

Ειδοποίηση προς τους μεριδιούχους της M&G (Lux) Investment Funds 1 (η «Εταιρεία»)

Το παρόν έγγραφο είναι σημαντικό και απαιτεί την προσοχή σας

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επιστολή για να σας ενημερώσουμε ότι προχωράμε σε αλλαγές σε αρκετά από τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας (τα «Αμοιβαία Κεφάλαια»), σε τουλάχιστον ένα από τα οποία έχετε επενδύσει. Δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια, αλλά συνιστούμε να διαβάσετε προσεκτικά οποιαδήποτε ενότητα σάς αφορά.

Όλες οι αλλαγές αποτυπώνονται στην επικαιροποιημένη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου που διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία μας στη διεύθυνση www.mandg.com ή επικοινωνώντας με την ομάδα Εξυπηρέτησης Πελατών μας χρησιμοποιώντας τα στοιχεία επικοινωνίας που παρατίθενται παρακάτω. Για μια αναλυτική περιγραφή των κινδύνων που συνδέονται με το/τα Αμοιβαίο(-α) Κεφάλαιο(-α) στο/στα οποίο(-α) έχετε επενδύσει, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο. Ενδέχεται να έχουν πραγματοποιηθεί και άλλες αλλαγές στο Ενημερωτικό Δελτίο, οι οποίες δεν αναφέρονται στην παρούσα επιστολή.

Λάβετε υπόψη ότι ορισμένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που γνωστοποιούνται στην παρούσα επιστολή ενδέχεται να μην είναι εγγεγραμμένα ή/και εξουσιοδοτημένα για διανομή στη χώρα σας. Σκοπός της παρούσας επιστολής είναι να ενημερώσει τους μεριδιούχους που έχουν ήδη επενδύσει σε ένα ή περισσότερα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που γνωστοποιούνται στο παρόν έγγραφο. Ως εκ τούτου, η παρούσα επιστολή δεν πρέπει να θεωρείται ή να διαβάζεται ως οποιαδήποτε μορφή μάρκετινγκ.

Οι ορισμοί που χρησιμοποιούνται στην παρούσα επιστολή έχουν την ίδια έννοια όπως και στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας, εκτός εάν ορίζεται άλλως εφεξής.

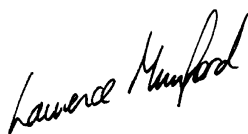
Νομικές και διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τις αλλαγές

Όλες οι νομικές και διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τις αλλαγές θα βαρύνουν την M&G.

Για περισσότερες πληροφορίες

Για τυχόν αμφιβολίες σχετικά με τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβείτε ή για περαιτέρω πληροφορίες, μην διστάσετε να επικοινωνήσετε με τον συνήθη εκπρόσωπο της M&G ή, για επιχειρησιακά ερωτήματα, με την ομάδα Εξυπηρέτησης Πελατών μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση csmandg@caceis.com ή μέσω τηλεφώνου στον αριθμό +352 2605 9944. Οι ώρες λειτουργίας μας είναι Δευτέρα έως Παρασκευή από τις 09:00 έως τις 18:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης. Για λόγους ασφάλειας και για τη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών μας, οι τηλεφωνικές κλήσεις ενδέχεται να καταγράφονται και να παρακολουθούνται. Επισημαίνεται ότι δεν είμαστε σε θέση να σας παρέχουμε επενδυτικές συμβουλές. Εάν δεν είστε βέβαιοι ως προς τον τρόπο με τον οποίο οι αλλαγές μπορεί να σας επηρεάσουν, θα πρέπει να συμβουλευτείτε κάποιον χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

Με εκτίμηση,



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

Τετάρτη, 17 Σεπτεμβρίου 2025

Πού μπορείτε να βρείτε πληροφορίες σχετικές με το(τα) Αμοιβαίο(-α) Κεφάλαιο(-α) που κατέχετε

