

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



M&G Dynamic Allocation Fund

EUR-Klasse A – Ausschüttende Anteile ISIN-Nr. GB00B96BHM03

EUR-Klasse A – Thesaurierende Anteile ISIN-Nr. GB00B56H1S45

Verwaltet durch M&G Securities Limited, Mitglied der Prudential Group

Ziel und Anlagepolitik

Ziel

Erwirtschaften von positiven Gesamtrenditen (Kombination aus Ertrags- und Kapitalzuwachs) über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren aus einem flexibel verwalteten Portfolio von Vermögenswerten aus aller Welt. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds über einen beliebigen Zeitraum hinweg eine positive Rendite erzielt, und Sie bekommen Ihren ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen sehr flexiblen Anlageansatz, der ihm die Freiheit lässt, in verschiedene Arten von Vermögenswerten aus aller Welt zu investieren. Bei der Suche nach Anlagemöglichkeiten verbindet dieser Ansatz tief greifendes Research zur Ermittlung des mittel- bis langfristigen Werts von Anlagen mit einer Analyse der Marktreaktionen auf Ereignisse. In Fällen, in denen die Anlagegelegenheiten laut den Fondsmanagern auf wenige Bereiche beschränkt sind, darf sich der Fonds stark auf bestimmte Vermögenswerte und Märkte konzentrieren. Solche Strategien können zu stärkeren Änderungen der kurzfristigen Wertentwicklung des Fonds führen. Nichtsdestotrotz bleibt der Kapitalerhalt im Mittelpunkt der Fondsstrategie.

Der Fonds investiert in eine Reihe von Vermögenswerten einschließlich von Unternehmensaktien, Anleihen (verzinsliche Darlehen an Staaten oder Unternehmen), anderen Fonds, Barmitteln, Optionsscheinen (mit denen der Fondsmanager Aktien bis zu einem bestimmten Datum zu einem festgelegten Preis kaufen kann), Geldmarktinstrumenten (zum Beispiel Schuldtitel, die innerhalb eines Jahres zurückgezahlt werden müssen) und Devisen.

Wir können in diese Vermögenswerte direkt und indirekt über Derivate investieren. Darüber hinaus setzen wir Derivate ein, um das Anlageziel des Fonds zu verfolgen und um das Risiko und die Kosten zu reduzieren, sowie um eine Markthebelung zu erzielen (um ein Anlageengagement aufzubauen, das über den Wert des Fonds hinausgeht). Derivate sind Finanzkontrakte, deren Wert sich von anderen Vermögenswerten ableitet.

Sonstige Informationen

Der Fonds darf mehr als 35% in Wertpapiere investieren, die von einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder anderen Ländern begeben oder garantiert werden, die im Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Diese Anlage kann mit dem Einsatz von Derivaten zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds kombiniert werden.

Die Fondsmanager können frei darüber entscheiden, welche Anlagen im Fonds gehalten werden.

Anteile des Fonds können an jedem Geschäftstag ge- und verkauft werden. Sofern Ihr Auftrag vor 11:30 Uhr MEZ eingeht, erfolgt der Kauf der Anteile zum Kurs dieses Tages.

Wenn Sie thesaurierende Anteile halten, werden alle Erträge des Fonds wieder dem Wert Ihrer Anlage zugeschlagen.

Wenn Sie ausschüttende Anteile halten, können alle Erträge des Fonds vierteljährlich an Sie ausgezahlt werden.

Zusätzlich zu den im Abschnitt „Kosten“ aufgeführten Kosten entstehen dem Fonds Transaktionskosten, die aus dem Fondsvermögen beglichen werden. Diese können höher ausfallen, wenn außerhalb Europas investiert wird.

Risiko- und Ertragsprofil

niedriges Risiko hohes Risiko

← typischerweise geringerer Ertrag typischerweise größerer Ertrag →



- Die oben angegebene Risikokennzahl basiert auf der Rate, um die der Fondswert in der Vergangenheit geschwankt hat. Dies ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Die angegebene Risikokennzahl wird nicht garantiert und kann sich im Verlauf der Zeit ändern.
- Die niedrigste Risikokennzahl stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Hauptrisiken für die Wertentwicklung werden im Folgenden dargestellt:

- Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge werden steigen und fallen. Dies führt dazu, dass der Fondspreis steigen und fallen wird. Diese Änderungen können in Phasen von Marktstörungen und anderen außergewöhnlichen Ereignissen extremer ausfallen. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird, und Sie bekommen Ihren ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.
 - Wir können Derivate einsetzen, um ein Engagement bei Anlagen aufzubauen, das über den Wert des Fonds hinausgeht. Dies kann im Vergleich zu Fonds, die Derivate nicht auf diese Weise einsetzen, zu stärkeren Preisänderungen führen.
 - Wir können versuchen, über Derivate, die nicht durch gleichwertige Vermögenswerte gedeckt sind, von einem Rückgang des Preises bestimmter Vermögenswerte zu profitieren. Somit entsteht dem Fonds ein Verlust, wenn der Preis eines bestimmten Vermögenswerts steigt.
 - Wechselkursänderungen werden sich auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
 - Zinssatzänderungen beeinflussen den Wert und den Zinsertrag der vom Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere. Wenn die Zinssätze steigen, fällt der Wert des Fonds wahrscheinlich.
 - Der Fondswert wird fallen, wenn der Emittent eines vom Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiers seine Zins- oder Kapitalzahlungen nicht leisten kann (sog. Zahlungsausfall). Die Bonitätsbewertung von festverzinslichen Wertpapieren, die höhere Erträge auszahlen, ist aufgrund des erhöhten Ausfallrisikos in der Regel niedriger. Je höher die Bonitätsbewertung des Emittenten, desto geringer ist das Ausfallrisiko, wobei Bewertungen allerdings Änderungen unterworfen sind.
 - Der Fonds kann in Schwellenmärkte investieren, die tendenziell stärkere Kursanstiege und -rückgänge aufweisen als weiter entwickelte Märkte, da sie in der Regel kleiner und weniger liquide sind und empfindlicher auf wirtschaftliche und politische Faktoren reagieren. Ungünstige Markt- und politische Bedingungen in einem Schwellenland können sich auf andere Länder der Region ausweiten. Unter außergewöhnlichen Umständen kann der Fonds Probleme beim Kauf und Verkauf dieser Anlagen, bei der Übertragung der Erlöse oder der erwirtschafteten Erträge und/oder bei der Bewertung der Anlagen haben.
 - Der Fonds kann sich zeitweilig auf eine oder wenige Investmentstrategien konzentrieren, wodurch starke Kursanstiege und -rückgänge ausgelöst werden könnten.
 - Unter schwierigen Marktbedingungen ist der Wert bestimmter Fondsanlagen möglicherweise weniger vorhersehbar als bei normalen Bedingungen. In einigen Fällen kann es auch schwerer sein, die Anlagen zum letzten notierten Preis oder zu einem als fair geltenden Marktpreis zu verkaufen. Wenn es aufgrund der Marktbedingungen schwierig ist, die Anlagen des Fonds zu einem fairen Preis zu verkaufen, um den Verkaufsaufträgen der Kunden nachzukommen, können wir vorübergehend den Handel mit den Anteilen des Fonds aussetzen.
 - Der Fondsmanager wird mit verschiedenen Finanzinstituten Geschäfte tätigen (inkl. Derivat-Transaktionen) und bei ihnen Positionen halten und Bareinlagen hinterlegen. Es besteht das Risiko, dass die Finanzinstitute ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen oder zahlungsunfähig werden.
- Eine detailliertere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten.

Kosten

Die in der Tabelle aufgeführten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Vermarktungs- und Vertriebskosten, zu begleichen. Diese Gebühren können das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage reduzieren.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmegebühr	0,00 %
Beim Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Geld einbehalten werden kann.	

Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat	
Laufende Kosten	1,91 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	Keine

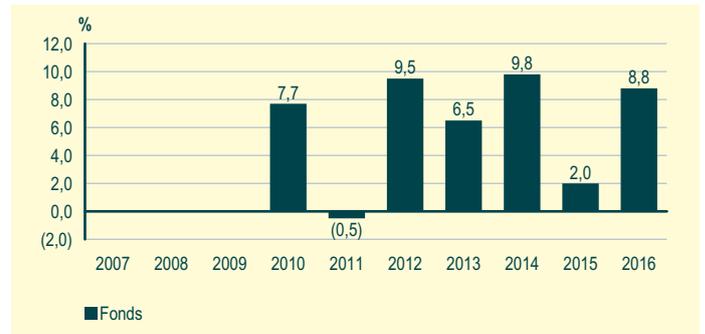
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und der Rücknahmegebühr handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Weiterführende Informationen zu den genauen, für Ihre Anlage geltenden Gebühren erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner. Wenn Sie bei uns direkt investiert haben, können Sie sich auch unter den im Abschnitt „Praktische Informationen“ aufgeführten Kontaktdaten an uns wenden.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten des am 30. September 2016 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht berücksichtigt werden Portfoliotransaktionskosten.

Für ausschüttende Anteile werden die laufenden Kosten den im Fondsportfolio gehaltenen Anlagen entnommen, und nicht dem Ertrag, der mit diesen Anlagen erwirtschaftet wird. Der Abzug dieser Kosten wird das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage reduzieren.

Weiterführende Informationen zu den Kosten finden Sie in den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts unter www.mandg.de.

Frühere Wertentwicklung



- Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung dar.
- Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung werden britische Steuern berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag und die Rücknahmegebühr werden nicht berücksichtigt, dafür jedoch die im Abschnitt „Kosten“ ausgewiesenen laufenden Kosten.
- Der Fonds wurde am 3. Dezember 2009 aufgelegt. Die thesaurierenden Anteile der EUR-Klasse A wurden am 3. Dezember 2009 und die ausschüttenden Anteile der EUR-Klasse A wurden am 12. Juli 2013 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird anhand der thesaurierenden Anteile der EUR-Klasse A berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank ist die National Westminster Bank plc.

Weitere Informationen über diesen Fonds erhalten Sie unter www.mandg.de. Dort sind auch der Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde sowie der aktuellste Jahres- oder Zwischenbericht und der Jahresabschluss erhältlich. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache verfügbar und kostenlos erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist auch in deutscher Sprache erhältlich. Unsere Website bietet außerdem weiterführende Informationen, wie beispielsweise Anteilspreise.

Für den Fonds gilt das britische Steuerrecht, und dies kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Wenden Sie sich für weitere Informationen hierzu bitte an einen Berater.

M&G Securities Limited kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Der Fonds hat eventuell weitere Anteilsklassen haben, wie im entsprechenden Verkaufsprospekt dargelegt.

Aktuelle Einzelheiten zur Richtlinie für die Mitarbeitervergütung, die für M&G Securities Limited gilt, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Prämien sowie der Zusammensetzung des Vergütungskomitees und die Identitäten der für die Auszahlung von Vergütungen und Prämien zuständigen Personen finden Sie unter www.mandg.de/verguetungspolitik. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos ein Druckexemplar dieser Informationen zur Verfügung.

Dieser Fonds ist in Großbritannien zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert. M&G Securities Limited ist in Großbritannien zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. Februar 2017.