

4. September 2024

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen und Anteilnehmer,

Wichtige Änderungen am MM&G (Lux) Climate Solutions Fund (der „Fonds“), einem Teilfonds von M&G (Lux) Investment Funds 1 (die „Gesellschaft“)

Wir empfehlen Ihnen, dieses Schreiben sorgfältig zu lesen.

Definierte Begriffe, die in diesem Schreiben verwendet werden, haben die gleiche Bedeutung wie im Prospekt.

mit diesem Schreiben möchte ich Sie über Änderungen am Fonds informieren, die ab Dienstag, den 29. Oktober 2024 (das „Datum des Inkrafttretens“) gültig sein werden. Wir werden:

- Den Fonds in M&G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund umbenennen.
- Das Ziel des Fonds in Bezug auf die Wirkung, namentlich in Unternehmen zu investieren, die Lösungen für die Herausforderungen des Verlusts an Biodiversität, des Klimawandels und der Verschlechterung natürlicher Lebensräume bieten, breiter fassen.
- Die Anlagepolitik und -strategie anpassen, um den Änderungen Rechnung zu tragen, die erforderlich sind, um das breitere Ziel in Bezug auf die Wirkung zu erreichen.
- Die im Prospekt enthaltenen vorvertraglichen Informationen der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) aktualisieren, um diesen Änderungen und andere damit zusammenhängenden Anpassungen Rechnung zu tragen, z. B. die Anpassung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die eingesetzt werden, um die Erreichung des Ziels in Bezug auf die Wirkung zu erfassen.
- Zusätzliche Anlagebeschränkungen infolge der Anwendung der von FebeFin vergebenen Kennzeichnung „Towards Sustainability“ (die „**Kennzeichnung**“), wie in den Online-Veröffentlichungen zu Nachhaltigkeit dargelegt, übernehmen.
- Den Abschnitt „Profil des typischen Anlegers“ in Übereinstimmung mit den vorstehenden Änderungen anpassen.

Dieses Schreiben enthält Einzelheiten zu den Gründen für die Änderungen, einen Vergleich der aktuellen und der aktualisierten Angaben in den Fondsprospekten (diese finden Sie in der Tabelle am Ende dieses Schreibens) und eine Zusammenfassung der zusätzlichen Anlagebeschränkungen.

Bitte beachten Sie, dass sich weder das finanzielle Ziel des Fonds noch sein Gesamtrisikoprofil erheblich ändern.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Ziehen die Änderungen eine Umschichtung im Fonds nach sich?

Der Fonds muss eine Umschichtung vornehmen, bevor die Änderungen wirksam werden, um dem neuen Anlageziel, der neuen Anlagepolitik und den neuen Anlageausschlüssen Rechnung zu tragen. Die Änderungen erfordern, ausgehend von den Beständen des Fonds zum 5. August 2024, eine Neuausrichtung von ca. 48 % des Portfolios mit geschätzten Transaktionskosten von 0,10 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Diese Neuausrichtungskosten werden vom Fonds bis zu einer Obergrenze von 0,20 % seines Nettoinventarwerts getragen und wirken sich um einen entsprechenden Betrag auf die Wertentwicklung aus. Über die Obergrenze hinausgehende Kosten für die Neuausrichtung werden von M&G getragen. Die Neuausrichtung wird voraussichtlich am 7. Oktober 2024 beginnen und bis zum Datum des Inkrafttretens abgeschlossen sein.

Hintergrund und Gründe der Änderungen

Es gibt immer mehr Beweise und Bewusstsein für den Zusammenhang zwischen Klimawandel und Verlust an Biodiversität. Wir betrachten es daher als natürliche Erweiterung des Fonds, künftig auch den Schwerpunkt auf Natur und Biodiversität zu legen. Dadurch wird das Anlageuniversum des Fonds um 35 % vergrößert, wodurch das Anlageteam ein breiteres Spektrum an potenziellen Anlagemöglichkeiten erhält, was der finanziellen Performance zuträglich sein kann. Ferner ermöglicht dieser Schritt eine breitere potenzielle Auswirkung, da vier Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) zu den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds hinzugefügt werden – Einzelheiten zu den zusätzlichen SDGs finden Sie weiter unten im Abschnitt „Hinzufügung weiterer SDGs der Vereinten Nationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds“.

Ausführliche Informationen zu den wichtigsten Änderungen sind nachfolgend aufgeführt. Darüber hinaus haben wir einige weitere Änderungen an den Offenlegungen vorgenommen. Am Ende dieses Schreibens finden Sie eine Gegenüberstellung.

Einzelheiten zu den Änderungen

- **Anlageziel – Ziel in Bezug auf die Wirkung**
Das Ziel in Bezug auf die Wirkung wird von Investitionen in Unternehmen erweitert, die Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels bieten, auf Unternehmen, die Lösungen für die Herausforderungen des Verlusts an Biodiversität, des Klimawandels und der Verschlechterung natürlicher Lebensräume bieten.
- **Anlagepolitik und Anlagestrategie**
Wie bereits erwähnt, führt die Erweiterung des Ziels in Bezug auf die Wirkung zu einem größeren investierbaren Universum. Um dem Anlageteam Zugang zu mehr Gelegenheiten zu ermöglichen, wird die Anlagepolitik aktualisiert, um festzulegen, dass der Fonds in der Regel weniger als 50 Titel halten wird, gegenüber den aktuell 40 Titeln. Wir glauben, dass dies zu einer größeren Diversifizierung nach Aktien und Sektoren führen wird. Ähnlich wie das Ziel in Bezug auf die Wirkung wird die Anlagestrategie geändert, um die Bezugnahme auf den Verlust an Biodiversität und die Verschlechterung natürlicher Lebensräume aufzunehmen.
- **Änderungen an den vorvertraglichen Informationen der Offenlegungsverordnung und den Nachhaltigkeitsindikatoren**
Der Fonds wird weiterhin gemäß Artikel 9 SFDR eingestuft, der für Fonds mit einem nachhaltigen Investitionsziel gilt.

