

6. Oktober 2023

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen und Anteilnehmer,

**Änderungen am M&G (Lux) Optimal Income Fund (der „Fonds“)
einem Teilfonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „Gesellschaft“)**

Definierte Begriffe, die in diesem Schreiben verwendet werden, haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt, sofern im Folgenden keine andere Definition angegeben wird.

Mit diesem Schreiben möchte ich Sie über unsere Pläne informieren, die Anforderung abzuschaffen, dass der Fonds ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating („ESG“) beibehalten muss, das höher ist als das durchschnittliche ESG-Rating seiner Benchmark, was als „positiver ESG-Tilt“ bezeichnet wird.

Alle anderen ESG-Merkmale des Fonds bleiben unverändert, einschließlich seiner bestehenden ESG-Ausschlüsse und seiner Verpflichtung, mindestens 20 % seines Nettoinventarwerts in nachhaltigen Anlagen zu halten. Der Fonds wird auch weiterhin gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft, der sich auf Fonds bezieht, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben und gleichzeitig Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Änderung tritt am Donnerstag, 30. November 2023 (das „Datum des Inkrafttretens“) in Kraft, und die Anlagepolitik und der Anhang mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds werden aktualisiert, um Verweise auf den positiven ESG-Tilt zu entfernen.

Der Anlageansatz des Fonds ändert sich nicht, und die Streichung hat keine unmittelbaren Änderungen am Portfolio des Fonds oder wesentliche Änderungen an seinen Liquiditäts- und Risikoprofilen zur Folge.

Warum wird diese Änderung vorgenommen?

Der positive ESG-Tilt wurde im Oktober 2021 eingeführt, um die Umklassifizierung des Fonds von Artikel 6 auf Artikel 8 der SFDR zu unterstützen. Anschließend wurden eine Verpflichtung, mindestens 20 % in nachhaltigen Anlagen zu halten, und zusätzliche Ausschlüsse eingeführt, was die ESG-Merkmale des Fonds weiter verbesserte.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Die ESG-Ausschlüsse des Fonds entsprechen derzeit den Ausschlüssen unserer als ESG Enhanced* klassifizierten „Planet +“-Rentenfonds. Diese Fonds wenden derzeit keinen positiven ESG-Tilt an, und wir sind der Ansicht, dass die Abschaffung des positiven ESG-Tilt einen konsistenteren Ansatz bei der Anwendung von ESG-Kriterien in unserem ESG Enhanced-Festzinsangebot bieten wird, was ihn für Anleger einfacher und kohärenter macht.

Wir sind der Ansicht, dass die Abschaffung des positiven ESG-Tilt dem Fonds auch dabei helfen wird, die Flexibilität, die seine Anlagestrategie bietet, optimal zu nutzen, da er weiterhin bestrebt sein wird, ein Engagement in optimalen Ertragsströmen für seine Anteilhaber zu erzielen.

* Im Rahmen der ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters werden ESG Enhanced-Fonds versuchen, negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft zu mindern.

Sonstige Änderungen

- Zusätzliche Änderungen an den Prospektangaben

Zusätzlich zu den Änderungen der Anlagepolitik wird der Abschnitt „ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters“ in der Anlagestrategie des Fonds aktualisiert, um anzugeben, dass er wie oben beschrieben als „Planet + / ESG Enhanced“ eingestuft ist.

Schließlich nutzen wir diese Gelegenheit, um einige Klarstellungen zu den Angaben vorzunehmen, indem wir:

- im Anlageziel angeben, dass der Fonds ESG-Kriterien anwendet; und
- die Informationen im Abschnitt „Profil eines typischen Anlegers“ präzisieren.

Der Anhang zu diesem Schreiben enthält eine vollständige Gegenüberstellung der aktuellen und aktualisierten Prospektangaben für den Fonds.

- Ausschlüsse in Bezug auf gute Unternehmensführung

Der Fonds schließt Anlagen aus, die als Verstoß gegen die Prüfung der guten Unternehmensführung des Anlageverwalters eingestuft werden. Dies umfasst derzeit die Überprüfung auf Basis des Freedom House Index, um Emittenten aus Ländern auszuschließen, die vom Index als „nicht frei“ eingestuft werden. Ab dem Datum des Inkrafttretens wird der Freedom House Index nicht mehr im Rahmen der Prüfung der guten Unternehmensführung des Fonds verwendet. Die Änderung wird keine Änderungen an den Beständen des Fonds zur Folge haben.

