

3. März 2026

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen und Anteilnehmer,

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

Dieses Schreiben dient nur zu Ihrer Information. Sie brauchen keine Maßnahmen zu ergreifen, aber wir empfehlen die sorgfältige Lektüre.

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

Ich schreibe Ihnen, um Sie darüber zu informieren, dass wir mit Wirkung zum 6. April 2026 (das „**Datum des Inkrafttretens**“) die Anlagepolitik des Fonds ändern werden, um die Möglichkeit zu streichen, bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts („**NIW**“) in Aktien zu investieren, um den Schwerpunkt des Fonds auf festverzinsliche Wertpapiere (oder Anleihen) zu verdeutlichen. Infolge der Streichung werden wir auch:

- das Anlageziel des Fonds ändern, um auf das Engagement in Ertragsströmen in „globalen Anleihenmärkten“ und nicht in „Anlagemärkten“ als Grundlage für die Erzielung von Renditen zu verweisen;
- den Mindestbetrag, den der Fonds in Schuldtiteln (festverzinslichen Wertpapieren) halten muss, von 50 % auf 70 % seines NIW erhöhen; und
- den Höchstbetrag, den der Fonds in Barmitteln oder geldnahen Instrumenten halten kann, von 50 % auf 30 % senken.

Zusätzlich zu den oben genannten Punkten und ebenfalls ab dem Datum des Inkrafttretens wird die Benchmark des Fonds (die als Vergleichswert verwendet wird, an dem die Wertentwicklung des Fonds gemessen wird) auf den Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged geändert.

Die Anlagestrategie des Fonds bleibt unverändert, und der Fonds behält seine Kategorisierung gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung („SFDR“) bei. Die Änderungen werden keine wesentlichen Änderungen des Liquiditäts- und Risikoprofils des Fonds und keine unmittelbaren Änderungen des Portfolios des Fonds zur Folge haben.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Warum werden diese Änderungen vorgenommen?

1. Streichung von Aktien aus dem Anlageuniversum des Fonds

Der Fonds wurde ursprünglich im Jahr 2018 mit dem Ziel aufgelegt, eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf der Grundlage eines Engagements in optimalen Ertragsströmen an den Anlagemärkten zu bieten, wobei mindestens 50 % seines NIW in Schuldtitel und bis zu 20 % seines NIW in Aktien investiert werden können.

Seitdem hat sich das Anlageuniversum des Fonds erheblich weiterentwickelt und die Bedeutung von Aktien als Renditequelle für den Fonds hat abgenommen, wobei das Aktienengagement im Laufe der Zeit stetig abnahm und in den letzten drei Jahren weniger als 1 % des NIW des Fonds ausmachte.

Vor diesem Hintergrund sind wir der Ansicht, dass die Änderung den Schwerpunkt des Fonds auf festverzinsliche Wertpapiere verdeutlicht und die Strategie für die Anleger verständlicher macht, ohne die Fähigkeit des Fonds zu beeinträchtigen, sein Ziel zu erreichen.

Um die Ausrichtung des Fonds auf festverzinsliche Wertpapiere widerzuspiegeln, wird das Anlageziel des Fonds dahingehend geändert, dass es sich ausdrücklich auf die globalen Rentenmärkte bezieht. Schließlich wird die Anlagepolitik des Fonds dahingehend geändert, dass die Verweise auf die Anlage in Aktien gestrichen werden und die zulässige Vermögensallokation wie in der nachstehenden Tabelle angegeben angepasst wird:

	Betrag, den der Fonds aktiv investieren kann in (in % seines NIW)		
	Aktien	Schuldverschreibungen	Barmittel u. hochliquide Anlagen
Bis zum Datum des Inkrafttretens	Bis zu 20 %	Mindestens 50 %	Bis zu 50 %
Ab dem Datum des Inkrafttretens	0 %	Mindestens 70 %	Bis zu 30 %

Es ist zu beachten, dass der Fonds zwar nicht mehr aktiv in Aktien investieren kann, aber unter bestimmten Umständen aufgrund von Unternehmensmaßnahmen oder Umstrukturierungen, wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen, Aktienwerte halten kann. Diese Bestimmung gilt auch für alle Aktien, die am Datum des Inkrafttretens im Portfolio des Fonds verbleiben, und der Fondsmanager wird sich daher bemühen, diese Vermögenswerte so weit wie möglich zu verkaufen, wenn dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist.