Fortsetzung

Es werden Änderungen an dem Anhang mit vorvertraglichen Informationen, einschließlich der Nachhaltigkeitsindikatoren, vorgenommen, um den Anteilhabern eine Beurteilung der Fondsleistung hinsichtlich des erweiterten Ziels in Bezug auf die Wirkung zu ermöglichen. Die wichtigsten Änderungen sind nachstehend aufgeführt. Eine umfassende Auflistung der Indikatoren findet sich am Ende dieses Schreibens.

- **Ausrichtung auf die sechs Wirkungsbereiche des Anlageverwalters**

Wir haben die Verbindung zwischen dem Ziel in Bezug auf die Wirkung und einer positiven Umweltauswirkung klarer gestaltet, indem wir sechs Wirkungsbereiche für den Fonds formuliert haben. Wir werden im Anschluss daran den prozentualen Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds in jedem Bereich als Nachhaltigkeitsindikator ausweisen. Die sechs Wirkungsbereiche sind saubere Energie, grüne Technologie, Kreislaufwirtschaft, saubere und zugängliche Wasserversorgung, Landwirtschaft und Forstwirtschaft sowie nachhaltige Lebensmittel.

- **Hinzufügung weiterer SDGs der Vereinten Nationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds**

Zusätzlich zu den fünf SDGs, an denen der Fonds bereits gemessen wird (SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion, SDG 15 - Leben an Land), wird der Fonds künftig an vier weiteren Indikatoren gemessen (SDG 2 – Kein Hunger, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 13 – Maßnahmen zum Klimaschutz, SDG 14 – Leben unter Wasser). Anhang 2 enthält weitere Details zu den Nachhaltigkeitsindikatoren auf Fondsebene.

- **Ausrichtung an Biodiversität und naturbezogene Wirkungsmaßnahmen**

Im Einklang mit dem erweiterten Aufgabenbereich werden einige der derzeitigen Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich mehr auf das Klima konzentrieren, durch Maßnahmen zur Biodiversität oder allgemeinere naturbezogene Wirkungsmaßnahmen ersetzt.

• **Zusätzliche Anlagebeschränkungen durch Kennzeichnung**

Für die folgenden Kategorien gelten zusätzliche Anlagebeschränkungen, damit der Fonds die Kennzeichnungsanforderungen erfüllt:

- Kohle
- Konventionelle Öl- und Gasförderung
- Nicht Konventionelle Öl- und Gasförderung
- Stromerzeugung
- Tabak
- Waffen

Im Dokument „ESG-Kriterien“ des Fonds (das auf der Website von M&G verfügbar ist) wird ein Abschnitt „Towards Sustainability Quality Standards“ eingeführt, in dem die Ausschlüsse und Richtlinien in Bezug auf die Kennzeichnung dargelegt werden.

Fortsetzung auf der nächsten Seite

Eine kurze Zusammenfassung der zusätzlichen Ausschlüsse im Zusammenhang mit der Kennzeichnung finden Sie in Anhang 3 am Ende dieses Schreibens. Vollständige Informationen werden ab dem Datum des Inkrafttretens in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben des Fonds online verfügbar sein.

- **Profil des typischen Anlegers**

Das Profil eines typischen Anlegers wird auf ähnliche Weise wie das Ziel in Bezug auf die Wirkung geändert, um auf Lösungen für die Herausforderungen des Verlusts an Biodiversität und der Verschlechterung natürlicher Lebensräume Bezug zu nehmen.

Die online einzusehenden nachhaltigkeitsbezogenen Angaben und der Anhang mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds im Prospekt, die zusammen Einzelheiten zu den für den Fonds geltenden ESG-Ausschlüssen und Informationen zu unseren Good Governance-Prüfungen enthalten, werden ab dem Datum des Inkrafttretens aktualisiert. Diese Angaben finden Sie auf unserer Website unter www.mandg.com/country-specific-fund-literature

Verwaltungskosten im Zusammenhang mit den Änderungen

Alle mit Umsetzung der Änderungen verbundenen Verwaltungskosten werden von M&G getragen.

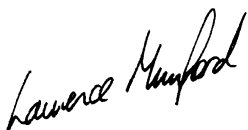
Änderungen an Ihrer Anlage

Vorbehaltlich unserer Geschäftsbedingungen können Sie jederzeit vor oder nach dem Inkrafttreten der Änderungen Ihre Anlage verkaufen oder sie kostenlos in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen.

Weitere Informationen

Falls Sie sich bezüglich der zu treffenden Maßnahmen unsicher sind oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen M&G-Ansprechpartner oder bei Fragen zum Ablauf an unser Kundenserviceteam, entweder per E-Mail unter csmandg@caceis.com oder telefonisch unter der Nummer +352 2605 9944. Wir stehen Ihnen montags bis freitags von 9:00 Uhr bis 18:00 Uhr MEZ zur Verfügung. Aus Sicherheitsgründen und zur Optimierung unseres Serviceangebots können Telefongespräche überwacht und aufgezeichnet werden. Bitte beachten Sie, dass wir Ihnen keine Anlageberatung bieten können. Wenden Sie sich daher an einen Finanzberater, falls Sie sich nicht sicher sind, welche Auswirkungen die Änderungen für Sie haben könnten.

Mit freundlichen Grüßen



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

- Anhang 1 – Vergleich der aktuellen und neuen Angaben im Prospekt des Fonds
- Anhang 2 – Aktualisierte Nachhaltigkeitsindikatoren für den Fonds
- Anhang 3 – Zusammenfassung der zusätzlichen Anlagebeschränkungen als Ergebnis der Kennzeichnung „Towards Sustainability“ von Febelfin.

Anhang 1: Vergleich der aktuellen und neuen Angaben im Prospekt des Fonds

Die Änderungen sind ~~durchgestrichen~~ oder **fett** markiert.

Sie werden möglicherweise feststellen, dass sich der Wortlaut von jenem in den Basisinformationsblättern (KIDs)* des Fonds unterscheidet. 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 bzw. KIDs aufgeführten Informationen eine kürzere Beschreibung bieten. KIIDs bzw. KIDs, die auf dem neuen Anlageziel, der neuen Anlagepolitik und der neuen Anlagestrategie des Fonds basieren, stehen unter www.mandg.com zur Verfügung
* oder Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) aus dem Vereinigten Königreich.