Rechts- und Verwaltungskosten im Zusammenhang mit den Änderungen

Alle mit den Änderungen verbundenen Rechts- und Verwaltungskosten werden von M&G getragen.

Änderungen an Ihrer Anlage

Vorbehaltlich unserer Geschäftsbedingungen können Sie jederzeit Ihre Anlage verkaufen oder sie kostenlos in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen.

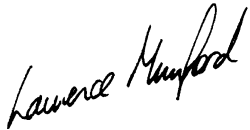
Fortsetzung

Weitere Informationen

Falls Sie sich bezüglich der zu treffenden Maßnahmen unsicher sind oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen M&G-Ansprechpartner oder bei Fragen zum Ablauf an unser **Kundenserviceteam**, entweder per E-Mail unter **csmandg@caceis.com** oder telefonisch unter der Nummer +352 2605 9944. Wir stehen Ihnen montags bis freitags von 9:00 bis 18:00 Uhr MEZ zur Verfügung. Aus Sicherheitsgründen und zur Optimierung unseres Serviceangebots können Telefongespräche überwacht und aufgezeichnet werden.

Bitte beachten Sie, dass wir Ihnen keine Anlageberatung bieten können. Wenden Sie sich daher an einen Finanzberater, falls Sie sich nicht sicher sind, welche Auswirkungen die Änderungen für Sie haben könnten.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, reading "Laurence Mumford". The signature is written in a cursive, flowing style.

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

Anlage: Vergleich der aktuellen und der neuen Prospektangaben für den M&G (Lux) Optimal Income Fund

Anhang – Vergleich der aktuellen und neuen Prospektangaben für den M&G (Lux) Optimal Income Fund

Die geänderten Absätze sind **fett markiert**.

Sie werden möglicherweise feststellen, dass sich der Wortlaut von jenem in den Basisinformationsblättern (KIDs)* des Fonds unterscheidet. Dies liegt daran, dass der Prospekt den vollen Umfang der dem Fondsmanager zur Verfügung stehenden Instrumente und die Beschränkungen, innerhalb derer er tätig sein muss, beschreibt, während die in den KIIDs bzw. KIDs aufgeführten Informationen eine kürzere Beschreibung bieten. KIIDs bzw. KIDs, die auf dem neuen Anlageziel, der neuen Anlagepolitik und der neuen Anlagestrategie des Fonds basieren, stehen unter www.mandg.com zur Verfügung

* oder Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) aus dem Vereinigten Königreich.

Bitte beachten Sie, dass der ursprüngliche Wortlaut (auf Englisch) der Fondsinformationen, der in der neuesten, rechtsgültigen Fassung des von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* genehmigten Prospekts in englischer Sprache enthalten ist, in jedem Fall Vorrang vor dessen Übersetzung hat.

Bitte beachten Sie, dass der Anlageansatz unverändert bleibt und daher nachstehend nicht aufgeführt ist.

Bestehende Fondsinformationen (Gültig bis Mittwoch, 29. November 2023)	Aktualisierte Fondsinformationen (Gültig ab Donnerstag, 30. November 2023)
Anlageziel Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamrendite (Kapitalwachstum plus Erträge) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten zu bieten.	Anlageziel Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamrendite (Kapitalwachstum plus Erträge) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten zu bieten, wobei er ESG-Kriterien anwendet.
Anlagepolitik Der Fonds investiert mindestens 50% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, darunter Investment-Grade-Anleihen, High-Yield-Anleihen, unbewertete Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Wertpapiere können von Regierungen und deren Behörden, Gebietskörperschaften, Quasi- Souveränen, supranationalen Körperschaften und Unternehmen begeben werden. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit einschliesslich Schwellenländern ansässig sein, und die Papiere können in beliebigen Währungen begeben werden. Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts wird auf EUR lauten oder in EUR abgesichert sein. Während die Duration des Fonds insgesamt nicht negativ sein wird, kann für den Fonds negative Duration aus einzelnen Rentenmärkten entstehen. Der Fonds kann bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in unbewertete Wertpapiere investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf. Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren. Der Fonds kann auch bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen. Der Fonds ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen die Anlageverwaltungsgesellschaft Wert sieht. Bei der	Anlagepolitik Der Fonds investiert mindestens 50% seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, darunter Investment-Grade-Anleihen, High-Yield-Anleihen, unbewertete Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Wertpapiere können von Regierungen und deren Behörden, Gebietskörperschaften, Quasi- Souveränen, supranationalen Körperschaften und Unternehmen begeben werden. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit einschliesslich Schwellenländern ansässig sein, und die Papiere können in beliebigen Währungen begeben werden. Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts wird auf EUR lauten oder in EUR abgesichert sein. Während die Duration des Fonds insgesamt nicht negativ sein wird, kann für den Fonds negative Duration aus einzelnen Rentenmärkten entstehen. Der Fonds kann bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere unter Investment Grade und in unbewertete Wertpapiere investieren. Es gibt keine Bonitätsbeschränkungen im Hinblick auf die Schuldtitel, in die der Fonds investieren darf. Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren. Der Fonds kann auch bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen. Der Fonds ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen die Anlageverwaltungsgesellschaft Wert sieht. Bei der