2. Änderung der Benchmark in Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged

Die Wertentwicklung des Fonds wird derzeit mit einer „zusammengesetzten“ Benchmark verglichen, die sich aus drei gleichgewichteten Indizes zusammensetzt, die Investment-Grade-Unternehmensanleihen, globale Hochzinsanleihen und globale Staatsanleihen wie folgt repräsentieren:

- 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR hedged
- 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR hedged; und
- 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR hedged.

Fortsetzung

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird der Bloomberg Global Aggregate Index EUR hedged Index (der „**Index**“) die oben genannte zusammengesetzte Benchmark für den Fonds ersetzen. Der Index bietet eine einfachere und umfassendere Vergleichsgröße, die globale Staats-, Unternehmens- und verbriefte Anleihen mit Investment-Grade-Rating in verschiedenen Währungen und Sektoren umfasst.

Der Index wird auch in großem Umfang von anderen globalen Rentenfonds als Benchmark verwendet, und die Änderung wird es den Anlegern daher erleichtern, die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu der seiner Konkurrenten zu beurteilen.

Diese Änderung wird nicht zu einer Neuausrichtung des Portfolios führen, da die Benchmark nur zu Vergleichszwecken verwendet wird und keinen Einfluss auf den Portfolioaufbau hat. Es ist daher zu beachten, dass trotz der Tatsache, dass die neue Benchmark nur Investment-Grade-Anleihen umfasst, der Fonds weiterhin in hochverzinsliche Anleihen investieren kann, die der Anlageverwalter des Fonds nach wie vor als wertvolle potenzielle Ertragsquelle und Diversifizierung für den Fonds betrachtet.

Verwaltungskosten im Zusammenhang mit den Änderungen

Alle mit der Umsetzung der Änderungen verbundenen Verwaltungskosten werden von M&G getragen.

Änderungen an Ihrer Anlage

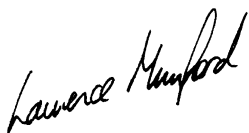
Vorbehaltlich unserer Geschäftsbedingungen können Sie jederzeit vor oder nach dem Inkrafttreten der Änderungen Ihre Anlage verkaufen oder sie kostenlos in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen.

Weitere Informationen

Falls Sie weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen M&G-Ansprechpartner und bei Fragen zum Ablauf an unser Kundenserviceteam, entweder per E-Mail an csmandg@caceis.com oder telefonisch unter +352 2605 9944. Wir stehen Ihnen montags bis freitags von 9:00 Uhr 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



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

Anhang: Anlage – Vergleich der aktuellen und neuen Angaben im Prospekt des Fonds

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

Die Änderungen 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 am oder ungefähr am Datum des Inkrafttretens unter **www.mandg.com** zur Verfügung.