Όνομα Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Πληροφορίες για αλλαγές στο(τα) Αμοιβαίο(-α) Κεφάλαιο(-α) βρίσκονται στη(στις) σελίδα(-ες)
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	3
M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	3, 7
M&G (Lux) Emerging Markets Corporate Bond Fund	3
M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund	3, 6
M&G (Lux) Global Dividend Fund	7
M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund	3
M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund	3
M&G (Lux) Global Macro Bond Fund	3
M&G (Lux) Income Allocation Fund	5, 7
M&G (Lux) Japan Fund	9
M&G (Lux) Optimal Income Fund	3, 7
M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund	3

Ενδέχεται να παρατηρήσετε ότι η διατύπωση των γνωστοποιήσεων που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο διαφέρει από τις διατυπώσεις στα Έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID) των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι το Ενημερωτικό δελτίο περιγράφει το πλήρες εύρος των εργαλείων που διαθέτει κάθε διαχειριστής αμοιβαίου κεφαλαίου και τους περιορισμούς εντός των οποίων πρέπει να λειτουργεί, ενώ οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα έγγραφα βασικών πληροφοριών (για τους επενδυτές) [K(I)ID] παρέχουν συντομότερη περιγραφή. Τα K(I)ID, βάσει των νέων γνωστοποιήσεων Ενημερωτικού δελτίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, θα είναι διαθέσιμα προς προβολή στον ιστότοπο **www.mandg.com** την ημερομηνία κατά την οποία οι αλλαγές καθίστανται εν ισχύ.

Επισημαίνεται ότι η αρχική διατύπωση (στα αγγλικά) των λεπτομερειών του αμοιβαίου κεφαλαίου που περιλαμβάνονται στην πιο πρόσφατη, νομικά έγκυρη έκδοση του αγγλικού ενημερωτικού δελτίου, όπως εγκρίθηκε από την *Επιτροπή εποπτείας του χρηματοοικονομικού τομέα [Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)]*, θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να υπερισχύει οποιασδήποτε μετάφρασης αυτής της διατύπωσης.

1. Αλλαγές σε:

- M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund
- M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund
- M&G (Lux) Emerging Markets Corporate Bond Fund
- M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund
- M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund
- M&G (Lux) Global High Yield Bond Fund
- M&G (Lux) Global Macro Bond Fund
- M&G (Lux) Optimal Income Fund
- M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund

(έκαστο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο» και συλλογικά τα «Αμοιβαία Κεφάλαια»)

Με έναρξη ισχύος από τη Δευτέρα, 20 Οκτωβρίου 2025 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»), θα τροποποιήσουμε τις επενδυτικές πολιτικές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ώστε να διευκρινίζεται ότι κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του («**ΚΑΕ**») σε επισφαλείς χρεωστικούς τίτλους και χρεωστικούς τίτλους σε αθέτηση.

Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω αλλαγής, κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να υπόκειται στον κίνδυνο από επισφαλείς χρεωστικούς τίτλους και χρεωστικούς τίτλους σε αθέτηση, ενώ η ενότητα «Κύριοι Κίνδυνοι» στο Συμπλήρωμα κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα τροποποιηθεί αναλόγως.

Περαιτέρω, πέρα από την τροποποίηση των επενδυτικών πολιτικών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, θα προσθέσουμε επίσης μια «Πολιτική υποβάθμισης» στην ενότητα Επενδυτικής προσέγγισης κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Συμπλήρωμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου του, για να διευκρινιστεί ποια ενέργεια μπορεί να αναλάβει ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης ενός χρεωστικού τίτλου ή εκδότη που κατέχεται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

Πολιτική υποβάθμισης:

Σε περίπτωση που η πιστοληπτική αξιολόγηση ενός χρεωστικού τίτλου ή εκδότη υποβαθμιστεί, η πιστοληπτική του κατάσταση θα αξιολογείται το συντομότερο δυνατόν και μπορεί να ληφθούν κατάλληλες ενέργειες για οποιοδήποτε σχετικό μέσο εντός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτές οι ενέργειες μπορεί να περιλαμβάνουν την πώληση των υποκείμενων συμμετοχών ή τη διατήρησή τους έως τη λήξη, ανάλογα με τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά του μέσου. Σε κάθε περίπτωση, η απόφαση θα βασίζεται στο συμφέρον των Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τέλος, επίσης από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, θα τροποποιήσουμε σε μικρό βαθμό την επενδυτική πολιτική του M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund, διευκρινίζοντας ότι δεν υπάρχουν άλλοι περιορισμοί στην πιστοληπτική διαβάθμιση των χρεωστικών τίτλων στους οποίους το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει.

