

## Meddelande om fusion av delfond Detta dokument är viktigt och kräver din omedelbara uppmärksamhet

Meddelande om fusionen ("fusionen") av  
**M&G (Lux) Conservative Allocation Fund (den "överlåtande fonden")**  
(en delfond i M&G (Lux) Investment Funds 1, ett *société d'investissement à capital variable* auktoriserat i Luxemburg som uppfyller kraven för företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper i enlighet med luxemburgsk lag)

Med

**M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund ("den mottagande fonden")**  
(en delfond i M&G (Lux) Investment Funds 1, ett *société d'investissement à capital variable* auktoriserat i Luxemburg som uppfyller kraven för företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper i enlighet med luxemburgsk lag)

De definierade termer som används i det här brevet har samma betydelse som i prospektet, om de inte definieras på annat sätt nedan.

### Innehåll

- Brev till andelsägare om alternativen s. 2
- Fusionens bakgrund och orsaker s. 3
- Jämförelse av den överlåtande fondens och den mottagande fondens huvudsakliga egenskaper s. 3
- Fusionens inverkan på andelsägare i den överlåtande fonden s. 5
- Närmare information om fusionen s. 6
- Fullständig jämförelse av den överlåtande fondens och den mottagande fondens egenskaper s. 8

### Viktiga datum

Tidsfrist för investerare att lösa in eller byta sin investering innan den överlåtande fonden börjar ådra sig kostnader för omstrukturering av portföljen	Kl. 13.00 (luxemburgsk tid) torsdagen den 8 september 2022
Start för den överlåtande fondens omstrukturering av portföljen	Fredagen den 9 september 2022
Handelsstopp för andelar i den överlåtande fonden och tidsfrist för mottagande av begäran om inlösen och byten	Kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022
Värderingar som tillämpas vid fusionen	Kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 21 oktober 2022
Fusionens ikraftträdandedag ("ikraftträdandedagen")	Fredagen den 21 oktober 2022 eller ett annat datum som meddelats dig
Första dagen för handel med dina nya andelar i den mottagande fonden	Måndagen den 24 oktober 2022
Sändningsbekräftelse på antal andelar i den mottagande fonden	Senast måndagen den 24 oktober 2022
Revisionsrapporten om fusionen finns att tillgå	Så snart det är praktiskt möjligt efter ikraftträdandedagen

Om du har funderingar om informationen i detta brev eller om du önskar mer information är du välkommen att kontakta vår kundtjänst via e-post till [csmang@rbc.com](mailto:csmang@rbc.com) eller telefon på +352 2605 9944. Vi har öppet från kl. 09.00 till 18.00 (luxemburgsk tid) måndag till fredag. Av säkerhetsskäl och för att förbättra kvaliteten på våra tjänster kan vi spela in och övervaka telefonsamtal.

Daterat: 27 juli 2022

Bästa andelsägare!

Jag skriver till dig som är andelsägare i den överlåtande fonden för att informera dig om styrelsens beslut att fusionera den med den mottagande fonden ("**fusionen**"). Båda delfonderna ("**fonderna**") är delfonder i M&G (Lux) Investment Funds 1 ("**M&G SICAV**"). Fusionen äger rum fredagen den 21 oktober 2022 eller ett annat datum som meddelats dig.

Detta dokument beskriver orsakerna till fusionen och ger en jämförelse mellan den överlåtande fonden och den mottagande fonden.

Varken andelsägare i den överlåtande fonden eller den mottagande fonden måste godkänna fusionen.

### **Dina alternativ**

Du har följande tre alternativ – observera att inget av dessa medför bytes- eller inlösenavgifter:

- **Alternativ 1: Delta i fusionen – ingen åtgärd krävs**

Du behöver inte göra något om du vill delta i fusionen.

Om vi inte får några instruktioner från dig senast kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022 kommer du automatiskt att erhålla andelar i den mottagande fonden till ett värde (bestäms av rådande mittkurser för både den överlåtande och mottagande fonden) som motsvarar de andelar du innehar i den överlåtande fonden på ikraftträdandedagen, enligt tabellen på sidan 12. Vi skickar en bekräftelse med uppgifter om ditt nya innehav i den mottagande fonden till måndagen den 24 oktober 2022.

- **Alternativ 2: Byt till en annan M&G SICAV-delfond kostnadsfritt – vi måste få dina instruktioner senast kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022**

Du kan byta till en annan delfond inom M&G SICAV. Se till att läsa basfakta för investerare (faktabladet) för delfonder som du vill byta till.

- **Alternativ 3: Lös in ditt innehav – vi måste få dina instruktioner senast kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022**

Behållningen från din investering betalas ut inom tre bankdagar efter nästa handelsfrist enligt definitionen i prospektet.

### **Ytterligare information och kontaktuppgifter**

Närmare information om fusionen finns i följande avsnitt i detta dokument, men tveka inte att kontakta din vanliga M&G-kontaktperson om du har några frågor om fusionen eller fonderna. För operativa frågor kontaktar du vår **kundtjänst** via e-post på [csmandg@rbc.com](mailto:csmandg@rbc.com) eller telefon på +352 2605 9944. Vi har öppet från kl. 09.00 till 18.00 (luxemburgsk tid) måndag till fredag. Av säkerhetsskäl och för att förbättra kvaliteten på våra tjänster kan vi spela in och övervaka telefonsamtal.

