

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti niin, että ymmärrät sijoittajana rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Suosittelemme asiakirjaan tutustumista, jotta voit tehdä tietoon perustuvia sijoituspäätöksiä.

## M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

M&G (Lux) Investment Funds 1 -rahastojen alarahasto

EUR C -osuuslaji – Kasvuosuudet ISIN nro. LU1665237969

Rahastoa hallinnoi M&G Luxembourg S.A.

## Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston tavoitteena on:

- tarjota pääoman kasvun ja tuoton yhdistelmä, joka ylittää globaalien pääomamarkkinoiden tuoton millä tahansa viiden vuoden jaksolla laskettuna ja

- kasvattaa tulovirtaa vuosittain Yhdysvaltojen dollareissa laskettuna.

**Ensisijaiset sijoitukset:** Vähintään 80 % rahaston varoista sijoitetaan minkä tahansa kokoluokan ja missä tahansa maassa sijaitsevien (mukaan lukien kehittyvät markkinat) infrastruktuuriyritysten, sijoitusyhtiöiden ja kiinteistö sijoitusyhtiöiden osakkeisiin. Rahasto sijoittaa tyypillisesti alle 50 yritykseen. Tähän 80 %:n vähimmäisosuuteen voi sisältyä myös kantaosakkeita, etuosakkeita ja vaihtovelkakirjoja.

Infrastruktuuriyrityksiä ovat yritykset, jotka toimivat seuraavilla sektoreilla: julkiset palvelut, energia, kuljetus, terveydenhuolto, koulutus, turvallisuus, viestintä ja kauppa. Sijoitus pohjasta karsitaan yritykset, joiden tuloista enemmän kuin 30 % tulee hiili- tai ydinvoimasta, ja esimerkiksi tupakka-, alkoholi-, aikuisviihde-, uhkapeli- ja asealan yritykset. Yritysanalysissa otetaan huomioon myös Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen ihmisoikeuksiin, työehtoihin, ympäristöön ja korruptioon liittyvät periaatteet.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Kiinan A-osakkeisiin Shanghai-Hong Kong Stock Connect- ja Shenzhen-Hong Kong Stock Connect -ohjelmien kautta.

**Muut sijoitukset:** Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös toisiin rahastoihin sekä käteiseen ja muihin helposti käteiseksi vaihdettavissa oleviin varoihin.

**Johdannaiset:** Rahasto voi sijoittaa käyttämällä johdannaisia, ja se voi käyttää johdannaisia riskien ja rahaston hallintakulujen vähentämiseen.

**Strategia lyhyesti:** Rahaston osakevalinta perustuu yksittäisten infrastruktuuriyritysten syvälliseen analyysiin. Salkunhoitaja pyrkii sijoittamaan yrityksiin, joiden pääomakuri on erinomainen ja joilla on potentiaalia pitkäaikaiseen osingon kasvuun. Rahastoon valitaan osakkeita, joihin liittyy erilaisia osingon kasvun edistäjiä, jotta voidaan muodostaa salkku, jolla on potentiaalia selviytyä erilaisissa markkinaolosuhteissa. Rahastolta odotetaan kansainvälisiin osakemarkkinoihin verrattuna pienempiä tuotonvaihteluita ja korkeampaa osinkotuottoa, mikä vastaa infrastruktuuriarvopereiden ominaisuuksia. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävän kehityksen kriteerit (ESG) ovat kiinteä osa sijoitusprosessia.

**Vertailuindeksi:** MSCI ACWI Net Return Index

Tätä vertailuindeksiä voidaan käyttää rahaston suoritustason mittaamiseen. Se on nettotuottoindeksi, joka sisältää osingot ennakonpidätyksen vähentämisen jälkeen. Tämä indeksi on valittu rahaston vertailuindeksiksi, koska se vastaa parhaiten rahaston sijoituspolitiikkaa. Vertailuindeksiä käytetään vain rahaston suoritustason mittaamiseen. Se ei rajoita rahaston salkun muodostamista. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti. Salkunhoitaja voi täysin vapaasti päättää, mitä sijoituksia rahasto ostaa, myy ja pitää omistuksessaan. Rahaston omaisuus voi poiketa huomattavasti vertailuindeksin osatekijöistä.

Jos kyseessä ovat suojatut ja suojaamattomat osuuslajit, vertailuindeksi näytetään osuuslajin valuutassa.

Löydät esitteestä lisätietoja rahaston tavoitteista ja sijoituspolitiikasta.