Γιατί πραγματοποιούνται οι αλλαγές;

Οι αλλαγές θα παρέχουν αυξημένη επενδυτική ευελιξία στα Αμοιβαία Κεφάλαια. Επιπλέον, θα παρέχουν μεγαλύτερη διαφάνεια για τους επενδυτές, παρέχοντας πρόσθετες λεπτομέρειες σχετικά με το σε τι μπορούν να επενδύσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια και εντός ποιων ορίων.

Δεν θα πραγματοποιηθεί καμία αλλαγή στους αντίστοιχους επενδυτικούς στόχους και τις επενδυτικές στρατηγικές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και, κατά περίπτωση, η κατάταξή τους σύμφωνα με τον Κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR») θα παραμείνει αμετάβλητη. Δεν θα υπάρξει ουσιαστική αλλαγή στη συνολική ρευστότητα και το προφίλ κινδύνου των αμοιβαίων κεφαλαίων. Η αλλαγή δεν θα έχει ως αποτέλεσμα αλλαγές στα αντίστοιχα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση της αλλαγής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.

2. Αλλαγές στο M&G (Lux) Income Allocation Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με έναρξη ισχύος από την Τετάρτη, 17 Σεπτεμβρίου 2025 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»), αυξάνουμε το αναμενόμενο μέσο επίπεδο μόχλευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπό κανονικές συνθήκες αγοράς, από **100%** σε **250%** της καθαρής αξίας ενεργητικού του («**ΚΑΕ**»).

Δεν θα υπάρξει αλλαγή στον τρόπο διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο επενδυτικός στόχος, η επενδυτική πολιτική και η επενδυτική προσέγγιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αμετάβλητα. Δεν θα υπάρξει ουσιαστική αλλαγή στο συνολικό προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Γιατί πραγματοποιούνται οι αλλαγές;

Σύμφωνα με τους κανονισμούς περί ΟΣΕΚΑ, το αναμενόμενο μέσο επίπεδο μόχλευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται με την προσέγγιση «Αθροίσματος Ονομαστικών Αξιών». Αυτή η προσέγγιση δείχνει το «ακαθάριστο» συνολικό επίπεδο έκθεσης σε παράγωγα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συγκεντρώνοντας το άθροισμα της έκθεσης των ονομαστικών αξιών όλων των παραγώγων που χρησιμοποιεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων αυτών που χρησιμοποιούνται για σκοπούς μείωσης κινδύνου, όπως η αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου. Η προσέγγιση δεν λαμβάνει υπόψη καμία συμψηφιστική θέση μεταξύ παραγώγων και αντισταθμιστικών θέσεων¹.

Στην περίπτωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η αυξημένη χρήση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος τα τελευταία χρόνια, μερικώς λόγω της ανάπτυξης των αντισταθμισμένων κατηγοριών μεριδίων², έχει οδηγήσει σε άνοδο του αναμενόμενου μέσου επιπέδου μόχλευσης, όπως υπολογίζεται με την προσέγγιση Αθροίσματος ονομαστικών αξιών, και συνεπώς θα ενημερώσουμε το Ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος για να αντικατοπτρίζει την αύξηση.

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

- Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση της αλλαγής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.
- **Για τους κατόχους κατηγοριών μεριδίων Χ**, η μετατροπή υπόκειται, ωστόσο, στους ειδικούς όρους που εφαρμόζονται για μετατροπές μεταξύ των κατηγοριών μεριδίων Χ, όπως περιγράφεται στο Ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας. Επιπλέον, οι μετατροπές και οι εξαγορές από τις κατηγορίες μεριδίων Χ θα υπόκεινται στην εφαρμογή Προμήθειας πώλησης, όπως γνωστοποιείται στο Ενημερωτικό δελτίο.

¹ Ως αντισταθμιστική συναλλαγή ορίζεται μια συναλλαγή που ακυρώνει ή αντισταθμίζει, πλήρως ή μερικώς, τον κίνδυνο αγοράς μιας ανοικτής θέσης.