Gültig bis 5. April 2026	Gültig ab 6. April 2026
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.	Anlageziel Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamrendite (Kapitalwachstum plus Erträge) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten den globalen Anleihemärkten 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, Behörden mit öffentlich-rechtlichem Charakter, quasi-staatlichen Behörden, 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 eine 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 bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts 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.	Anlagepolitik Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel, darunter Investment-Grade-Anleihen, High-Yield-Anleihen, unbewertete Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Wertpapiere können von Regierungen und deren Behörden, Behörden mit öffentlich-rechtlichem Charakter, quasi-staatlichen Behörden, 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 eine 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 bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts 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 kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in notleidenden und ausgefallenen Schuldtiteln halten. Der Fonds ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen der Anlageverwalter Wert sieht. Bei der 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 Wertpapieren an, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei einen Ausschlussansatz an, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschrieben. Darüber hinaus kann der Fonds auch in OGAW und andere OGA investieren, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds kann in Barmittel (d. h. Einlagen, die gemäß Artikel 41(1) des Gesetzes von 2010 zulässig sind) und geldnahe Instrumente investieren. Anlagen in Barmitteln und geldnahen Instrumenten dürfen 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, sofern diese Anlagepolitik nichts anderes zulässt. Der Fonds kann infolge von Kapitalmaßnahmen wie Fusionen, Übernahmen und Umstrukturierungen bestimmte Vermögenswerte erhalten, die nicht mit seiner Anlagepolitik vereinbar sind. Der Fonds wird diese Vermögenswerte im Allgemeinen so weit wie möglich veräußern, kann jedoch weiterhin bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in solchen Vermögenswerten halten, wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anleger erachtet. Der Fonds kann Derivate zu Anlagezwecken, zum effizienten Portfoliomanagement 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 kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in notleidenden und ausgefallenen Schuldtiteln halten. Der Fonds kann Derivate zu Anlagezwecken, zum effizienten Portfoliomanagement 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 ist ein flexibler Rentenfonds, der Anlagen in einem breiten Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte ermöglicht, in denen der Anlageverwalter Wert sieht. Bei der 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 Wertpapieren an, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei einen Ausschlussansatz an, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschrieben. Darüber hinaus kann der Fonds auch in OGAW und andere OGA investieren, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds kann in Barmittel (d. h. Einlagen, die gemäß Artikel 41(1) des Gesetzes von 2010 zulässig sind) und geldnahe Instrumente investieren. Anlagen in Barmitteln und geldnahen Instrumenten dürfen 30 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, sofern diese Anlagepolitik nichts anderes zulässt. Der Fonds kann infolge von Kapitalmaßnahmen wie Fusionen, Übernahmen und Umstrukturierungen bestimmte Vermögenswerte erhalten, die nicht mit seiner Anlagepolitik vereinbar sind. Der Fonds wird diese Vermögenswerte im Allgemeinen so weit wie möglich veräußern, kann jedoch weiterhin bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in solchen Vermögenswerten halten, wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anleger erachtet.
Benchmark Ein gemischter Index, bestehend aus: • 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged • 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged • 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged Diese Indizes repräsentieren jeweils den globalen Markt für Investment-Grade- Unternehmensanleihen, den globalen Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen und den globalen Markt für Staatsanleihen. Die Benchmark ist ein Vergleichswert, gegenüber dem die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Der gemischte Index wurde als Benchmark des Fonds	Benchmark Ein gemischter Index, bestehend aus: • 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged • 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged • 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged Diese Indizes repräsentieren jeweils den globalen Markt für Investment-Grade- Unternehmensanleihen, den globalen Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen und den globalen Markt für Staatsanleihen. Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged Die Benchmark ist ein Vergleichswert, gegenüber dem die Wertentwicklung des Fonds gemessen werden kann. Der gemischte Index wurde als Benchmark des Fonds

gewählt, da er den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und beschränkt die Portfoliozusammensetzung des Fonds nicht. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat völlige Freiheit bei der Wahl, welche Anlagen im Fonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Positionen des Fonds können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen, und infolgedessen kann die Wertentwicklung des Fonds erheblich von der der Benchmark abweichen. Für jede Anteilsklasse kann die Benchmark auf die Währung der jeweiligen Anteilsklasse lauten oder gegenüber dieser abgesichert sein. Die Benchmark für jede Anteilsklasse wird auf der Website von M&G angegeben.	gewählt, da er den Umfang der Anlagepolitik des Fonds am besten widerspiegelt. Die Benchmark wird ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet und beschränkt die Portfoliozusammensetzung des Fonds nicht. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat völlige Freiheit bei der Wahl, welche Anlagen im Fonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Positionen des Fonds können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen, und infolgedessen kann die Wertentwicklung des Fonds erheblich von der der Benchmark abweichen. Für jede Anteilsklasse kann die Benchmark auf die Währung der jeweiligen Anteilsklasse lauten oder gegenüber dieser abgesichert sein. Die Benchmark für jede Anteilsklasse wird auf der Website von M&G angegeben.
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.	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 überwiegend in Schuldtiteln aus aller Welt 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.