

13. September 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

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

Definierte Begriffe, die in diesem Schreiben verwendet werden, haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt.

Mit diesem Schreiben möchte ich Sie darüber informieren, dass mit Wirkung zum **Freitag, dem 29. Oktober 2021** die Anlagepolitik und die Anlagestrategie des M&G (Lux) Optimal Income Fund (der „Fonds“) wie folgt aktualisiert werden:

- Aufnahme einer Reihe von Ausschlüssen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG); und
- Aufnahme einer Anforderung für den Fonds, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating über dem durchschnittlichen ESG-Rating seiner Benchmark aufrechtzuerhalten.

Infolgedessen wird der Fonds nicht mehr als ESG Integrated eingestuft (Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation; SFDR)), sondern als Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR, unter den Fonds fallen, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern, sofern Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung angewendet werden.

**Die Änderungen haben keine Auswirkungen auf das Anlageziel des Fonds. Das Liquiditäts- und Risikoprofil des Fonds wird sich nicht wesentlich ändern.**

In diesem Schreiben erhalten Sie alle Einzelheiten zu den Änderungen und deren Auswirkungen auf die Anleger. Eine vollständige Gegenüberstellung der aktuellen und der aktualisierten Prospektangaben sowie die vollständige Liste der Anlagen, die aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden, finden Sie im Anhang zu diesem Schreiben.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

## Hintergrund und Gründe der Änderungen

Die SFDR wurde im März 2021 eingeführt, um mehr Transparenz über den Grad der Nachhaltigkeit von Finanzprodukten zu schaffen, in erster Linie durch die Einführung von definierten Offenlegungspflichten zu ESG- und Nachhaltigkeitsmerkmalen. Die neue Verordnung bietet Anlegern einen Rahmen für die Bewertung und den Vergleich von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in ihren Fonds und spiegelt die sich verändernde Investitionslandschaft wider, die vom zunehmenden Interesse der Anleger an ESG-Überlegungen geprägt ist.

Vor diesem Hintergrund haben wir beschlossen, ESG-Merkmale innerhalb des Fonds aktiver zu fördern, indem wir einen Positive-ESG-Tilt-Ansatz einführen und uns verpflichten, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating zu erzielen, das über dem durchschnittlichen ESG-Rating der Benchmark des Fonds liegt. Sie sollten jedoch beachten, dass der Fonds dennoch über das gesamte Spektrum von ESG-Ratings investieren kann.

Die neue Strategie ermöglicht es dem Fonds, ein flexibler globaler Anleihenfonds zu bleiben und gleichzeitig spezifische ESG-Merkmale klar zu berücksichtigen. Zusätzlich zu dem Positive-ESG-Tilt-Ansatz wendet der Fonds eine Reihe von ESG-Ausschlüssen an, wie im nachstehenden Abschnitt „Anlagepolitik“ dargelegt.

## Einzelheiten zu den Änderungen

Anhang 1 zu diesem Schreiben enthält eine vollständige Gegenüberstellung der aktuellen und aktualisierten Prospektangaben.

- **Anlagepolitik**

Die Anlagepolitik wird durch die Aufnahme von normenbasierten ESG-Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum des Fonds aktualisiert.

Diese gelten für die Direktanlagen des Fonds und beziehen sich auf Anlagen, die gemäß der Beurteilung gegen allgemein anerkannte Verhaltensstandards in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsprävention verstoßen, wie z. B.:

- Unternehmen, die gemäß der Beurteilung gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umweltschutz und Korruptionsprävention verstoßen;
- Regierungen von Ländern, die gemäß dem Freedom House Index in Bezug auf bürgerliche Freiheiten, politische Rechte und Pressefreiheit als „nicht frei“ eingestuft werden.

Die vollständige Liste der auf den Fonds anzuwendenden Ausschlüsse wird den Anlegern in einem separaten Dokument mit dem Titel „ESG-Kriterien“ zur Verfügung gestellt und ist in Anhang 2 zu diesem Schreiben zu finden.

Fortsetzung

In die Anlagepolitik wird auch die Anforderung aufgenommen, dass der Fonds ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating über dem durchschnittlichen ESG-Rating seiner Benchmark aufrechterhalten muss.

Bei dieser Gelegenheit möchten wir auch eine detailliertere Liste der Anlagen, in die der Fonds investieren kann, zur Verfügung stellen.

- **Anlagestrategie:**  
Die Anlagestrategie wird durch die Angabe aktualisiert, wie die ESG-Merkmale des Fonds in den Anlageprozess einbezogen werden.
- **ESG-Informationen**  
Es wird eine neue Rubrik „ESG-Informationen“ eingeführt, in der Anleger auf der M&G-Website zusätzliche Informationen zu den ESG-Kriterien des Fonds sowie Berichte über seine nichtfinanziellen Merkmale finden können.

