

# 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 dont au moins 50 % sera investi dans des titres à revenu fixe. Le Fonds adopte une approche d'investissement flexible, avec la possibilité d'investir en toute liberté dans une large gamme de titres à revenu fixe, chaque fois que le gérant de fonds y entrevoit des opportunités à ne surtout pas manquer. Une partie du Fonds peut également être investie dans des actions de la société lorsque le gérant de fonds estime que leur valeur est plus importante que celle de la dette de la société.

Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds et pour réduire les risques et les coûts, ainsi que pour générer du capital et/ou des revenus supplémentaires. Les instruments dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est liée aux mouvements anticipés des prix futurs d'actifs sous-jacents.

Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour générer un effet de levier du marché (afin d'être exposé à des investissements dépassant la valeur nette d'inventaire du Fonds).

Le Fonds est également en mesure d'investir dans d'autres fonds, des instruments du marché monétaire (par exemple, des titres de créance qui seront 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 de l'EEE ou d'autres pays figurant dans le Prospectus du Fonds. Cette exposition peut être combinée avec l'utilisation d'instruments dérivés dans le cadre de la poursuite de l'objectif du Fonds.

Ce Fonds permet au(x) gérant(s) 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 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 de distribution, 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



- 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 entraîneront une variation du prix du fonds 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. Il n'existe aucune garantie quant à la réalisation de l'objectif du Fonds et vous courez le risque de ne pas récupérer le montant que vous avez initialement investi.
- 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 à modification.
- Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour obtenir une exposition aux investissements supérieure à la valeur liquidative du Fonds. Ceci exposerait le Fonds à un degré plus élevé de risque et peut avoir pour incidence que votre investissement connaisse des fluctuations de cours plus importantes que la moyenne.
- Le Fonds peut prendre des positions courtes par le biais de l'utilisation d'instruments dérivés qui ne sont pas adossés à des actifs physiques équivalents. Les positions courtes reflètent l'idée que le prix de l'actif sous-jacent devrait perdre de la valeur. Par conséquent, si cette opinion se révèle erronée et que la valeur de l'actif augmente, la position courte exposerait le Fonds à une perte.
- Les fluctuations des taux de change auront une incidence sur la valeur de votre investissement.
- Les catégories d'actions couvertes suivent des stratégies de couverture de change destinées à minimiser le risque de taux de change. Cependant, aucune stratégie de couverture n'est infaillible et l'atteinte de l'objectif de couverture ne peut être garantie. La stratégie de couverture peut largement limiter 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 ces investissements au dernier prix de marché ou à un prix estimé juste.
- 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 de contreparties (institutions financières). Les contreparties peuvent, toutefois, manquer à leurs obligations ou devenir insolubles.

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 sur le Fonds sur une année

Frais courants	1,43 %
----------------	--------

### Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

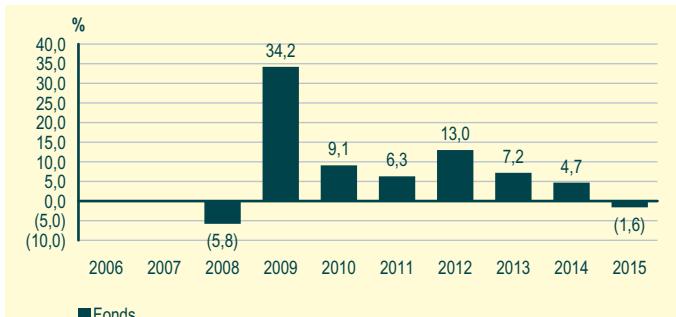
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums et peuvent être moindres dans certains cas. Vous pouvez obtenir de votre conseiller financier ou de votre distributeur, ou si vous avez investi directement auprès de nous, en nous contactant aux coordonnées figurant dans la section Informations pratiques, la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie qui s'appliquent à votre investissement.

Les frais courants communiqués sont calculés à partir des frais de l'exercice précédent, clos le 30 septembre 2015. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

À partir du 1<sup>er</sup> août 2016, pour les actions de distribution, les frais courants seront déduits des investissements détenus dans le portefeuille du Fonds et non du revenu produit par ces investissements. La déduction de ces frais réduira la croissance potentielle de votre investissement.

Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez vous reporter aux parties concernées du Prospectus, disponible sur le site [www.mandg.be](http://www.mandg.be)

## Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées n'inclut pas les impôts payables au Royaume-Uni. Il ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais il 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 dépôsitaire est National Westminster Bank plc.

Pour plus d'informations sur ce Fonds, veuillez visiter le site [www.mandg.be](http://www.mandg.be) où vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire du Prospectus, des Statuts, ainsi que du dernier Rapport d'investissements et des États financiers annuels ou intermédiaires en anglais. Notre site Internet affiche également d'autres informations qui ne figurent pas dans les documents précités, comme le prix des actions.

Ce 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, y compris, mais sans s'y limiter, 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.be/remuneration-fr](http://www.mandg.be/remuneration-fr). Vous pouvez demander un exemplaire imprimé de ces informations gratuitement.