

## M&G (Lux) Investment Funds 1

*Société d'Investissement à Capital Variable*

Registered office: 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B210615

### Änderung der Anlagepolitik des M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund

Wir nehmen eine Änderung an der Anlagepolitik des M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund vor, um den Anteil an Anlagen „mit positiver Wirkung“ zu erhöhen, die er im Portfolio halten kann. Dies sind Anlagen, die eine positive gesellschaftliche Wirkung haben, indem sie die wichtigsten Herausforderungen der Welt im Sozial- und/oder Umweltbereich in Angriff nehmen.

Die aktuelle Anlagepolitik schreibt vor, dass der M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund zwischen 10 % und 30 % seines Portfolios in Anlagen mit positiver Wirkung investiert. Ab dem 30. April 2021 steigt das Mindestengagement des Fonds in diesen Anlagen auf 20 % und, auch wenn diese gewöhnlich zwischen 20 % und 50 % seines Portfolios darstellen werden, wird es keine Obergrenze mehr für den Anteil von Anlagen mit positiver Wirkung geben, die der Fonds halten kann.

Die Emissionen von Anlagen mit positiver Wirkung haben erheblich zugenommen, seitdem der Fonds aufgelegt wurde, was das Anlageuniversum für diese Anlagen deutlich erweitert. Die Änderung verleiht der Anlageverwaltungsgesellschaft des Fonds die Flexibilität, dieses immer größere Spektrum an Anlagegelegenheiten stärker zu nutzen, was unserer Ansicht nach das Potenzial des Fonds zur Erreichung seines Anlageziels steigert.

Nachfolgend finden Sie einen vollständigen Vergleich der aktuellen und der aktualisierten Anlagepolitik.

| <b>M&amp;G (Lux) Sustainable Allocation Fund</b>   |   |
|--|---|
| <b>Aktuelle Anlagepolitik<br/>(wie im Prospekt bis zum 29. April 2021 aufgeführt)</b>  | <b>Aktualisierte Anlagepolitik<br/>(wie im Prospekt bis zum 30. April 2021 aufgeführt)</b>  |
| <p>Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen wie Rentenwerte, Aktien, Barmittel und geldnahe Instrumente. Die Anlagen können weltweit erfolgen, auch in Schwellenmärkten, und auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds verfügt über eine flexible Vermögensallokation und investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche: 20-80 % in Rentenwerte, 20-60 % in Aktien und 0-20 % in sonstige Vermögenswerte.</p> <p>Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die den ESG- und/oder Wirkungskriterien entsprechen. 10 bis 30 % des Portfolios sind in Positive Impact-Anlagen investiert.</p> <p>Die folgenden Arten von Ausschlüssen gelten für die Direktanlagen des Fonds:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Normenbasierte Ausschlüsse: Anlagen, die gemäß der Beurteilung gegen allgemein akzeptierte Verhaltensstandards in Verbindung mit Menschenrechten, Arbeitsrecht, Umwelt und Korruptionsprävention verstoßen.</li></ul> <p>(Fortsetzung)</p> | <p>Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen wie Rentenwerte, Aktien, Barmittel und geldnahe Instrumente. Die Anlagen können weltweit erfolgen, auch in Schwellenmärkten, und auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds verfügt über eine flexible Vermögensallokation und investiert normalerweise innerhalb der folgenden Nettoallokationsbereiche: 20-80 % in Rentenwerte, 20-60 % in Aktien und 0-20 % in sonstige Vermögenswerte.</p> <p>Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die den ESG- und/oder Wirkungskriterien entsprechen.</p> <p>Die folgenden Arten von Ausschlüssen gelten für die Direktanlagen des Fonds:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Normenbasierte Ausschlüsse: Anlagen, die gemäß der Beurteilung gegen allgemein akzeptierte Verhaltensstandards in Verbindung mit Menschenrechten, Arbeitsrecht, Umwelt und Korruptionsprävention verstoßen.</li></ul> <p>(Fortsetzung)</p> |

- Sektorbasierte und/oder wertebasierte Ausschlüsse: Anlagen und/oder Sektoren, die an Geschäftsaktivitäten beteiligt sind, die gemäß der Beurteilung der menschlichen Gesundheit, dem gesellschaftlichen Wohlergehen oder der Umwelt schaden oder anderweitig als nicht an den sektorbasierten und/oder wertebasierten Kriterien des Fonds ausgerichtet angesehen werden.
- Sonstige Ausschlüsse: Anlagen, die gemäß der Beurteilung in anderer Weise im Widerspruch zu den ESG- und/oder Wirkungskriterien stehen.