Med vänlig hälsning



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

## Fusionens bakgrund och orsaker

Den överlåtande delfonden lanserades i januari 2018<sup>1</sup> och strävar efter att ge en positiv totalavkastning (kombinationen av kapitaltillväxt och intäkter) genom en konservativ strategi med flera tillgångar. Sedan lanseringen har dock avkastningen från räntebärande värdepapper, som redan var på relativt låga nivåer vid tidpunkten för lanseringen och som den överlåtande fonden vanligen huvudsakligen investerar i, sjunkit ytterligare. Detta har gjort det svårt för den överlåtande fonden att konsekvent uppfylla sitt mål om en avkastning på 3–6 procent per år under en treårsperiod och behålla de lägre volatilitetsnivåer (i vilken grad fondens värde fluktuerar under en tolv månadersperiod) som investerare förväntar sig av denna typ av fond. Vi förväntar oss att marknadsutsikterna fortsätter att vara utmanande för den överlåtande fonden under överskådlig framtid, medan investerarnas aptit på försiktiga strategier med flera tillgångar kommer att fortsätta att minska.

Efter att ha granskat utsikterna för den överlåtande fonden har styrelsen för M&G SICAV undersökt ett antal alternativ och beslutat att en fusion med den mottagande fonden skulle vara i investerarnas bästa intresse.

Den mottagande fonden, liksom den överlåtande fonden, strävar efter totalavkastning genom att investera i olika tillgångar var som helst i världen. Vi anser dock att dess lägre viktning av räntebärande instrument ger den bättre potential för långsiktig avkastning än den överlåtande fonden, utan att volatiliteten ökar avsevärt. Den mottagande fonden har levererat högre avkastning än den överlåtande fonden under de senaste tre åren, vilket beskrivs i resultatavsnittet nedan – även om tidigare resultat inte är en vägledning för framtida resultat.

Den mottagande fonden omklassificerades nyligen som artikel 9 enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, som gäller för fonder med ett hållbarhetsmål. Fusionen är förenlig med M&G:s plan att utveckla så många strategier som möjligt för ESG-resultat (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning), hållbara resultat eller påverkansresultat.

## Jämförelse mellan den överlåtande fonden och den mottagande fonden

En närmare jämförelse av fondernas egenskaper finns i tabellen på sidan 8. Ett uppdaterat faktablad för den mottagande fonden bifogas också.

- **Investeringsmål**

Båda fonderna erbjuder liknande finansiella mål för att sträva efter totalavkastning. Den överlåtande fonden strävar efter en totalavkastning på 3–6 procent per år under en treårsperiod, medan den mottagande fonden siktar på 4–8 procent per år under en femårsperiod.

Utöver det finansiella målet har den mottagande fonden ett hållbarhetsmål (dvs. icke-finansiellt) att bidra till en hållbar ekonomi genom att investera i tillgångar som stöder miljörelaterade och/eller sociala mål, med särskild begränsning av klimatförändringar.

- **Placeringsinriktningar**

- **Tillgångsallokering**

Båda fonderna kan investera i ett diversifierat urval av tillgångar och sektorer, var som helst i världen, även om den mottagande fonden vanligtvis innehar en högre andel aktier och en lägre andel räntebärande värdepapper än den överlåtande fonden, enligt tabellen nedan:

---

<sup>1</sup> Fonden skapades ursprungligen med de sammanslagna tillgångarna i andra valutor än brittiska pund i M&G Conservative Allocation Fund, ett öppet investeringsbolag auktoriserat i Storbritannien som lanserades 2015. Den överlåtande fonden gjorde det möjligt för investerare i OEIC utanför Storbritannien att fortsätta investera i en liknande strategi genom ett UCITS-kompatibelt SICAV-bolag som uppfyller kraven för fondföretag efter att brexit trätt i kraft.

Typ av tillgång	Tillgångsallokering			
	Överlåtande fond (% av NAV)		Mottagande fond (% av NAV)	
	Typiskt	Faktiskt per den 31.5.2022	Typiskt	Faktiskt per den 31.5.2022
Räntebärande värdepapper	0–100	44,7	20–80	45,4
Aktier och aktierelaterade värdepapper	0–35	27,8	20–60	38,8
Övriga tillgångar inklusive kontanter	0–20	27,5	0–20	15,9

Den högre andelen aktier som den mottagande fonden kan inneha innebär att den har en högre riskprofil, med en förväntad volatilitet på årsbasis på mellan 4 och 9 procent under en femårsperiod, mot 3 och 7 procent för den överlåtande fonden. Per den 31 maj 2022 var den mottagande fondens årliga volatilitetsnivå 10,4 procent, medan den överlåtande fondens var 8,6 procent. Risk/avkastningsindikatorn för båda fonderna är för närvarande densamma (4, där 1 är den lägsta och 7 den högsta).

#### - Valutaallokering

Den överlåtande fonden strävar vanligtvis efter att inneha mer än 60 procent av sitt substansvärde (NAV) i tillgångar denominerade i euro eller i andra valutor säkrade mot euro. För den mottagande fonden är detta minst 70 procent.

#### - ESG-faktorer

Även om den överlåtande fonden kategoriseras som "ESG-integrerad", vilket innebär att ESG-faktorer systematiskt inkluderas i investeringsanalys och investeringsbeslut, går den mottagande fonden längre genom att tillämpa tydligt definierade ESG-kriterier och hållbarhetskriterier för att bidra till att uppnå sitt hållbarhetsmål. ESG-uteslutningarna minskar den mottagande fondens investeringsområde med minst 20 procent.

