

Mitteilung an alle Anteilseigner der M+G Investment (1) Fonds:

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgender Fonds ist betroffen:

GB0030929748 M+G Invest (1) European Smaller Companies - Acc. A EUR Cap

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.

<Name>
<Address 1>
<Address 2>
<Address 3>
<County>
<Postcode>
<Country>

20. März 2018

Sehr geehrte(r) <Shareholder name>,

Änderungen in Bezug auf Anlageziele und Anlagepolitik sowie Namensänderung des M&G European Smaller Companies Fund (der „Fonds“), einem Teilfonds von M&G Investment Funds (1)

Dieses Schreiben dient ausschließlich Ihrer Information und wurde Ihnen zugesandt, da Sie in den von den Änderungen betroffenen Fonds investiert sind. Sie müssen nichts unternehmen, wir empfehlen Ihnen aber, dieses Schreiben sorgfältig zu lesen.

Mit diesem Schreiben möchte ich Sie darüber informieren, dass wir mit Wirkung zum 25. Mai 2018 Änderungen an der Beschreibung des Fonds im Prospekt vornehmen werden. Dies umfasst die Aufteilung der gemeinsamen Angaben zu Anlageziel und Anlagepolitik in getrennte Angaben zu Anlageziel und Anlagepolitik und das Hinzufügen einer Beschreibung des vom Fonds verfolgten Anlageansatzes. Die Änderungen, die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt sind, sollen verdeutlichen, welche Ziele der Fonds verfolgt, und es den Anlegern erleichtern, festzustellen, ob der Fonds diese Ziele erreicht hat. Weiterhin schlagen wir vor, den Namen des Fonds zu ändern, wie nachstehend dargelegt.

Bitte beachten Sie, dass sich die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wird, nicht ändert, ebenso wie das Risikoprofil des Fonds. Auch das Portfolio des Fonds wird sich infolge der Änderungen nicht ändern.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Die Änderungen sind in der Tabelle aufgeführt und nachstehend im Einzelnen beschrieben.

<p>Derzeitiger Name</p> <p>M&G European Smaller Companies Fund</p>	<p>Neuer Name</p> <p>M&G Pan European Select Smaller Companies Fund</p>
<p>Derzeitiges Anlageziel und derzeitige Anlagepolitik</p> <p>Der Fonds investiert in kleinere Unternehmen in Europa, wobei das Ziel ausschließlich in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums besteht. Er investiert vollständig oder größtenteils in Wertpapiere europäischer Unternehmen, die in Bezug auf die Gesamtmarktkapitalisierung das untere Drittel aller börsennotierten Unternehmen in Europa ausmachen. Wenn der Fonds nicht vollständig wie oben beschrieben investiert ist, kann er auch in Unternehmen mit mittlerer und größerer Marktkapitalisierung investieren, jedoch nur zu dem Zweck, die Liquidität des Fonds zu verbessern.</p>	<p>Neues Anlageziel</p> <p>Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren, die nach Abzug der laufenden Kostenquote höher ist als jene des EMIX Smaller European Companies Index.</p>
	<p>Neue Anlagepolitik</p> <p>Der Fonds investiert mindestens 80 % in Aktien kleinerer europäischer Unternehmen, die (in Bezug auf die Gesamtmarktkapitalisierung) zum unteren Drittel aller börsennotierten Unternehmen in Europa, einschließlich des Vereinigten Königreichs, gehören.</p> <p>Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und hält in der Regel weniger als 45 Aktien.</p> <p>Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und nachhaltigen Geschäftsmodellen.</p> <p>Nachhaltigkeitserwägungen spielen eine wichtige Rolle bei der Festlegung des Anlageuniversums und der Beurteilung von Geschäftsmodellen. Unternehmen, die gemäß der Analyse gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsprävention verstoßen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Unternehmen, die in die Herstellung von Tabakwaren und umstrittenen Waffen involviert sind, werden ebenfalls ausgeschlossen.</p> <p>Der Fonds kann auch in Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich von M&G verwalteter Fonds, sonstige übertragbare Wertpapiere und Optionsscheine investieren. Zu untergeordneten Zwecken können liquide sowie liquiditätsähnliche Mittel gehalten werden, und im Sinne einer effizienten Portfolioverwaltung und für Absicherungszwecke können Derivate eingesetzt werden.</p>
	<p>Neuer Anlageansatz</p> <p>Der Fonds tätigt langfristige Anlagen in kleineren Unternehmen, die nachhaltige Geschäftsmodelle und</p>

