

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

M&G Optimal Income Fund

Clase C-H EUR – Acciones de distribución ISIN nº GB00BK6MCM55

Gestionado por M&G Securities Limited, que forma parte de Prudential Group

Política de inversión y objetivos

El fondo trata de proporcionar ingresos y hacer crecer el capital.

Inversión principal: El fondo es un fondo flexible que invertirá al menos un 50% en bonos. El gestor del fondo tiene la libertad de invertir en una amplia gama de bonos (bonos gubernamentales, bonos empresariales aptos para la inversión y bonos "high yield"), donde encuentre las mejores oportunidades. Estos bonos pueden estar denominados en cualquier divisa. Normalmente, el fondo invierte en bonos emitidos por gobiernos o compañías de mercados desarrollados, aunque también puede invertir en bonos de mercados emergentes. El fondo mantiene estos activos directamente e indirectamente mediante derivados.

Otras inversiones: El fondo puede invertir un porcentaje (hasta un 20%) en acciones de compañías cuando el gestor del fondo crea que las acciones de una compañía ofrecen mejores resultados que sus bonos. El fondo también puede mantener instrumentos del mercado monetario (por ejemplo, títulos de deuda que se reembolsarán en un plazo de un año) y efectivo.

Uso de derivados: Los derivados pueden utilizarse para obtener exposición en inversiones principales y otras inversiones del fondo, para reducir riesgos y gastos y para gestionar el impacto de los cambios en los tipos de cambio de divisas en las inversiones del fondo. También pueden utilizarse derivados para generar apalancamiento de mercado (en otras palabras, obtener exposición a inversiones que exceden el valor del fondo).

Resumen de la estrategia: El gestor del fondo selecciona inversiones basándose en una evaluación de una combinación de factores a nivel macroeconómico, de activos, de sectores y de acciones. La extensión de inversiones por emisores e industrias es un elemento esencial de la estrategia del fondo y el gestor recibe la ayuda de un equipo interno de analistas para seleccionar bonos individuales.

Glosario de términos

Bonos: Préstamos a gobiernos y compañías que pagan intereses.

Derivados: Contratos financieros cuyo valor se deriva de otros activos.

Bonos "high yield": Bonos que emiten compañías consideradas más arriesgadas y que, por lo tanto, suelen pagar un nivel de intereses más elevado.

Bonos empresariales aptos para la inversión: Bonos emitidos por una compañía con una calificación crediticia media o alta otorgada por una agencia de calificación crediticia reconocida. Se considera que tienen un menor riesgo de incumplimiento que aquellos emitidos por compañías con calificaciones crediticias inferiores.

Otra información

El fondo podrá invertir más del 35% en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro del Espacio Económico Europeo u otros países de la lista del Folleto del fondo. Esta inversión podrá combinarse con el uso de derivados para alcanzar el objetivo de inversión del fondo.

El gestor del fondo tiene la libertad de decidir qué inversiones se deben mantener en el fondo.

Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día laborable. Siempre que recibamos sus instrucciones antes de las 11:30 CET, las acciones se comprarán al precio de ese día.

Es posible que se le abonen semestralmente todos los ingresos obtenidos del fondo.

Además de los gastos indicados en la sección de gastos, el fondo incurrirá en gastos de operaciones de cartera que se pagan con los activos del fondo. Estos pueden ser más elevados si se invierte fuera de Europa.

Perfil de riesgo y remuneración



• El valor de riesgo mencionado se establece en función de datos históricos simulados y no constituye un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

• No se garantiza el valor de riesgo indicado; puede sufrir modificaciones con el paso del tiempo.

• El valor de riesgo mínimo no significa que está exento de riesgos.

A continuación se enumeran los principales riesgos que pueden afectar al rendimiento:

• El valor y los ingresos de los activos del fondo podrían tanto aumentar como disminuir, lo cual provocará que el valor de su inversión se reduzca o se incremente. No puede garantizarse que el fondo alcance su objetivo, y es posible que no recupere la cantidad invertida inicialmente.

• Las inversiones en bonos se ven afectadas por los tipos de interés, la inflación y las calificaciones crediticias. Existe la posibilidad de que los emisores de bonos no paguen intereses o rentabilidad del capital. Todos estos supuestos pueden reducir el valor de los bonos poseídos por el fondo.

• Los bonos high yield suelen entrañar un riesgo mayor que los emisores de bonos podrían no compensar mediante el pago de intereses o rentabilidad del capital.

