σύγκρισης και δεν επιβάλλει περιορισμούς στη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου. Επομένως, αξίζει να σημειωθεί ότι, παρόλο που ο νέος δείκτης αναφοράς περιλαμβάνει μόνο ομόλογα επενδυτικού βαθμού, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εξακολουθεί να μπορεί να επενδύει σε ομόλογα υψηλής απόδοσης, τα οποία ο Διαχειριστής Επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου εξακολουθεί να θεωρεί ως μια πολύτιμη πηγή εισοδήματος και διαφοροποίησης για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τις αλλαγές

Όλες οι διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με την εφαρμογή των αλλαγών θα βαρύνουν την M&G.

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση των αλλαγών, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.

Για περισσότερες πληροφορίες

Αν χρειάζεστε περαιτέρω πληροφορίες, μην διστάσετε να επικοινωνήσετε με τον συνήθη εκπρόσωπο της M&G ή, για επιχειρησιακά ερωτήματα, με την ομάδα Εξυπηρέτησης Πελατών μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση csmang@caceis.com ή μέσω τηλεφώνου στον αριθμό +352 2605 9944. Οι ώρες λειτουργίας μας είναι Δευτέρα έως Παρασκευή από τις 09:00 έως τις 18:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης. Για λόγους ασφάλειας και για τη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών μας, οι τηλεφωνικές κλήσεις ενδέχεται να καταγράφονται και να παρακολουθούνται.

συνέχεια στην επόμενη σελίδα

Επισημαίνεται ότι δεν είμαστε σε θέση να σας παρέχουμε επενδυτικές συμβουλές. Εάν δεν είστε βέβαιοι ως προς τον τρόπο με τον οποίο οι αλλαγές μπορεί να σας επηρεάσουν, θα πρέπει να συμβουλευτείτε κάποιον χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

Με εκτίμηση,



Laurence Mumford
Πρόεδρος, M&G (Lux) Investment Funds 1

Συνημμένο: Παράρτημα: Σύγκριση τρεχουσών και νέων γνωστοποιήσεων ενημερωτικού δελτίου για το αμοιβαίο κεφάλαιο

Παράρτημα: Σύγκριση των τρεχουσών και νέων γνωστοποιήσεων του ενημερωτικού δελτίου για το M&G (Lux) Optimal Income Fund

Οι αλλαγές επισημαίνονται με έντονους χαρακτήρες.

Μπορεί να παρατηρήσετε ότι η διατύπωση διαφέρει από τις διατυπώσεις στα έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι το ενημερωτικό δελτίο περιγράφει το πλήρες εύρος των εργαλείων που διαθέτει ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου και τους περιορισμούς εντός των οποίων πρέπει να λειτουργεί, ενώ οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα έγγραφα βασικών πληροφοριών (για τους επενδυτές) παρέχουν συντομότερη περιγραφή. Τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (για τους επενδυτές) που βασίζονται στον νέο επενδυτικό στόχο, την επενδυτική πολιτική και την επενδυτική στρατηγική θα είναι διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία www.mandg.com κατά ή περί την ημερομηνία έναρξης ισχύος.