	<p>Wettbewerbsvorteile zum Schutz ihrer Rentabilität aufweisen. Der Fondsmanager investiert vor allem in Unternehmen, bei denen kurzfristige Probleme zu einer klaren Gelegenheit hinsichtlich der Bewertung geführt haben.</p> <p>Nachhaltigkeitserwägungen sind vollständig in das Anlageverfahren integriert.</p> <p>Der Fondsmanager glaubt, dass dieser Ansatz eine leistungsstarke Kombination schafft, die den langfristigen aufgezinnten Wert von Qualitätsunternehmen bietet und dem Aktienkurs des Unternehmens einen potenziellen Schub verschaffen kann, wenn ein kurzfristiges Problem gelöst wurde.</p>
--	---

Neues Anlageziel

Das neue Anlageziel soll verdeutlichen, welche Ziele der Fonds verfolgt. Es enthält einen Vergleichsindex und einen Zeithorizont, damit die Anleger messen können, ob der Fonds seine Ziele erreicht hat.

In dem neuen Anlageziel ist festgelegt, dass der Fonds die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite (die Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen) anstrebt. Kleinere Unternehmen tendieren dazu, Erträge wieder in ihr Geschäft zu investieren, und die Erträge sind im Anlageverfahren des Fonds von untergeordneter Bedeutung gegenüber dem Kapitalwachstum. Obwohl der Fonds stets Erträge erzielt hat, ist dies daher im Rahmen des Anlageziels bislang nicht explizit formuliert worden. Wir verdeutlichen jedoch nun das Anlageziel, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass der Fonds auch Erträge erzielt.

Als Vergleichsindex haben wir den EMIX Smaller European Companies Index gewählt. Der Fonds wird in Marketingmaterial seit jeher mit diesem Index verglichen, jedoch wurde der Index bisher nicht in das Anlageziel aufgenommen.

Wir haben den Hinweis „nach Abzug der laufenden Kostenquote“* hinzugefügt, um zu verdeutlichen, dass das Anlageziel des Fonds darin besteht, einen höheren Gesamtertrag im Vergleich zum Index zu erzielen, nachdem die laufenden Kosten abgezogen wurden.

Neue Anlagepolitik

Es wurde eine neue Anlagepolitik eingeführt, um deutlich zu erklären, in welche Anlagen der Fonds investieren darf und in welche nicht.

In der neuen Anlagepolitik wird ein explizites Limit festgelegt (mindestens 80 %), das in Vermögenswerte von kleineren europäischen Unternehmen investiert werden muss. Ebenfalls enthalten ist die Tatsache, dass der Fonds entsprechend der aktuellen Philosophie des Fondsmanagers ein konzentriertes Portfolio hat und in der Regel weniger als 45 Aktien hält.

Die neue Anlagepolitik beinhaltet eine Beschreibung des Schwerpunkts des Fondsmanagers auf „Nachhaltigkeit“ bei der Beurteilung von Anlagen. Nachhaltigkeit bezieht sich auf die Langlebigkeit eines Unternehmens und umfasst Faktoren wie Finanzkraft sowie Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (environmental, social and governance, ESG). ESG-Faktoren berücksichtigen, wie ein Unternehmen geführt wird, aber auch, wie es z. B. mit seinen Kunden, seinen Mitarbeitern und mit der Umwelt umgeht. Der Fondsmanager glaubt, dass nachhaltige Unternehmen eine positive langfristige Aktienkursentwicklung aufweisen.

