

M&G Optimal Income Fund

Fonds spécialisé

Juin 2010

Sauf indication contraire, toutes les informations sont datées du 30 juin 2010



Principales caractéristiques

Gérant du fonds	Richard Woolnough
Gérant du fonds adjoint	Stefan Isaacs
Date de lancement*	8 décembre 2006
Date de lancement (Catégorie A-H en euros)	20 avril 2007
Encours du fonds (millions)	€2.779,50
Type de fonds	OEIC enregistré au UK
Nombre d'émetteurs	281
Type de part	Capitalisation
Valeur liquidative	€13,02
Duration (années)	5,4
Taux actuariel (net de frais de gestion)	4,54 %
ISIN	GB00B1VMC93
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGOIAEA LN
Investissement initial minimum	€1.000
Investissement ultérieur minimum	€75
Catégorie d'actions OEIC désignée	Catégorie A-H en euros

Frais

Catégorie d'actions A-H en euros	
Commission de gestion annuelle	1,25 %
Frais d'entrée	4,00 %
TER (au 31.03.10)**	1,41 %

Dix principaux émetteurs

1 Lloyds Banking	2,0 %
2 HSBC	1,9 %
3 BAA	1,8 %
4 Royal Bank of Scotland	1,5 %
5 Imperial Tobacco	1,3 %
6 Pernod Ricard	1,2 %
7 Walmart	1,1 %
8 BT	1,0 %
9 Lafarge	1,0 %
10 Mondi	1,0 %
Total	13,8 %

Notations du fonds

Notation Morningstar	★★★★★
Notation S&P Fund Management	AAA/V4
Citywire Fund Manager Rating (au 31.05.10)	AAA

Les notations ne doivent pas être interprétées comme des recommandations.

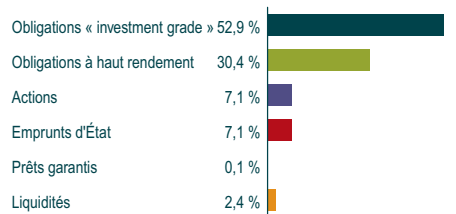
Les prix peuvent varier et vous pouvez ne pas récupérer votre investissement d'origine.

Approche d'investissement

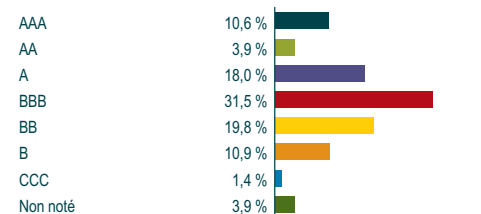
Sur un horizon de trois ans, M&G Global Dynamic Allocation Fund vise à générer un haut niveau de rendements ajustés aux risques. Pour ce faire, le gérant de fonds fait appel à une approche dynamique, souple et sans contrainte qui permet de cibler les actifs sous-évalués tout au long du cycle économique et de réagir de manière décisive à l'évolution du marché. En conséquence, la répartition des actifs est le moteur principal des rendements du fonds. Le gérant de fonds peut investir dans des actions, des titres à revenu fixe ou autres actifs, notamment des organismes de placement collectif, d'autres valeurs négociables, des liquidités, des instruments liquide, des dépôts, des warrants et des instruments du marché monétaire. Les instruments dérivés peuvent jouer un rôle important dans la procédure d'investissement ou de couverture.

En comprenant les facteurs macroéconomiques et l'attitude du marché envers le risque, le gérant peut créer un portefeuille correctement équilibré. Après une étude macroéconomique, les valorisations lui permettent de prendre des décisions d'investissement dans les classes d'actifs identifiées pendant cette analyse. Toutefois, la construction du portefeuille et la gestion des risques restent des facteurs essentiels pour déterminer la structure du fonds. Il s'agit de trouver le niveau de risque global adapté au portefeuille au vu des conditions dominantes et d'établir l'association correcte des actifs pour assurer une diversification et des rendements appropriés.

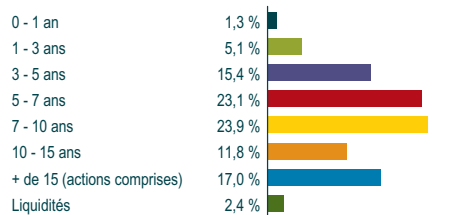
Allocation d'actifs



Répartition par notation du crédit (composante obligataire)

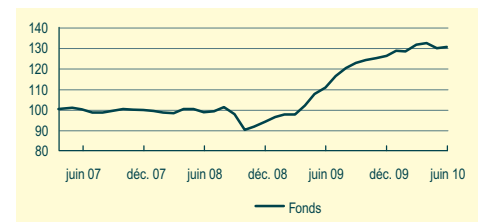


Répartition par échéance



Performance depuis le lancement

Indexé sur 100



Performances sur un an

Sur 5 ans se terminant en juin

Du au	30.06.09	30.06.08	29.06.07	30.06.06	30.06.05
Fonds	18,0%	12,1%	-1,4%	N/A	N/A

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur liquidative des parts, ainsi que le revenu généré, sont sujets à des fluctuations à la hausse comme à la baisse. En conséquence, vous encourez le risque de récupérer une somme inférieure à celle initialement investie.

Nous contacter

M&G International Investments Ltd.
90 avenue des Champs Elysées
F-75008 Paris
Tél : +33 1 56 43 5076
Fax : +33 1 56 43 5083
info@mandg.fr

* La date de lancement mentionnée indique la fin de la période d'offre initiale du fonds au Royaume-Uni.

** Le calcul du "Total Expense Ratio" est basé sur l'encours moyen quotidien tandis que les frais de gestion annuels sont calculés par quinzaine. Les deux chiffres sont susceptibles de ne pas être directement comparables si le fonds a connu d'importantes souscriptions.

M&G Optimal Income Fund a été certifié en tant qu'OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) conformément à la Directive du 20 décembre 1985 (Directive 85/611/CEE telle que modifiée) et est enregistré en vue d'une distribution publique en France en accord avec l'autorisation accordée par l'AMF le 11 septembre 2007.

Ces informations ne constituent ni une offre ni une demande d'achat des actions d'investissement d'un des Fonds mentionnés dans le présent document. Les achats d'actions d'un Fonds doivent s'appuyer sur le prospectus en vigueur. Ce prospectus, le prospectus simplifié, le rapport annuel et le rapport semestriel consécutif sont disponibles gratuitement auprès du Gérant : M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, R.-U. ou M&G International Investments Limited, 90 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France ou auprès d'un agent de centralisation français du Fonds : RBC Dexia Investors Services Bank France.

Vous devez lire le prospectus, qui contient les risques d'investissement associés à ces fonds, avant toute souscription.

Les informations contenues dans le présent document ne remplacent en aucun cas un conseiller indépendant.

Ce document financier promotionnel est publié par M&G International Investments Ltd. Siège social : Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH autorisé et réglementé par la Financial Services Authority.