Identifizierung des optimalen Ertragsstroms hat der Fonds auch die Flexibilität, bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Aktien zu investieren. Weitere Informationen zum ESG-Ansatz des Fonds sind in den ESG-Kriterien zu finden, wobei ein Ausschlussansatz und ein positiver ESG-Tilt angewendet werden, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschrieben. Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (d. h. OGAW und andere OGA, einschließlich von Fonds, die von M&G verwaltet werden) in andere übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren. Der Fonds kann Derivate zu Anlagezwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung einsetzen. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Total Return Swaps, Zinsswaps und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes, CLNs). Der Fonds investiert in Wertpapiere, die den ESG-Kriterien entsprechen.	Identifizierung des optimalen Ertragsstroms hat der Fonds auch die Flexibilität, bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Aktien zu investieren. Der Fonds strebt die Anlage in Wertpapiere an, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei einen Ausschlussansatz an, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschrieben. Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (d. h. OGAW und andere OGA, einschließlich von Fonds, die von M&G verwaltet werden) in andere übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren. Der Fonds kann Derivate zu Anlagezwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung einsetzen. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Total Return Swaps, Zinsswaps und kreditbezogene Schuldtitel (Credit Linked Notes, CLNs). Der Fonds investiert in Wertpapiere, die den ESG-Kriterien entsprechen.
Anlagestrategie Anlageansatz Der Anlageverwalter beginnt mit einer Top-down-Beurteilung des makroökonomischen Umfelds, einschliesslich des wahrscheinlichen Wachstumspfad, der Inflation und der Zinssätze. Die Ergebnisse dieser Analyse bilden die Grundlage für die Durationspositionierung und Allokation des Fonds in den verschiedenen Anleihe-Anlageklassen. Die individuelle Schuldtitelauswahl auf der Grundlage einer Bottom-up-Analyse der Märkte für Unternehmensanleihen durch interne Kreditanalysten ergänzt die Einschätzungen der Anlageverwaltungsgesellschaft. ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters Die ESG-Kategorisierung des Fonds wird im Abschnitt „ESG-Glossar“ in Anhang 1 dieses Prospekts erläutert.	Anlagestrategie Anlageansatz Der Anlageverwalter beginnt mit einer Top-down-Beurteilung des makroökonomischen Umfelds, einschliesslich des wahrscheinlichen Wachstumspfad, der Inflation und der Zinssätze. Die Ergebnisse dieser Analyse bilden die Grundlage für die Durationspositionierung und Allokation des Fonds in den verschiedenen Anleihe-Anlageklassen. Die individuelle Schuldtitelauswahl auf der Grundlage einer Bottom-up-Analyse der Märkte für Unternehmensanleihen durch interne Kreditanalysten ergänzt die Einschätzungen der Anlageverwaltungsgesellschaft. ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters Der Fonds ist als Planet+ / ESG Enhanced kategorisiert. Die ESG-Kategorisierung des Fonds wird im Abschnitt „ESG-Glossar“ in Anhang 1 dieses Prospekts erläutert.
Profil des typischen Anlegers Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus einem Portfolio anstreben, das mindestens zur Hälfte in Schuldtiteln anlegt, und die auf der Suche nach einem Fonds sind, der bei der Anlage bestimmte ESG-Merkmale fördert. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko unterliegt und dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann. In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können. Dieser Fonds ist für Anleger konzipiert, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.	Profil des typischen Anlegers Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus einem Portfolio anstreben, das mindestens zur Hälfte in Schuldtiteln anlegt, und die Nachhaltigkeitspräferenzen haben. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko unterliegt und dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann. In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können. Dieser Fonds ist für Anleger konzipiert, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.