Mer information, inklusive en fullständig lista över den mottagande fondens ESG-uteslutningar finns i dokumentet "M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund – ESG-kriterier och hållbarhetskriterier", som finns på vår webbplats.

Dessutom måste den mottagande fonden även ha minst 20 procent av sitt substansvärde i "påverkanstillgångar" som har en positiv påverkan på samhället genom att ta itu med världens största sociala och miljömässiga utmaningar.

#### • Investeringsstrategier – investeringsmetoder

Båda fonderna följer en flexibel metod för tillgångsallokering som analyserar förändringar i ekonomiska förhållanden och tillgångsvärden innan kapital allokeras mellan olika typer av värdepapper. Den mottagande fondens investeringsstrategi ger även information om hur dess fondförvaltare väljer vilka typer av tillgångar som bidrar till dess hållbarhetsmål.

Dessutom har den mottagande fonden vanligtvis en lägre viktad genomsnittlig koldioxidintensitet än den globala aktiemarknaden, som representeras av MSCI ACWI Net Return. Koldioxidintensitet är ett mått på ett företags koldioxidutsläpp som produceras i förhållande till dess produktförsäljning. En fonds genomsnittliga viktade koldioxidintensitet beräknas genom att lägga ihop portföljnehavens koldioxidintensitet med hjälp av deras procentuella vikt inom fonden.

- **Resultat och avkastning**

Tabellen nedan visar avkastningen för varje fonds A-ackumuleringsandelar i euro, netto efter avgifter för perioder som slutar den 31 maj 2022. Tidigare resultat ger ingen indikation på framtida resultat.

	3 år		2 år		1 år
Från	2019-06-01		2020-06-01		2021-06-01
Till	2022-05-31		2022-05-31		2022-05-31
	Akkumulerat	På årsbasis	Akkumulerat	På årsbasis	Akkumulerat
Överlåtande fond	0,83 %	0,28 %	4,34 %	2,15 %	-2,64 %
Mottagande fond	11,96 %	3,84 %	11,78 %	5,73 %	-2,90 %

Avkastningen per den 31 maj 2022 var följande:

- Överlåtande fond (utdelande A-andelar i euro): 1,64 %
- Mottagande fond (utdelande A-andelar i euro): 2,66 %

- **Fondstorlek**

Den mottagande fonden är betydligt mindre (67,8 miljoner euro per den 31 maj 2022) än den överlåtande fonden (621,5 miljoner euro per den 31 maj 2022). Vi tror dock att den mottagande fondens förväntade ökning av tillgångar efter fusionen kommer att göra den mer attraktiv för stora investerare som hittills inte har kunnat investera av rädsla för att överskrida koncentrationsgränser.

- **Referensvalutor**

Referensvalutan för båda fonderna är euro.

- **Andelsklasser och typer**

Andelsägare kommer att erhålla andelar i samma andelsklass och av samma typ i den mottagande fonden som innehas i den överlåtande fonden.

- **Avgifter**

Årliga förvaltningsavgifter för investerare i A-, A-H- och B-andelsklasser är 0,1 procentenhet högre i den mottagande fonden än i motsvarande andelsklasser i den överlåtande fonden. Avgifterna för investerare i C- och C-H-andelsklasser är desamma för båda fonderna.

**En fullständig jämförelse av de avgifter som gäller för den överlåtande och mottagande fonden för varje andelsklass finns på sidan 12.**

- **Jämförelseindex**

Båda fonderna förvaltas aktivt och har inget jämförelseindex. Medan den överlåtande fondens resultat kan bedömas mot målet att ge en årlig totalavkastning på 3–6 procent och öka kapitalet under en treårsperiod, kan dock investerare avseende den mottagande fonden bedöma den mottagande fondens resultat genom målet att ge en totalavkastning på 4–8 procent per år under en femårsperiod.

- **Utdelningsfrekvens**

Båda fonderna ger utdelning kvartalsvis och datumen för utdelning är desamma.

### **Fusionens inverkan på andelsägare i den överlåtande fonden**

Vi avser att stoppa handeln med andelar i den överlåtande fonden kl. 13:00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022.

För att säkerställa att de tillgångar som överförs från den överlåtande fonden till den mottagande fonden som en del av fusionen är i enlighet med den mottagande fondens investeringsmål, placeringsinriktning och investeringsstrategi och att de uppfyller ESG-uteslutningskriterierna kommer den överlåtande fondens portfölj att anpassas till den mottagande fondens portfölj före fusionen.

Processen för omstrukturering av portföljen syftar till att säkerställa att överföringen av den överlåtande fondens tillgångar inte påverkar den mottagande fondens resultat. Omstruktureringen av portföljen förväntas inledas den 9 september 2022 och från och med detta datum får den överlåtande fonden inte förvaltas i enlighet med sitt nuvarande investeringsmål och placeringsinriktning.

Baserat på den överlåtande fondens innehav per den 31 maj 2022 förväntar vi oss att omstruktureringen av portföljen leder till transaktionskostnader som uppskattas till runt 0,30 procent av fondens substansvärde. Dessa kostnader kommer att bäras av fonden, även om M&G kommer att bära alla transaktionskostnader över 0,30 procent av substansvärdet.

På ikraftträdandedagen kommer nya andelar i den mottagande fonden att emitteras till investerare i den överlåtande fonden och deras andelar i den överlåtande fonden kommer att annulleras. Antalet andelar i den mottagande fonden som mottas på ikraftträdandedagen fastställs med hjälp av en "fusionsfaktor", som baseras på de rådande mittkurserna för både den överlåtande och mottagande fonden på det datumet. Antalet andelar som innehas i den mottagande fonden kommer därför inte att vara detsamma som antalet andelar i den överlåtande fonden, men det totala värdet på andelarna kommer att vara detsamma.