Selitys joistakin tässä asiakirjassa käytetyistä termeistä on sanastossa osoitteessa <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-fi.pdf>

### Muita tietoja

Voit ostaa ja myydä rahaston osuuksia minä tahansa pankkipäivänä. Ennen päivämäärää klo 13:00 Luxemburgin aikaa saadut toimeksiannot toteutetaan kyseisen päivän hinnalla.

Rahastosta kertynyt tulo karttuu sijoituksesi arvoon.

Kohdassa "Rahaston kulut" määritettyjen maksujen lisäksi rahaston maksettavaksi tulevat myös salkun transaktiokulut, jotka maksetaan rahaston varoista. Näillä voi olla merkittävä vaikutus sijoittajan saamiin tuottoihin.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa viiden vuoden kuluessa.

## Riski-tuottoprofiili



- Edellä mainittu riski-hyötyindikaattori perustuu simuloituihin historiallisiin tietoihin eikä se välttämättä ole luotettava indikaatio tämän osuuslajin riskiprofilista tulevaisuudessa. Tämä osuuslaji on luokiteltu riskiluokkaan 5, koska sen substanssiarvon nousut ja laskut ovat historiallisesti olleet keskiarvoa tai suurempia.

- Riskiluokan pysymistä samana ei voida taata; se voi muuttua ajan kuluessa.

- Alinkaan riskiluokkaa ei tarkoita riskittömyyttä.

**Tärkeimmät riskit, jotka voivat vaikuttaa rahaston tuottoon, ovat seuraavat:**

- Rahaston varojen arvo ja tuotto sekä laskee että nousee jatkossa. Tämän takia sijoituksen arvo sekä laskee että nousee. Rahaston tavoitteiden saavuttamista ei voida taata, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa.

- Rahasto pitää hallussaan pientä määrää sijoituksia, ja siksi yksittäisen sijoituksen arvonlaskulla voi olla suurempi vaikutus kuin jos hallussa olisi suuri määrä investointeja.

- Rahasto voi altistua eri valuutoille. Muutokset valuuttakursseissa saattavat vaikuttaa negatiivisesti sijoituksen arvoon.

- Kehittyville markkinoille sijoittamiseen sisältyy suurempi tappioriski johtuen suuremmista poliittisista, verotuksellisista, taloudellisista, valuutta-, likviditeetti- ja sääntelyriskeistä sekä muista tekijöistä. Näissä maissa sijoitusten osto, myynti, säilytys tai arvostaminen voi olla vaikeaa.

- Vaihtovelkakirjoihin kohdistuu sekä joukkovelkakirjoihin että yritysten osakkeisiin liittyviä riskejä sekä omaisuuslajikohtaisia riskejä. Niiden arvo voi vaihdella merkittävästi taloudellisen tilanteen ja korkoympäristön, liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden ja kohde-etuutena olevien yritysten osakkeiden kehityksen mukaan. Tämän lisäksi vaihtovelkakirjojen liikkeeseenlaskijat eivät välttämättä pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan, ja niiden luottoluokitukset saattavat laskea. Vaihtovelkakirjoja voi myös voi olla vaikeampi myydä kuin kohde-etuutena olevia yritysten osakkeita.

- Poikkeusolosuhteissa, joissa omaisuuslajia ei voida arvostaa oikeudenmukaisesti, tai niitä joudutaan myymään suurella alennuksella käteisen hankkimiseksi, rahasto voidaan tilapäisesti lakkauttaa kaikkien sijoittajien parhaan edun nimissä.

- Rahasto voi menettää rahaa, jos vastapuoli, jonka kanssa se käy kauppaa, tulee haluttomaksi tai kyvyttömäksi maksamaan rahastolle takaisin summan, jonka se on velkaa.

- liiketoimissa, arvostuksessa, kirjanpidossa ja taloudellisissa raportoinnissa esiintyvistä virheistä johtuvat operatiiviset riskit voivat vaikuttaa myös sijoitustesi arvoon.

