

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) Optimal Income Fund

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

EUR C -osuuslaji – Kasvuosuudet ISIN nro. LU1670724704

Rahastoa hallinnoi M&G Luxembourg S.A.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston tavoitteena on taata pääoman kasvua ja tuottoa sijoittamalla optimaalisiin tuoton lähteisiin sijoitusmarkkinoilla.

Ensisijaiset sijoitukset: Rahasto sijoittaa tyypillisesti suoraan varallisuusluokkien yhdistelmään seuraavissa nettomäärissä:

- vähintään 50 % kiinteätuottoisina arvopapereina (mukaan lukien joukkovelkakirjoina ja omaisuusvakuudellisia arvopapereina);
- enintään 20 % yritysten osakkeina.

Rahasto sijoittaa valtioiden, niiden julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin kaikkialta maailmasta, myös kehittyviltä markkinoilta. Joukkovelkakirjat voivat olla minkä tahansa valuutan määräisiä. Rahasto voi sijoittaa kaikkien luottoluokitusten tasoihin joukkovelkakirjoihin, myös 100 % alemman luottoluokituksen saaneisiin joukkovelkakirjoihin. Rahasto voi sijoittaa myös kiinalaisiin renminbi-määräisiin joukkovelkakirjoihin. 80% rahaston varoista on tyypillisesti sijoitettu euromääräisiin tai muiden valuuttojen määräisiin euron suhteen suojattuihin omaisuuseriin.

Muut sijoitukset: Rahasto voi lisäksi sijoittaa myös ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin, toisiin rahastoihin, käteiseen tai helposti käteiseksi vaihdettaviin varoihin.

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

Strategia lyhyesti: Rahasto on joustava maailmanlaajuinen joukkovelkakirjarahasto. Salkunhoitaja valitsee sijoitukset makrotaloudellisten tekijöiden sekä omaisuuseriä, sektoria ja yksittäisiä osakkeita koskevan arvioinnin perusteella. Sijoitusten hajauttaminen eri liikkeeseenlaskijoiden ja toimialojen kesken on keskeinen osa rahaston strategiaa, ja rahastonhoitaja tukeutuu joukkovelkakirjojen valinnassa sisäisen analytiikkotiimin apuun. Tavoitellessaan ihanteellista tulotasoa sijoituksille voi salkunhoitaja sijoittaa yrityksen osakkeisiin, jos ne ovat joukkovelkakirjoja houkuttelevampi sijoitusvaihtoehto.

Vertailuindeksi: Yhdistetyn indeksin osatekijät ovat:

- 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged
 - 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged
 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged
- Tätä vertailuindeksiä voidaan käyttää rahaston suoritustason mittaamiseen.

Yhdistetty 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 saatut 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 3, koska sen simuloitun substanssiarvon nousut ja laskut ovat historiallisesti olleet loivia tai keskiuuria.

- 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.

- Joukkovelkakirjasijoituksiin vaikuttavat korot, inflaatio ja luottoluokitukset. On mahdollista, että joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijat eivät maksa korkoa tai palauta pääomaa. Kaikki nämä tapahtumat voivat pienentää rahaston hallussaan pitämien joukkovelkakirjojen arvoa.

- Korkeakorkoisissa joukkovelkakirjoissa on suurempi riski siitä, etteivät niiden liikkeeseenlaskijat pysty maksamaan korkoa tai palauttamaan pääomaa.

- Rahasto saattaa käyttää johdannaisia hyötyäkseen omaisuuserien arvon odottamattomasta noususta tai laskusta. Mikäli omaisuuserän arvo vaihtelee odottamattomalla tavalla, rahastolle aiheutuu tappiota. Rahaston johdannaisten käyttö voi olla laajaa ja ylittää sen varojen arvon (vipuvaikutus). Tämän vaikutuksesta tappiot ja voitot voivat moninkertaistua, mikä johtaa rahaston arvon suurempaan vaihteluun.

- 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.

- Rahasto altistuu eri valuutoille. Johdannaisia käytetään minimoimaan valuuttakurssien muutosten vaikutusta, mutta niillä ei välttämättä aina voida eliminoida sitä.

- Poikkeusolosuhteissa, joissa omaisuuseriä 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

Rahaston kulut

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

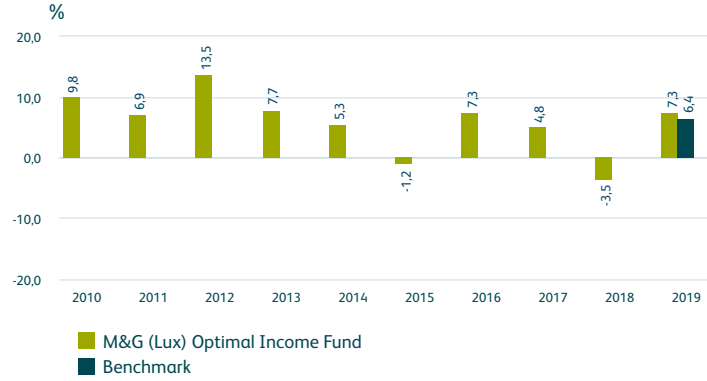
Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,25%
Lunastuspalkkio	0,00%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan ottaa ennen sijoittamista tai ennen sijoituksesi tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,95%
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

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 syyskuuta 2018 ja EUR C -osuuslaji -kasvuosuuslajin aloitettiin 07 syyskuuta 2018.
- Tulos ennen osakeluokan käyttöönottoa on euromääräisen C-H-luokan kasvuosuuslajin tulos, joka kuuluu tähän osakeluokkaan sulautuneen, M&G:n Optimal Income Fund -rahastoon.
- Vertailuarvo lasketaan kohdassa EUR.

Benchmark:
05 syyskuuta 2018 – 31 joulukuuta 2019 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Lisätietoja rahastosta on osoitteessa 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 sateenvarjotyypinen 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:n henkilöstön palkkiokäytännöistä, mukaan lukien palkkioiden kuvaus ja laskentatapa, palkkiovaliokunnan kokoonpano sekä palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden nimet, ovat osoitteessa 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 12 helmikuuta 2020 alkaen.