² Οι αντισταθμισμένες κατηγορίες μεριδίων χρησιμοποιούν συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος για να μειώσουν τις επιπτώσεις των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος της αντισταθμισμένης κατηγορίας μεριδίων και του νομίσματος αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

3. Αλλαγές στο M&G (Lux) Emerging Markets Hard Currency Bond Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με έναρξη ισχύος από την Παρασκευή 20 Οκτωβρίου 2025, θα τροποποιήσουμε την επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ώστε να επιτραπεί στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει σε ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου («CLN»). Ένα CLN είναι ένας χρεωστικός τίτλος που επιτρέπει στον εκδότη να μεταφέρει συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους στους επενδυτές, στην προκειμένη περίπτωση, στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές που αγοράζουν αυτούς τους χρεωστικούς τίτλους κερδίζουν γενικά υψηλότερη απόδοση σε αντάλλαγμα για την αποδοχή της έκθεσης σε αυτούς τους συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους. Τα CLN εκδίδονται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Το Ενημερωτικό δελτίο θα ενημερωθεί ως ακολούθως, με τις αλλαγές να επισημαίνονται με **έντονη γραφή**:

Υφιστάμενη επενδυτική πολιτική (απόσπασμα) (σε ισχύ έως την Πέμπτη, 23 Οκτωβρίου 2025)	Ενημερωμένη επενδυτική πολιτική (απόσπασμα) (σε ισχύ από την Παρασκευή, 24 Οκτωβρίου 2025)
Τα παράγωγα μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνουν συμβόλαια άμεσης εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις, χρηματιστηριακώς διαπραγματευόμενα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμφωνίες ανταλλαγής, συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και δικαιώματα προαίρεσης.	Τα παράγωγα μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων , συμβόλαια άμεσης εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις, χρηματιστηριακώς διαπραγματευόμενα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμφωνίες ανταλλαγής, συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, δικαιώματα προαίρεσης και ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου .

Ο επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένει αμετάβλητος και η αλλαγή δεν θα επιφέρει ουσιαστική αλλαγή στα προφίλ ρευστότητας ή κινδύνου του.

Γιατί πραγματοποιούνται οι αλλαγές;

Η δυνατότητα επένδυσης σε CLN διευρύνει το φάσμα των-διαθέσιμων μέσων για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και ενισχύει τη δυνατότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύσει σε ορισμένα ομόλογα σε τοπικό νόμισμα που διαφορετικά δεν θα ήταν διαθέσιμα στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμβάλλοντας έτσι στην επίτευξη του επενδυτικού στόχου του. Οι επενδύσεις σε CLN μπορούν επίσης να διευκολύνουν την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Δεν αναμένουμε τα CLN να αποτελέσουν σημαντικό μέρος του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση της αλλαγής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.

4. Αλλαγές στις επενδυτικές πολιτικές για τα:

- M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund
- M&G (Lux) Global Dividend Fund
- M&G (Lux) Income Allocation Fund
- M&G (Lux) Optimal Income Fund

(έκαστο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο» και συλλογικά τα «Αμοιβαία Κεφάλαια»)

Με έναρξη ισχύος από την Τετάρτη, 17 Σεπτεμβρίου 2025 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»), πραγματοποιούμε αλλαγές στις επενδυτικές πολιτικές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με στόχο τη βελτίωση της διαφάνειας και της σαφήνειας όσον αφορά τα επενδυτικά όρια που εφαρμόζονται στα Αμοιβαία Κεφάλαια. Οι εν λόγω αλλαγές πραγματοποιούνται ώστε οι γνωστοποιήσεις στο Ενημερωτικό δελτίο να εναρμονιστούν με τις περιγραφές των επενδυτικών πολιτικών που παρέχονται στους επενδυτές σε χώρες εκτός ΕΕ, στις αγορές όπου διατίθενται τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Λάβετε υπόψη ότι οι επενδυτικοί στόχοι και οι επενδυτικές στρατηγικές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα παραμείνουν αμετάβλητα και οι τροποποιημένες επενδυτικές πολιτικές δεν θα οδηγήσουν σε οποιαδήποτε αναπροσαρμογή των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα προφίλ κινδύνου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα παραμείνουν επίσης αμετάβλητα.

