

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 distribution n° ISIN GB00B933FW56

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

Objectif

Générer des revenus et une croissance du capital.

Politique d'investissement

Le fonds est un fonds flexible : au moins 50 % du fonds est investi dans des obligations, qui sont des prêts accordés aux gouvernements ou à des entreprises portant intérêt. Le gérant de fonds adopte une approche d'investissement flexible, avec la possibilité d'investir en toute liberté dans une large gamme d'obligations, chaque fois qu'il y entrevoit des opportunités à ne surtout pas manquer. Il peut également investir une partie du fonds dans des actions de sociétés lorsqu'il estime que les actions d'une société offrent un meilleur rendement que ses obligations.

Nous pouvons utiliser des instruments dérivés pour nous permettre d'atteindre l'objectif d'investissement du fonds et pour réduire les risques et les coûts. Nous pouvons également utiliser des instruments dérivés pour générer un effet de levier du marché (afin d'être exposé à des investissements dépassant la valeur du fonds). Les instruments dérivés sont des contrats financiers dont la valeur est dérivée d'autres actifs.

Le fonds peut également investir dans d'autres fonds, 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.

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.

Si vous détenez des actions de Capitalisation, tout revenu généré par le fonds sera réinvesti dans votre placement.

Si vous détenez des actions à Revenu, tout revenu généré par le fonds peut vous être versé semestriellement.

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

risque faible risque élevé
rendements généralement inférieurs rendements généralement supérieurs



- 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 des investissements et le revenu qui en découle augmenteront et diminueront. Le prix du fonds variera donc à la baisse comme à la hausse. Ces fluctuations peuvent être plus prononcées pendant les périodes de perturbation du marché et d'autres événements exceptionnels. 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.
- Les variations du taux d'intérêt auront une incidence sur la valeur des titres à revenu fixe détenus par le fonds et sur les intérêts générés par ceux-ci. Lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur du fonds est susceptible de diminuer.
- 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.
- Nous pouvons utiliser des instruments dérivés pour obtenir une exposition aux investissements supérieure à la valeur du fonds. Cela peut entraîner des fluctuations de prix plus importantes par rapport aux fonds qui ne font pas appel à des instruments dérivés à cette fin.
- Nous pouvons chercher à tirer parti d'une baisse du cours d'actifs spécifiques en utilisant des instruments dérivés qui ne sont pas adossés à des actifs d'une valeur équivalente. Par conséquent, si le cours d'un actif spécifique augmente, le fonds subira une perte.
- Les fluctuations des taux de change auront une incidence sur la valeur de votre investissement.
- 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 à la livre sterling.
- Dans des conditions de marché difficiles, la valeur de certains investissements du fonds peut être moins prévisible que dans des conditions normales et, dans certains cas, il peut être plus difficile de vendre les placements au dernier prix de marché ou à un prix estimé juste. Lorsque les conditions de marché font qu'il est difficile de vendre les investissements du fonds à un prix juste afin de répondre aux demandes de vente des clients, nous pouvons suspendre temporairement les négociations relatives aux actions du fonds.
- Le gérant de fonds effectuera des transactions (y compris les transactions sur instruments dérivés), détiendra des positions et placera des liquidités en dépôt auprès d'un ensemble d'institutions financières. Il existe un risque que les institutions financières manquent à leurs obligations ou deviennent insolvables.

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 | 1,43 % |

| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
|--|-------|
| Commission de performance | Néant |

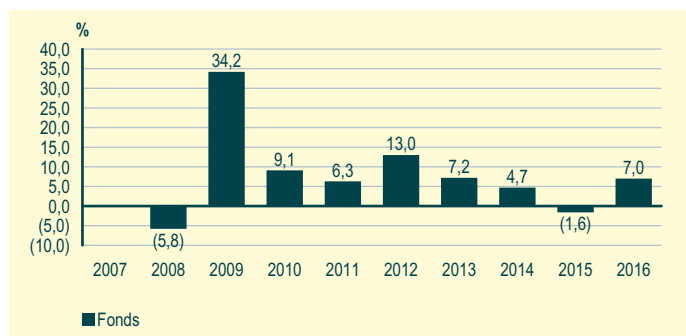
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums et peuvent être moindres dans certains cas. Vous pouvez obtenir de votre conseiller financier, ou de votre distributeur, la communication du montant exact des frais d'entrée et de sortie qui s'appliquent à votre investissement, ou si vous 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 2016. Ce montant peut changer d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour les actions à Revenu, 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

Performances passées



- 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 8 décembre 2006. Les actions de capitalisation de Catégorie A-H en EUR ont été lancées le 20 avril 2007 et les actions de distribution de Catégorie A-H en EUR ont été lancées le 12 juillet 2013.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de Catégorie A-H en EUR.

Informations pratiques

Le dépositaire est National Westminster Bank plc.

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 10 février 2017.