

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

M&G European AAA CLO Active UCITS ETF

ein Teilfonds von M&G (Ireland) ETF ICAV

EUR Distribution shares (IE000FMF9DG3)

M&G European AAA CLO Active UCITS ETF ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert.

PRIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Luxemburg zugelassen ist und von Central Bank of Ireland beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +353 (0)16192300.

Stand: 31. März 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um ein offenes, als Umbrella-Fonds konzipiertes ICAV (Irish Collective Asset Management Vehicle).

Ziele

Anlageziel M&G European AAA CLO Active UCITS ETF (der „Teilfonds“) strebt eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen an, die über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren die entsprechenden Ergebnisse der Benchmark übertrifft.

Anlagepolitik Mindestens 80% des Teilfondsvermögens werden in (gemäß dem Rating einer national anerkannten Ratingagentur) mit AAA bewertete Tranchen von Collateralised Loan Obligations („CLOs“) investiert. Bei einem CLO handelt es sich um ein aktiv verwaltetes, verbrieftes Produkt, das durch einen stark diversifizierten Pool von – in der Regel vorrangig besicherten oder gehebelten – Darlehen gesichert ist. Bis zu 20% des Teilfondsvermögens können in CLOs mit einem Rating von AA- oder höher investiert werden. Sollte ein CLO unter AA- herabgestuft werden, wird seine Kreditwürdigkeit so schnell wie möglich bewertet und gegebenenfalls werden geeignete Maßnahmen ergriffen. Diese können die Veräußerung des CLO oder, sofern der CLO weiterhin ein Kreditrating von mindestens Investment Grade aufweist, die Beibehaltung des CLO bis zur Fälligkeit umfassen. In jedem Fall erfolgt die Entscheidung auf der Grundlage dessen, was im Interesse der Anteilhaber ist. Um zu entscheiden, ob ein herabgestufter CLO noch bis zur Fälligkeit gehalten wird, berücksichtigt der Anlageverwalter diverse Faktoren, darunter die Marktbedingungen und die Performance des CLO-Managers, der zugrunde liegenden Kreditpools und der einzelnen Unternehmen; er kann zudem weitere Research-Analysen und Stresstests durchführen, wie im Abschnitt „Titelauswahl“ im Nachtrag zum Teilfonds beschrieben.

Der CLO-Anlageprozess des Anlageverwalters beruht auf vier Hauptpfeilern, die zur Analyse spezifischer Gelegenheiten verwendet werden, und zwar:

1. die Zusammensetzung der Sicherheiten von CLO-Geschäften;
2. die besonderen Merkmale und die Stressresistenz der Struktur von CLO-Transaktionen;
3. die maßgebliche Dokumentation; und
4. der relative Wert des Instruments.

Darüber hinaus führt der Anlageverwalter eine Due-Diligence-Prüfung durch. Ziel dieses Prozesses ist es, die Größe, den Marktzugang und die Ressourcen der Plattform eines CLO-Managers zu bewerten, seinen Anlageprozess – einschließlich der Behandlung von sich unterdurchschnittlich entwickelnden oder problematischen Krediten – zu verstehen und zu hinterfragen, sein Portfoliomanagement, seine Kreditanalyse- und Handelssysteme zu überwachen, seinen ESG-Ansatz zu verstehen und seine allgemeine Einschätzung von Sektor, Rechtsordnung und Marktaussichten sowie seine Ambitionen und Kapazitäten hinsichtlich der Emission von CLOs herauszuarbeiten.

Mindestens 80% der CLOs, in denen der Teilfonds anlegt, werden auf Euro lauten. Der Teilfonds ist bestrebt, alle nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte gegenüber dem Euro abzusichern.

Im Nachtrag zum Teilfonds finden Anleger eine Beschreibung der CLOs, in denen der Teilfonds anlegen kann, im Abschnitt „Instrumente/Anlageklassen“ und eine Beschreibung des Prozesses, den der Anlageverwalter zur Auswahl der CLOs anwendet, im Abschnitt „Titelauswahl“.