Ισχύει μέχρι την Τετάρτη, 5 Απριλίου 2026	Ισχύει από την Πέμπτη, 6 Απριλίου 2026
<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει στους επενδυτές συνολική απόδοση (αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα) με βάση την έκθεση σε βέλτιστες ροές εισοδήματος στις αγορές επενδύσεων, εφαρμόζοντας παράλληλα κριτήρια ΠΚΔ.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει στους επενδυτές συνολική απόδοση (αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα) με βάση την έκθεση σε βέλτιστες ροές εισοδήματος στις παγκόσμιες αγορές ομολόγων επενδύσεων, εφαρμόζοντας παράλληλα κριτήρια ΠΚΔ.</p>
<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους, συμπεριλαμβανομένων ομολόγων επενδυτικού βαθμού, ομολόγων υψηλής απόδοσης, τίτλων χωρίς αξιολόγηση και τιτλοποιημένων απαιτήσεων. Οι τίτλοι αυτοί μπορούν να εκδίδονται από κυβερνήσεις και τους φορείς τους, δημόσιες αρχές, οιονεί κρατικούς και υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες. Οι εκδότες αυτών των τίτλων μπορεί να είναι εγκαταστημένοι σε οποιαδήποτε χώρα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, και να εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Τουλάχιστον το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού θα επενδύονται σε περιουσιακά στοιχεία που εκφράζονται σε ευρώ ή αντισταθμίζονται σε ευρώ.</p> <p>Αν και η συνολική διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα είναι αρνητική, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτά αρνητική διάρκεια από μεμονωμένες αγορές σταθερού εισοδήματος.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 100% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, συνδυαστικά και κατ' ανώτατο όριο, σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και σε τίτλους χωρίς αξιολόγηση. Δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς την πιστοληπτική ποιότητα των χρεωστικών τίτλων στους οποίους μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους της ηπειρωτικής Κίνας που εκφράζονται σε</p>	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 70% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους, συμπεριλαμβανομένων ομολόγων επενδυτικού βαθμού, ομολόγων υψηλής απόδοσης, τίτλων χωρίς αξιολόγηση και τιτλοποιημένων απαιτήσεων. Οι τίτλοι αυτοί μπορούν να εκδίδονται από κυβερνήσεις και τους φορείς τους, δημόσιες αρχές, οιονεί κρατικούς και υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες. Οι εκδότες αυτών των τίτλων μπορεί να είναι εγκαταστημένοι σε οποιαδήποτε χώρα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, και να εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Τουλάχιστον το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού θα επενδύονται σε περιουσιακά στοιχεία που εκφράζονται σε ευρώ ή αντισταθμίζονται σε ευρώ.</p> <p>Αν και η συνολική διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα είναι αρνητική, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτά αρνητική διάρκεια από μεμονωμένες αγορές σταθερού εισοδήματος.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 100% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, συνδυαστικά και κατ' ανώτατο όριο, σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και σε τίτλους χωρίς αξιολόγηση. Δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς την πιστοληπτική ποιότητα των χρεωστικών τίτλων στους οποίους μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους της ηπειρωτικής Κίνας που εκφράζονται σε</p>

γουάν Κίνας (CNY) και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους χρεωστικούς τίτλους και έως το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε επισφαλείς χρεωστικούς τίτλους και χρεωστικούς τίτλους σε αθέτηση.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα ευέλικτο ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο που παρέχει τη δυνατότητα επενδύσεων σε ένα ευρύ φάσμα περιουσιακών στοιχείων σταθερού εισοδήματος, ανάλογα με το πού εντοπίζει αξία ο Διαχειριστής Επενδύσεων. Κατά τον προσδιορισμό της βέλτιστης ροής εισοδήματος, το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει επίσης την ευελιξία να επενδύει έως και το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχές.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να πραγματοποιεί επενδύσεις που πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ, εφαρμόζοντας μια προσέγγιση αποκλεισμού, όπως περιγράφεται στο προσυμβατικό παράρτημα του συμπληρώματος του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Εκτός από τα ανωτέρω, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, που θεωρείται ότι συνάδουν με την επενδυτική πολιτική του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μετρητά (δηλαδή καταθέσεις που επιτρέπονται από το άρθρο 41 παράγραφος 1 του Νόμου του 2010) και σε ισοδύναμα μετρητών (near cash). Οι επενδύσεις σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (near cash) δεν θα υπερβαίνουν το 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εκτός εάν επιτρέπεται διαφορετικά από την παρούσα επενδυτική πολιτική.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να λάβει ορισμένα περιουσιακά στοιχεία στο πλαίσιο εταιρικών πράξεων όπως συγχωνεύσεις και εξαγορές και αναδιαρθρώσεις που δεν συνάδουν με την επενδυτική του πολιτική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο γενικά θα διαθέτει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, αλλά μπορεί να συνεχίσει να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αυτό είναι προς το συμφέρον των επενδυτών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για επενδυτικούς σκοπούς, την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και την αντιστάθμιση των κινδύνων. Αυτά τα μέσα μπορεί να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, συμβόλαια άμεσης εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις, χρηματιστηριακώς διαπραγματευόμενα συμβόλαια