- **Upplupna intäkter**

För andelar i den överlåtande fonden som betalar utdelning är den sista utdelningsperioden från den 1 juli 2022 till den 30 september 2022. Till följd av fusionen som äger rum på det planerade avstämningsdatumet kommer utdelningsschemat för den perioden att ändras enligt följande:

	<b>Avstämningsdatum</b>	<b>Datum efter utdelning</b>	<b>Betalningsdatum</b>
Ursprungligt schema	21 oktober 2022	24 oktober 2022	27 oktober 2022
Reviderat schema på grund av fusionen	14 oktober 2022	17 oktober 2022	20 oktober 2022

Intäkter som är tillgängliga för utdelning för perioden från den 1 oktober 2022 till ikraftträdandedagen betalas inte ut på det planerade betalningsdatumet, utan kommer i stället att tas med i substansvärdet vid beräkning av antalet andelar som ska tas emot i den mottagande fonden till följd av fusionen.

- **Tjänsteleverantörer**

Eftersom båda fonderna ingår i M&G SICAV förblir alla tjänsteleverantörer desamma efter fusionen (inklusive investeringsförvaltaren).

### **Närmare information om fusionen**

Notera att den överlåtande fonden kommer att fusioneras med den mottagande fonden i enlighet med villkoren i artikel 1.20 a i 2010 års lag genom att överföra alla dess tillgångar och skulder till den mottagande fonden och kommer därefter att upplösas utan likvidation.

Fusionen genomförs i enlighet med artikel 26 i bolagsordningen och bolagets prospekt och regleras av artiklarna 65 till 76 i 2010 års lag och artiklarna 3 till 7 i CSSF-förordning 10-5 om införlivande av direktiv 2010/44/EU om genomförande av direktiv 2009/65/EG.

Förutsatt att vi inte får instruktioner från dig om att byta eller lösa in dina andelar före de relevanta datum som anges på sidan 1 kommer du att tilldelas andelar i den mottagande fonden i samma andelsklass och av samma typ som du för närvarande innehar i den överlåtande fonden. Observera att antalet andelar i den mottagande fonden som du får på ikraftträdandedagen kan skilja sig från antalet andelar i den överlåtande fonden som du kommer att inneha den dagen, vilket anges i avsnittet "Fusionens inverkan". Det totala värdet på de andelar som du erhåller som en del av fusionen kommer dock att vara detsamma som för de andelar du hade i den överlåtande fonden på ikraftträdandedagen.

De andelsklasser som deltar i fusionen anges i tabellen över andelsklasser och avgifter på sidan 12.

Efter fusionen kan revisorns rapport avseende fusionen begäras kostnadsfritt genom att ringa vår kundtjänst.

När fusionen har slutförts kommer andelar i den överlåtande fonden att annulleras och upphöra att ha något värde.

- **Handelsstopp i den överlåtande fonden**

För att underlätta genomförandet av fusionen kommer handeln med andelar i den överlåtande fonden att stoppas kl. 13.00 (luxemburgsk tid) fredagen den 14 oktober 2022.

Eventuella handelsinstruktioner som inkommer efter denna tidpunkt aviseras och måste skickas in igen för handel i den mottagande fonden måndagen den 24 oktober 2022.

- **Fusionskostnader och beskattning**

Som framgår av avsnittet "Fusionens inverkan på andelsägare i den överlåtande fonden" ovan kommer den överlåtande fondens kostnader för omstrukturering av portföljen att debiteras den överlåtande fonden med högst 0,30 procent av dess substansvärde. Omstrukturering av portföljen påbörjas tidigast den 9 september 2022 och eventuella kostnader för omstrukturering av portföljen kommer att bäras av den överlåtande fonden från och med detta datum. Om du inte vill delta i fusionen, för att undvika att bära dessa kostnader, bör du lösa in ditt innehav eller byta till en annan M&G SICAV-delfond före den 9 september 2022.

Den överlåtande fonden kommer att bära eventuella stämpelskatter eller överföringsskatter som kan uppstå till följd av överföring av tillgångar från den överlåtande fonden till den mottagande fonden för att slutföra fusionen.

Eventuella övriga skatter (t.ex. inkomstskatt eller kapitalvinstskatt på avyttring av tillgångar) som vanligtvis bärs av den överlåtande fonden kommer att bäras av den överlåtande fonden även om de uppkommer till följd av fusionen.

Fusionens skattekonsekvenser varierar beroende på lagar och förordningar i det land där du bor, är medborgare eller har din hemvist. Detta gäller i synnerhet andelsägare i vissa jurisdiktioner där en fusion enligt inhemsk lag kan betraktas som en avyttring av befintliga andelar i den överlåtande fonden, vilket potentiellt kan utlösa en skattskyldighet. Kontakta en skatterådgivare om du är osäker på din eventuella skattskyldighet.

Observera att M&G inte ansvarar för, eller betalar, en investerares personliga skattskyldighet som uppstår till följd av fusionen.

Bifogat: Jämförelse av egenskaperna i M&G (Lux) Conservative Allocation Fund och M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund



## Fullständig jämförelse av egenskaperna i M&G (Lux) Conservative Allocation Fund och M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Mer information om M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund finns i bifogade faktablad.