Bis zu 20% des Teilfonds können in andere Fonds (einschließlich der vom Anlageverwalter oder dessen verbundenen Unternehmen verwalteten Fonds) sowie in Barmittel oder in Vermögenswerte, die schnell in Barmittel umgewandelt werden können, investiert werden.

Einsatz von Derivaten Zur Risikominderung und Kostenreduzierung.

Benchmark-Verwendung Der J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA Index wird als Benchmark verwendet. Die Benchmark ist ein

Vergleichsmaßstab, anhand dessen die Performance des Teilfonds gemessen werden kann. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass er die Benchmark (nach Abzug von Gebühren) übertreffen wird. Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass dies tatsächlich der Fall sein wird, und darüber hinaus kann die Outperformance zeitweise begrenzt oder sehr gering sein.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter kann vollkommen frei darüber entscheiden, welche Anlagen er für den Teilfonds erwirbt, hält und verkauft. Die Engagements können sich erheblich von den Bestandteilen der Benchmark unterscheiden, und infolgedessen kann auch die Performance des Teilfonds erheblich von der Benchmark abweichen.

Rücknahme und Handel Anteilhaber können ihre Anteile vorbehaltlich einer angemessenen Rückstellung für Abgaben und Gebühren an jedem Handelstag zum entsprechenden Nettoinventarwert pro Anteil zurückgeben, sofern ein gültiger Rücknahmeantrag des Anteilhabers bis zum Handelsschluss für den betreffenden Handelstag gemäß den in diesem Abschnitt und im Abschnitt „Informationen zum Kauf und Verkauf“ des Verkaufsprospekts dargelegten Bestimmungen bei der Verwaltungsstelle eingeht. Die Abrechnung erfolgt innerhalb von höchstens zehn Geschäftstagen nach dem Handelstag. Anleger, die keine autorisierten Teilnehmer sind, müssen Anteile mit Hilfe eines Intermediärs (z. B. eines Börsenmaklers) an einem Sekundärmarkt kaufen und verkaufen. Rücknahmeanträge werden an dem Handelstag bearbeitet, an dem die Anteile bis zum Handelsschluss wieder auf dem Konto der Transferstelle eingegangen sind, und zwar abzüglich aller anfallenden Abgaben und Gebühren sowie sonstiger angemessener Verwaltungskosten, sofern der ausgefüllte Rückkaufantrag ebenfalls eingegangen ist. Anleger sollten beachten, dass der Mindestrücknahmebetrag nur für Transaktionen am Primärmarkt gilt und dass Anleger am Sekundärmarkt Anteile in jedem beliebigen Umfang verkaufen können, der an der jeweiligen Börse gehandelt werden kann.

Ausschüttungspolitik In Bezug auf die thesaurierenden Anteilsklassen aller Teilfonds hat der Verwaltungsrat beschlossen, alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die diesen thesaurierenden Anteilsklassen zuzurechnen sind, zu thesaurieren. Er beabsichtigt daher nicht, Dividenden für die Anteile dieser Anteilsklassen auszuschütten.

Fondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR, und die Währung der Anteilsklasse ist der EUR.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Teilfonds ist ausschließlich für professionelle, institutionelle und Kleinanleger geeignet, die über fortgeschrittene Kenntnisse („Advanced Investors“) im Sinne des European MiFID Template verfügen und in einen aktiv verwalteten Fonds investieren möchten, der das Ziel und die Anlagepolitik des Teilfonds gemäß den vorstehenden Angaben verfolgt. Der Teilfonds ist nicht für Basisanleger („Basic Investors“) im Sinne des European MiFID Template geeignet und wird Kleinanlegern auf dem Sekundärmarkt nicht auf reiner Ausführungsbasis angeboten.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds sein Ziel erreicht, und die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist und dass der Wert ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge sowohl fallen als auch steigen können.

In jedem Fall wird davon ausgegangen, dass die Anleger die mit einer Anlage im Teilfonds verbundenen Risiken verstehen, und die Anleger sollten eine Anlagedauer von mindestens drei Jahren anstreben.

