

Dieses Dokument enthält wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Dabei handelt es sich nicht um Marketingmaterial. Die Angaben sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen Einblick in das Anlageprofil und die Anlagerisiken dieses Fonds geben. Lesen Sie die Informationen sorgfältig durch, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können.

Mercer Absolute Return Fixed Income Fund (der „Fonds“) Aktienklasse M6 EUR Hedged (IE00BYNFXR72) (die „Aktienklasse“)

Der Fonds ist ein Teilfonds von **MGI Funds plc** und wird verwaltet von Mercer Global Investments Management Limited

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Anlageziel des Fonds ist, einen Gesamtgewinn zu erzielen. Um sein Anlageziel zu erreichen, greift der Fonds opportunistisch auf eine Vielzahl globaler Renditequellen wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Zinsen, Währungen und Schwellenländer zu und geht dabei sowohl Long- als auch Short-Positionen ein, die im Laufe der Zeit eine positive Gesamtrendite erzielen sollen.

Der Fonds kann in Wertpapiere mit Investment Grade investieren und darüber hinaus bis zu 100% in Anleihen unter Investment Grade oder Hochzinsanleihen und festverzinsliche Wertpapiere investieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt an, Barmittel mittel- bis langfristig um 1,5% bis 2,5% p. a. zu übertreffen – vor Abzug der Gebühren für den Manager, den Fondsmanager und den Händler, aber abzüglich aller sonstigen Gebühren und Kosten. Für die Berechnung der Outperformance gegenüber Barmitteln wurde ein angemessener Prozentsatz verwendet, wie im Abschnitt über die historische Wertentwicklung dargelegt.

Der Fonds wird in keiner Weise durch einen Vergleichsindex beschränkt, und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds eine bessere Performance erzielen wird als Barmittel.

Manche Indizes können wie im Anhang dargelegt auch bei der Verwaltung des Fonds sowie zu Anlagezwecken verwendet werden.

Der Fonds kann in Darlehensinstrumente investieren.

Maximal 50% des Nettoinventarwertes des Fonds können in aufstrebende Märkte investiert werden und maximal 20% in Wertpapiere, die an russischen Börsen notiert sind oder gehandelt werden.

Unter bestimmten Umständen kann der Fonds bis zu 20% seines Vermögens in an anerkannten Märkten notierten globalen Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren halten, der Fonds wird solche

Wertpapiere jedoch nicht direkt erwerben. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Risiko-Ertrags-Profile (d. h. die potenzielle Gesamtrendite im Vergleich zum historischen und/oder erwarteten Risiko) der verschiedenen Vermögenswerte (siehe oben) und die Notwendigkeit, sich gegen ungünstige Marktbedingungen zu schützen, bewertet (was eine Anpassung der Umsetzung der Anlagepolitik des Fonds – z. B. in Bezug auf das Halten von Barmitteln – als Reaktion unter anderem auf Änderungen der Inflation, der Zinsen sowie Währungsauf- und -abwertungen bedeuten kann).

Der Fonds kann über Bond Connect und/oder das QFII/RQFII-Programm durch die Anlage in geeignete Anleihen, die am chinesischen Interbankenmarkt für festverzinsliche Wertpapiere gehandelt werden, ein Engagement in China eingehen.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Coco-Anleihen investieren (Anleihen, die bei Eintritt eines im Voraus festgelegten Ereignisses in Aktien umgewandelt werden können oder zwangsweise einer Rückzahlung des Kapitalwerts unterliegen können).

Der Fonds darf zum Zwecke der Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken in hohem Maße derivative Finanzinstrumente (Instrumente, deren Preis von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängt, „FDI“) einsetzen. Durch FDI kann der Fonds ein Marktengagement erreichen, das den Wert der Vermögenswerte des Fonds übersteigt.

Die Anteilsklasse wird keine Dividenden ausschütten. Erträge und Kapitalgewinne aus dem Fonds werden reinvestiert.

Sie können Anteile am Fonds nach Bedarf täglich an allen Bankgeschäftstagen in Irland oder Großbritannien kaufen und verkaufen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Der Risiko- und Ertragsindikator wird aus historischen Daten berechnet und gibt keinen verlässlichen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie 1 bedeutet nicht, dass kein Risiko besteht.

