

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

USD Klasse A-H - Akkumulerende aktier ISIN-nr. LU1582988991

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

"Fonden" er produceret af M&G Luxembourg S.A. ("forvalteren"), som er en del af M&G Group.

Du kan finde yderligere oplysninger på www.mandg.com eller ring +352 2605 9944. De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend. Forvalteren er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF (det luxembourgske finanstilsyn).

Dette dokument er korrekt pr. **14 februar 2025**.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type:

Fonden er en underfond i M&G (Lux) Investment Funds 1, et investeringsselskab med variabel kapital (SICAV), der er organiseret som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene, der er underlagt og etableret i henhold til den luxembourgske lovgivning som et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS).

Mål:

Fonden sigter mod at give en kombination af kapitalvækst og indkomst på 5-10 % i gennemsnit pr. år set over en given treårig periode med anvendelse af ESG-kriterierne.

Kerneinvestering: Fonden investerer typisk via derivater i en blanding af aktiver, herunder likvide midler (hvilket vil sige berettigede indskud) og aktiver, som hurtigt kan omsættes til likvide midler, i hele verden inden for følgende nettoallokeringsintervaller:

- 0-80 % i fastforrentede værdipapirer (herunder obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver)
- 20-60 % i virksomhedsobligationer og
- 0-20 % i andre aktiver (herunder konvertible værdipapirer, CoCo-obligationer og ejendomsrelaterede værdipapirer).

Fonden kan endvidere investere i disse aktiver direkte eller gennem andre fonde. Allokationsintervallerne vist ovenfor er på nettobasis, dvs. "lange" positioner (investeringer, der profiterer af en stigning i aktivpriser) fratrukket "korte" positioner (investeringer via derivater, der profiterer af et fald i aktivpriser). Fonden kan investere i China A-aktier og kinesiske obligationer denomineret i renminbi eller via QFI-statussen, som gives til investeringsforvalteren. Fonden kan investere op til 60 % i obligationer af lavere kvalitet. Mindst 60 % af fonden investeres typisk i aktiver denomineret i EUR, USD eller GBP. Fonden investerer i værdipapirer, som opfylder ESG-kriterierne, med anvendelse af en udelukkelsestilgang, som beskrevet i det førkontraktille bilag.

Andre investeringer: Fonden kan investere op til 20 % i værdipapirer med sikkerhed i aktiver, op til 5 % i CoCo-obligationer og i andre fonde.

Brug af derivater: med henblik på investering samt reducere af risiko og omkostninger.

Strategi i korte træk:

• **Investeringsstrategi:** Fonden anvender en yderst fleksibel investeringsstrategi. Investeringsforvalteren kan frit allokere kapital mellem forskellige aktivtyper som reaktion på ændringer i de økonomiske forhold og aktivpriserne. Denne tilgang kombinerer dybdegående analyse for at udarbejde aktivernes "dagsværdi" på mellemlangt til langt sigt med analyse af markedets kortsigtede reaktioner på begivenheder for dermed at identificere investeringsmuligheder. Fonden søger at styre risikoen ved at investere globalt på tværs af flere aktivklasser, sektorer, valutaer og lande. Hvis investeringsforvalteren mener, at mulighederne er begrænsede til få områder, kan porteføljen være meget koncentreret på bestemte aktiver eller markeder.

• **Investeringsforvalterens ESG-klassifikation:** Planet+ / ESG Enhanced som defineret i fondens prospekt.

Benchmark: Fonden forvaltes aktivt og har ikke noget benchmark. Investorer kan vurdere fondens resultater efter dens mål om at give en kombination af kapitalvækst og en gennemsnitlig indkomst på 5-10 % pr. år set over en given treårig periode.

Påtænkt detailinvestor:

Fonden er til detailinvestorer og professionelle og institutionelle investorer, som ønsker en kombination af indtægt og kapitalvækst fra en aktivt forvaltet fond, der investerer i forskellige typer af aktiver. Fonden egner sig til investorer med bæredygtighedspræferencer. Din fonds afkast er direkte relateret til værdien af dens underliggende aktiver, som for aktier bestemmes af markedets opfattelse af, hvor gode resultater hver virksomhed leverer, og for obligationer af kreditvurderingen og markedets opfattelse af udstederen af gældsbeviser. Bredere økonomiske og politiske temaer kan også påvirke afkastet. Som investor er din kapital behæftet med risiko. Værdien af din portefølje og eventuelle indtægter, du kan modtage fra den, kan falde eller stige. Du vil muligvis få mindre tilbage end det oprindeligt investerede beløb.

Eventuelle indtægter fra fonden bliver lagt til værdien af Deres investering.

Produktets løbetid: Fonden har ingen fastsat udløbsdato, men er beregnet til at blive ejet i minimum 3 år. Det er dog muligt for virksomhedens direktører at lukke fonden uden forudgående godkendelse fra aktionærerne i de tilfælde, hvor det betragtes som uøkonomisk at drive fonden, eller hvor det er i aktionærernes bedste interesse. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoinikator er en rettesnor for risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af udsving på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middellav risikoklasse.

Dit waardeert de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties op een en middellav-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

Det antages i henhold til risikoinikatoren, at du beholder produktet i 3 år. Dette produkt har ingen udløbsdato.



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/en-dk/funds>.

