

5 febbraio 2026

Gentile Azionista

Informazioni per gli Azionisti di M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund (il "Fondo"), un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 (la "Società").

Lei non è tenuto a intraprendere alcuna azione ma Le raccomandiamo di leggere la presente comunicazione.

I termini utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato di quelli che figurano nel Prospetto informativo della Società, salvo altrimenti definiti di seguito.

Le scriviamo nella Sua qualità di azionista del Fondo per informarLa in merito all'imminente fusione di M&G (Lux) Fixed Maturity Bond Fund 1, un comparto della Società (il "**Fondo incorporato**"), nel Fondo (la "**Fusione**"). Si prevede che la Fusione avrà luogo giovedì 16 aprile 2026 (la "**Data di efficacia**").

La informiamo che il Fondo incorporato sarà accorpato al Fondo in conformità all'Articolo 1 (20) a) della Legge del 2010 tramite il trasferimento di tutte le Sue attività e passività nel Fondo. In seguito a tale Fusione il Fondo incorporato sarà sciolto senza essere messo in liquidazione.

La Fusione viene effettuata ai sensi dell'articolo 26 dello statuto e del Prospetto della Società ed è disciplinata dagli Articoli da 65 a 76 della Legge del 2010 e dagli Articoli da 3 a 7 del Regolamento CSSF 10-5 che recepisce la Direttiva 2010/44/UE di attuazione della Direttiva 2009/65/CE.

La Fusione avrà un impatto sugli Azionisti del Fondo?

Le modalità di gestione del Fondo rimarranno invariate e, successivamente alla Fusione, il Fondo continuerà ad essere gestito in conformità all'Obiettivo, alla Politica e alla Strategia di investimento attuali. Non prevediamo che la Fusione avrà un impatto sostanziale sul portafoglio di Fondo. In particolare, non sarà effettuato alcun ribilanciamento del portafoglio del Fondo, né prima né dopo la Data di efficacia della Fusione.

segue a tergo

Il Fondo incorporato è un fondo obbligazionario a scadenza fissa e ha come data di scadenza giovedì 16 aprile 2026. La maggior parte delle sue attività avrà raggiunto la scadenza prima della Data di efficacia e sarà pertanto detenuta in contanti. Tutte le attività che non siano giunte a scadenza entro la Data di efficacia saranno vendute in modo tale che i proventi, insieme alla liquidità residua, possano essere trasferiti nel Fondo. I costi di vendita di tali attività saranno a carico degli Azionisti del Fondo incorporato.

Qualora alla Data di efficacia il Fondo incorporato continui a detenere attività non allineate al Fondo, tali attività saranno trasferite nel Fondo al fine di completare il processo di vendita. Inoltre, M&G provvederà a compensare gli investitori del Fondo per qualsiasi impatto negativo sulla performance.

A seguito della Fusione, il Fondo registrerà un afflusso considerevole di liquidità dal Fondo incorporato. Al fine di proteggere gli investitori attuali del Fondo da una potenziale diluizione, potremmo applicare un aggiustamento di swing pricing al Valore Patrimoniale Netto ("**NAV**") per Azione, come indicato nel Prospetto. Tale aggiustamento garantisce che i costi associati agli afflussi siano a carico degli investitori del Fondo incorporato, anziché degli investitori attuali del Fondo. Ulteriori informazioni sono disponibili nella successiva sezione "Costi della Fusione".

Contesto e motivazioni della Fusione

Il Fondo incorporato, lanciato il 16 aprile 2024 con un periodo di offerta limitato e una data di scadenza fissa del 16 aprile 2026, punta a generare un rendimento totale (combinazione di crescita del capitale e reddito) nel corso dei suoi due anni di vita, applicando al contempo Criteri ambientali, sociali e di governance ("**ESG**").

Con l'avvicinarsi della data di scadenza, il Consiglio di amministrazione della Società ha preso in considerazione una serie di opzioni per il Fondo incorporato e ha stabilito che offrire agli Azionisti l'opportunità di mantenere il proprio investimento nel mercato tramite una fusione nel Fondo rientrerebbe nel loro migliore interesse.

Abbiamo scelto il Fondo poiché, nell'ambito della nostra gamma di fondi, era quello che presentava maggiori corrispondenze con il Fondo incorporato. Riteniamo che la Fusione consentirà agli investitori nel Fondo incorporato di beneficiare di nuove opportunità di rendimento in diversi settori, aree geografiche o tramite tecniche di gestione della duration, senza che ciò abbia ripercussioni negative sugli Azionisti del Fondo.

Procedura

La Data di efficacia della Fusione è prevista per giovedì 16 aprile 2026. La Fusione non richiede l'approvazione degli Azionisti del Fondo incorporato o del Fondo. Le negoziazioni nel Fondo non saranno sospese per agevolare la Fusione.

Non vi sarà alcuna ripercussione sull'eventuale reddito maturato nel Fondo prima della Fusione.

Costi della Fusione

M&G si farà carico di eventuali costi legali e amministrativi associati all'esecuzione della Fusione. Il Fondo incorporato sosterrà eventuali costi relativi alla vendita di attività non giunte a scadenza entro la Data di efficacia.

Segue

Al fine di evitare la "diluizione" nel Fondo, al NAV per Azione al quale saranno emesse le Azioni del Fondo potrà essere aggiunto un aggiustamento del prezzo di oscillazione, che coprirà i costi di negoziazione associati all'investimento della liquidità ricevuta dal Fondo incorporato e preserverà il valore delle attività sottostanti del Fondo. In questo modo gli azionisti attuali del Fondo non risentiranno negativamente della Fusione e i costi sopra menzionati saranno a carico degli Azionisti del Fondo incorporato. Ulteriori informazioni sul funzionamento degli aggiustamenti del prezzo di oscillazione sono riportate nella sezione del Prospetto dedicata allo swing pricing e al contributo antidiluizione.

La Fusione non comporterà tasse o spese aggiuntive per gli Azionisti del Fondo.

Diritto di vendita o conversione

Come riportato in precedenza, non riteniamo che la Fusione avrà un impatto negativo sul portafoglio del Fondo. Tuttavia, qualora le modifiche precisate nella presente non fossero idonee alle Sue esigenze d'investimento, potrà vendere le Sue azioni o convertirle gratuitamente in un altro comparto della Società in qualsiasi momento precedente o successivo alla Data di efficacia. Le procedure di vendita, conversione e trasferimento delle azioni sono illustrate nel Prospetto della Società, consultabile sul nostro sito web www.mandg.com o contattando il nostro Servizio Clienti.

Relazione sulla Fusione

Successivamente alla Fusione, la relazione redatta dalla società di revisione con riferimento all'operazione sarà disponibile su richiesta e a titolo gratuito contattando il nostro Servizio Clienti mediante i recapiti indicati di seguito.

Per ulteriori informazioni

In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere o per ulteriori informazioni sulle modifiche o sulla fusione illustrate in dettaglio nella presente, La invitiamo a contattare il Suo referente M&G abituale oppure, in caso di quesiti operativi, il nostro Servizio Clienti tramite e-mail all'indirizzo csmandg@caceis.com o telefonicamente al numero +352 2605 9944. Siamo operativi dalle 09:00 alle 18:00 (CET) dal lunedì al venerdì. Per ragioni di sicurezza e per migliorare la qualità del servizio, le telefonate possono essere registrate e monitorate.

Si fa presente che non siamo nella posizione di fornire consulenze. In caso di dubbi riguardo agli effetti delle modifiche sulla Sua posizione personale, La invitiamo a rivolgersi a un consulente finanziario.

Cordiali saluti,



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