• El fondo podría utilizar derivados para beneficiarse de un incremento o una disminución previstos en el valor de un activo. Si el valor de dicho activo varía de forma imprevista, el fondo incurrirá en una pérdida. El uso de derivados por parte del fondo puede ser amplio y superar el valor de sus activos (apalancamiento). Dicho uso magnifica el volumen de las pérdidas y las ganancias, lo cual da lugar a mayores fluctuaciones en el valor del fondo.

• El fondo está expuesto a diferentes divisas. Se utilizan derivados con el fin de minimizar el impacto de las variaciones de los tipos de cambio, ya que no siempre resulta posible eliminarlo.

• El proceso de cobertura trata de minimizar el efecto de las fluctuaciones en los tipos de cambio sobre el rendimiento de la clase de acciones cubiertas. La cobertura también limita la capacidad para obtener ganancias de los movimientos favorables en los tipos de cambio.

• En circunstancias excepcionales en las que no resulte posible valorar los activos a valor de mercado o estos tengan que venderse con descuentos importantes para recaudar efectivo, el fondo podría suspenderse temporalmente en pos de los intereses de todos sus inversores.

• El fondo podría incurrir en pérdidas en caso de que una contraparte con la que hace negocios se negase a devolver el dinero adeudado al fondo o no fuese capaz de devolverlo.

El Folleto del fondo ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo que le afectan.

Gastos

Las comisiones que se recogen en la tabla sirven para pagar los costes de gestión del fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisiones de entrada	1,25%
Comisiones de salida	0,00%
Las comisiones de entrada son el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos descontados del fondo en el plazo de un año	
Gastos corrientes	0,93%
Gastos descontados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

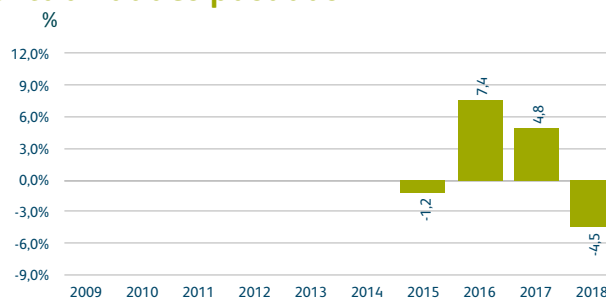
Las comisiones de entrada y salida mostrados son las cantidades máximas, por lo que es posible que, en determinados casos, pague menos. Para conocer los gastos exactos aplicados a su inversión, póngase en contacto con su distribuidor o asesor financiero o, si ha invertido directamente con nosotros, puede ponerse en contacto con nosotros siguiendo las indicaciones proporcionadas en el apartado de información útil.

El gasto corriente se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 30 septiembre 2018. Esta cifra puede cambiar de un año a otro. Se excluyen los gastos de operaciones de cartera.

En cuanto a las acciones de Reparto, los gastos corrientes se detraen de las inversiones en la cartera del fondo y no de los ingresos que producen estas inversiones. La deducción de este gasto reducirá el posible crecimiento de su inversión.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte los apartados pertinentes del Folleto en www.mandg.es

Rentabilidades pasadas



■ M&G Optimal Income Fund

- Las rentabilidades pasadas no son un indicativo de las rentabilidades futuras.
- El cálculo de la rentabilidad histórica excluye impuestos del Reino Unido. No tiene en cuenta las comisiones de entrada ni salida, pero sí los gastos corrientes, tal y como figura en el apartado de gastos.
- El Fondo se lanzó el 08 diciembre 2006 y la Clase de acciones de distribución Clase C-H EUR se lanzó el 08 agosto 2014.
- Las rentabilidades pasadas se calculan utilizando acciones de distribución Clase C-H EUR.

Información útil

El depositario es NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Para obtener más información sobre este fondo, visite www.mandg.es, donde también encontrará gratuitamente los ejemplares más recientes del Folleto en español. La Escritura de Constitución y los Informes de Inversión y Balances Financieros anuales o provisionales más recientes están disponibles gratuitamente en inglés. Nuestro sitio web le ofrece asimismo información adicional como precios de acciones.

Se aplican las leyes fiscales del Reino Unido al fondo, lo que podría repercutir en su propia posición fiscal. Póngase en contacto con su asesor para obtener más información.

M&G Securities Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del fondo.

Pueden existir otras clases de acciones para el fondo, tal y como se expone en el Folleto pertinente.

Para obtener detalles actualizados de la política de remuneración del personal aplicable a M&G Securities Limited, incluidos una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la formación del comité de remuneración y la identidad de las personas responsables de adjudicar las remuneraciones y los beneficios, visite www.mandg.es/remuneracion. Facilitaremos gratuitamente una copia impresa de esta información si la necesita.