γουάν Κίνας (CNY) και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους χρεωστικούς τίτλους και έως το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε επισφαλείς χρεωστικούς τίτλους και χρεωστικούς τίτλους σε αθέτηση.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για επενδυτικούς σκοπούς, την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και την αντιστάθμιση των κινδύνων. Αυτά τα μέσα μπορεί να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, συμβόλαια άμεσης εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις, χρηματιστηριακώς διαπραγματευόμενα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων και ομόλογα που συνδέονται με πιστωτικό κίνδυνο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα ευέλικτο ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο που παρέχει τη δυνατότητα επενδύσεων σε ένα ευρύ φάσμα περιουσιακών στοιχείων σταθερού εισοδήματος, ανάλογα με το πού εντοπίζει αξία ο Διαχειριστής Επενδύσεων. Κατά τον προσδιορισμό της βέλτιστης ροής εισοδήματος, το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει επίσης την ευελιξία να επενδύει έως και το 20% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχές.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να πραγματοποιεί επενδύσεις που πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ, εφαρμόζοντας μια προσέγγιση αποκλεισμού, όπως περιγράφεται στο προσυμβατικό παράρτημα του συμπληρώματος του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Εκτός από τα ανωτέρω, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, που θεωρείται ότι συνάδουν με την επενδυτική πολιτική του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μετρητά (δηλαδή καταθέσεις που επιτρέπονται από το άρθρο 41 παράγραφος 1 του Νόμου του 2010) και σε ισοδύναμα μετρητών (near cash). Οι επενδύσεις σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (near cash) δεν θα υπερβαίνουν το **30%** της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εκτός εάν επιτρέπεται διαφορετικά από την παρούσα επενδυτική πολιτική.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να λάβει ορισμένα περιουσιακά στοιχεία στο πλαίσιο εταιρικών πράξεων όπως συγχωνεύσεις και εξαγορές και αναδιαρθρώσεις που δεν συνάδουν με την επενδυτική του πολιτική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο γενικά θα διαθέτει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, αλλά μπορεί να συνεχίσει να κατέχει έως και το