Bitte beachten Sie, dass der ursprüngliche Wortlaut (auf Englisch) der Fondsinformationen, der in der neuesten, rechtsgültigen Fassung des von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* genehmigten Prospekts in englischer Sprache enthalten ist, in jedem Fall Vorrang vor dessen Übersetzung hat.

Gültig bis Montag, 28. Oktober 2024	Gültig ab Dienstag, 29. Oktober 2024
<p>Name des Fonds: M&G (Lux) Climate Solutions Fund</p>	<p>Name des Fonds: M&G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund</p>
<p>Anlageziel: Der Fonds hat zwei Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Finanzielles Ziel: Erwirtschaftung einer Gesamrendite (Kapitalwachstum plus Erträge), die über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren über jener des weltweiten Aktienmarktes liegt; und • Ziel in Bezug auf die Wirkung: Anlage in Unternehmen, die Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels bieten. 	<p>Anlageziel: Der Fonds hat zwei Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Finanzielles Ziel: Erwirtschaftung einer Gesamrendite (Kapitalwachstum plus Erträge), die über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren über jener des globalen Aktienmarktes der Industrieländer liegt; und • Ziel in Bezug auf die Wirkung: Investitionen in Unternehmen, die Lösungen für die Herausforderungen des Verlusts an Biodiversität, des Klimawandels und der Verschlechterung natürlicher Lebensräume bieten.
<p>Anlagepolitik: Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte und aktienähnliche Instrumente von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in einem Industrieland ansässig, eingetragen oder notiert sind. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und hält in der Regel weniger als 40 Aktien. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei zusätzlich zu seiner nachhaltigen Anlagestrategie einen Ausschlussansatz an, um das im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschriebene nachhaltige Anlageziel zu erreichen. Der Fonds kann auch in Aktienwerte und aktienähnliche Instrumente von Unternehmen investieren, die in Schwellenmärkten ansässig, eingetragen oder notiert sind, einschließlich Anlagen in chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Höhe von bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts. Diese Aktienwerte und aktienähnlichen Instrumente unterliegen ebenfalls der oben beschriebenen Methode der Wirkungsanalyse und den entsprechenden Ausschlüssen.</p>	<p>Anlagepolitik Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte und aktienähnliche Instrumente von Unternehmen in allen Sektoren und mit allen Marktkapitalisierungen, die in einem Industrieland ansässig, eingetragen oder notiert sind. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und hält in der Regel weniger als 50 Aktien. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen, und wendet dabei zusätzlich zu seiner nachhaltigen Anlagestrategie einen Ausschlussansatz an, um das im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung beschriebene nachhaltige Anlageziel zu erreichen. Der Fonds kann auch in Aktienwerte und aktienähnliche Instrumente von Unternehmen investieren, die in Schwellenmärkten ansässig, eingetragen oder notiert sind, einschließlich Anlagen in chinesischen A-Aktien über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in Höhe von bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts. Darüber hinaus kann der Fonds auch in OGAW und andere OGA investieren, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds kann in Barmittel (d. h. Einlagen, die gemäß Artikel 41(1) des Gesetzes von 2010</p>

<p>Darüber hinaus kann der Fonds auch in OGAW und andere OGA investieren, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds kann in Barmittel (d. h. Einlagen, die gemäß Artikel 41(1) des Gesetzes von 2010 zulässig sind) und geldnahe Instrumente investieren. Anlagen in Barmitteln und geldnahen Instrumenten dürfen 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, sofern diese Anlagepolitik nichts anderes zulässt.</p> <p>Der Fonds kann infolge von Kapitalmaßnahmen wie Fusionen, Übernahmen und Umstrukturierungen bestimmte Vermögenswerte erhalten, die nicht mit seiner Anlagepolitik vereinbar sind. Der Fonds wird diese Vermögenswerte im Allgemeinen so weit wie möglich veräußern, kann jedoch weiterhin bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in solchen Vermögenswerten halten, wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anleger erachtet.</p> <p>Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden.</p>	<p>zulässig sind) und geldnahe Instrumente investieren. Anlagen in Barmitteln und geldnahen Instrumenten dürfen 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, sofern diese Anlagepolitik nichts anderes zulässt.</p> <p>Der Fonds kann infolge von Kapitalmaßnahmen wie Fusionen, Übernahmen und Umstrukturierungen bestimmte Vermögenswerte erhalten, die nicht mit seiner Anlagepolitik vereinbar sind. Der Fonds wird diese Vermögenswerte im Allgemeinen so weit wie möglich veräußern, kann jedoch weiterhin bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in solchen Vermögenswerten halten, wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anleger erachtet.</p> <p>Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden.</p>
<p>Anlagestrategie Anlageansatz</p> <p>Der Fonds hält ein konzentriertes Portfolio globaler Aktien und investiert langfristig in Unternehmen, die neben einer finanziellen Rendite auch Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels bieten, wobei ein disziplinierter Titelauswahlprozess angewendet wird, um ein Portfolio von Anlagen mit positiven Auswirkungen von hohem Überzeugungsgrad aufzubauen, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung näher erläutert.</p> <p>ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters</p> <p>Der Fonds ist als Planet+/Impact kategorisiert. Die ESG-Kategorisierung des Fonds wird im Abschnitt „ESG-Glossar“ in Anhang 1 dieses Prospekts erläutert.</p>	<p>Anlagestrategie Anlageansatz</p> <p>Der Fonds hält ein konzentriertes Portfolio globaler Aktien und investiert langfristig in Unternehmen, die neben einer finanziellen Rendite auch Lösungen für die Herausforderungen des Verlusts an Biodiversität, des Klimawandels und der Verschlechterung der Lebensräume bieten, wobei ein disziplinierter Titelauswahlprozess angewendet wird, um ein Portfolio von Anlagen mit positiven Auswirkungen von hohem Überzeugungsgrad aufzubauen, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung näher erläutert.</p> <p>ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters</p> <p>Der Fonds ist als Planet+/Impact kategorisiert. Die ESG-Kategorisierung des Fonds wird im Abschnitt „ESG-Glossar“ in Anhang 1 dieses Prospekts erläutert.</p>
<p>EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor Der Fonds ist als Fonds gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft und Angaben zu seinen nachhaltigen Investitionen werden im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung gemacht.</p>	<p>EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (unverändert) Der Fonds ist als Fonds gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft und Angaben zu seinen nachhaltigen Investitionen werden im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zu dieser Fondsergänzung gemacht.</p>
<p>Profil des typischen Anlegers</p> <p>Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen anstreben, indem sie in ein Portfolio aus Aktien von Unternehmen aus aller Welt investieren, die darauf abzielen, Lösungen für die Herausforderung des Klimawandels zu bieten, und Nachhaltigkeitspräferenzen haben.</p> <p>Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Ziele erreichen wird. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko unterliegt und</p>	<p>Profil des typischen Anlegers</p> <p>Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger mit Nachhaltigkeitspräferenzen geeignet, die eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen anstreben, indem sie in ein Portfolio aus Aktien von Unternehmen aus aller Welt investieren, die darauf abzielen, Lösungen für die Herausforderungen von Biodiversitätsverlusten, des Klimawandels und der Verschlechterung natürlicher Lebensräume zu bieten.</p> <p>Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Ziele erreichen wird. Anleger sollten sich darüber im</p>