Προσθήκη νέας διατύπωσης στις επενδυτικές πολιτικές από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος

Τα όρια που αναφέρονται στους ακόλουθους πίνακες ισχύουν ήδη για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, αλλά δεν είχαν αποδοθεί ρητά στις επενδυτικές Πολιτικές του Ενημερωτικού δελτίου. Συνεπώς, προστίθενται για μεγαλύτερη διαφάνεια και η νέα διατύπωση παρουσιάζεται με **έντονη γραφή**.

Ανατρέξτε στον ιστότοπο **www.mandg.com** για το Ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας με τις νέες επενδυτικές πολιτικές στο πλήρες πλαίσιο.

M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους της ηπειρωτικής Κίνας που εκφράζονται σε γουάν Κίνας (CNY) και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market).
M&G (Lux) Global Dividend Fund
Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχές Α της Κίνας μέσω των προγραμμάτων Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
M&G (Lux) Income Allocation Fund
Τα μέσα σταθερού εισοδήματος στα οποία μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα: • Ομόλογα της ηπειρωτικής Κίνας που εκφράζονται σε γουάν Κίνας (CNY) και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market), έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου • Μετρητά [το οποίο σημαίνει καταθέσεις που επιτρέπονται βάσει του άρθρου 41(1) του νόμου του 2010] και ισοδύναμα μετρητών (near cash), έως και το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχές Α της Κίνας μέσω των προγραμμάτων Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Exchange.
M&G (Lux) Optimal Income Fund
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους της ηπειρωτικής Κίνας που εκφράζονται σε γουάν Κίνας (CNY) και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market).

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

- Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση των αλλαγών, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.
- **Για τους κατόχους κατηγοριών μεριδίων Χ**, η μετατροπή υπόκειται, ωστόσο, στους ειδικούς όρους που εφαρμόζονται για μετατροπές μεταξύ των κατηγοριών μεριδίων Χ, όπως περιγράφεται στο Ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας. Επιπλέον, οι μετατροπές και οι εξαγορές από τις κατηγορίες μεριδίων Χ θα υπόκεινται στην εφαρμογή Προμήθειας πώλησης, όπως γνωστοποιείται στο Ενημερωτικό δελτίο.

5. Αλλαγές στην επενδυτική πολιτική του M&G (Lux) Japan Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με έναρξη ισχύος από την Τετάρτη, 22 Οκτωβρίου 2025, θα τροποποιήσουμε την επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ώστε να αυξήσουμε τον ενδεικτικό αριθμό εταιρειών που **συνήθως** περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο από **λιγότερες από 50** σε **λιγότερες από 60**. Επιπλέον, θα μεταφέρουμε ορισμένες διατυπώσεις από την επενδυτική πολιτική στην επενδυτική προσέγγιση, προκειμένου να διασφαλίσουμε μεγαλύτερη συνέπεια με τον τρόπο παρουσίασης των πληροφοριών για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλα Συμπληρώματα Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Ενημερωτικού δελτίου.

Πλήρεις λεπτομέρειες για τις αλλαγές μπορείτε να βρείτε στην ακόλουθη σύγκριση της τρέχουσας και της νέας επενδυτικής πολιτικής και επενδυτικής προσέγγισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι αλλαγές δεν θα οδηγήσουν σε άμεσες αλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και δεν αναμένουμε καμία ουσιαστική αλλαγή στο προφίλ ρευστότητας και κινδύνου του. Δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια ως αποτέλεσμα αυτής της επιστολής.

Γιατί πραγματοποιούνται οι αλλαγές;

Η ενημέρωση του αριθμού των εταιρειών που κατέχει συνήθως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε λιγότερες από 60 προσφέρει μεγαλύτερη ευελιξία στον Διαχειριστή Επενδύσεων για τη διαχείριση του κινδύνου του χαρτοφυλακίου και παρέχει σαφέστερη εικόνα στους επενδυτές σχετικά με τον τυπικό αριθμό συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η αύξηση του αριθμού των εταιρειών που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναμένεται να βελτιώσει την αποτελεσματικότητα των συναλλαγών στο χαρτοφυλάκιο, δίνοντας περισσότερο χρόνο για την οικοδόμηση ή μείωση των θέσεων σε εταιρείες. Αυτό παρέχει την ευκαιρία για μεγαλύτερη διαφοροποίηση μέσω μικρότερων θέσεων σε περισσότερες εταιρείες, που κατά την εκτίμηση του Διαχειριστή Επενδύσεων έχουν ισχυρό επενδυτικό δυναμικό.

