

# 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 Recovery Fund

un compartiment de M&G Investment Funds (3)

Catégorie A en EUR – Actions de capitalisation n° ISIN GB0032139684

Géré par M&G Securities Limited

### Objectifs et politique d'investissement

**Objectif :** Le fonds cherche à générer à la fois une croissance du capital et du revenu, net du Montant des frais en cours, supérieur à l'Indice FTSE All-Share sur toute période de cinq années consécutives.

**Principal investissement :** Au moins 80 % du fonds sont investis dans des actions de sociétés de tous les secteurs et de toute taille, basées ou exerçant l'essentiel de leur activité au Royaume-Uni.

**Autres investissements :** Le fonds peut également investir dans d'autres fonds (y compris des fonds gérés par M&G), des liquidités ou des actifs pouvant rapidement être convertis en liquidités.

**Instruments dérivés :** Le fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de réduction de risques et de coûts ou de gestion plus efficace.

**Résumé de la stratégie :** Le fonds a recours à une approche disciplinée pour analyser et sélectionner chaque société. La stratégie de « recouvrement » investit dans des sociétés qui ont connu des difficultés mais qui ont le potentiel de générer des rendements pour les actionnaires grâce à leur redressement à long terme. L'approche est axée sur trois facteurs clés : le facteur humain, la stratégie et le flux de trésorerie. L'instauration d'un dialogue constructif avec la direction de la société est essentielle au processus d'investissement. Avec une période de détention moyenne de cinq ans ou plus, le gestionnaire de fonds vise le long terme.

**Indice de référence :** FTSE All-Share Index

Le gestionnaire du fonds prend des décisions d'investissement actives pour le fonds. L'indice de référence est un objectif que le fonds cherche à surperformer. L'indice de référence cible sert uniquement à mesurer la performance du fonds.

Pour les catégories d'actions non couvertes, l'indice de référence est indiqué dans la devise de la catégorie d'actions.

**Informations supplémentaires**

Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds lors de tout jour ouvrable. Si nous recevons votre ordre avant 11 h 30 (heure d'Europe centrale), vos actions seront rachetées au prix de ce jour-là.

Tout revenu généré par le fonds sera réinvesti dans votre placement.

En sus des frais décrits dans la section Frais, le fonds supportera des coûts de transaction du portefeuille qui seront prélevés sur ses actifs.

### Profil de risque et de rendement



- La catégorie de risque ci-dessus se fonde sur les variations de la valeur du Fonds dans le passé. Elle pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

- 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.

- Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.

- 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.

Une description plus détaillée des risques auxquels le fonds est exposé est incluse dans le Prospectus du fonds.

## 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	5,25%
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	1,61%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

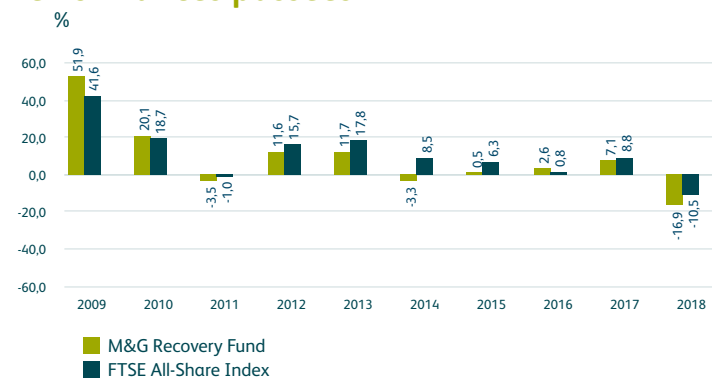
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums et peuvent être moindres dans certains cas. Vous pouvez obtenir de votre conseiller financier, ou de votre distributeur, la communication du montant exact des frais d'entrée et de sortie qui s'appliquent à votre investissement, ou si vous 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 1,65%. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice comportera les frais détaillés exacts réels.

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 inclut les impôts payables au Royaume-Uni. Il ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants et de la commission de performance, comme indiqué dans la section Frais.
- Le Fonds a été lancé le 23 mai 1969 et les actions de capitalisation de Catégorie A en EUR ont été lancées le 29 novembre 2002.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de Catégorie A en EUR.

## 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.

Le fonds est un Compartiment de M&G Investment Funds (3), une société d'investissement à capital variable (OEIC) à compartiments multiples. Le Prospectus ainsi que le Rapport d'investissement et les États financiers annuels ou intermédiaires comportent des informations sur les Compartiments de M&G Investment Funds (3).

Les actifs de chaque compartiment de la OEIC à compartiments multiples sont séparés conformément à la loi. Cela signifie que les actifs appartiennent exclusivement au compartiment concerné et qu'ils ne doivent pas être utilisés ou mis à disposition pour payer les dettes d'un autre compartiment ou de la OEIC à compartiments multiples.

Vous pouvez procéder à un transfert de titres avec les autres compartiments du M&G Investment Funds (3). Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Pour plus d'informations concernant les remplacements, veuillez vous référer au Prospectus concerné en consultant l'adresse du site Internet donnée ci-dessus.

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.

Le Fonds est autorisé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority. M&G Securities Limited est une société agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 17 septembre 2019.