<p>dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann.</p> <p>In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können.</p> <p>Dieser Fonds ist für Anleger konzipiert, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.</p>	<p>Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko unterliegt und dass der Wert ihrer Anlage und daraus erzielter Erträge sowohl steigen als auch fallen kann.</p> <p>In jedem Fall wird erwartet, dass alle Anleger die mit einer Anlage in die Anteile des Fonds verbundenen Risiken verstehen und einschätzen können.</p> <p>Dieser Fonds ist für Anleger konzipiert, deren Anlagehorizont mindestens fünf Jahre beträgt.</p>
---	---

Anhang 2 – Aktualisierte Nachhaltigkeitsindikatoren für den Fonds

Gültig bis Montag, 28. Oktober 2024	Gültig ab Dienstag, 29. Oktober 2024
<ul style="list-style-type: none"> • Prozentsatz (%) des NIW mit Bezug zu wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs) • Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen • Prozentsatz (%) der CO₂-Emissionen mit wissenschaftsbasierten Zielen • Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen mit positiven Netto-CO₂-Emissionen (d. h. Investitionen, die mehr potenzielle CO₂-Emissionen beseitigen als sie erzeugen) • Prozentsatz (%) des NIW, der Teil der Task Force zu klimabezogenen Finanzangaben (Climate-Related Financial Disclosures) (TCFD) ist • Insgesamt produzierte erneuerbare Energie (Megawattstunden) • Prozentsatz (%) der NIW-Anlage in Unternehmen, die über Klimalösungen verfügen • Prozentsatz (%) des NIW in Investitionen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) ausgerichtet sind: <ul style="list-style-type: none"> - SDG7 – Bezahlbare und saubere Energie - SDG9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur; - SDG11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden; und - SDG12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion - SDG15 – Leben an Land <p>Darüber hinaus wird der Anlageverwalter für jede Anlage, die als SDG-orientiert gilt, bewerten, wie stark der Beitrag zu den jeweiligen SDGs ist.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Prozentsatz (%) des NIW, der zu den einzelnen UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) 2, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15,* beiträgt • Prozentsatz (%) des Nettoinventarwerts, der insgesamt zu diesen SDGs beiträgt • Prozentsatz (%) des NIW in jedem der sechs Wirkungsbereiche des Anlageverwalters hinsichtlich Natur und Biodiversität**, wobei die Allokation auf die einzelnen Bereiche vom Anlageverwalter anhand geeigneter Kennzahlen festgelegt wird. • Prozentsatz (%) des NIW, der insgesamt in Natur und Biodiversität investiert wird • Prozentanteil (%) des NIW, der Teil der Task Force zu klimabezogenen Finanzangaben (Climate-Related Financial Disclosures) (TCFD) ist • Prozentsatz (%) des NIW, der Teil der Task Force on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD) beteiligt ist • Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen • Die Anzahl an Mitwirkungen bezogen auf Natur und Biodiversität, die nach Ansicht des Anlageverwalters erfolgreich waren, wobei die Ergebnisse der Mitwirkungen über einen Zeitraum von zwei Jahren bewertet wurden <p>*Die SDGs sind: SDG2 Kein Hunger; SDG6 Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen; SDG7 Bezahlbare und saubere Energie; SDG9 Industrie, Innovation und Infrastruktur; SDG11 Nachhaltige Städte und Gemeinden; SDG12 Nachhaltige/r Konsum und Produktion; SDG13 Maßnahmen zum Klimaschutz; SDG14 Leben unter Wasser; SDG15 Leben an Land.</p> <p>**Die Wirkungsbereiche des Fonds in Bezug auf Natur und Biodiversität sind wie folgt: saubere Energie, grüne Technologie, Kreislaufwirtschaft, saubere und zugängliche Wasserversorgung, Landwirtschaft und Forstwirtschaft sowie nachhaltige Lebensmittel.</p> <p>Zusätzliche Nachhaltigkeitsindikatoren auf Wertpapiererebene: Der Anlageverwalter bewertet die vom Fonds gekauften Wertpapiere im Hinblick auf ihren Beitrag zu den UN SDGs und sechs Wirkungsbereichen des Fonds in Bezug auf Natur und Biodiversität (die beide, wie oben dargestellt, als Nachhaltigkeitsindikatoren auf Fondsebene ausgewiesen werden) und führt eine weitere Bewertung ihres Beitrags zum nachhaltigen Anlageziel durch. Anlagen mit positiven Auswirkungen sind so beschaffen, dass einzelne Unternehmen unterschiedliche Beiträge leisten können, die sich nicht ohne weiteres für die regelmäßige Berichterstattung zusammenstellen lassen. Dementsprechend kann der Anlageverwalter beschließen, über Fallstudien und andere Beispielberichte abgesehen von den oben genannten wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren auf Fondsebene weitere Angaben zu machen.</p>

Anhang 3 – Zusammenfassung der zusätzlichen Anlageausschlüsse als Ergebnis der Kennzeichnung „Towards Sustainability“ von Febelfin

Die folgenden Ausschlüsse werden in den auf der Website des Fonds verfügbaren nachhaltigkeitsbezogenen Informationen ausführlicher erläutert.