Πραγματοποίηση αλλαγών στην επένδυσή σας

Μπορείτε να προβείτε σε πώληση της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, οποιαδήποτε στιγμή πριν ή μετά την πραγματοποίηση της αλλαγής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις μας.

Σύγκριση της τρέχουσας και της ενημερωμένης επενδυτικής πολιτικής και επενδυτικής προσέγγισης για το M&G (Lux) Japan Fund

Οι αλλαγές επισημαίνονται με **έντονους χαρακτήρες**.

Επενδυτική πολιτική σε ισχύ έως την Τρίτη, 21 Οκτωβρίου 2025	Επενδυτική πολιτική σε ισχύ από την Τετάρτη, 22 Οκτωβρίου 2025
Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους και μέσα που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που εδρεύουν ή διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στην Ιαπωνία. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει συνήθως λιγότερες από 50 μετοχές. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι μπορεί να προκύψουν, και συχνά προκύπτουν, αστοχίες της αγοράς στον καθορισμό τιμών επειδή ψυχολογικοί παράγοντες (π.χ. συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα) ενδέχεται να μην επιτρέπουν πάντα στους επενδυτές να προβαίνουν σε ορθολογική αξιολόγηση των επενδύσεων. Ως εκ τούτου, οι τιμές της αγοράς δεν αντικατοπτρίζουν πάντα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη.	Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους και μέσα που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που εδρεύουν ή διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στην Ιαπωνία. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει συνήθως λιγότερες από 60 μετοχές. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι μπορεί να προκύψουν, και συχνά προκύπτουν, αστοχίες της αγοράς στον καθορισμό τιμών επειδή ψυχολογικοί παράγοντες (π.χ. συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα) ενδέχεται να μην επιτρέπουν πάντα στους επενδυτές να προβαίνουν σε ορθολογική αξιολόγηση των επενδύσεων. Ως εκ τούτου, οι τιμές της αγοράς δεν αντικατοπτρίζουν πάντα θεμελιώδη οικονομικά

