

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## M&G Optimal Income Fund

Catégorie A en GBP – Actions de distribution n° ISIN GB00B1H05049

Géré par M&G Securities Limited

### Objectifs et politique d'investissement

Le fonds cherche à générer à la fois une croissance du capital et des revenus afin d'assurer un rendement, net du Montant des frais courants, plus élevé que le rendement moyen de l'Indice IA £ Strategic Bond Sector sur toute période de cinq années consécutives.

**Principal investissement :** Au moins 50 % du fonds est investi, directement ou par l'intermédiaire d'instruments dérivés, dans des obligations de toute qualité de crédit et des titres adossés à des actifs. Ces titres peuvent être émis par des États, des agences gouvernementales ou des sociétés du monde entier, y compris des marchés émergents. Ces titres peuvent être libellés dans n'importe quelle devise.

Au moins 80 % du fonds est libellé en livre sterling ou couvert en livre sterling.

**Autres investissements :** Au maximum 20 % du fonds peut être investi dans des actions de sociétés. Le fonds peut également investir dans d'autres fonds (notamment des fonds gérés par M&G) et des liquidités ou des actifs pouvant rapidement être convertis en liquidités.

**Instruments dérivés :** Le fonds peut investir par le biais d'instruments dérivés et peut utiliser des instruments dérivés afin de réduire les risques et les coûts liés à la gestion du fonds.

**Résumé de la stratégie :** Le fonds est du type obligataire, flexible et mondial. Le fonds investit dans une combinaison d'actifs qui permettent de proposer des flux de revenus optimaux ou les plus attractifs possible. Les flux de revenus de différents actifs offrent différentes combinaisons de risque de taux d'intérêt et de risque de crédit. Le flux de revenu optimal associe la meilleure combinaison, en fonction de l'avis du gestionnaire de fonds sur les facteurs macroéconomiques, géographiques, sectoriels et d'actifs. La répartition des investissements entre les émetteurs et les industries est un élément essentiel de la stratégie.

**Indice de référence :** IA £ Strategic Bond Sector

L'indice de référence est un objectif que le fonds cherche à surperformer. Le secteur a été choisi pour servir d'indice de référence car le fonds fait partie de ce secteur. L'indice de référence est uniquement utilisé pour mesurer la performance du fonds et il ne limite en rien la construction du portefeuille.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gérant de fonds peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds.

L'indice de référence est libellé dans la devise de la catégorie d'actions.

Vous pourrez trouver davantage d'informations sur le fonds dans le Prospectus.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont définis dans le glossaire à l'adresse <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-fr.pdf>

#### Informations supplémentaires

Le fonds peut investir plus de 35 % dans des titres émis ou garantis par un État membre de l'Espace économique européen ou d'autres pays figurant dans le Prospectus du fonds. Cet investissement peut être combiné avec l'utilisation d'instruments dérivés dans le cadre de la poursuite de l'objectif d'investissement du fonds.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds lors de tout jour ouvrable. Les ordres reçus avant 11 h 30 (heure d'Europe centrale) seront traités au prix de ce jour-là.

Tout revenu généré par le fonds peut vous être versé semestriellement.

En sus des frais décrits dans la section Frais, le fonds supportera des coûts de transaction du portefeuille qui seront prélevés sur ses actifs. Ces coûts peuvent être plus élevés pour les investissements hors Europe.

**Recommandation :** Ce fonds peut ne pas être adapté aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 5 ans.

### Profil de risque et de rendement



• L'indicateur de risque et de rendement ci-dessus est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de cette classe d'actions. Cette Classe d'actions est catégorisée dans la classe de risque 3, car sa Valeur nette d'inventaire a subi dans le passé des fluctuations à la hausse comme à la baisse faibles à moyennes.

• La catégorie de risque ci-dessus n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer.

• La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

**Les principaux risques susceptibles d'avoir une incidence sur la performance sont décrits ci-dessous :**

• La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.

• Les investissements en obligations sont influencés par les taux d'intérêt, l'inflation et les notations de crédit. Il est possible que les émetteurs d'obligations ne paient pas d'intérêts ou ne remboursent pas de capital. Tous ces événements peuvent diminuer la valeur des obligations détenues par le fonds.

• Les obligations à haut rendement comportent généralement un risque plus élevé que les émetteurs d'obligations ne soient pas en mesure de payer les intérêts ou de rembourser le capital.

• Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour profiter d'une hausse ou d'une baisse attendue de la valeur d'un actif. Si la valeur de l'actif varie de façon inattendue, le fonds subira une perte. L'utilisation d'instruments dérivés par le fonds peut être importante et dépasser la valeur de son actif (effet de levier). Cela a pour effet d'agrandir l'ampleur des pertes et des gains, ce qui entraîne de plus grandes fluctuations dans la valeur du fonds.