- **Investeringsmål, placeringsinriktning och investeringsstrategi från prospektet för M&G (Lux) Investment Funds 1**

Observera att den ursprungliga ordalydelsen (på engelska) i fondinformationen som finns i den senaste, juridiskt giltiga versionen av det engelskspråkiga prospektet som godkänts av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) under alla omständigheter har företräde framför en översättning av ordalydelsen.

	Den överlåtande fonden M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Den mottagande fonden M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
<b>Investeringsmål</b>	Fonden strävar efter att ge en positiv totalavkastning (kombinationen av intäkter och kapitaltillväxt) på 3–6 procent per år under en treårsperiod, genom investeringar i en rad globala tillgångar.	Fonden har två målsättningar: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finansiellt mål: att ge en totalavkastning (kapitaltillväxt plus intäkter) på 4–8 procent per år under en femårsperiod.</li> <li>• Hållbarhetsmål: att bidra till en hållbar ekonomi genom att investera i tillgångar som stöder miljörelaterade och/eller sociala mål, särskilt begränsning av klimatförändringar.</li> </ul>
<b>Placeringsinriktning</b>	<p>Fonden tillämpar en mycket flexibel investeringsmetod och kan investera i olika typer av tillgångar emitterade var som helst i världen och denominerade i valfri valuta.</p> <p>Fonden använder vanligtvis derivat för att få exponering mot dessa tillgångar. Fonden kan även använda derivat för att ta korta positioner (inneha derivat i syfte att ge en positiv avkastning när de tillgångar de är kopplade till faller i värde) och för att få exponering mot investeringar som överstiger fondens substansvärde för att öka potentiell avkastning på både stigande och fallande marknader.</p> <p>Fonden kan investera i kinesiska A-aktier via Shanghai-Hong Kong Stock Connect och Shenzhen-Hong Kong Stock Exchange.</p> <p>Fonden kan även investera direkt i dessa tillgångar eller indirekt genom andra företag för kollektiva investeringar. Fonden kan även investera i valutor, kontanter, likvida tillgångar, inlåning och warranter. Investeringsförvaltaren strävar vanligen efter att inneha mer än 60 procent av fondens substansvärde i tillgångar denominerade i euro eller i andra valutor säkrade mot euro.</p> <p>Fonden investerar vanligtvis inom följande nettoallokeringsintervall: 0–100 procent i räntebärande instrument, 0–35 procent i aktier och 0–20 procent i andra tillgångar.</p> <p>De räntebärande instrument som fonden kan investera i är bland annat följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• derivat vars värde härrör från obligationer, räntor eller kreditrisk.</li> <li>• obligationer emitterade eller garanterade av företag, stater, lokala myndigheter, statliga myndigheter eller vissa offentliga internationella organ.</li> <li>• obligationer från emittenter som finns på tillväxtmarknader.</li> </ul>	<p>Fonden investerar i ett diversifierat urval av tillgångsklasser, som aktier, aktierelaterade värdepapper, skuldförbindelser och likvida medel. Dessa investeringar kan göras var som helst i världen, inklusive tillväxtmarknader, och vara noterade i vilken valuta som helst.</p> <p>Vanligtvis innehar fonden 20–60 procent av sitt substansvärde i aktier och aktierelaterade värdepapper, 20–80 procent i skuldförbindelser och 0–20 procent i andra tillgångar.</p> <p>Fondens investeringar kan inbegripa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• upp till 40 procent av substansvärdet i skuldförbindelser med låga kreditbetyg och utan kreditbetyg. Inga begränsningar tillämpas avseende kreditkvalitet för de skuldförbindelser i vilka fonden investerar.</li> <li>• upp till 10 procent av substansvärdet i tillgångsbaserade värdepapper.</li> <li>• upp till 5 procent av substansvärdet i villkorade konvertibla skuldförbindelser.</li> <li>• kinesiska A-aktier via Shanghai-Hong Kong Stock Connect och Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.</li> <li>• kinesiska inhemska skuldförbindelser noterade i CNY som handlas på China Interbank Bond Market.</li> </ul> <p>Fonden investerar i värdepapper som uppfyller ESG-kriterierna och hållbarhetskriterierna.</p> <p>Följande typer av uteslutningar gäller fondens direktinvesteringar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Normbaserade uteslutningar: investeringar som bedöms bryta mot allmänt vedertagna beteendestandarder relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och korruptionsbekämpning.</li> <li>• Sektorbaserade och/eller värdebaserade uteslutningar: investeringar och/eller sektorer som är exponerade mot affärsaktiviteter som bedöms vara skadliga för människors hälsa, samhälleligt välbefinnande, miljön eller som på</li> </ul>