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί δυνατή τη συστηματική αποκόμιση κερδών από συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα αυτού του είδους που είναι διαδεδομένα στην αγορά μετοχών της Ιαπωνίας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους που πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ, εφαρμόζοντας μια προσέγγιση αποκλεισμού και θετικής κλίσης σε παράγοντες ΠΚΔ όπως περιγράφεται στο προσυμβατικό παράρτημα του παρόντος συμπληρώματος του αμοιβαίου κεφαλαίου. Εκτός από τα ανωτέρω, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, που θεωρείται ότι συνάδουν με την επενδυτική πολιτική του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μετρητά (δηλαδή καταθέσεις που επιτρέπονται από το άρθρο 41 παράγραφος 1 του Νόμου του 2010) και σε ισοδύναμα μετρητών (near cash). Οι επενδύσεις σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (near cash) δεν θα υπερβαίνουν το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εκτός εάν επιτρέπεται διαφορετικά από την παρούσα επενδυτική πολιτική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο γενικά θα διαθέτει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, αλλά μπορεί να συνεχίσει να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αυτό είναι προς το συμφέρον των επενδυτών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση των κινδύνων και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.	μεγέθη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί δυνατή τη συστηματική αποκόμιση κερδών από συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα αυτού του είδους που είναι διαδεδομένα στην αγορά μετοχών της Ιαπωνίας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους που πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ, εφαρμόζοντας μια προσέγγιση αποκλεισμού και θετικής κλίσης σε παράγοντες ΠΚΔ όπως περιγράφεται στο προσυμβατικό παράρτημα του παρόντος συμπληρώματος του αμοιβαίου κεφαλαίου. Εκτός από τα ανωτέρω, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, που θεωρείται ότι συνάδουν με την επενδυτική πολιτική του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μετρητά (δηλαδή καταθέσεις που επιτρέπονται από το άρθρο 41 παράγραφος 1 του Νόμου του 2010) και σε ισοδύναμα μετρητών (near cash). Οι επενδύσεις σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών (near cash) δεν θα υπερβαίνουν το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εκτός εάν επιτρέπεται διαφορετικά από την παρούσα επενδυτική πολιτική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να λάβει ορισμένα περιουσιακά στοιχεία στο πλαίσιο εταιρικών πράξεων όπως συγχωνεύσεις και εξαγορές και αναδιαρθρώσεις που δεν συνάδουν με την επενδυτική του πολιτική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο γενικά θα διαθέτει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, αλλά μπορεί να συνεχίσει να κατέχει έως και το 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αυτό είναι προς το συμφέρον των επενδυτών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση των κινδύνων και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.
Επενδυτική προσέγγιση σε ισχύ έως την Τρίτη, 21 Οκτωβρίου 2025	Επενδυτική προσέγγιση σε ισχύ από την Τετάρτη, 22 Οκτωβρίου 2025
Στόχος του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι η αξιοποίηση αστοχιών της αγοράς στον καθορισμό τιμών υιοθετώντας μια πειθαρχημένη, μακροπρόθεσμη επενδυτική προσέγγιση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προβαίνει σε διεξοδική αξιολόγηση ενός ευρέος φάσματος επενδύσεων προκειμένου να σχηματίσει έναν εστιασμένο κατάλογο μετοχών με χαμηλές αποτιμήσεις σε σχέση με το ιστορικό τους και την αγορά. Στη συνέχεια, οι εν λόγω εταιρείες υπόκεινται σε πειθαρχημένη και ενδεδειγμένη χρηματοοικονομική ανάλυση. Η κατανόηση των βιώσιμων κερδών μιας εταιρείας διασφαλίζει ότι η χρηματοοικονομική ανάλυση οδηγεί σε υψηλό επίπεδο βεβαιότητας για καθεμία από τις εταιρείες που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Στόχος του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι η δημιουργία ενός αρκετά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου και προβλέπει ότι η επιλογή μετοχών θα αποτελεί την κύρια κινητήρια δύναμη των επιδόσεων.	Στόχος του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι η αξιοποίηση αστοχιών της αγοράς στον καθορισμό τιμών υιοθετώντας μια πειθαρχημένη, μακροπρόθεσμη επενδυτική προσέγγιση. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι μπορεί να προκύψουν, και συχνά προκύπτουν, αστοχίες της αγοράς στον καθορισμό τιμών επειδή ψυχολογικοί παράγοντες (π.χ. συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα) ενδέχεται να μην επιτρέπουν πάντα στους επενδυτές να προβαίνουν σε ορθολογική αξιολόγηση των επενδύσεων. Ως εκ τούτου, οι τιμές της αγοράς δεν αντικατοπτρίζουν πάντα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί δυνατή τη συστηματική αποκόμιση κερδών από συμπεριφορικά μεροληπτικά σφάλματα αυτού του είδους που είναι διαδεδομένα στην αγορά μετοχών της Ιαπωνίας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προβαίνει σε διεξοδική αξιολόγηση ενός ευρέος φάσματος επενδύσεων προκειμένου να σχηματίσει έναν εστιασμένο κατάλογο

	μετοχών με χαμηλές αποτιμήσεις σε σχέση με το ιστορικό τους και την αγορά. Στη συνέχεια, οι εν λόγω εταιρείες υπόκεινται σε πειθαρχημένη και ενδεδειγμένη χρηματοοικονομική ανάλυση. Η κατανόηση των βιώσιμων κερδών μιας εταιρείας διασφαλίζει ότι η χρηματοοικονομική ανάλυση οδηγεί σε υψηλό επίπεδο βεβαιότητας για καθεμία από τις εταιρείες που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Στόχος του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι η δημιουργία ενός αρκετά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου και προβλέπει ότι η επιλογή μετοχών θα αποτελεί την κύρια κινητήρια δύναμη των επιδόσεων.
--	---