Kohle: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die einen Anstieg der absoluten Produktion oder der Kapazität für mit Kraftwerkskohle verbundene Produkte oder Dienstleistungen aufweisen, an der Kohleexploration oder an der Nutzung oder Entwicklung neuer Kohlebergwerke beteiligt sind oder mehr als 25 % ihres Umsatzes mit maßgeschneiderten Produkten, Geräten oder Dienstleistungen erzielen, die für solche Geschäftsaktivitäten vorgesehen sind. Unternehmen, die nicht durch diese Anforderungen ausgeschlossen sind, aber bestimmte andere Engagements in Kraftwerkskohle aufweisen, müssen auch andere Qualifikationskriterien erfüllen.

Konventionelles Öl und Gas: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die an der Exploration oder der Nutzung oder Entwicklung neuer Öl- oder Gasfelder beteiligt sind oder mehr als 25 % ihres Umsatzes mit maßgeschneiderten Produkten, Geräten oder Dienstleistungen erzielen, die für solche Geschäftsaktivitäten vorgesehen sind. Unternehmen, die nicht durch diese Anforderungen ausgeschlossen sind, aber bestimmte andere Engagements in konventionellem Öl und Gas aufweisen, müssen auch andere Qualifikationskriterien erfüllen.

Unkonventionelles Öl und Gas: schließt Unternehmen aus, die einen Anstieg der absoluten Produktion oder Kapazität für unkonventionelles Öl und Gas aufweisen, an der Exploration oder der Nutzung oder Entwicklung neuer unkonventioneller Öl- oder Gasfelder beteiligt sind oder mehr als 25 % ihres Umsatzes mit maßgeschneiderten Produkten, Geräten oder Dienstleistungen erzielen, die für solche Geschäftsaktivitäten vorgesehen sind. Unternehmen, die nicht durch diese Anforderungen ausgeschlossen sind, aber bestimmte andere Engagements in unkonventionellem Öl und Gas haben, müssen auch andere Qualifikationskriterien erfüllen.

Stromerzeugung: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die (a) am Bau neuer Kohlekraftwerke beteiligt sind oder (b) mehr als 5 Gigawatt Strom oder Wärme aus nicht erneuerbaren Energiequellen erzeugen und deren absolute Produktion oder Kapazität für kohlebasierte Produkte/Dienstleistungen strukturell bedingt zunimmt. Unternehmen, die nicht durch diese Anforderungen ausgeschlossen sind, aber bestimmte andere Engagements in der Erzeugung von Energie aus nicht erneuerbaren Energiequellen haben, müssen auch andere Qualifikationskriterien erfüllen.

Tabak: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die (a) mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und dem Großhandel von Tabak und Produkten, die Tabak oder E-Zigaretten enthalten, erwirtschaften oder (b) mehr als 25 % ihres Umsatzes mit maßgeschneiderten Produkten, Ausrüstungen oder Dienstleistungen erwirtschaften, die für solche Geschäftsaktivitäten vorgesehen sind.

Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die an „umstrittenen oder unterschiedslos wirkenden Waffen“ oder „anderen Waffen“ beteiligt sind, wie folgt:

Umstrittene oder unterschiedslos wirkende Waffen: Der Fonds darf nicht in Unternehmen investieren, die an der Herstellung, am Verkauf oder der Ein- und Ausfuhr von Antipersonenminen, Submunition, inerter Munition, chemischen und biologischen Waffen, Nuklearwaffen außerhalb des Atomwaffensperrvertrags, Munition mit abgereichertem Uran und weißen Phosphor, Blendlasern und Waffen mit nicht detektierbaren Fragmenten beteiligt sind. Für derartige Unternehmen gilt eine Umsatzschwelle von 0 %.

Andere Waffen: Der Fonds schließt Unternehmen aus, die (a) mehr als 5 % ihrer Umsätze durch den Verteidigungssektor und „andere“ Waffen oder (b) mehr als 25 % ihrer Umsätze durch maßgeschneiderte Produkte, Ausrüstung oder Dienstleistungen erzielen, die für solche Geschäftsaktivitäten vorgesehen sind.

Weitere Informationen, einschließlich eines vollständigen Exemplars des Febelfin Quality Standard, finden Sie unter <https://towardsustainability.be/>

4 September 2024

Dear Shareholder

Important changes to M&G (Lux) Climate Solutions Fund (the “Fund”) a sub-fund of M&G (Lux) Investment Funds 1 (the “Company”)

We recommend that you read this letter carefully.

Defined terms used in this letter have the same meaning as in the Prospectus.

I am writing to inform you of changes to the Fund effective from Tuesday 29 October 2024 (the “**Effective Date**”). We will be:

- Renaming the Fund to M&G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund.
- Broadening the Impact Objective of the Fund to invest in companies that deliver solutions to the challenges of biodiversity loss, climate change and the degradation of nature.
- Amending the Investment Policy and Strategy to reflect the changes required to deliver the broader Impact Objective.
- Updating the EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (“SFDR”) precontractual annex in the Prospectus to reflect these changes and other related changes such as adjusting the Sustainability Indicators used to measure attainment of the Impact Objective.
- Adopting additional investment restrictions as a consequence of applying the “Towards Sustainability” label (the “**Label**”) awarded by Febelfin, as set out in the online Sustainability-Related Disclosures.
- Amending the “Profile of Typical Investor” section in line with the above changes.

This letter provides details on the reasons for the changes, a comparison of the current and updated Prospectus Fund disclosures (which can be found in the table at the end of this letter) and a summary of the additional investment restrictions.

Please note that there will be no material change to the Fund’s financial objective, nor to its overall risk profile.

continued overleaf

Will the changes result in any realignment to the Fund?