	Den överlåtande fonden M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Den mottagande fonden M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
	<ul style="list-style-type: none"> <li>kinesiska inhemska obligationer denominerade i CNY som handlas på China Interbank Bond Market.</li> <li>obligationer som har fått ett högt kreditbetyg av ett erkänt kreditvärderingsinstitut.</li> <li>obligationer utan kreditbetyg och obligationer med låga kreditbetyg, upp till 50 procent av fondens substansvärde.</li> <li>tillgångsbaserade värdepapper, upp till 20 procent av fondens substansvärde.</li> </ul> <p>Aktieinstrument som fonden kan investera i inkluderar (a) derivat vars värde härrör från företags aktier och (b) direkta aktier i företag.</p> <p>Andra tillgångar, för detta ändamål, inkluderar konvertibla obligationer och villkorade konvertibla skuldförbindelser. Villkorade konvertibla skuldförbindelser är föremål för högst 5 procent av fondens substansvärde. I "Övriga tillgångar", främst för att ge en relativt okorrelerad källa till avkastning till fonden, finns även aktier i slutna fastighetsfonder eller investeringar i företag som är verksamma inom fastighets- och/eller infrastrukturektorn.</p> <p>Derivat kan användas för att nå fondens investeringsmål, för säkring och för en effektiv portföljförvaltning.</p> <p>Dessa derivatinstrument som fonden kan investera i för att uppnå sina mål omfattar, men är inte begränsade till, spot- och terminkontrakt, börshandlade terminer, swappar, kreditswappar, optioner och totalavkastningsswappar.</p>	<p>annat sätt bedöms vara felinriktade med fondens sektorbaserade och/eller värdebaserade kriterier.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Andra utslutningar: investeringar som bedöms i övrigt stå i konflikt med ESG- och hållbarhetskriterier.</li> </ul> <p>Hänvisningar till "bedöms" ovan avser bedömning i enlighet med dokumentet med ESG-kriterier och hållbarhetskriterier.</p> <p>Fonden investerar vanligtvis 20–50 procent av sitt substansvärde i tillgångar med positiv inverkan med minst 20 procent och ingen maximal exponering.</p> <p>Fonden kan även investera indirekt via andra företag för kollektiva investeringar (inklusive fonder som förvaltas av M&amp;G) och derivat.</p> <p>Fonden strävar vanligen efter att inneha mer än 70 procent av substansvärdet i tillgångar noterade i euro eller i andra valutor säkrade mot euro.</p> <p>Fonden får använda derivat i investeringssyfte, för effektiv portföljförvaltning och för säkring. Dessa instrument kan inbegripa men är inte begränsade till spot- och terminkontrakt, börshandlade terminer, kreditswappar, ränteswappar och totalavkastningsswappar.</p>
<b>Investeringsstrategi</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Investeringsmetod</b></li> </ul> <p>Investeringsförvaltaren har en mycket flexibel top-down-metod för allokering av kapital mellan olika typer av tillgångar utifrån förändringar i ekonomiska förhållanden och tillgångsvärden. Denna metod kombinerar djupgående analys för att fastställa tillgångarnas värde på medellång till lång sikt med analys av marknadens reaktioner på händelser för att identifiera investeringsmöjligheter. Förvaltaren strävar särskilt efter att reagera när tillgångspriser rör sig bort från vad som uppfattas som det "verkliga" långsiktiga värdet på grund av marknadens reaktion på händelser.</p> <p>Fonden strävar efter att hantera risker genom att investera globalt i många olika tillgångsklasser, sektorer, valutor och länder. När investeringsförvaltaren bedömer att möjligheterna är begränsade till ett fåtal områden kan portföljen bli mycket koncentrerad till vissa tillgångar eller marknader. Fonden tar vanligen investeringspositioner på index- eller sektornivå, men den kan även ta positioner på enskilda aktier eller obligationer.</p> <p>Investeringsförvaltaren anser att denna metod har potential att leverera en volatilitet på årsbasis (i vilken grad fondens värde fluktuerar under en tolv månadersperiod) på mellan 3 och</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Investeringsmetod</b></li> </ul> <p>Fondens metod för hållbar investering omsätts genom flexibel tillgångsallokering, samtidigt som man investerar i värdepapper från företag eller stater som håller en hög standard i fråga om ESG-agerande.</p> <p>Dessutom har fonden ett kärninnehav av tillgångar som har en positiv inverkan på samhället genom att bemöta världens största sociala och miljömässiga utmaningar.</p> <p>Fonden strävar efter att hantera risker genom flexibel tillgångsallokering, genom att investera globalt i flera tillgångsklasser och i olika sektorer, valutor och länder, som svar på ändringar av ekonomiska förhållanden och tillgångsvärden. För att identifiera investeringsmöjligheter kombinerar metoden analys för att fastställa tillgångarnas förväntade värde på medellång till lång sikt med analys av marknadens reaktioner på händelser.</p> <p>Fondens volatilitet på årsbasis förväntas ligga mellan 4 och 9 procent under en femårsperiod.</p> <p>Fonden allokerar till värdepapper som förväntas vara hållbara investeringar som bidrar positivt till ett eller flera miljörelaterade eller sociala mål, bedömer och rapporterar om sitt bidrag genom användning av viktiga hållbarhetsindikatorer, enligt</p>