<p>μελλοντικής εκπλήρωσης, συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων και ομόλογα που συνδέονται με πιστωτικό κίνδυνο.</p>	<p>10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αυτό είναι προς το συμφέρον των επενδυτών.</p>
<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Ένας σύνθετος δείκτης που αποτελείται κατά:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Aggregate Corporate EUR Hedged • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global High Yield EUR Hedged • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged <p>Αυτοί οι δείκτες αντιπροσωπεύουν την παγκόσμια αγορά εταιρικών ομολόγων επενδυτικού βαθμού, την παγκόσμια αγορά εταιρικών ομολόγων υψηλής απόδοσης και την παγκόσμια αγορά κρατικών ομολόγων αντίστοιχα.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς είναι ένας συγκριτικός συντελεστής με τον οποίο μπορούν να μετρηθούν οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο σύνθετος δείκτης επιλέχθηκε ως δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς αντικατοπτρίζει κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο το πεδίο εφαρμογής της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τη μέτρηση των επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν επιβάλλει περιορισμούς στη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει απόλυτη ελευθερία επιλογής όσον αφορά την αγορά, την κατοχή και την πώληση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς και, ως εκ τούτου, οι επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τον δείκτη αναφοράς.</p> <p>Για κάθε κατηγορία μετοχών, ο δείκτης αναφοράς μπορεί να εκφράζεται ή να αντισταθμίζεται στο νόμισμα της σχετικής κατηγορίας μετοχών. Ο δείκτης αναφοράς για κάθε κατηγορία μετοχών θα εμφανίζεται στον ιστότοπο της M&G.</p>	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Ένας σύνθετος δείκτης που αποτελείται κατά:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Aggregate Corporate EUR Hedged • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global High Yield EUR Hedged • 1/3 από τον δείκτη Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged <p>Αυτοί οι δείκτες αντιπροσωπεύουν την παγκόσμια αγορά εταιρικών ομολόγων επενδυτικού βαθμού, την παγκόσμια αγορά εταιρικών ομολόγων υψηλής απόδοσης και την παγκόσμια αγορά κρατικών ομολόγων αντίστοιχα.</p> <p>Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς είναι ένας συγκριτικός συντελεστής με τον οποίο μπορούν να μετρηθούν οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο σύνθετος δείκτης επιλέχθηκε ως δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς αντικατοπτρίζει κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο το πεδίο εφαρμογής της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τη μέτρηση των επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν επιβάλλει περιορισμούς στη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει απόλυτη ελευθερία επιλογής όσον αφορά την αγορά, την κατοχή και την πώληση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς και, ως εκ τούτου, οι επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τον δείκτη αναφοράς.</p> <p>Για κάθε κατηγορία μετοχών, ο δείκτης αναφοράς μπορεί να εκφράζεται ή να αντισταθμίζεται στο νόμισμα της σχετικής κατηγορίας μετοχών. Ο δείκτης αναφοράς για κάθε κατηγορία μετοχών θα εμφανίζεται στον ιστότοπο της M&G.</p>
<p>Προφίλ τυπικού επενδυτή</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι σχεδιασμένο για ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές που επιδιώκουν έναν συνδυασμό αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος από ένα χαρτοφυλάκιο, εκ του οποίου τουλάχιστον οι μισές από τις επενδύσεις του πραγματοποιούνται σε χρεωστικούς τίτλους, και οι οποίοι έχουν προτιμήσεις βιωσιμότητας.</p> <p>Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτύχει τον στόχο του. Οι επενδυτές πρέπει να</p>	<p>Προφίλ τυπικού επενδυτή</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι σχεδιασμένο για ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές που επιδιώκουν έναν συνδυασμό αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος από ένα χαρτοφυλάκιο, εκ του οποίου τουλάχιστον οι μισές από τις επενδύσεις το οποίο επενδύει κατά κύριο λόγο σε χρεωστικούς τίτλους από οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, και οι οποίοι έχουν προτιμήσεις βιωσιμότητας.</p> <p>Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτύχει τον στόχο του. Οι επενδυτές πρέπει να</p>

κατανοήσουν ότι το κεφάλαιό τους θα είναι εκτεθειμένο σε κινδύνους και ότι η αξία της επένδυσής τους και το όποιο παραγόμενο εισόδημα ενδέχεται να μειωθούν ή να αυξηθούν.

Σε κάθε περίπτωση, αναμένεται ότι όλοι οι επενδυτές θα κατανοήσουν και θα έχουν επίγνωση των κινδύνων που συνδέονται με τις επενδύσεις σε μετοχές του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι σχεδιασμένο για επενδυτές που έχουν έναν επενδυτικό ορίζοντα τουλάχιστον πέντε ετών.

κατανοήσουν ότι το κεφάλαιό τους θα είναι εκτεθειμένο σε κινδύνους και ότι η αξία της επένδυσής τους και το όποιο παραγόμενο εισόδημα ενδέχεται να μειωθούν ή να αυξηθούν.

Σε κάθε περίπτωση, αναμένεται ότι όλοι οι επενδυτές θα κατανοήσουν και θα έχουν επίγνωση των κινδύνων που συνδέονται με τις επενδύσεις σε μετοχές του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι σχεδιασμένο για επενδυτές που έχουν έναν επενδυτικό ορίζοντα τουλάχιστον πέντε ετών.