

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 (Lux) Floating Rate High Yield Solution

un compartiment de M&G (Lux) Investment Funds 1

Catégorie A-H en CHF – Actions de distribution n° ISIN LU1648213236

Géré par M&G Luxembourg S.A., qui fait partie de Prudential Group

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : Le fonds vise à fournir une exposition compétitive au marché obligataire mondial à haut rendement tout en limitant le risque de taux d'intérêt. La performance du fonds sera mesurée par rapport à un indice composite mondial de titres à haut rendement* sur toute période de cinq ans.

* L'indice composite est constitué pour 2/3 de l'indice Markit CDX.NA.HY sur les contrats on the run et pour 1/3 de l'indice iTraxx Crossover sur les contrats on the run.

Investissement principal : Au moins 70 % du fonds est investi de manière synthétique dans des obligations à haut rendement à taux variable. Cette exposition est obtenue en combinant des indices de credit default swaps (CDS) à haut rendement et des obligations d'État à taux variable (notées A ou plus par Standard & Poor's) de partout dans le monde, ou des liquidités. Un indice de CDS à haut rendement est un instrument dérivé procurant aux investisseurs une exposition indirecte à un panier d'obligations à haut rendement facilement négociables et présentant un faible risque de taux d'intérêt. Le fonds sera généralement exposé au risque de change du dollar US. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour compenser l'impact des risques de change liés aux investissements du fonds dans des devises autres qu'en USD.

Autre investissement : Le fonds peut également investir dans d'autres actifs, dont des obligations d'État, des devises, des liquidités ou des actifs rapidement convertibles en liquidités, en d'autres titres de créance, en bons d'option et en d'autres fonds.

Utilisation d'instruments dérivés : Les instruments dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et afin de permettre au fonds d'obtenir une exposition à des investissements supérieure à la valeur du fonds, augmentant ainsi les rendements (ou les pertes) potentiels. Les instruments dérivés peuvent également être utilisés pour gérer les risques et réduire les coûts. Pour des informations plus détaillées sur les types d'instruments dérivés utilisés, veuillez vous reporter au Prospectus, disponible sur le site www.mandg.lu

Résumé de la stratégie : Le fonds est diversifié au niveau mondial et cherche à obtenir une exposition à un large éventail d'émetteurs obligataires à haut rendement parmi divers secteurs. Le gestionnaire des investissements a la possibilité d'ajuster l'exposition de crédit du fonds et l'allocation régionale en fonction des valorisations de marché et de l'environnement macro-économique du moment, en ce compris l'évolution probable de la croissance économique, de l'inflation et des taux d'intérêt.

Comparateur de performances : Le fonds est activement géré et l'indice composite est un point de référence par rapport auquel la performance du fonds est mesurée.

Glossaire

Obligations : Prêts accordés aux gouvernements et à des entreprises portant intérêt.

Instruments dérivés : Contrats financiers dont la valeur est dérivée d'autres actifs.

Obligations à taux variable : Type d'obligations dont les paiements d'intérêts, ou coupons, sont ajustés dans la lignée des fluctuations des taux d'intérêt.

Obligations à haut rendement : Obligations émises par des sociétés qui sont considérées comme plus risquées et qui engendrent donc en général des intérêts plus élevés.

Bons d'option : Contrats financiers qui permettent au gérant de fonds d'acheter des actions à un prix fixe jusqu'à une certaine date.

Informations supplémentaires

Ce fonds permet à un ou plusieurs gestionnaire(s) des investissements de fonds de faire des choix discrétionnaires lorsqu'il(s) décide(nt) quels investissements doivent être détenus par le fonds.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds lors de tout jour ouvrable. Si nous recevons votre ordre avant 13 h (heure de Luxembourg), vos actions seront rachetées au prix de ce jour-là.

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

Profil de risque et de rendement



• La catégorie de risque ci-dessus est fondée sur des données historiques simulées et 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 des investissements et le revenu qui en découle augmenteront et diminueront. Il en découlera une hausse et une baisse du cours du fonds, ainsi que de tout revenu versé par le fonds. Rien ne garantit que l'objectif du fonds sera atteint et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi à l'origine.

• Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour obtenir une exposition aux investissements supérieure à la valeur du fonds (effet de levier). Ceci peut entraîner de plus grands changements du cours du fonds et accroître le risque de perte.

• La valeur du fonds baissera si l'émetteur d'un titre à revenu fixe est dans l'incapacité de payer les intérêts ou de rembourser sa dette (situation appelée « défaut »). Les titres à revenu fixe qui engendrent un revenu élevé sont généralement assortis d'une notation de crédit plus basse en raison du risque accru de défaut. Plus la notation est élevée, moins le défaut de l'émetteur est probable, mais les notations sont sujettes aux changements.

• Les catégories d'actions couvertes visent à reproduire la performance d'une autre catégorie d'actions. Nous ne pouvons pas garantir que l'objectif de couverture sera atteint. La stratégie de couverture limitera les profits des détenteurs de catégories d'actions couvertes si la devise desdites catégories se déprécie par rapport au dollar américain.

• Certaines transactions réalisées par le fonds, comme le placement de liquidités en dépôt, demandent de recourir à d'autres institutions financières (par exemple, des banques). Si l'une de ces institutions manque à ses obligations ou devient insolvable, le fonds peut subir une perte.

Une description plus détaillée des facteurs de risque 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	4,00%
Frais de sortie	0,00%
Les frais d'entrée représentent le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,93%
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.

Les frais courants communiqués sont calculés à partir des frais de l'exercice précédent, clos le 31 mars 2018. Ce montant peut changer d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour les actions de Distribution, 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/documentation

Performances passées

La catégorie d'actions a été lancée en 24 août 2017. Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées. Les performances passées seront indiquées quand l'activité de la catégorie d'actions aura couvert une année civile complète.

Informations pratiques

Le dépositaire est State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez visiter le site www.mandg.fr/documentation 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.

Ce fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg, 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 Luxembourg S.A. 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 (Lux) Investment Funds 1, un fonds à compartiments multiples constitué en Société d'investissement à capital variable (SICAV). Le Prospectus ainsi que le Rapport d'investissement et les États financiers annuels ou intermédiaires comportent des informations sur les compartiments de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Les actifs de chaque compartiment de la SICAV 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 SICAV à compartiments multiples.

Vous pouvez procéder à un transfert de titres avec les autres compartiments du M&G (Lux) Investment Funds 1. Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Les détails relatifs aux transferts sont fournis dans le Prospectus du fonds ou peuvent être obtenus en appelant le Service relations client de M&G au +352 2605 9944.

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 Luxembourg S.A., 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. Un exemplaire papier de ces informations sera disponible gratuitement, sur demande.

Le Fonds est autorisé au Luxembourg et il est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 01 octobre 2018.