

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-H en EUR – Actions de capitalisation n° ISIN GB00B1VMCY93

Géré par M&G Securities Limited, qui fait partie de Prudential Group

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus.

Investissement principal : Le fonds est flexible, au moins 50 % du fonds seront investis dans des obligations. Le gérant de fonds a la liberté d'investir à travers une large gamme d'obligations (obligations d'État, obligations d'entreprise de qualité « investment grade » et obligations à haut rendement), où les plus grandes opportunités peuvent être trouvées. Ces obligations peuvent être libellées dans n'importe quelle devise. De manière générale, le fonds investit dans des obligations émises par des gouvernements ou des sociétés de marchés développés, même s'il peut aussi investir dans des obligations des marchés émergents. Le fonds détient ces actifs directement et indirectement par l'intermédiaire d'instruments dérivés.

Autres investissements : Le fonds peut être investi en partie (jusqu'à 20 %) dans des actions de sociétés lorsque le gérant de fonds estime que les actions d'une société offrent un meilleur rendement que ses obligations. Le fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire (par exemple, des titres de créance qui doivent être remboursés dans un délai d'un an ou moins) et des liquidités.

Utilisation des instruments dérivés : Des instruments dérivés peuvent être utilisés pour avoir une exposition aux investissements principaux et autres du fonds, réduire les risques et les coûts, ainsi que gérer l'incidence des variations de taux de change sur les investissements du fonds. Des instruments dérivés peuvent également être utilisés pour générer un effet de levier du marché (autrement dit, afin d'être exposé à des investissements dépassant la valeur du fonds).

Résumé de la stratégie : Le gérant de fonds sélectionne les investissements en fonction d'une évaluation d'une combinaison de facteurs au niveau macro-économique, des actifs, des secteurs et des titres. La répartition des investissements à travers les émetteurs et les secteurs est un élément crucial de la stratégie du fonds et le gérant est aidé dans la sélection d'obligations individuelles par une équipe interne d'analystes.

Glossaire

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

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

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.

Obligations d'entreprises de catégorie « investment grade » : Obligations émises par une société assortie d'une notation moyenne ou élevée attribuée par une agence de notation de crédit reconnue. Ces titres sont considérés comme comportant un risque de défaillance moindre par rapport à ceux d'entreprises ayant reçu une note de crédit plus faible.

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.

Le gérant de fonds est libre de déterminer les investissements qui 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 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. Ces coûts peuvent être plus élevés pour les investissements hors Europe.

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.

- 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.

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

- Le processus de couverture vise à minimiser, mais ne peut éliminer l'effet des fluctuations de change sur la performance de la catégorie d'actions couverte. Les opérations de couverture limitent également la possibilité de profiter des fluctuations favorables des taux 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.

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 | 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 | 1,43% |
| 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 30 septembre 2018. Ce montant peut changer d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez consulter les parties concernées du Prospectus à l'adresse suivante : www.mandg.fr

Performances passées



■ M&G Optimal Income Fund

- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées exclut les impôts payables au Royaume-Uni. 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 capitalisation de Catégorie A-H en EUR ont été lancées le 20 avril 2007.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de Catégorie A-H 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 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. 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 14 février 2019.