

Essentiële beleggersinformatie



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1 Klasse A-H in EUR – Kapitalisatieaandelen ISIN-nr. LU1665235914

Beheerd door M&G Luxembourg S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar een combinatie van vermogensgroei en inkomsten, waarbij het rekening houdt met factoren op milieu-, maatschappij- en governancevlak (ESG) en streeft naar een hogere ESG-score dan die van de wereldwijde markt van hoogrentende obligaties.

Kernbelegging: Ten minste 80% van het fonds wordt belegd in obligaties van lagere kwaliteit die in om het even welke valuta zijn uitgegeven door bedrijven in om het even welk land, met inbegrip van de opkomende markten.

De valutablootstelling van het fonds wordt doorgaans afgedekt naar de Amerikaanse dollar.

Het fonds belegt in effecten die voldoen aan de beoordeling door de beleggingsbeheerder van ESG-criteria (criteria op het vlak van milieubescherming, sociaal beleid en corporate governance). Bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en/of betrokken zijn bij defensie- en wapenactiviteiten worden uitgesloten. Beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij sectoren zoals tabak en kernenergie worden beperkt.

Andere beleggingen: Het fonds kan ook beleggen in door activa gedekte effecten, voorwaardelijk converteerbare schuldinstrumenten, contanten en activa die vlot in contanten kunnen worden omgezet.

Derivaten: Het fonds kan beleggen via derivaten en kan derivaten gebruiken om de risico's en de kosten voor het beheer van het fonds te verlagen.

Samenvatting van de strategie: De beleggingsbeheerder is gebaseerd op een grondige analyse van bedrijfsobligaties en hun emittenten, in combinatie met een beoordeling van macro-economische factoren zoals economische groei, rentevoeten en inflatie. De spreiding van beleggingen over emittenten, sectoren en landen is een essentieel element van de strategie van het fonds. De beoordeling van ESG-criteria maakt deel uit van de kredietanalyse van obligatie-emittenten, als extra filter voor het uitsluitingsbeleid van het fonds.

Rendementsvergelijker: Het fonds wordt actief beheerd. De ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged Index is een referentiepunt waartegen het rendement van het fonds kan worden afgemeten.

Glossariumtermen

Door vermogen gedekte effecten: Obligaties die worden gedekt door activa die kasstromen genereren, zoals hypotheekleningen, creditcardvorderingen en autoleningen.

Obligaties: Rentedragende leningen aan overheden en bedrijven.

Derivaten: Financiële contracten waarvan de waarde wordt afgeleid van andere activa.

Hoogrentende obligaties: Dit zijn obligaties die worden uitgegeven door bedrijven die als risicovoller worden beschouwd en daarom over het algemeen een hoger niveau van rente betalen.

Obligaties van beleggingskwaliteit: Obligaties met een gemiddelde of hoge kredietrating van een erkend ratingbureau. Zij worden geacht een lager risico op wanbetaling te hebben dan obligaties met lagere kredietratings.

Overige informatie

Dit fonds staat de beleggingsbeheerder toe om eigen keuzes te maken bij de beslissingen over welke beleggingen in het fonds moeten worden gehouden.

U kunt aandelen in het fonds kopen en verkopen op iedere werkdag. Als wij uw instructies ontvangen vóór 13:00 uur Luxemburgse tijd, worden de aandelen gekocht tegen de prijs van die dag.

Alle inkomsten uit het fonds worden opgenomen in de waarde van uw belegging.

Naast de kosten die zijn vermeld in de rubriek 'Kosten', zal het fonds ook portefeuiltransactiekosten oplopen die worden betaald uit de activa van het fonds. Deze kunnen uw rendement aanzienlijk beïnvloeden.

Risico- en opbrengstprofiel



• Het bovenstaande risiconummer is gebaseerd op gesimuleerde gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

• Het afgebeelde risicocijfer is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd.

• De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De belangrijkste risico's die invloed zouden kunnen hebben op het rendement zijn de volgende:

• De waarde en inkomsten uit het vermogen van het fonds zullen zowel dalen als stijgen. Hierdoor zal de waarde van uw belegging zowel dalen als stijgen. Er is geen garantie dat de doelstelling van het fonds zal worden verwezenlijkt en mogelijk krijgt u minder terug dan u oorspronkelijk hebt belegd.

• Beleggingen in obligaties worden beïnvloed door rentevoeten, de inflatie en kredietratings. Het is mogelijk dat emittenten van obligaties geen rente betalen of het kapitaal niet terugbetalen. Al deze gebeurtenissen kunnen de waarde van door het fonds gehouden obligaties doen dalen.

• Hoogrentende obligaties gaan doorgaans gepaard met een hoger risico dat de emittenten van obligaties de rente niet kunnen betalen of het kapitaal niet kunnen terugbetalen.