### **Ziehen die Änderungen eine Umschichtung des Fondsportfolios nach sich?**

Ausgehend von den vom Fonds zum 31. Juli 2021 gehaltenen Positionen werden die Änderungen eine Umschichtung von rund 0,9% des Portfolios erfordern. Dies wird voraussichtlich zu Transaktionskosten führen, die auf weniger als 0,01% des Nettoinventarwerts des Fonds geschätzt werden. Diese Kosten werden vom Fonds getragen und wirken sich entsprechend auf seine Wertentwicklung aus.

### **Kosten im Zusammenhang mit den Änderungen**

Alle mit den 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 oder von M&G umtauschen.

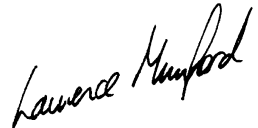
### **Weitere Informationen**

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@rbc.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.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

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 style with a large initial 'L'.

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

- Anhang 1: Gegenüberstellung der früheren und neuen Wortlaute der Prospektangaben des M&G (Lux) Optimal Income Fund
- Anhang 2: Ausschlüsse, die im Dokument „M&G (Lux) Optimal Income Fund ESG-Kriterien“ enthalten sind, das am 29. Oktober 2021 veröffentlicht wird.

## Anhang 1 – Gegenüberstellung der Prospektangaben

Sie werden möglicherweise feststellen, dass sich der Wortlaut von jenem in den Dokumenten mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) 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 aufgeführten Informationen eine kürzere Beschreibung bieten. KIIDs, die auf den neuen Anlagezielen, der neuen Anlagepolitik und den neuen Anlagestrategien basieren, stehen unter [www.mandg.com](http://www.mandg.com) zur Verfügung

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* (CSSF) genehmigten Prospekts in englischer Sprache enthalten ist, in jedem Fall Vorrang vor dessen Übersetzung hat.

Gültig bis <b>Donnerstag, 28. Oktober 2021</b>	Gültig ab <b>Freitag, 29. Oktober 2021</b>
<p><b>Anlageziel</b> Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamtrendite (die Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten zu bieten.</p>	<p><b>Anlageziel – Änderungen <b>fett gedruckt</b></b> Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine Gesamtrendite (<b>Kapitalwachstum plus Erträge</b>) basierend auf dem Engagement in optimalen Ertragsströmen an Anlagemärkten zu bieten.</p>
<p><b>Anlagepolitik</b> 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.</p> <p>Während die Duration des Fonds insgesamt nicht negativ sein wird, kann für den Fonds negative Duration aus einzelnen Rentenmärkten entstehen.</p> <p>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.</p> <p>Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.</p> <p>Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.</p> <p style="text-align: right;">Fortsetzung</p>	<p><b>Anlagepolitik – Änderungen <b>fett gedruckt</b></b> 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.</p> <p>Während die Duration des Fonds insgesamt nicht negativ sein wird, kann für den Fonds negative Duration aus einzelnen Rentenmärkten entstehen.</p> <p>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.</p> <p>Der Fonds kann in auf CNY lautende, am China Interbank Bond Market gehandelte chinesische inländische Schuldtitel investieren.</p> <p>Der Fonds kann auch bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in bedingt wandelbaren Schuldverschreibungen und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.</p> <p style="text-align: right;">Fortsetzung</p>