Resultatscenarier

De viste scenarier illustrerer de mulige resultater af din investering. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

De præsenterede scenarier er et skøn over de fremtidige resultater baseret på dokumentation fra tidligere om, hvordan værdien af denne investering varierer. Dette er ikke en nøjagtig indikator. Hvad du får, vil afhænge af, hvordan markedet klarer sig, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og tager ikke højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig.

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 marktomwikkelingen 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.

Scenarier

*Anbefalet investeringsperiode

Baseret på investering af \$ 10.000,00	Ved exit efter: 1 år	Ved exit efter: 3 jaar*
Stressscenarie		
Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$4.610,00	\$5.350,00
Gennemsnitligt afkast hvert år %	-53,86%	-18,84%
Ufordelagtigt scenarie		
Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$8.550,00	\$8.940,00
Gennemsnitligt afkast hvert år %	-14,51%	-3,68%
Moderat scenarie		
Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$9.970,00	\$10.710,00
Gennemsnitligt afkast hvert år %	-0,31%	2,30%
Fordelagtigt scenarie		
Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$11.900,00	\$12.770,00
Gennemsnitligt afkast hvert år %	18,99%	8,49%

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 2017 - 2020.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2016 -2019.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2020 -2023.

Hvad sker der, hvis M&G Luxembourg S.A. Ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares i sikkerhed af den depositar, som fremgår af prospektet. I tilfælde af forvalterens insolvens bliver fondens aktiver, som opbevares sikkert af depositaren, ikke påvirket. I tilfælde af depositarens insolvens eller en anden person, der handler på dennes vegne, kan fonden lide økonomisk tab. Denne risiko mindskes dog i en vis grad af den kendsgerning, at der som følge af lovgivningen er krav til depositaren om at adskille egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren vil også hæfte over for fonden og investorerne i forbindelse med alle tab, der bl.a. opstår som følge af depositarens uagtsomhed, bedrageri eller bevidst tilsidesættelse af dennes forpligtelser (med visse begrænsninger). Som følge af den luxembourgske lovgivning kræves det, at depositaren er medlem af Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL, den luxembourgske indskudsgarantifond). <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors-and-investors/>

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. I så fald vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget, at du i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at fonden udvikler sig som vist i det moderate scenarie, og at der er investeret \$ 10.000,00.

Tabel 1: Omkostninger over tid (Baseret på investering af \$ 10.000,00)

Scenarier	Ved exit efter: 1 år	Ved exit efter: 3 jaar*
Omkostninger i alt	\$631,00	\$1.093,00
Årlig afkastforringelse (RIY)	6,40%	3,90%

(*) 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 6,20 % 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 (4,00% Portfoliostapkosten van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Tabel 2: Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger		Ved exit efter: 1 år
Oprettelsesomkostninger	4,00% af værdien af din investering. Dette er de maksimale oprettelsesomkostninger, som M&G vil opkræve.	\$400,00
Exitomkostninger	Dette er den maksimale innløsningskostnaden M&G belaster.	\$0,00
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2,02% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	\$202,00
Transaktionsomkostninger	0,29% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	\$29,11
Yderligere omkostninger		
Resultatgebyrer og/eller carried interests	Indvirkningen af de resultatafhængige kompensationsordninger, som udbetales til virksomhedens ansatte, og/eller indvirkningen af carried interests.	-

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Den anbefalede investeringsperiode for fonden er 3 år. Den anbefalede investeringsperiode er valgt i overensstemmelse med fondens mål. Du kan indløse dine aktier/enheder på alle handelsdage. Indløsningskursen beregnes med henvisning til nettoværdien pr. aktie/enhed i den relevante aktieklasse på tidspunktet for værdiansættelsen på den relevante handelsdag. Anmodningen kan foretages skriftligt til: M&G Luxembourg på Boulevard Royal 16, Luxembourg 2449 eller telefonisk på +352 2605 9944. Hvis du indløser før afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, vil dette øge risikoen for lavere investeringsafkast eller et tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at indgive en klage over en del af den tjeneste, du har modtaget, eller du ønsker en kopi af M&G Lux' procedure for klagehåndtering, bedes du skrive (i) en e-mail til europaclientservices@mandg.com eller (ii) et anbefalet brev mærket Att.: Complaints Handling of M&G Luxembourg S.A. til M&G Luxembourg S.A., 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg. Hvis du ikke føler, at din klage er blevet håndteret tilfredsstillende, kan du dernæst klage til <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>. Professionelles klager håndteres af den juridiske afdeling "Consumer Protection/Financial Crime" hos CSSF, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, postadresse: L-2991 Luxembourg, reclamation@cssf.lu

Anden relevant information

Yderligere oplysninger kan findes på M&G-webstedet, herunder:

• Ordliste med forklaring af nogle udtryk, der bruges i dette dokument • Prospekt, inklusive fondens mål og investeringspolitik og et prækontraktuelt bilag • Bæredygtighedsrelaterede oplysninger, inklusive [ESG-kriterierne](#) • Årlig rapport for at vurdere fondens ikke-finansielle mål, når den er tilgængelig

Eller du kan ringe på +352 2605 9944. Klik [her](#) for at få mere at vide om vores klageproces

Oplysninger om tidligere resultater kan ses på:

www.mandg.com/investments/private-investor/en-dk/funds/mg-lux-dynamic-allocation-fund/lu1582988991

www.mandg.com/investments/professional-investor/en-dk/funds/mg-lux-dynamic-allocation-fund/lu1582988991