* Die laufende Kostenquote (Ongoing Charge Figure, OCF) enthält nur die direkten Kosten für den Fonds, die den Kunden betreffen. Sie deckt alle Aspekte des Betriebs des Fonds für ein Jahr ab, einschließlich der Gebühren für Verwaltungs- und unabhängige Aufsichtsfunktionen. Des Weiteren enthält sie eine Administrationsgebühr in Höhe von 0,15 % des Fonds.

Im Rahmen dieser Betonung der Nachhaltigkeit haben wir in der Beschreibung der jeweiligen Anlagepolitik verdeutlicht, dass Unternehmen, die den Prinzipien des United Nations Global Compact zu Menschenrechten, Arbeits- und Umweltrechten sowie der Korruptionsbekämpfung zuwiderhandeln, vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden. Gleiches gilt für die Hersteller umstrittener Waffen.

Darüber hinaus haben wir beschlossen, diese Ausschlüsse auf Tabakhersteller auszuweiten, da wir glauben, dass dies den Erwartungen der Anleger an Fonds entspricht, deren Anlageverfahren auf Nachhaltigkeit ausgerichtet ist. Die Auswirkungen dieses Ausschlusses auf das Anlageuniversum des Fonds sind nicht erheblich, da diese Unternehmen nur einen kleinen Anteil an diesem Anlageuniversum ausmachen.

Anlageansatz

Zusätzlich zu den oben erwähnten Verdeutlichungen beinhaltet der Fondsprospekt den aktualisierten Anlageansatz. Der Anlageansatz bietet ergänzende Informationen zur Vorgehensweise des Fondsmanagers beim Aufbau des Portfolios und den Faktoren, die er bei der Beurteilung des Potenzials eines Unternehmens für eine Anlage berücksichtigt.

Wir weisen nochmals darauf hin, dass sich die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wird, infolge der Änderungen in Bezug auf Anlageziel, -politik und -ansatz nicht ändern wird.

Weitere Änderungen

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird der Name des Fonds in M&G Pan European Select Smaller Companies Fund geändert. Mit der Einführung des Wortes „Select“ wird das konzentrierte Element des Fonds dargestellt. Die Änderung in „Pan European“ soll zeigen, dass der Fonds sowohl im Vereinigten Königreich als auch in anderen europäischen Ländern investiert.

Umfassende Einzelheiten der Änderungen

Bitte beachten Sie, dass der aktualisierte Wortlaut ab dem Datum des Inkrafttretens im Fondsprospekt erscheint. Möglicherweise werden Sie feststellen, dass dieser von dem Wortlaut der Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) für den Fonds abweicht. Dies liegt daran, dass der Prospekt den vollen Umfang der dem Fondsmanager zur Verfügung stehenden Instrumente und die Beschränkungen, innerhalb derer er tätig sein muss, beschreibt, während die in den KIIDs aufgeführten Informationen einfachere Beschreibungen bieten. KIIDs auf der Grundlage des neuen Anlageziels und der neuen Anlagepolitik können ab dem Datum des Inkrafttretens unter www.mandg.co.uk/kiids eingesehen werden.

Änderungen an Ihrer Anlage

Sie können Ihre von den Änderungen betroffene Anlage in dem Fonds vorbehaltlich unserer Geschäftsbedingungen verkaufen oder jederzeit kostenlos vor oder nach dem Inkrafttreten der Änderungen in einen anderen M&G Fund umtauschen.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Weitere Informationen

Falls Sie weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte unser **Kundenserviceteam** entweder per E-Mail unter csmangd@rbc.com oder telefonisch unter **+352 2605 9944**. Wir stehen Ihnen montags bis freitags von 9 bis 18 Uhr MEZ zur Verfügung. Aus Sicherheitsgründen und zur Optimierung unseres Serviceangebots können Telefongespräche überwacht und aufgezeichnet werden.

Bitte beachten Sie, dass wir Ihnen keine Anlage- oder Steuerberatung geben können. Wenn Sie unsicher sind, wie Sie vorgehen sollen, wenden Sie sich bitte an einen Berater.

Mit freundlichen Grüßen



Jonathan Willcocks
Global Head of Distribution
M&G Securities Limited