

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

Revenu et croissance.

Politique d'investissement

Au moins 50 % de l'investissement sera effectué dans des titres à revenu fixe [investissements qui engendrent un certain niveau de revenu ou d'intérêt].

Le Fonds peut également investir, mais sans s'y limiter, dans les types d'actifs suivants :

- autres fonds ;
- actions de société ;
- liquidités ;
- instruments dérivés (qui peuvent être utilisés à des fins de couverture).

Le Fonds peut investir plus de 35 % de ses actifs dans des titres émis ou garantis par un état membre de l'EEE ou par d'autres pays répertoriés dans le Prospectus. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds peut combiner cette exposition avec l'emploi d'instruments dérivés.

[Les instruments dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est liée aux mouvements anticipés des prix futurs d'actifs sous-jacents.]

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.

Ce Fonds permet au gérant de faire des choix discrétionnaires lorsqu'il décide quels investissements doivent être détenus par le Fonds.

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.

En sus des frais décrits dans la section Frais, le Fonds supportera des frais de transactions de portefeuille qui seront prélevés sur ses actifs. Ces frais ont tendance à 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.
- Cette catégorie de risque est fondée sur des données historiques et 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.

Le Fonds se situe dans la catégorie de risque ci-dessus en raison de l'effet des risques suivants :

- La valeur des investissements et le revenu qui en découle fluctueront. Le prix du Fonds variera donc à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi à l'origine.
- Les fluctuations des taux de change auront une incidence sur la valeur de vos investissements.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés afin d'atteindre son objectif d'investissement et de protéger la valeur du capital contre le risque. Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour obtenir une exposition aux investissements supérieure à la valeur liquidative du Fonds. Le Fonds sera ainsi exposé à un niveau supérieur de risque et votre investissement pourrait donc connaître des fluctuations de prix plus amples que prévu.
- Le Fonds peut prendre des positions courtes par le biais d'instruments dérivés qui ne sont pas garantis par 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 impliquera une perte pour le Fonds.
- Le Gérant conclura des transactions, détiendra des positions et placera des liquidités en dépôt auprès d'un ensemble de personnes ou institutions éligibles (désignées sous le terme de « contrepartie »). Le risque existe qu'une contrepartie manque à ses obligations ou devienne insolvable, ce qui pourrait avoir un impact négatif sur la valeur du Fonds.
- L'évolution des taux d'intérêt affectera la valeur et les intérêts obtenus sur les titres à revenu fixe détenus par le Fonds. Lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur du Fonds est susceptible de diminuer et inversement.
- 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 »). Un défaut, un défaut anticipé ou une rétrogradation rend un titre à revenu fixe plus difficile à vendre, car sa valeur et son revenu sont susceptibles de baisser. 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 modifications.
- Dans des conditions de marché difficiles, la valeur de certains investissements du Fonds pourrait être moins prévisible que dans des conditions normales. Dans certains cas, il pourrait ainsi être plus difficile de vendre ces investissements au dernier prix de marché ou à un prix estimé juste. Ces conditions pourraient donner lieu à des évolutions imprévisibles de la valeur de votre participation.
- Le Fonds peut investir dans des marchés émergents dont les fluctuations de prix sont susceptibles d'être plus importantes que dans des marchés développés étant donné qu'ils sont généralement plus petits, moins liquides et plus sensibles aux conditions économiques et politiques. Des conditions politiques et de marché défavorables dans un pays émergent peuvent s'étendre à d'autres pays de la région. Dans des circonstances exceptionnelles, le Fonds peut être confronté à des difficultés quand il achète et vend ces investissements, y compris quand il transfère les produits ou le revenu obtenu de ces actifs et/ou quand il les évalue.
- Les actions de Catégorie couverte 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. Pour les détenteurs d'actions de catégorie couverte, une stratégie de couverture peut limiter de manière significative les bénéfices de la dépréciation de la devise de ladite classe par rapport à la livre sterling.
- Il existe un risque de sortie de la zone euro et de rétablissement de la monnaie nationale pour un ou plusieurs pays. Compte tenu de cette incertitude ou si ce risque

se concrétise, il en découle également un risque accru de volatilité des cours des actifs, voire de perte de valeur. Il peut également s'avérer difficile d'acheter et de vendre des titres et certains émetteurs peuvent se trouver dans l'incapacité de rembourser leur dette. Par ailleurs, l'interruption des marchés de la zone euro pourrait rendre difficile l'évaluation des actifs du Fonds. En cas d'impossibilité d'évaluer les actifs du Fonds de manière précise, les négociations pourraient être temporairement suspendues.

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.

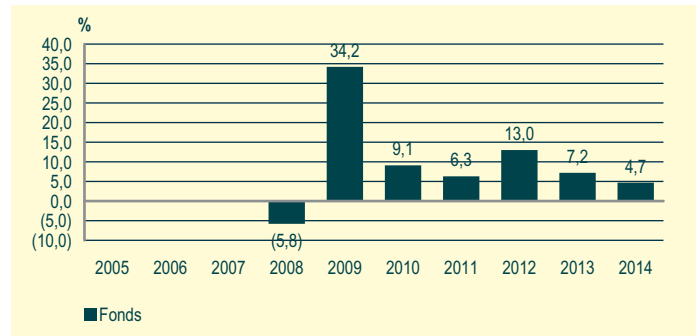
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4,00 %
Frais de sortie	0,00 %
Ce pourcentage est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,43 %
Frais prélevés sur le Fonds dans 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 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 2014. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée / de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds.

Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez vous reporter aux parties concernées du Prospectus, disponible sur le site www.mandg.fr

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 dépositaire est National Westminster Bank Plc.

Pour plus d'informations sur ce Fonds, veuillez visiter le site www.mandg.fr où vous pouvez obtenir un exemplaire du dernier Prospectus en français, des Statuts, ainsi que du dernier Rapport d'investissements et des États financiers annuels ou intermédiaires en anglais, gratuitement. Notre site Internet fournit 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.

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 7 avril 2015.