Laufzeit

Der Fonds hat kein festes Laufzeitende, ist aber für eine Haltedauer von mindestens drei Jahren konzipiert. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann den Fonds jedoch ohne vorherige Zustimmung der Anteilhaber auflösen, wenn der Betrieb des Fonds als unwirtschaftlich oder eine Auflösung als im

Interesse der Anteilsinhaber liegend erachtet wird. Weitere Informationen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Praktische Informationen

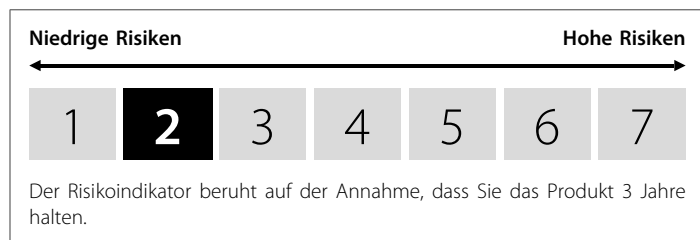
Verwahrstelle Das ICAV hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited zur Verwahrstelle für das gesamte Vermögen des ICAV bestellt. Die Bestellung unterliegt den Bestimmungen des Verwahrstellenvertrags.

Weitere Informationen Zusätzliche Informationen über den Teilfonds erhalten Sie von Waystone Management Company (IE) Limited, z. B. den Prospekt und die letzten Jahresberichte (und Halbjahresberichte). Diese Dokumente sind

kostenlos in englischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.xyz.lu/investment erhältlich. Potenzielle Anleger und Anleger, die keine autorisierten Teilnehmer sind, können die Anteile der Teilfonds ausschließlich am Sekundärmarkt über einen Makler/Händler an einer anerkannten Börse oder außerbörslich kaufen und verkaufen. Die Verwahrstelle bezieht die Preise hierfür aus unabhängigen Quellen, z. B. von anerkannten Preisinformationsdiensten oder von Maklern, die auf die betreffenden Märkte spezialisiert sind.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Gesamttrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von Waystone Management Company (IE) Limited aus, Sie auszuzahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Was Sie am Ende herausbekommen, hängt daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im oben abgebildeten Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den vom Risikoindikator erfassten Risiken können weitere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, der unter dem folgenden Link kostenlos verfügbar ist: www.waystone.com/.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2019 und 30. September 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28. Februar 2017 und 28. Februar 2020.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2022 und 30. September 2025.

| Empfohlene Haltedauer | | 3 Jahren | |
|--------------------------|--|---------------------------------|---|
| Beispielhafte Anlage | | 10.000 EUR | |
| Szenarien | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer) |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stress | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 8.689 EUR -13,1% | 8.952 EUR -3,6% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 9.526 EUR -4,7% | 9.557 EUR -1,5% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 10.109 EUR 1,1% | 10.197 EUR 0,7% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 10.644 EUR 6,4% | 11.593 EUR 5,0% |

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 EUR werden angelegt.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|
| Gesamtkosten | 41 EUR | 125 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 0,4% | 0,4% Jedes Jahr |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,1% vor Kosten und 0,7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|------------------------------------|
| Einstiegskosten | 0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | 0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,25% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 25 EUR |
| Transaktionskosten | 0,16% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 16 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 EUR |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens drei Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile jedoch jederzeit während dieses Zeitraums abschlagsfrei zurückgeben oder länger investiert bleiben. Der Fonds ist ein täglich handelbarer Fonds, und Anleger können ihre Anteile auf Verlangen an jedem Handelstag gemäß den Bestimmungen im Nachtrag zum Fonds und vorbehaltlich einer angemessenen Rückstellung für Abgaben und Gebühren zurückgeben, sofern ein gültiger Rücknahmeantrag des Anteilinhabers bis zum Handelsschluss für den betreffenden Handelstag gemäß den im Abschnitt „Informationen zum Kauf und Verkauf“ des Verkaufsprospekts dargelegten Bestimmungen bei der Verwaltungsstelle eingeht.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf der Website <https://www.waystone.com/waystone-policies> dargelegt oder unter der Postanschrift 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf der Website <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Performancedaten vor, um die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem Diagramm darzustellen.

Zusätzliche Informationen Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (inklusive einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen) sind auf der Website www.waystone.com/waystone-policies/ zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenfrei von der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Berater.