	Den överlåtande fonden M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Den mottagande fonden M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
	<p>7 procent.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Metod för ansvarsfulla investeringar</b></li> </ul> <p>Fonden kategoriseras som ESG-integrerad. Fondens ESG-kategorisering förklaras i bilaga 1 "ESG-integrering och metoder för ansvarsfulla investeringar" i detta prospekt. Investerares bör läsa detta avsnitt för mer information.</p>	<p>närmare beskrivning i ESG-kriterierna och hållbarhetskriterierna. Som en del av investeringsprocessen tar investeringsförvaltaren hänsyn till tillgångars långsiktiga hållbarhet, inklusive koldioxidintensitet och begränsning av klimatförändringar.</p> <p>Investeringsförvaltarens bedömning av ESG-kriterier och hållbarhetskriterier bygger på användning av ESG-information från tredje part och/eller egenutvecklad analys.</p> <p>För att identifiera värdepapper för köp avgränsar investeringsförvaltaren först det potentiella investeringsområdet enligt följande:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. För de uteslutningar som anges i placeringsinriktningen tillämpas screening.</li> <li>2. Från detta avgränsade investeringsområde identifierar investeringsförvaltaren värdepapper som anses lämpliga för vidare analys. <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Enligt portföljens ESG-kriterier bedömer och betygsätter investeringsförvaltaren de återstående värdepapperens ESG-meriter baserat på externa ESG-betyg och investeringsförvaltarens bedömning. Värdepapper med lägre betyg som anses släpa efter inom ESG-området utesluts, och investeringsförvaltaren föredrar emittenter med bättre ESG-egenskaper där detta inte är negativt för strävan efter målet för hållbar investering. Denna process resulterar vanligtvis i en portfölj med bättre ESG-egenskaper.</li> <li>b) Enligt portföljens ESG-kriterier och konsekvenskriterier identifierar investeringsförvaltaren de värdepapper som anses lämpliga för närmare analys. För den del av portföljen som allokerats till tillgångar med positiv inverkan använder investeringsförvaltaren M&amp;G:s metod för konsekvensbedömning för att analysera och betygsätta dessa värdepapper i syfte att bedöma deras lämplighet för fonden. De återstående värdepappren utgör en bevakningslista över investeringar med positiv påverkan som kan förvärfas.</li> </ol> </li> <li>3. Utifrån det avgränsade investeringsområdet allokerar investeringsförvaltaren kapital mellan olika typer av tillgångar i enlighet med den metod som beskrivs ovan. Inom varje tillgångsklass utför investeringsförvaltaren sedan en fundamental analys för att beakta värderingen av dessa investeringar och lämplig tidpunkt för förvärf med hänsyn till fondens finansiella mål.</li> </ol> <p>Fonden har vanligtvis en lägre viktad genomsnittlig koldioxidintensitet än den globala aktiemarknaden, som representeras av MSCI ACWI Net Return. Detta index används endast som jämförelse vid mätning av fondens viktade genomsnittliga ESG-betyg och viktade genomsnittliga koldioxidintensitet. Fondens beräkningsmetod omfattar inte värdepapper som inte har ett ESG-betyg respektive koldioxidintensitetsuppgifter eller kontanter, likvida tillgångar, vissa derivat och vissa</p>

	Den överlåtande fonden M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Den mottagande fonden M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
		<p>företag för kollektiva investeringar. Mer information om fondens viktade genomsnittliga ESG-betyg och viktade genomsnittliga koldioxidintensitet finns i dokumentet med ESG-kriterier och hållbarhetskriterier.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Metod för ansvarsfulla investeringar</b></li> <li>• Fonden kategoriseras som Planet+/Hållbar.</li> <li>• ESG- och hållbarhetskriterierna förväntas minska fondens investeringsområde med minst 20 %.</li> <li>• Alla värdepapper i fonden är föremål för ESG- och hållbarhetskriterierna. Detta uppnås genom användning av M&amp;G:s egenutvecklade analys och/eller ESG-information från tredje part. Så som förklarar i dokumentet med ESG- och hållbarhetskriterier kan det vara omöjligt att utföra ESG-analyser för kontanter, likvida medel, vissa derivat och vissa företag för kollektiva investeringar, enligt samma standarder som för de andra investeringarna. Investeringsförvaltaren bedömer lämpligheten hos sådana instrument i förhållande till fondens mål för hållbar investering.</li> </ul> <p>Fondens ESG-kategorisering förklaras i bilaga 1 "ESG-integrering och metoder för ansvarsfulla investeringar" i detta prospekt. Investerares bör läsa detta avsnitt för mer information.</p>
<b>EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn</b>	<p>Fonden kategoriseras som en artikel 6-fond enligt SFDR.</p> <p><b>Taxonomiförordningen</b></p> <p>Fondens underliggande investeringar tar inte hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.</p>	<p>Fonden kategoriseras som en artikel 9-fond under SFDR.</p> <p><b>Taxonomiförordningen</b></p> <p>I linje med målet om hållbar investering investerar fonden i underliggande investeringar som bidrar till att begränsa klimatförändringarna. ESG-kriterierna och hållbarhetskriterierna beskriver hur de värdepapper som fonden investerar i bedöms och mäts när det gäller deras förmåga att bidra till att begränsa klimatförändringarna.</p> <p>På detta prospekts datum är det dock ännu inte möjligt att åta sig att följa fondens minimianpassning till taxonomiförordningen, eftersom det för närvarande inte är möjligt att korrekt bedöma sådana investeringar i enlighet med EU:s kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet.</p> <p>Detta prospekt kommer att uppdateras efter att det blivit möjligt att lämna korrekta upplysningar om i vilken utsträckning fondens investeringar är i miljömässigt hållbar verksamhet enligt taxonomin, inklusive andelen investeringar i möjliggörande verksamheter och omställningsverksamheter som valts ut för fonden</p>
<b>ESG-information</b>	EJ TILLÄMPLIGT	<p>Ytterligare information finns tillgänglig för investerare på fondens sida på M&amp;G:s webbplats:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ESG-kriterier och hållbarhetskriterier: I dokumentet "M&amp;G (Lux) Sustainable Allocation Fund – ESG-kriterier och hållbarhetskriterier" som innehåller fondens uteslutningskriterier.</li> <li>• En årlig hållbarhetsrapport som ger en bedömning av fondens icke-finansiella mål.</li> </ul>