<p>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.</p> <p>Der Fonds tätigt normalerweise Direktanlagen. Der Fonds kann aber auch indirekt über Derivate investieren, um Long- und Short-Positionen aufzubauen und ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen, um die potenziellen Renditen in steigenden und fallenden Märkten zu erhöhen. Derivate können zur Erreichung des Anlageziels des Fonds, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente umfassen u. a. Kassa- und Terminkontrakte, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Total Return Swaps und Zinsswaps.</p> <p>Der Fonds kann auch in sonstige Vermögenswerte, einschließlich Organismen für gemeinsame Anlagen, Barmittel und geldnahe Instrumente, Einlagen, Optionsscheine und andere Schuldtitel investieren.</p>	<p>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.</p> <p><b>Für die Direktanlagen des Fonds gelten normenbasierte Ausschlüsse. Dabei handelt es sich um Anlagen, die gemäß der Beurteilung (siehe Erklärung unter „ESG-Kriterien“) gegen allgemein akzeptierte Verhaltensstandards in Verbindung mit Menschenrechten, Arbeitsrecht, der Umwelt und Korruptionsprävention verstoßen.</b></p> <p><b>Der Fonds hält ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating über dem durchschnittlichen ESG-Rating der Benchmark aufrecht. Dennoch kann der Fonds über das gesamte Spektrum von ESG-Ratings investieren. Die Berechnungsmethodik des Fonds wird Wertpapiere, die kein ESG-Rating haben, sowie Barmittel, geldnahe Instrumente, einige Derivate und einige Organismen für gemeinsame Anlagen nicht berücksichtigen.</b></p> <p><b>Weitere Informationen zum ESG-Ansatz des Fonds finden Sie in den ESG-Kriterien, wie im nachstehenden Abschnitt „ESG-Informationen“ angegeben.</b></p> <p><b>Der Fonds kann auch direkt oder über Organismen für gemeinsame Anlagen (d. h. OGAW und andere OGA, einschließlich von Fonds, die von M&amp;G verwaltet werden) in andere übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente investieren.</b></p> <p><b>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).</b></p>
<p><b>Anlagestrategie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Anlageansatz</b></li> </ul> <p>Der Anlageverwalter beginnt mit einer Top-down-Beurteilung des makroökonomischen Umfelds, einschliesslich des wahrscheinlichen Wachstumspfad, der Inflation und der Zinssätze. Die Ergebnisse dieser Analyse sind dabei behilflich, eine fundierte Durationspositionierung und Allokation des Fonds in den verschiedenen Anleihe-Anlageklassen vorzunehmen.</p> <p style="text-align: right;">Fortsetzung</p>	<p><b>Anlagestrategie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Anlageansatz</b></li> </ul> <p>Der Anlageverwalter beginnt mit einer Top-down-Beurteilung des makroökonomischen Umfelds, einschließlich des wahrscheinlichen Wachstumspfad, der Inflation und der Zinssätze. Die Ergebnisse dieser Analyse sind dabei behilflich, eine fundierte Durationspositionierung und Allokation des Fonds in den verschiedenen Anleihe-Anlageklassen vorzunehmen.</p> <p style="text-align: right;">Fortsetzung</p>

Die individuelle Schuldtitelauswahl wird zusammen mit dem internen Team aus Kreditanalysten durchgeführt, das eine Bottom-up-Analyse der Märkte für Unternehmensanleihen bietet, um die Einschätzungen der Anlageverwaltungsgesellschaft zu ergänzen.

- **Ansatz für verantwortungsvolles Investieren**

Der Fonds ist als ESG Integrated eingestuft.

Die ESG-Kategorisierung des Fonds wird in Anhang 1 „ESG-Integration und Ansätze für verantwortungsvolles Investieren“ dieses Prospekts erläutert. Für weitere Einzelheiten sollten Anleger sich auf diesen Abschnitt beziehen.

**Die individuelle Schuldtitelauswahl auf der Grundlage einer Bottom-up-Analyse der Märkte für Unternehmensanleihen durch interne Kreditanalysten ergänzt die Einschätzungen der Anlageverwaltungsgesellschaft.**

**Die Berücksichtigung von ESG-Faktoren ist vollständig in die Kreditanalyse und die Anlageentscheidungen integriert.**

**Um Wertpapiere für den Kauf zu identifizieren, wendet die Anlageverwaltungsgesellschaft das folgende Verfahren an:**

1. **Die in den ESG-Kriterien genannten Ausschlüsse werden herausgefiltert.**
2. **Die Anlageverwaltungsgesellschaft führt dann eine Fundamentaldatenanalyse durch, bei der sie makroökonomische sowie sektor- und unternehmensspezifische Informationen berücksichtigt, ebenso wie eine Analyse von Wertpapieren und deren Emittenten, um von Anlagechancen zu profitieren. Beim Aufbau eines Portfolios, das eine positive Ausrichtung auf Anlagen mit besseren ESG-Merkmalen aufweist, kann die Anlageverwaltungsgesellschaft dennoch in Anlagen über das gesamte Spektrum von ESG-Ratings investieren.**

**Weitere Informationen zum ESG-Ansatz und zum Anlageprozess finden Sie in den ESG-Kriterien.**

- **Ansatz für verantwortungsvolles Investieren**
- **Der Fonds ist als Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft.**
- **Der Fonds wendet einen Positive-ESG-Tilt-Ansatz an, wie in Anhang 1 „ESG-Integration und Ansätze für verantwortungsbewusstes Investment“ dieses Prospekts definiert.**
- **Die ESG-Kriterien des Fonds gelten mindestens für:**
  - **90% der Schuldtitel, Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating, Staatsanleihen von Industrieländern und Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung in Industrieländern;**
  - **75% der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit einem High-Yield-Rating; Staatsanleihen von Schwellenländern; Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung in Schwellenländern und Aktien von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung in beliebigen Ländern.**