• Het afdekkingsproces streeft ernaar de effecten van schommelingen in wisselkoersen op het rendement van de afgedekte aandelenklasse te beperken, maar kan deze niet elimineren. Afdekking beperkt ook het vermogen om winst te boeken op gunstige schommelingen in wisselkoersen.

• In uitzonderlijke omstandigheden waarin de activa niet eerlijk kunnen worden gewaardeerd, of moeten worden verkocht met een grote korting om contanten op te halen, kunnen we de handel in het fonds tijdelijk opschorten in het belang van alle beleggers.

• Het fonds kan geld verliezen als een tegenpartij waarmee het zaken doet het aan het fonds verschuldigde geld niet langer wil of kan terugbetalen.

Nadere details over de risico's die voor het fonds gelden, zijn opgenomen in het Prospectus van het fonds.

Kosten

De in de tabel afgebeelde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

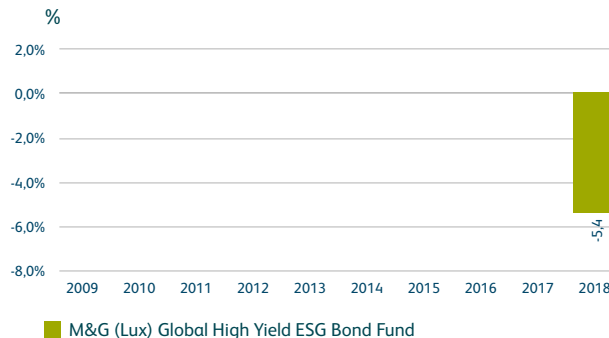
Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4,00%
Uitstapvergoeding	0,00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,59%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers; in sommige gevallen bestaat de mogelijkheid dat u minder betaalt. U verneemt meer over de precieze kosten die worden geheven over uw belegging via uw financieel adviseur of distributeur of, als u direct via ons hebt belegd, door met ons contact op te nemen aan de hand van de gegevens die u in het deel met Praktische informatie vindt.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het op 31 maart 2019 afgesloten jaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Portefeuilletransactiekosten zijn niet inbegrepen in dit cijfer.

Voor meer informatie over de kosten kunt u de betreffende delen van het Prospectus raadplegen op www.mandg.be/fondsdocumentatie

In het verleden behaalde resultaten



- De resultaten uit het verleden vormen geen leidraad voor de toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met belastingen, de lopende kosten en de prestatievergoeding, maar niet met de instap- en uitstapvergoedingen.
- Het Fonds werd geïntroduceerd op 05 oktober 2017 en de Klasse in EUR A-H Kapitalisatieaandelen is geïntroduceerd op 05 oktober 2017.
- In het verleden behaalde resultaten zijn berekend op basis van Klasse in EUR A-H Kapitalisatieaandelen.

Praktische informatie

De bewaarder is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Voor meer informatie over dit fonds kunt u terecht op www.mandg.be/fondsdocumentatie, waar u exemplaren van het Prospectus, de Oprichtingsakte en het recentste jaarlijkse of halfjaarlijkse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen zult vinden. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels beschikbaar. Op onze website vindt u ook andere informatie, zoals de aandelenprijzen.

Dit fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten, wat een impact kan hebben op uw persoonlijke belastingssituatie. Neem contact op met een adviseur voor meer informatie.

M&G Luxembourg S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van het fonds is.

Het fonds is een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1, een paraplufonds dat is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht ('Société d'investissement à capital variable' of 'SICAV'). In het Prospectus en het jaarlijkse of tussentijdse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen vindt u informatie over alle compartimenten in M&G (Lux) Investment Funds 1.

De activa van elk compartiment in de paraplu-SICAV zijn bij wet van elkaar gescheiden. Dit betekent dat de activa exclusief aan het betreffende compartiment toebehoren en dat ze niet zullen worden gebruikt of beschikbaar zullen worden gesteld om de schulden van een ander compartiment of van de paraplu-SICAV te betalen.

U kunt uw aandelen converteren naar andere compartimenten van M&G (Lux) Investment Funds 1. Mogelijk dient u een instapvergoeding te betalen. Voor meer details over het converteren van aandelen kunt u terecht in het Prospectus van het fonds, of bij de klantendienst van M&G (Customer Relations) op het nummer +352 2605 9944.

Het fonds heeft mogelijk nog andere aandelenklassen, zoals uiteengezet in het relevante Prospectus.

Ga naar www.mandg.com/beloningsbeleid voor actuele informatie over het beloningsbeleid voor het personeel van M&G Luxembourg S.A., inclusief een beschrijving van hoe de beloning en bonussen worden berekend, de samenstelling van de beloningscommissie en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en bonussen. Indien gewenst, zullen wij u kosteloos een papieren exemplaar van deze informatie bezorgen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. is gemachtigd in Luxemburg door de CSSF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 02 december 2019.