The Fund will need to realign its portfolio prior to the changes becoming effective in order to comply with the new Objective, Policy, and investment exclusions. Based on the Fund's holdings as at 5 August 2024, the changes require a realignment of the portfolio of around 48% with estimated transaction costs of 0.10% of the Net Asset Value of the Fund. These realignment costs will be borne by the Fund with a cap of 0.20% of the Net Asset Value of the Fund and will impact the performance by an equivalent amount. Any realignment costs beyond the Cap will be borne by M&G. Realignment is expected to commence on 7 October 2024 and be completed before the Effective Date.

Background and reasons for the changes

There is growing evidence and recognition of the link between climate change and biodiversity loss. We therefore consider it to be a natural extension to the Fund to add a focus on nature and biodiversity. This widens the Fund's investment universe by 35%, providing the investment team with a larger range of potential investment opportunities, which may help financial performance. It also allows a wider potential impact as reflected by adding on four United Nations Sustainable Development Goals ("SDGs") to the Fund's Sustainability Indicators – details of which SDGs will be added can be found below in the 'Addition of more United Nations SDGs to the Fund's Sustainability Indicators' section.

Full details of the main changes are described below. In addition we have made some other changes to the disclosures and a comparison is detailed at the end of this letter.

Details of the changes

- **Investment Objective – Impact Objective**

The Impact Objective will be broadened from investing in companies that deliver solutions to the challenge of climate change to companies that deliver solutions to the challenges of biodiversity loss, climate change and the degradation of nature.

- **Investment Policy and Investment Strategy**

As mentioned above, broadening the scope of the Impact Objective results in an increased investible universe. To enable the investment team to access more opportunities the policy will be updated to state that the Fund will usually hold fewer than 50 stocks, up from the current 40. We believe this will lead to greater stock and sector diversification. Similar to the Impact Objective, the Investment Strategy will be amended to include reference to biodiversity loss and the degradation of nature.

- **Changes to the SFDR Pre-contractual annex and Sustainability Indicators**

The Fund will continue to be categorised as Article 9 under SFDR, which applies to funds with a sustainable investment objective.

Changes will be made to the Pre-contractual annex, including the Sustainability Indicators, to enable Shareholders to assess how the Fund is performing against its broadened Impact Objective. Key changes are detailed below and the full set of indicators is detailed at the end of this letter.

- **Alignment to the Investment Manager's Six Impact Areas**

We have made the link between the Impact Objective and a positive environmental impact clearer by expressing six impact areas for the Fund. We will then report on the Percentage of the Fund's Net Asset Value in each area as a Sustainability Indicator. The six impact areas are Clean Energy; Green Technology; Circular Economy; Clean and Accessible Water; Agriculture and Forestry; and Sustainable Food.

continued

- **Addition of more United Nations SDGs to the Fund's Sustainability Indicators**

In addition to the five SDGs against which the Fund is already measured against (SDG7 - Affordable and Clean Energy, SDG9 - Industry, Innovation and Infrastructure, SDG11 - Sustainable Cities and Communities, SDG12 - Responsible Consumption and Production, SDG15 - Life on Land), the Fund will be measured against an additional four (SDG2 – Zero Hunger, SDG6 – Clean Water and Sanitation, SDG13 – Climate Action, SDG14 – Life Below Water). Appendix 2 provides further details of the Fund level Sustainability Indicators.

- **Alignment to biodiversity and nature related Impact measures**

In line with the broadened remit some of the current sustainability indicators more focussed on climate will be replaced by biodiversity or broader nature related impact measures.

• **Additional Investment Restrictions as a result of the award of the Label**

Additional investment restrictions will be applied to the following categories in order for the Fund to meet the Label requirements:

- Coal
- Conventional oil and gas
- Unconventional oil and gas
- Power generation
- Tobacco
- Weapons

A 'Towards Sustainability Quality Standards' section will be introduced in the Fund's ESG Criteria document (which is available on the M&G website) to set out the exclusions and policies requirements related to the Label.

A short summary of the additional exclusions related to the Label is provided in Appendix 3 at the end of this letter. Full information will be available in the Fund's online Sustainability-Related Disclosures from the Effective date.

• **Profile of Typical Investor**

The Profile of Typical Investor will be amended in a similar way to the Impact Objective to reference solutions to the challenges of biodiversity loss and the degradation of nature.

The Fund's online Sustainability-Related Disclosures and precontractual annex within the Prospectus, which together include details on ESG exclusions applicable to the Fund and information on our good governance screens, will be updated from the Effective Date. The Disclosures can be found on our website at www.mandg.com/country-specific-fund-literature

Administration costs associated with the changes

All administration costs associated with implementing the changes will be borne by M&G.

Making changes to your investment

You may sell your investment, or switch it to another sub-fund of the Company, free of charge, at any point before or after the changes have taken place subject to our terms and conditions.

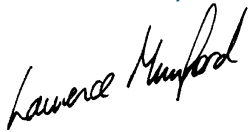
continued overleaf

For more information

If you are in any doubt as to the action to be taken or require further information, please do not hesitate to contact your usual M&G contact or, for operational queries, our Customer Services team by email at csmandg@caceis.com or by telephone on +352 2605 9944. We are open from 09:00 to 18:00 CET Monday to Friday. For security and to improve the quality of our service we may record and monitor telephone calls.

Please be aware that we are not in a position to give you investment advice. If you are uncertain as to how the changes may affect you, you should consult a financial adviser.

Yours sincerely



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

Encl: Appendix 1 - Comparison of current and new Prospectus disclosures for the Fund
Appendix 2 –Updated Sustainability indicators for the Fund
Appendix 3 – Summary of Additional Investment Exclusions as a result of the award of the ‘Towards Sustainability’ label by Febelfin.

Appendix 1: Comparison of current and new Prospectus disclosures for the Fund

The changes are highlighted in ~~striketrough~~ or **bold**.