Fortsetzung

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Ob im Fonds gehaltene Wertpapiere den ESG-Kriterien unterliegen wird anhand der unternehmenseigenen Analyse von M&amp;G und/oder von Dritten zur Verfügung gestellten ESG-Informationen ermittelt. Wie in den ESG-Kriterien erläutert, ist es möglicherweise nicht durchführbar, bei Barmitteln, geldnahen Instrumenten, einigen Derivaten und einigen Organismen für gemeinsame Anlagen ESG-Analysen nach den gleichen Standards wie bei den anderen Anlagen vorzunehmen.</b></li> </ul>
<p><b>n. z.</b></p>	<p><b>ESG-Informationen</b> (neuer Abschnitt) Zusätzliche Informationen stehen den Anlegern auf der Fonds-Seite der Website von M&amp;G zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ESG-Kriterien: im Dokument mit dem Titel „M&amp;G (Lux) Optimal Income Fund – ESG-Kriterien“, einschließlich des Ausschlussansatzes des Fonds.</li> <li>• Regelmäßige Berichterstattung zu den nichtfinanziellen Merkmalen des Fonds.</li> </ul>
<p><b>Benchmark</b> Ein gemischter Index, bestehend aus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged</li> <li>• 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged;</li> <li>• 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged.</li> </ul> <p>Diese Indizes repräsentieren jeweils den globalen Markt für Investment-Grade- Unternehmensanleihen, den globalen Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen und den globalen Markt für Staatsanleihen.</p> <p>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.</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat völlige Freiheit bei der Wahl, welche Anlagen im Fonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Beteiligungen des Fonds können erheblich von den in der Benchmark enthaltenen Komponenten abweichen.</p> <p>Die Benchmark ist in der Anteilsklassenwährung angegeben.</p>	<p><b>Benchmark – Änderungen fett gedruckt</b> Ein gemischter Index, bestehend aus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged</b></li> <li>• <b>1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged</b></li> <li>• <b>1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged*</b></li> </ul> <p>Diese Indizes repräsentieren jeweils den globalen Markt für Investment-Grade- Unternehmensanleihen, den globalen Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen und den globalen Markt für Staatsanleihen.</p> <p>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.</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat völlige Freiheit bei der Wahl, welche Anlagen im Fonds gekauft, gehalten und verkauft werden sollen. Die Beteiligungen des Fonds können erheblich von den in der Benchmark enthaltenen Komponenten abweichen.</p> <p><b>Die Benchmark ist keine ESG-Benchmark und entspricht nicht den ESG-Kriterien.</b></p> <p style="text-align: right;">Fortsetzung</p>



	<p>Die Benchmark ist in der Anteilsklassenwährung angegeben.</p> <p>* Die Namen der Indizes haben sich am 24. August 2021 geändert.</p>
<p><b>Profil des typischen Anlegers</b></p> <p>Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger geeignet, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf der Grundlage eines Portfolios anstreben, das mindestens zur Hälfte in Schuldtiteln und ansonsten in Schuldtiteln oder anderen Anlagearten investiert ist, und die sich darüber im Klaren sind, dass dies nicht garantiert wird, ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist und dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann.</p> <p>In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können.</p> <p>Dieser Fonds kann für Anleger geeignet sein, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.</p>	<p><b>Profil des typischen Anlegers – Änderungen fett gedruckt</b></p> <p>Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger geeignet, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus einem Portfolio anstreben, das mindestens zur Hälfte in Schuldtiteln anlegt, <b>und die auf der Suche nach einem Fonds sind, der bei der Anlage bestimmte ESG-Merkmale fördert.</b></p> <p>Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird. Der Fonds ist für Anleger geeignet, die sich darüber im Klaren sind, dass ihr Kapital einem Risiko unterliegt und dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann.</p> <p>In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können.</p> <p>Dieser Fonds kann für Anleger geeignet sein, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.</p>

**Anhang 2 – Aus dem Universum des  
M&G (Lux) Optimal Income Fund ausgeschlossene Anlagen  
wie im Dokument M&G (Lux) Optimal Income Fund – ESG Kriterien von  
Freitag, 29. Oktober 2021, aufgeführt.**

Folgende Positionen sind vom Fonds ausgeschlossen:

<b>Kriterien für normenbasierte Ausschlüsse</b>	
<b>ESG-Kriterien</b>	<b>Begründung</b>
UNGC	Unternehmen, die gemäß der Beurteilung gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umweltschutz und Korruptionsprävention verstoßen.
Freedom House	Staatsanleihen aus Ländern, die gemäß dem Freedom House Index in Bezug auf bürgerliche Freiheiten, politische Rechte und Pressefreiheit als „nicht frei“ eingestuft werden.