Lisätietoja rahastoon vaikuttavista riskitekijöistä on rahastoesitteessä osoitteessa [www.mandg.fi/literature](http://www.mandg.fi/literature)

## Rahaston kulut

Taulukossa esitetyt kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, mm. markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut pienentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

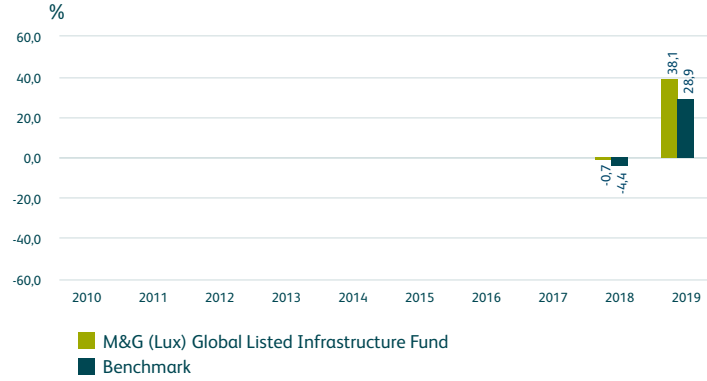
Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,25%
Lunastuspalkkio	0,00%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan ottaa ennen sijoittamista tai ennen sijoituksesi tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,08%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Veloitettavat summat saattavat joissain tapauksissa olla pienempiä. Voit tiedustella sijoitustasi koskevia palkkioita tarkemmin rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta tai ottamalla meihin yhteyttä, jos olet sijoittanut suoraan meidän kauttamme. Yhteystiedot on ilmoitettu kohdassa Käytännön tiedot.

Juoksevat kulut perustuvat 31 maaliskuuta 2019 päättyneen vuoden kuluihin/ jakson. Määrä voi vaihdella vuosi toiseen. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja kuluista on Rahastoesitteen asianomaisissa osissa. Rahastoesite on luettavissa osoitteessa [www.mandg.fi/literature](http://www.mandg.fi/literature)

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi kehitys ei anna viitteitä tulevasta kehityksestä.
- Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa on huomioitu verot, juoksevat kulut ja tulosperusteinen palkkio, mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita.
- Rahasto aloitti toimintansa 05 lokakuuta 2017 ja EUR C -osuuslaji - kasvuosuuslajin aloitettiin 05 lokakuuta 2017.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de EUR C.
- Vertailuarvo lasketaan kohdassa EUR.

**Benchmark:**  
01 tammikuuta 2018 – 30 syyskuuta 2018 - MSCI ACWI Gross Return Index  
01 lokakuuta 2018 – 31 joulukuuta 2019 - MSCI ACWI Net Return Index

## Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Lisätietoja rahastosta on osoitteessa [www.mandg.fi/literature](http://www.mandg.fi/literature), josta löytyvät myös Rahastoesite, yhtiöjärjestys, viimeisin vuosikertomus tai osavuositarkastus ja tilinpäätökset. Nämä englanninkieliset asiakirjat ovat saatavina maksutta. Sivustolla on myös muuta tietoa, kuten osuuksien hinnat.

Rahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen, mikä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi.

M&G Luxembourg S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa Rahastoesitteen kanssa.

Rahasto on M&G (Lux) Investment Funds 1 -sijoitusyhtiön alarahasto. M&G (Lux) Investment Funds 1 on sateenvarjotyyppinen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (Société d'investissement à capital variable, SICAV). Rahastoesite, vuosikertomus ja osavuositarkastus sekä tilinpäätös sisältävät tietoa kaikista M&G (Lux) Investment Funds 1 -sijoitusyhtiön alarahastoista.

SICAV-sateenvarjorahaston kunkin alarahaston varat on eroteltu lain edellyttämällä tavalla. Tämä tarkoittaa, että kunkin alarahaston varat kuuluvat yksinomaisesti sille itselleen eikä niitä voida käyttää tai tarjota minkään muun alarahaston tai itse sateenvarjorahaston velkojen maksuun.

M&G (Lux) Investment Funds 1 -alarahastojen osuuksia voi vaihtaa saman rahaston toisten alarahastojen osuuksiin. Vaihdoista voidaan periä merkintäpalkkio. Tietoa vaihtamisesta saa Rahastoesitteestä tai soittamalla M&G Customer Relations -asiakaspalveluun numeroon +352 2605 9944.

Rahastossa voi olla muita osuuslajeja Rahastoesitteen mukaisesti.

Ajantasaiset tiedot M&G Luxembourg S.A.in henkilöstön palkkiokäytännöistä, mukaan lukien palkkioiden kuvaus ja laskentatapa, palkkiovaliokunnan kokoonpano sekä palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden nimet, ovat osoitteessa [www.mandg.fi/remuneration](http://www.mandg.fi/remuneration). Paperikopion näistä tiedoista voi pyytää maksutta.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). CSSF on myöntänyt M&G Luxembourg S.A. -yhtiölle toimiluvan Luxemburgissa.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 24 huhtikuuta 2020 alkaen.