• Investir dans les marchés émergents comporte un risque de perte plus élevé en raison, entre autres facteurs, de risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou d'évaluer des investissements dans ces pays.

• Le fonds est exposé à différentes devises. Des produits dérivés sont utilisés pour minimiser, mais pas toujours éliminer, l'impact des fluctuations de change.

• Dans des circonstances exceptionnelles où les actifs ne peuvent être évalués à leur juste valeur ou doivent être vendus à un escompte important pour obtenir des liquidités, nous pouvons suspendre temporairement le fonds dans le meilleur intérêt de tous les investisseurs.

• Le fonds pourrait perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il fait affaire ne souhaite pas ou devient incapable de rembourser les sommes dues au fonds.

• Les risques opérationnels découlant d'erreurs dans les opérations, les valorisations, la comptabilité et les rapports financiers, entre autres, peuvent également avoir une incidence sur la valeur de vos placements.

Une description plus détaillée des risques auxquels le fonds est exposé est incluse dans le Prospectus du fonds à l'adresse [www.mandg.fr/documentation](http://www.mandg.fr/documentation)

## Frais

Les frais présentés dans le tableau servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Ce pourcentage est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant investissement ou avant que le produit de votre investissement ne vous soit versé.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,34%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums et peuvent être moindres dans certains cas. Vous pouvez obtenir de votre conseiller financier, ou de votre distributeur, la communication du montant exact des frais d'entrée et de sortie qui s'appliquent à votre investissement, ou si vous avez investi directement auprès de nous, nous contacter aux coordonnées figurant dans la section Informations pratiques.

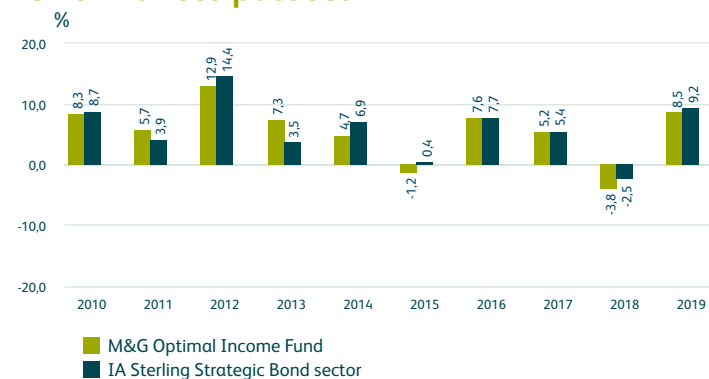
Le montant des frais courants indiqué ci-dessus est une estimation des frais en raison d'une modification de la structure des frais à compter du 1er août 2019.

Ce montant peut varier d'une année à l'autre et exclut les coûts de transaction du portefeuille. Les frais sont pour la plupart, sinon exclusivement, les Frais annuels qui peuvent être réduits en fonction de la taille du fonds. Les Frais annuels sans réduction s'élèvent à 1,40%. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice comportera les frais détaillés exacts réels.

Pour les actions à Revenu, les frais courants sont afférents aux investissements détenus dans le portefeuille du fonds et non au revenu produit par ces investissements. La déduction de ces frais réduira la croissance potentielle de votre portefeuille d'investissements.

**Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez consulter les parties concernées du Prospectus à l'adresse suivante : [www.mandg.fr](http://www.mandg.fr)**

## Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées exclut les impôts payables au Royaume-Uni à partir du 01 octobre 2016. Il ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants, comme indiqué dans la section Frais.
- Le fonds a été lancé le 08 décembre 2006 et les actions de distribution de Catégorie A en GBP ont été lancées le 08 décembre 2006.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de distribution de Catégorie A en GBP.
- La performance de l'indice de référence est calculée en GBP.

## Informations pratiques

Le dépositaire est NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez visiter le site [www.mandg.fr](http://www.mandg.fr) où vous pourrez obtenir gratuitement un exemplaire du Prospectus disponible en français. L'Acte constitutif, les derniers Rapports d'investissements et les États financiers annuels ou intermédiaires sont disponibles gratuitement en anglais. Notre site Internet fournit également d'autres informations, comme le prix des actions.

Le fonds est soumis à la législation fiscale du Royaume-Uni, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter un conseiller pour obtenir des informations plus détaillées.

La responsabilité de M&G Securities Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du fonds.

D'autres catégories d'actions peuvent appartenir au fonds comme indiqué dans le Prospectus y afférent.

Pour obtenir des informations à jour sur la politique de rémunération du personnel applicable à M&G Securities Limited, notamment une description du calcul de la rémunération et des avantages sociaux, la composition du comité de rémunération, ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, veuillez consulter le site [www.mandg.fr/remuneration](http://www.mandg.fr/remuneration). Un exemplaire papier de ces informations sera disponible gratuitement, sur demande.