

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

Classe A-H en EUR - Actions de distribution n° ISIN GB00B933FW56

Classe 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 [investissement qui engendrent un certain niveau de revenu ou d'intérêt] émis par des sociétés.

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 dans un but de couverture).

Le gestionnaire de fonds a investi ou prévoit d'investir plus de 35 % du portefeuille dans un ou plusieurs gouvernements parmi les suivants: Royaume-Uni et États-Unis. Un tel investissement s'inscrit dans le cadre de la poursuite de l'objectif du fonds. L'avis du gestionnaire de fonds est susceptible de changer et, de ce fait, les gouvernements énumérés ci-dessus peuvent également changer, à condition qu'ils soient autorisés dans le Prospectus complet du Fonds.

[Les instruments dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est liée aux mouvements anticipés des prix futurs des 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 gestionnaire de fonds 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 investissement.

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 réglés 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 elle 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 sur les marchés d'actions et le revenu qui en découlent fluctueront. Le prix du Fonds variera donc à la baisse comme à la hausse. Il est donc possible de ne pas récupérer le montant investi à l'origine.
- Un investissement dans des sociétés internationales implique que les fluctuations des taux de change auront un impact sur le Fonds.
- 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 de rembourser leur dette pour les émetteurs. Par ailleurs, l'interruption des marchés de la zone euro pourrait rendre difficile l'évaluation des actifs du Fonds. En cas d'impossibilité à évaluer les actifs du Fonds de manière précise, les négociations pourraient être temporairement suspendues.
- **Instruments dérivés** – 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 pourrait impliquer un risque supérieur dû à l'éventualité d'une hausse illimitée de cette valeur.

Certaines transactions d'instruments dérivés peuvent être conclues directement avec une personne ou une institution autorisée (une « contrepartie »). Il existe un risque que la contrepartie ne respecte pas ses obligations ou soit insolvable ce qui pourrait entraîner une perte pour le Fonds.

- **Titres à revenu fixe** – 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 aux changements.

- **Liquidité** – 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 peuvent donner lieu à des évolutions imprévisibles de la valeur de votre participation.
- **Marchés émergents** – Le Fonds peut investir dans des marchés émergents dont les fluctuations de prix sont susceptibles d'être plus importantes que dans des pays développés. Le Fonds peut être confronté à des difficultés quand il achète et vend

ces investissements ou quand il convertit le produit de la vente ou un revenu dans la devise de référence du Fonds.

- Les Actions de Classe 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 Classe couverte, une stratégie de couverture peut limiter de manière significative les bénéfices de la dépréciation de la devise de ladite classe face à la devise de référence.

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.

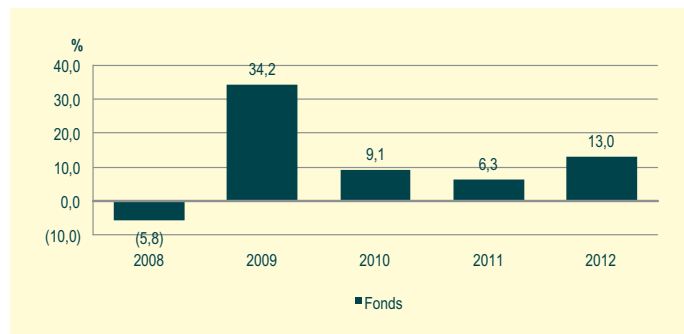
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4,00 %
Frais de sortie	0,00 %
Ce pourcentage est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,46 %
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums et, dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir de votre conseiller ou de votre distributeur financier, 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.

Les frais courants communiqués se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos le 30 septembre. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut : les commissions de performance et les frais de transaction, 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, que vous trouverez en allant sur www.mandg.fr

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie mais il tient compte des frais courants, tel qu'indiqué dans la section Frais.
- Le Fonds a lancé sur 8 décembre 2006. Le Classe A-H en EUR classe d'actions de capitalisation lancé le 20 avril 2007 et Classe A-H en EUR classe d'actions sur le revenu lancée le 12 juillet 2013.
- Les performances passées est calculée en utilisant Classe A-H en EUR actions de capitalisation.

Informations pratiques

Le dépositaire est National Westminster Bank Plc.

Pour plus d'informations sur ce Fonds, rendez-vous sur www.mandg.fr où vous pouvez obtenir un exemplaire du Prospectus en français, ainsi que des Statuts, du dernier rapport annuel ou intermédiaire sur les investissements et des Etats financiers annuels ou intermédiaires en anglais, gratuitement. 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 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 classes d'actions peuvent exister dans le 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 ici fournies sont exactes et à jour au 12 juillet 2013.