You may notice that the wording differs from those in the Fund's Key Information Documents (KIDs)*. This is because the Prospectus describes the full scope of the tools available to the fund manager and the limitations within which they must operate, whereas the information listed in the K(I)IDs provides a shorter description. K(I)IDs based on the Fund's new Investment Objective, Investment Policy and Investment Strategy will be available to view at www.mandg.com

* Or Key Investor Information Documents (KIIDs) for UK investors

Effective until Monday 28 October 2024	Effective from Tuesday 29 October 2024
<p>Fund Name: M&G (Lux) Climate Solutions Fund</p>	<p>Fund Name: M&G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund</p>
<p>Investment Objective: The Fund has two aims:</p> <ul style="list-style-type: none"> Financial objective: to provide a higher total return (capital growth plus income) than that of the global equity market over any five-year period; and Impact objective: to invest in companies that deliver solutions to the challenges of climate change. 	<p>Investment Objective: The Fund has two aims:</p> <ul style="list-style-type: none"> Financial objective: to provide a higher total return (capital growth plus income) than that of the global developed equity market over any five-year period; and Impact objective: to invest in companies that deliver solutions to the challenges of biodiversity loss, climate change and the degradation of nature.
<p>Investment Policy: The Fund invests at least 80% of its Net Asset Value in the equity securities and equity-related instruments of companies across any sector and market capitalisation that are domiciled, incorporated or listed in any developed market. The Fund has a concentrated portfolio and usually holds fewer than 40 stocks. The Fund invests in securities that meet the ESG Criteria, applying an Exclusionary Approach, in addition to its sustainable investment strategy used in pursuit of the sustainable investment objective, as described in the precontractual annex to this Fund Supplement. The Fund may also invest in the equity securities and equity-related instruments of companies that are domiciled, incorporated or listed in emerging markets, including investments in China A-Shares via the Shanghai-Hong Kong Stock Connect and the Shenzhen-Hong Kong Stock Connect up to 20% of its Net Asset Value. Such equity securities and equity related instruments are also subject to the impact assessment methodology and exclusions above. In addition to the above, the Fund may also invest in UCITS and other UCIs, considered to be consistent with its investment policy. The Fund may invest in cash (meaning deposits permitted by article 41(1) of the 2010 Law) and near cash. Investments in cash and near cash shall not exceed 20% of the Net Asset Value of the Fund unless otherwise permitted by this investment policy. The Fund may receive certain assets as a consequence of corporate actions such as mergers and acquisitions</p>	<p>Investment Policy The Fund invests at least 80% of its Net Asset Value in the equity securities and equity-related instruments of companies across any sector and market capitalisation that are domiciled, incorporated or listed in any developed market. The Fund has a concentrated portfolio and usually holds fewer than 50 stocks. The Fund invests in securities that meet the ESG Criteria, applying an Exclusionary Approach, in addition to its sustainable investment strategy used in pursuit of the sustainable investment objective, as described in the precontractual annex to this Fund Supplement. The Fund may also invest in the equity securities and equity-related instruments of companies that are domiciled, incorporated or listed in emerging markets, including investments in China A-Shares via the Shanghai-Hong Kong Stock Connect and the Shenzhen-Hong Kong Stock Connect up to 20% of its Net Asset Value. In addition to the above, the Fund may also invest in UCITS and other UCIs, considered to be consistent with its investment policy. The Fund may invest in cash (meaning deposits permitted by article 41(1) of the 2010 Law) and near cash. Investments in cash and near cash shall not exceed 20% of the Net Asset Value of the Fund unless otherwise permitted by this investment policy. The Fund may receive certain assets as a consequence of corporate actions such as mergers and acquisitions and restructures that are not consistent with its</p>

<p>and restructures that are not consistent with its investment policy. The Fund will generally dispose of such assets to the extent possible but may continue to hold up to 10% of its Net Asset Value in such assets where the Investment Manager considers this to be in the best interest of investors.</p> <p>The Fund may use derivatives for efficient portfolio management and hedging.</p>	<p>investment policy. The Fund will generally dispose of such assets to the extent possible but may continue to hold up to 10% of its Net Asset Value in such assets where the Investment Manager considers this to be in the best interest of investors.</p> <p>The Fund may use derivatives for efficient portfolio management and hedging.</p>
<p>Investment Strategy Investment Approach</p> <p>The Fund is a concentrated portfolio of global stocks, investing over the long term in companies that are delivering solutions to the challenges of climate change alongside a financial return, using a disciplined stock selection process to build a high conviction portfolio of impact assets as further explained in the precontractual annex to this Fund Supplement.</p> <p>Investment Manager's ESG Classification</p> <p>The Fund is categorised as Planet+ / Impact.</p> <p>The ESG categorisation of the Fund is explained in the section "ESG Glossary" of Appendix 1 of this Prospectus.</p>	<p>Investment Strategy Investment Approach</p> <p>The Fund is a concentrated portfolio of global stocks, investing over the long term in companies that are delivering solutions to the challenges of biodiversity loss, climate change and the degradation of nature alongside a financial return, using a disciplined stock selection process to build a high conviction portfolio of impact assets as further explained in the precontractual annex to this Fund Supplement.</p> <p>Investment Manager's ESG Classification</p> <p>The Fund is categorised as Planet+ / Impact.</p> <p>The ESG categorisation of the Fund is explained in the section "ESG Glossary" of Appendix 1 of this Prospectus.</p>
<p>EU Sustainable Finance Disclosure Regulation The Fund is categorised as an Article 9 fund under SFDR, and information about its sustainable investment is described in the precontractual annex to this Fund Supplement.</p>	<p>EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (unchanged) The Fund is categorised as an Article 9 fund under SFDR, and information about its sustainable investment is described in the precontractual annex to this Fund Supplement.</p>
<p>Profile of Typical Investor</p> <p>The Fund is designed for retail and Institutional Investors seeking a combination of capital growth and income by investing in a portfolio of shares of companies from anywhere in the world that aim to deliver solutions to the challenge of climate change and who have sustainability preferences.</p> <p>There is no guarantee that the Fund will achieve its objectives. Investors should appreciate that their capital will be at risk and that the value of their investment and any derived income may fall as well as rise.</p> <p>In each case it is expected that all investors will understand and appreciate the risks associated with investing in Shares of the Fund.</p> <p>This Fund is designed for investors who have an investment time horizon of at least five years.</p>	<p>Profile of Typical Investor</p> <p>The Fund is designed for retail and Institutional Investors with sustainability preferences seeking a combination of capital growth and income by investing in a portfolio of shares of companies from anywhere in the world that aim to deliver solutions to the challenges of biodiversity loss, climate change and the degradation of nature and who have sustainability preferences.</p> <p>There is no guarantee that the Fund will achieve its objectives. Investors should appreciate that their capital will be at risk and that the value of their investment and any derived income may fall as well as rise.</p> <p>In each case it is expected that all investors will understand and appreciate the risks associated with investing in Shares of the Fund.</p> <p>This Fund is designed for investors who have an investment time horizon of at least five years.</p>