	Den överlåtande fonden M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	Den mottagande fonden M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
		Andra periodiska rapporter om fondens icke-finansiella egenskaper.
<b>Jämförelseindex</b>	Fonden förvaltas aktivt och har inget jämförelseindex. Investerare kan bedöma fondens resultat genom målet att ge en totalavkastning på 3–6 procent per år under en treårsperiod.	Fonden förvaltas aktivt och har ingen jämförelsenorm/jämförelseindex. Investerare kan bedöma fondens finansiella resultat genom målet att ge en totalavkastning på 4–8 procent per år under en femårsperiod.
<b>Profil för typisk investerare</b>	Typiska investerare kan vara privata eller institutionella investerare som strävar efter totalavkastning (kombinationen av avkastning och kapitaltillväxt) men som kan stå för den ekonomiska risken för förlust av investeringen i fonden.  I varje fall förväntas alla investerare förstå de risker som är förknippade med att investera i andelar i fonden.  Denna fond kan vara lämplig för investerare med en placeringshorisont på minst tre år.	Fonden är lämplig för privata och institutionella investerare som strävar efter totalavkastning (kapitaltillväxt plus intäkter) från en diversifierad portfölj med flera tillgångar, som använder kapital på ett hållbart sätt genom att investera i tillgångar med positiv inverkan och företag och stater som håller en hög standard i fråga om ESG-agerande. Det finns inga garantier att fonden kommer uppnå sitt mål. Lämplig för investerare som investerar i minst tre år och som är medvetna om att deras kapital är utsatt för risk, samt att värdet på deras investering och avkastning som härrör därifrån både kan minska och öka. I varje fall förväntas alla investerare förstå de risker som är förknippade med att investera i andelar i fonden. Denna fond kan vara lämplig för investerare med en placeringshorisont på minst fem år.

- **Fondegenskaper**

	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
<b>Värderingsvaluta</b>	Euro	Euro
<b>Fondens storlek per den 31 maj 2022</b>	621,48 miljoner euro	67,85 miljoner euro
<b>Utdelningsfrekvens</b>	Kvartalsvis	Kvartalsvis
<b>Investeringsfondens sektor</b>	Morningstar EUR Cautious Allocation – global sektor	Morningstar EUR Moderate Allocation – global sektor
<b>Risk/avkastningsindikator per den 14 februari 2022</b>	4	4

*Obs: Risk mäts på en sjugradig skala där 1 indikerar lägre risk (men inte riskfri) och 7 indikerar högre risk.*

- **Kartläggning av andelsklasser och avgifter**

Andelsklasser	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund				M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund				
	ISIN	Årlig förvaltningsavgift %	Årlig avgift* per den 30.9.2021 %	Teckningsavgift %	Andelsklasser	ISIN	Årlig förvaltningsavgift %	Årlig avgift* per den 30.9.2021 %	Teckningsavgift %
CHF A-H Acc	LU1582983844	1,40	1,61	4,00	CHF A-H Acc	LU1900803823	1,50	1,72	4,00
CHF C-H Acc	LU1582983927	0,60	0,81	1,25	CHF C-H Acc	LU1900804557	0,60	0,82	1,25
EUR A Acc	LU1582982283	1,40	1,59	4,00	EUR A Acc	LU1900799617	1,50	1,71	4,00

	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund				M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund				
Andelsklasser	ISIN	Årlig förvaltningsavgift %	Årlig avgift* per den 30.9.2021 %	Teckningsavgift %	Andelsklasser	ISIN	Årlig förvaltningsavgift %	Årlig avgift* per den 30.9.2021 %	Teckningsavgift %
EUR A Dist	LU1582982366	1,40	1,59	4,00	EUR A Dist	LU1900799708	1,50	1,71	4,00
EUR B Acc	LU1582982523	1,90	2,09	0,00	EUR B Acc	LU1900799880	2,00	2,21	0,00
EUR B Dist	LU1582982796	1,90	2,09	0,00	EUR B Dist	LU1900799963	2,00	2,21	0,00
EUR C Acc	LU1582982879	0,60	0,79	1,25	EUR C Acc	LU1900800050	0,60	0,81	1,25
EUR C Dist	LU1582982952	0,60	0,79	1,25	EUR C Dist	LU1900800217	0,60	0,81	1,25
EUR CI Acc	LU1582983091	0,60	0,75	1,25	EUR CI Acc	LU1900800308	0,60	0,77	1,25
EUR JI Acc	LU1941717651	0,50	0,65	0,00	EUR JI Acc	LU2481493885	0,50	0,71**	0,00
USD A-H Acc	LU1582983257	1,40	1,61	4,00	USD A-H Acc	LU1900801454	1,50	1,73	4,00
USD A-H Dist	LU1582983331	1,40	1,61	4,00	USD A-H Dist	LU1900801611	1,50	1,73	4,00
USD C-H Acc	LU1582983414	0,60	0,81	1,25	USD C-H Acc	LU1900801884	0,60	0,82	1,25
USD C-H Dist	LU1582983505	0,60	0,81	1,25	USD C-H Dist	LU1900802007	0,60	0,82	1,25

\* De årliga avgifter som anges ovan omfattar direkta kostnader för fonden, såsom årliga förvaltnings-, administrations- och förvaringsavgifter, men omfattar inte kostnader för portföljtransaktioner.

\*\* per den 16 juni 2022, lanseringsdatumet för denna andelsklass

- Fondstruktur

	M&G (Lux) Conservative Allocation Fund	M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund
Juridisk form	UCITS	UCITS
Hemvist	Luxemburg	Luxemburg
Förvaltningsbolag	M&G Luxembourg SA	M&G Luxembourg SA
Investeringsförvaltare	M&G Investment Management Limited	M&G Investment Management Limited