

DOEL

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

EUR Klasse C-H - Kapitalisatie aandelen ISIN-nr. LU1670722674

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund

(het "Fonds") is ontwikkeld door M&G Luxembourg S.A. (de "Beheerder").

Raadpleeg www.mandg.com voor meer informatie of bel +352 2605 9944. De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan dit prijp is in Luxemburg vergunning verleend. Aan de Beheerder is in Luxemburg vergunning verleend en hij/zij staat onder toezicht van de CSSF.

Dit document is correct op datum van **06 oktober 2023**.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Het Fonds is een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (SICAV) georganiseerd als een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten. Naar Luxemburgs recht beheerd en opgericht als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe).

Doelstellingen:

Het Fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten om een rendement te behalen dat hoger is dan de wereldwijde hoogrentende obligatiemarkt met variabele rente over een willekeurige periode van vijf jaar.

Kernbelegging: ten minste 70% van het Fonds is belegd in hoogrentende Floating Rate Notes (FRN's) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden van waar dan ook ter wereld en die luiden in welke valuta dan ook. De FRN's worden direct en indirect gehouden via derivaten in combinatie met fysieke obligaties. Het Fonds belegt tevens in door activa gedekte effecten. Het Fonds streeft ernaar activa die niet in Amerikaanse dollars luiden, af te dekken naar Amerikaanse dollars.

Overige beleggingen: het Fonds kan beleggen in contanten of activa die snel in contanten kunnen worden omgezet.

Gebruik van derivaten: voor beleggingsdoeleinden en om het risico en de kosten te verlagen.

Samenvatting van de strategie: het Fonds is ontworpen om inkomsten te genereren en tegelijkertijd het negatieve effect van de stijgende rente te minimaliseren door vooral te beleggen in FRN's. Het Fonds richt zich op obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven met een kredietwaardigheid onder beleggingskwaliteit, die doorgaans een hogere rente betalen om beleggers te compenseren voor het grotere risico op in gebreke blijven. Het beleggingsproces van het Fonds is gebaseerd op de bottom-up analyse van individuele obligatie-uitgiften, terwijl het zich bewust blijft van macro-economische ontwikkelingen. Spreiding van de beleggingen over emittenten, sectoren en landen is een essentieel onderdeel van de strategie van het Fonds, en de beleggingsbeheerder wordt bij de selectie van individuele obligaties bijgestaan door een intern team van kredietanalisten.

Benchmark: De ICE BofAML Global Floating Rate High Yield Index (3% constrained) USD Hedged

De benchmark is een vergelijkingsinstrument waarmee de prestaties van het Fonds kunnen worden gemeten. De index is gekozen als benchmark van het Fonds omdat deze de reikwijdte van het beleggingsbeleid van het Fonds het beste weerspiegelt. De benchmark wordt uitsluitend gebruikt om de prestaties van het Fonds te meten en beperkt de portefeuilleopbouw van het Fonds niet. Het Fonds wordt actief beheerd. De beleggingsbeheerder kan volledig vrij kiezen welke beleggingen het Fonds koopt, houdt en verkoopt. De participaties van het Fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de bestanddelen van de benchmark. Voor niet-afgedekte en valuta-afgedekte aandelenklassen wordt de benchmark weergegeven in de valuta van de aandelenklasse.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het Fonds is bestemd voor retail- en institutionele beleggers die streven naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten via een portefeuille die vooral bestaat uit hoogrentende bedrijfs- of staatsobligaties met variabele rente. Het rendement van uw Fonds hangt rechtstreeks samen met de waarde van de onderliggende activa, die wordt bepaald door de kredietwaardigheid en de visie van de markten op de emittent van de schuld evenals door het overwegen van bredere economische en politieke thema's. Als belegger loopt uw kapitaal risico. De waarde van uw portefeuille, en de inkomsten die u daaruit ontvangt, kunnen zowel dalen als stijgen. U kunt minder terugkrijgen dan u oorspronkelijk hebt belegd.

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

Productduur: Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum maar is ontworpen om minimaal 5 jaar te worden aangehouden. De Bestuurders van de vennootschap kunnen het Fonds echter zonder voorafgaande toestemming van de aandeelhouders beëindigen wanneer de resultaten ervan niet rendabel of niet in het belang van de aandeelhouders worden geacht. Raadpleeg het Prospectus voor meer informatie.

Wat zijn de risico's & wat kan ik ervoor terugkrijgen?

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 out of 7, dat is een een middelgroot-lage risicoklasse.

Dit waardeert de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties op een een middelgroot-lage-niveau, en slechte marktomstandigheden zullen onwaarschijnlijk de waarde van uw belegging beïnvloeden.

Wees bewust van het valutarisico. In sommige omstandigheden ontvangt u betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product houdt voor 5 jaar. Dit product heeft geen vervaldatum.



valuta. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de getoonde indicator.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Meer informatie over de risico's die van toepassing zijn op dit fonds kan gevonden worden in het Prospectus van het fonds op <https://www.mandg.com/investments/private-investor/nl-be/fonds-documentatie>.

Prestatiescenario's

De scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt de scenario's vergelijken met die van andere producten.