Appendix 2 – Updated Sustainability indicators for the Fund

Effective until Monday 28 October 2024	Effective from Tuesday 29 October 2024
<ul style="list-style-type: none"> • Percentage (%) of NAV committed to Science-Based Targets (SBTs) • Percentage (%) of NAV with ratified Science-Based Targets • Percentage (%) of CO2 emissions with Science-Based Targets • Percentage (%) of NAV in investments with net positive carbon emissions (i.e. investments that are considered to remove more potential carbon emissions than they produce) • Percentage (%) of NAV participating in Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) reporting • Total renewable energy produced (megawatt hours) • Percentage (%) of NAV in investments in climate solution companies • Percentage (%) of NAV in investments aligned to United Nations Sustainable Development Goals (“SDGs”): <ul style="list-style-type: none"> - SDG7 - Affordable and Clean Energy - SDG9 - Industry, Innovation and Infrastructure; - SDG11 - Sustainable Cities and Communities; and - SDG12 - Responsible Consumption and Production - SDG15 - Life on Land <p>In addition, for each investment considered to be SDG-aligned, the Investment Manager will assess the strength of contribution to the relevant SDG(s).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Percentage (%) of NAV contributing towards each of the UN Sustainable Development Goals (“SDGs”) 2, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15,* • Percentage (%) of NAV contributing towards these SDGs in aggregate • Percentage (%) of NAV in each of the Investment Manager's six nature and biodiversity impact areas**, with the allocation to each as determined by the Investment Manager using appropriate metrics. • Percentage (%) of NAV invested in nature and biodiversity impact assets in total • Percentage (%) of NAV which participate in Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) • Percentage (%) of NAV which participate in Task Force on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD) • Percentage (%) of NAV with ratified Science-Based Targets • The number of engagements on nature and biodiversity which have been successful in the Investment Manager's opinion, with success of engagement outcomes evaluated over two-year timeframe <p>*The SDGs are: SDG2 Zero Hunger; SDG6 Clean Water and Sanitation; SDG7 Affordable and Clean Energy; SDG9 Industry, Innovation and Infrastructure; SDG11 Sustainable Cities and Communities; SDG12 Responsible Consumption and Production; SDG13 Climate Action; SDG14 Life Below Water; SDG15 Life on Land.</p> <p>**The Fund's nature and biodiversity impact areas are as follows: Clean Energy; Green Technology; Circular Economy; Clean and Accessible Water; Agriculture and Forestry; Sustainable Food.</p> <p>Additional security level sustainability indicators: The Investment Manager assesses the securities purchased by the Fund for their contribution to the UN SDGs and the Fund's six nature and biodiversity impact areas (both of which are reported as Fund level sustainability indicators as shown above) as well as performing further assessment of their contribution to the sustainable investment objective. The nature of impact investing is such that individual companies may contribute in different ways which do not readily aggregate for periodic reporting. Accordingly, the Investment Manager may choose to report on case studies and other sample reporting in addition to the core Fund level key sustainability indicators described above.</p>

Appendix 3 – Summary of Additional Investment Exclusions as a result of the award of the ‘Towards Sustainability’ label by Febelfin

The following exclusions are set out in more detail in the Sustainability-related Disclosures available on the Fund’s website.

Coal: The Fund excludes companies that are increasing absolute production or capacity for thermal coal-related products or services; are involved in coal exploration or in the exploitation or development of new coal mines; or have more than 25% of their revenue from bespoke products, equipment or services dedicated to enabling such business activities. Companies that are not excluded by these requirements but have certain other exposures to thermal coal will also have to meet other qualifying criteria.

Conventional Oil and Gas: The Fund excludes companies that are involved in exploration or in the exploitation or development of new oil or gas fields; or have more than 25% of their revenue from bespoke products, and equipment or services dedicated to enabling such business activities. Companies that are not excluded by these requirements but have certain other exposures to conventional oil and gas will also have to meet other qualifying criteria.

Unconventional Oil and Gas: The Fund excludes companies that are increasing absolute production or capacity for unconventional oil and gas; are involved in exploration or in the exploitation or development of new unconventional oil or gas fields; or have more than 25% of their revenue from bespoke products, and equipment or services dedicated to enabling such business activities. Companies that are not excluded by these requirements but have certain other exposures to unconventional oil and gas will also have to meet other qualifying criteria.

Power Generation: The Fund excludes companies which are (a) involved in building new coal fired power stations; or (b) generate more than 5 gigawatts of power or heat from non-renewable energy sources and their absolute production of, or capacity for, coal-based products/services is structurally increasing. Companies that are not excluded by these requirements but have certain other exposures to non-renewable power generation will also have to meet other qualifying criteria.

Tobacco: The Fund excludes companies that (a) generate more than 5% of revenue from the production and wholesale trading of tobacco and products containing tobacco or e-cigarettes; or (b) have more than 25% of their revenue from enabling such activities with bespoke products, equipment or services.

Weapons: The Fund excludes companies involved in “controversial or indiscriminate weapons” or “other weapons” as follows:

Controversial or indiscriminate weapons: The Fund may not invest in companies involved in the manufacturing, sale or import and export of anti-personnel mines, sub-munitions, inert ammunition, chemical and biological weapons, nuclear weapons outside of the non-proliferation treaty, depleted uranium and white phosphorous munitions, blinding laser and non-detectable fragment weapons. A 0% revenue threshold applies.

Other weapons: The Fund excludes companies that (a) generate more than 5% of revenue from defence and ‘other’ weapons; or that (b) have more than 25% of their revenue from enabling such activities with bespoke products, equipment or services.

For more information, including a full copy of the Febelfin Quality Standard, please visit:
<https://towardssustainability.be/>