Die vorstehende Bezugnahme auf eine „Beurteilung“ bezieht sich auf die Beurteilung gemäß dem Dokument mit den ESG-Kriterien und Wirkungskriterien, das im nachfolgenden Abschnitt zu den ESG-Informationen angeführt wird.

Weitere Informationen zu den für den Fonds geltenden Ausschlüssen sind in diesem Dokument enthalten. Der Fonds kann auch indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich von M&G verwalteter Fonds) und Derivate investieren, die nicht denselben ESG- und/oder Wirkungskriterien wie direkt gehaltene Wertpapiere unterliegen. Die Anlageverwaltungsgesellschaft wird die Eignung solcher Instrumente in Anbetracht des Anlageziels des Fonds beurteilen. Wenn ein Derivat die ESG- und/oder Wirkungskriterien nicht erfüllt, darf der Fonds nur über das Instrument investieren, um kurzfristige Marktbewegungen auszunutzen und Währungsrisiken abzusichern.

Der Fonds ist normalerweise bestrebt, mehr als 70 % seines Nettoinventarwerts in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden, zu halten.

Der Fonds kann bis zu 40 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel unter Investment Grade und in unbewertete Schuldtitel investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in CoCo-Bonds anlegen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.

Der Fonds kann zur Erreichung seines Anlageziels, zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement Derivate verwenden. Der Fonds kann Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren, Indizes und anderen Wertpapiergruppen eingehen. Diese Derivate können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps umfassen.

- Sektorbasierte und/oder wertebasierte Ausschlüsse: Anlagen und/oder Sektoren, die an Geschäftsaktivitäten beteiligt sind, die gemäß der Beurteilung der menschlichen Gesundheit, dem gesellschaftlichen Wohlergehen oder der Umwelt schaden oder anderweitig als nicht an den sektorbasierten und/oder wertebasierten Kriterien des Fonds ausgerichtet angesehen werden.
- Sonstige Ausschlüsse: Anlagen, die gemäß der Beurteilung in anderer Weise im Widerspruch zu den ESG- und/oder Wirkungskriterien stehen.

Die vorstehende Bezugnahme auf eine „Beurteilung“ bezieht sich auf die Beurteilung gemäß dem Dokument mit den ESG-Kriterien und Wirkungskriterien, das im nachfolgenden Abschnitt zu den ESG-Informationen angeführt wird. Weitere Informationen zu den für den Fonds geltenden Ausschlüssen sind in diesem Dokument enthalten.

In der Regel hält der Fonds 20 % bis 50 % seines Nettoinventarwerts in Anlagen mit positiver Wirkung. Anlagen mit positiver Wirkung sind Anlagen, die eine positive gesellschaftliche Wirkung haben, indem sie die wichtigsten Herausforderungen der Welt im Sozial- und/oder Umweltbereich in Angriff nehmen. Er hält jederzeit mindestens 20 % seines Nettoinventarwerts in Anlagen mit positiver Wirkung, und es besteht keine Obergrenze bezüglich des Anteils an Anlagen mit positiver Wirkung.

Der Fonds kann auch indirekt über andere Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich von M&G verwalteter Fonds) und Derivate investieren, die nicht denselben ESG- und/oder Wirkungskriterien wie direkt gehaltene Wertpapiere unterliegen. Die Anlageverwaltungsgesellschaft wird die Eignung solcher Instrumente in Anbetracht des Anlageziels des Fonds beurteilen. Wenn ein Derivat die ESG- und/oder Wirkungskriterien nicht erfüllt, darf der Fonds nur über das Instrument investieren, um kurzfristige Marktbewegungen auszunutzen und Währungsrisiken abzusichern.

Der Fonds ist normalerweise bestrebt, mehr als 70 % seines Nettoinventarwerts in auf Euro lautenden Vermögenswerten oder in anderen Währungen, die gegenüber dem Euro abgesichert werden, zu halten.

Der Fonds kann bis zu 40 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel unter Investment Grade und in unbewertete Schuldtitel investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren und bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in CoCo-Bonds anlegen.

Der Fonds kann in chinesischen A-Aktien über die Shanghai - Hong Kong Stock Connect und/oder die Shenzhen - Hong Kong Stock Connect investieren.

(Fortsetzung)

|  |   |
|--|---|
|  | <p>Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.</p> <p>Der Fonds kann zur Erreichung seines Anlageziels, zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement Derivate verwenden. Der Fonds kann Short-Positionen in Märkten, Währungen, Wertpapieren, Indizes und anderen Wertpapiergruppen eingehen. Diese Derivate können u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Optionen und Total Return Swaps umfassen.</p> |
|--|---|