De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en zijn geen exacte indicator. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product houdt.

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen en er wordt geen rekening gehouden met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaren. Als er geen fondsgegevens beschikbaar zijn, wordt de benchmark of een andere geschikte vervangende waarde gebruikt. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Scenario's

*** Aanbevolen periode van bezit**

Op basis van een belegging van € 10.000,00	als u uitstapt na: één jaar	Als u uitstapt na: 5 jaar*
Stressscenario.		
Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6.290,00	€6.020,00
Gemiddeld rendement per jaar %	-37,12%	-9,65%
Ongunstig scenario		
Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.310,00	€9.320,00
Gemiddeld rendement per jaar %	-16,90%	-1,39%
Gematigd scenario		
Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10.030,00	€11.210,00
Gemiddeld rendement per jaar %	0,30%	2,30%
Gunstig scenario		
Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€12.240,00	€12.040,00
Gemiddeld rendement per jaar %	22,41%	3,79%

Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 - 2022.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2014 - 2019.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2012 - 2017.

WAT GEBEURT ER ALS M&G Luxembourg S.A. NIET KAN UITBETALEN?

De activa van het Fonds worden bewaard door de Depositaris vermeld in het prospectus. Eventuele insolventie van de Beheerder zal geen invloed hebben op de activa van het Fonds in bewaring bij de Depositaris. In geval van insolventie van de Depositaris of iemand die namens hem handelt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter in bepaalde mate beperkt door het feit dat de Depositaris wettelijk verplicht is om zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositaris is ook aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor enig verlies dat voortvloeit uit, onder andere, nalatigheid, fraude of opzettelijk niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen (met inachtneming van bepaalde beperkingen). De Depositaris is volgens de Luxemburgse wet verplicht lid te zijn van het 'Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg' (FGDL, het Luxemburgse Fonds voor depositogarantie). <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/>

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en de belegging € 10.000,00 bedraagt.

Tabel 1: Kosten in de loop van de tijd (Op basis van een belegging van € 10.000,00)		
Scenario's	als u uitstapt na: één jaar	Als u uitstapt na: 5 jaar*
Totale kosten	€205,00	€527,00
Impact op het rendement (RIY) per jaar	2,10%	1,10%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,40 % vóór de kosten en 2,30% na de kosten. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,25% Portfolioinstapkosten] van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Tabel 2: Samenstelling van de kosten		
Enmalige kosten		als u uitstapt na: één jaar
Instapkosten	1,25% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn de maximale instapkosten die M&G in rekening zal brengen.	€125,00
Uitstapkosten	Dit zijn de maximale uitstapkosten die M&G in rekening zal brengen.	€0,00
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,61% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€61,00
Transactiekosten	0,19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€19,32
Incidentele kosten		
Prestatie-vergoedingen en/of carried interests	De impact van de prestatiegebonden compensatieregelingen voor de medewerkers van de Vennootschap en/of de impact van carried interests.	€0,00

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UITHALEN?

De aanbevolen periode van bezit van dit fonds is 5 jaar. De aanbevolen periode van bezit is geselecteerd in overeenstemming met de doelstelling van het fonds en staat gelijk aan de vastgestelde termijn van het fonds. Beleggers die vóór de vervaldatum verzilveren zijn verplicht terugkoopkosten te betalen, zoals beschreven in het Prospectus van het fonds. U kunt uw rechten van deelneming op elke handelsdag verzilveren. De terugkoopprijs wordt berekend op basis van de Intrinsieke Waarde per recht van deelneming van de betreffende klasse van het fonds conform het Waarderingspunt op de betreffende handelsdag. Het verzoek kan schriftelijk worden verstuurd naar: M&G Luxembourg te Boulevard Royal 16, Luxembourg 2449, of telefonisch via +352 2605 9944. Als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit, verhoogt dit het risico op een lager beleggingsrendement of een verlies.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Indien u klachten heeft over de diensten die u heeft ontvangen of als u een kopie wilt aanvragen van de klachtenafhandelingsprocedure van M&G Lux, kunt u dit schriftelijk doen (i) per e-mail naar GOCS@mandg.com of (ii) per aangetekende post ter attentie van Complaints Handling of M&G Luxembourg S.A. te M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. Indien uw klacht niet naar tevredenheid is opgelost, kunt u een klacht indienen bij <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>. Klachten van professionals worden afgehandeld door de juridische afdeling "Consumer Protection/Financial Crime" binnen de CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, correspondentieadres: L-2991 Luxembourg, reclamation@cssf.lu

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Aanvullende informatie is te vinden op de website van M&G, zoals:

- Verklarende [woordenlijst](#) met een verklaring van een aantal in dit document gebruikte termen
- Prospectus met inbegrip van de doelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds

Of neem contact op met: +352 2605 9944. Klik [hier](#) voor onze klachtenprocedure

Raadpleeg voor prestaties in het verleden:

www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/funds/mg-lux-global-floating-rate-high-yield-fund/lu1670722674

www.mandg.com/investments/professional-investor/en-lu/funds/mg-lux-global-floating-rate-high-yield-fund/lu1670722674