Der Wert und Ertrag von Anlagen kann ebenso fallen wie steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück.

Die Anteilsklasse wird aufgrund der Art ihrer Anlagen, die die nachstehend aufgeführten Risiken umfassen, mit 4 bewertet:

Liquiditätsrisiko: Eine geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genug Käufer oder Verkäufer gibt, damit der Fonds Investitionen problemlos verkaufen oder kaufen kann.

Festverzinsliche Wertpapiere: Festverzinsliche Wertpapiere bieten Renditechancen durch Kapitalzuwachs und Erträge. Gleichwohl besteht das Risiko, dass die das Wertpapier ausgebende Einrichtung die Beträge aus der Anleihe nicht mehr auszahlt. Hierdurch würde der Fonds seine ursprüngliche Anlage und den von dem Wertpapier erwarteten Ertrag verlieren. Wenn die Zinsen steigen, fallen in der Regel die Kurse festverzinslicher Papiere. Bei erheblichen Zinssatzschwankungen kann nicht gewährleistet werden, dass

Anleihen bei Fälligkeit durch Titel eines ähnlichen Typs und mit vergleichbarer Rendite ersetzt werden können.

Staatsschulden: Investitionen in Staatsschuldtitel sind unter Umständen mit besonderen Risiken verbunden. So könnte der Emittent der Schuldverschreibung oder die Regierungsbehörde, die die Rückzahlung der Schulden beaufsichtigt, nicht in der Lage oder nicht bereit sein, die Schuldsumme bzw. die vereinbarten Zinsen bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Durch konjunkturelle Unsicherheit kann sich die Volatilität im Marktkurs von Staatsschulden erhöhen.

Kreditrisiko: Das Risiko, dass eine Organisation die Beträge aus Anleihen oder anderen Handelsgeschäften bzw. Transaktionen nicht zum vorgesehenen Zeitpunkt auszahlt.

Investitionen in hoch riskante Wertpapiere: Bei Wertpapieren, die von den Rating-Agenturen gering eingestuft oder gar nicht berücksichtigt werden, ist das Ausfallrisiko in der Regel höher als bei Wertpapieren aus den höheren Bewertungskategorien.

Aufstrebende Märkte: Aufstrebende Märkte oder Schwellenländer stehen möglicherweise vor mehr und größeren politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen als Industriestaaten. Folglich ist Ihr Geld bei Investitionen in Schwellenländern größeren Risiken ausgesetzt.

Finanzderivatinstrumente (FDIs): Der Einsatz von FDIs ist hoch spezialisiert. FDIs können das Risikoniveau des Fonds erhöhen. Die Verluste bei FDIs können den investierten Betrag überschreiten und sich negativ auf Ihre Anlage auswirken. Zu den mit FDIs verbundenen Risiken gehört auch, dass die Drittpartei, mit der der Fonds das FDI abschließt, ihren Zahlungsverpflichtungen eventuell nicht nachkommt.

Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann durch die Insolvenz von Einrichtungen, die Leistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringen oder die als Kontrahenten bei Derivaten oder sonstigen Instrumenten beteiligt sind, einem finanziellen Verlust ausgesetzt sein.

Betriebsrisiko: Bei allen Fonds besteht die Gefahr, dass es im Rahmen des täglichen Geschäftsverkehrs einer Organisation zu Fehlentwicklungen kommen könnte.

KOSTEN

Mit Ihren Gebühren werden die Verwaltungskosten des Fonds bezahlt. Hierzu gehören auch die Kosten für Marketing und Vertrieb. Durch diese Gebühren reduziert sich das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag nicht zutreffend

Rücknahmeabschlag nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

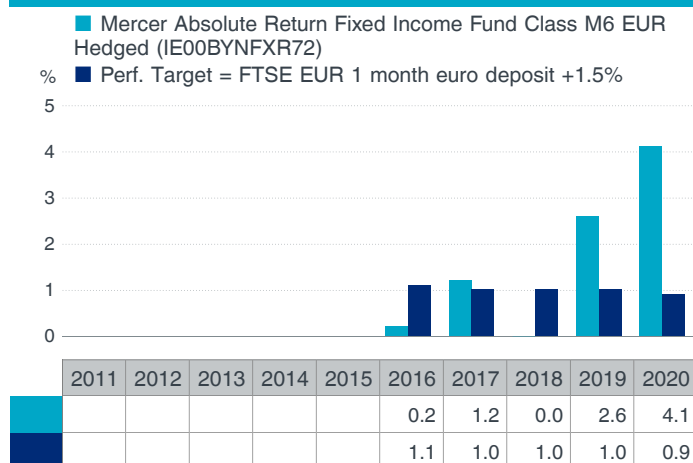
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 0,78%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr nicht zutreffend

FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN



PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrer & Administrator: Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle State Street Custodial Services (Ireland) Limited verwahrt. State Street Fund Services (Ireland) Limited ist der Fondsadministrator (der Administrator).

Weitere Informationen: Der Fonds ist ein Teilfonds von MGI Funds plc. Der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht, der jeweils für den gesamten Dachfonds erstellt wird, sind kostenlos vom Administrator erhältlich.

Vergütung: Einzelheiten zur gegenwärtigen Vergütungspolitik sind abrufbar unter <https://investment-solutions.mercer.com/global/all/en/investment-solutions-home/corporate-policies.html>. Eine kostenlose papiergebundene Fassung ist auf Anfrage vom Fondsadministrator erhältlich.

Getrennte Haftung: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nach dem Gesetz von den einzelnen Teilfonds des Dachfonds separat verwaltet. Folglich werden die

Abgesicherte Anteilklassen: Die Methode der Währungsabsicherung führt nicht immer zum gewünschten Erfolg, daher kann der Anlagewert aufgrund von Wechselkursschwankungen fallen oder steigen.

Weitere Informationen zu Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Special Considerations and Risk Factors“ (Spezielle Überlegungen und Risikofaktoren) im Prospekt und dem Anhang zum Fonds.

Bei den ausgewiesenen Aufnahme- und Verkaufsgebühren handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen wird Ihnen möglicherweise weniger berechnet – genaue Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Anlageberater oder Anlagenhändler.

Der Wert für laufende Kosten basiert auf den Kosten über einen Zeitraum von zwölf Monaten, der am 31. Dezember 2020 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgeschlossen sind:

- Portfolio-Transaktionskosten mit Ausnahme von Aufnahme-/Verkaufsgebühren, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einer anderen gemeinsamen Anlage zahlt.
- Performance-Gebühren

Weitere Informationen zu Kosten und anderen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Zahlen zur historischen Performance geben keinen Aufschluss über künftige Ergebnisse.

Die hier gezeigte historische Performance berücksichtigt alle Gebühren und Kosten.

Der Fonds wurde am 02/11/2015 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 02/11/2015 aufgelegt.

Die historische Performance wurde in EUR berechnet und wird als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts des Fonds jeweils zum Jahresende ausgedrückt.

Das komparative Performanceziel in der Abbildung zur bisherigen Performance trägt der geringeren Höhe der Zielspanne Rechnung, 1,5% zusätzlich zur Performance des Vergleichsindex.

Während der Fonds eine Outperformance gegenüber Barmitteln von 1,5% bis 2,5% – vor Abzug der Gebühren für den Manager, den Fondsmanager und den Händler, aber nach Abzug aller sonstigen Gebühren und Kosten – anstrebt, wird die Performance in der Vergangenheit nach Abzug aller Gebühren gemäß den Anforderungen des UCITS KIID angezeigt.

Vermögenswerte des Fonds getrennt von anderen Teilfonds verwahrt. Ihre Investition in den Fonds ist von eventuellen Forderungen gegen andere Teilfonds aus dem Dachfonds nicht betroffen.

Preisveröffentlichung der Anteile: Der Wert des Fondsvermögens pro Anteil kann beim Administrator erfragt oder unter www.bloomberg.com abgerufen werden.

Steuerrecht: Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften von Irland. Je nach Ihrem Wohnsitzland hat dies möglicherweise Auswirkungen auf Ihre Investitionen. Weitere Einzelheiten klären Sie bitte mit Ihrem Steuerberater.

Haftungshinweis: Die Haftung von Mercer Global Investments Management Limited ist ausschließlich auf Aussagen in diesem Dokument beschränkt, die irreführend, ungenau oder mit Blick auf die entsprechenden Abschnitte im Fondsprospekt inkonsistent sind.