

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 (Lux) Absolute Return Bond Fund un compartiment de M&G (Lux) Investment Funds 1 Catégorie A-H en USD – Actions de distribution n° ISIN LU1531596705

Géré par M&G Luxembourg S.A., qui fait partie de Prudential Group

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

Le fonds vise à générer à la fois une croissance du capital et un revenu de manière à dégager un rendement au moins égal à l'Euribor à 3 mois, majoré de 2,5 % par an, avant tout frais courant, dans toutes les conditions de marché et sur toute période de 3 ans. L'Euribor à 3 mois est le taux auquel les banques se prêtent entre elles.

Le fonds vise à atteindre cet objectif tout en limitant les pertes et minimisant l'ampleur des fluctuations de valeur de ses actifs au fil du temps. Cette gestion du fonds réduit sa capacité à obtenir des rendements nettement supérieurs à l'Euribor à 3 mois, majoré de 2,5 %.

Investissement principal : Au moins 70 % du fonds est investi dans des obligations (dont des obligations à taux fixe, à taux variable ou indexées), des devises, des liquidités et quasi-liquidités (obligations à court terme et facilement négociables). Ces actifs peuvent être émis dans le monde entier et libellés dans n'importe quelle devise. Généralement, le fonds investit de manière directe. Il peut également investir indirectement par le biais d'instruments dérivés ou d'autres fonds.

Utilisation des Instruments dérivés : Des instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer le risque, pour bénéficier d'une chute du cours d'un actif particulier et pour assurer une exposition à des investissements dépassant sa valeur, accroissant ainsi ses rendements potentiels ou ses pertes potentielles sur des marchés haussiers comme sur des marchés baissiers.

Pour des informations plus détaillées sur les types d'obligations détenues et les instruments dérivés utilisés, veuillez vous reporter au Prospectus, disponible sur le site www.mandg.be/documentation

Résumé de la stratégie : Le gestionnaire d'investissement adopte une approche flexible et investit dans divers marchés obligataires et des devises en fonction de là où il repère de la valeur. Le gestionnaire d'investissement a la liberté d'ajuster la sensibilité du fonds aux fluctuations des taux d'intérêt, ainsi que le mélange d'expositions aux obligations et aux devises sur la base de l'évaluation de différents facteurs : aspects macro-économiques, d'actif, sectoriel et d'action. Le fonds visera généralement un niveau élevé de diversification dans une sélection d'obligations individuelles et dans divers thèmes d'investissement et sources de rendement. Le gestionnaire d'investissement cherche à atteindre l'objectif de performance tout en gérant la volatilité du fonds et en limitant les pertes dans des conditions de marché difficiles.

Comparateur de performances : Le fonds est activement géré. L'Euribor à 3 mois majoré de 2,5 % est un point de référence par rapport auquel la performance du fonds est mesurée.

Glossaire

Obligations : Prêts portant intérêt accordés aux gouvernements et à des entreprises.
Obligations indexées : Obligations dont la valeur du prêt et les paiements d'intérêt sont ajustés à l'inflation jusqu'au remboursement total.

Instruments dérivés : Contrats financiers dont la valeur est dérivée d'autres actifs.

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 13 h (heure de Luxembourg), vos actions seront rachetées au prix de ce jour-là.

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 est fondée sur des données historiques simulées 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.

Les principaux risques susceptibles d'avoir une incidence sur la performance sont décrits ci-dessous :

- La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.
- Un fonds "rendement absolu" peut ne pas évoluer sur la base des tendances du marché ou ne pas bénéficier pleinement d'un environnement de marché positif.
- Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour profiter d'une hausse ou d'une baisse attendue de la valeur d'un actif. Si la valeur de l'actif varie de façon inattendue, le fonds subira une perte. L'utilisation d'instruments dérivés par le fonds peut être importante et dépasser la valeur de son actif (effet de levier). Cela a pour effet d'agrandir l'ampleur des pertes et des gains, ce qui entraîne de plus grandes fluctuations dans la valeur du fonds.
- Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.
- Les investissements en obligations sont influencés par les taux d'intérêt, l'inflation et les notations de crédit. Il est possible que les émetteurs d'obligations ne paient pas d'intérêts ou ne remboursent pas de capital. Tous ces événements peuvent diminuer la valeur des obligations détenues par le fonds.
- Le processus de couverture vise à minimiser, mais ne peut éliminer l'effet des fluctuations de change sur la performance de la catégorie d'actions couverte. Les opérations de couverture limitent également la possibilité de profiter des fluctuations favorables des taux de change.
- Dans des circonstances exceptionnelles où les actifs ne peuvent être évalués à leur juste valeur ou doivent être vendus à un escompte important pour obtenir des liquidités, nous pouvons suspendre temporairement le fonds dans le meilleur intérêt de tous les investisseurs.
- Le fonds pourrait perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il fait affaire ne souhaite pas ou devient incapable de rembourser les sommes dues au fonds.

Une description plus détaillée des risques 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	1,25%
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	1,31%
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 2018. Ce montant peut changer d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour les actions de Distribution, 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.be/documentation

Performances passées



■ M&G (Lux) Absolute Return Bond Fund

- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Les performances passées ont été calculées en incluant les taxes, les frais courants et la commission de performance à l'exception des frais d'entrée et de sortie.
- Le Fonds a été lancé le 21 décembre 2016 et les USD Class A-H Distribution ont été lancées le 21 décembre 2016.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de distribution de Catégorie A-H en USD.

Informations pratiques

Le dépositaire est State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez consulter le site www.mandg.be/documentation où vous pourrez obtenir un exemplaire du Prospectus, de l'Acte constitutif, ainsi que du dernier Rapport d'investissements et des États financiers annuels ou intermédiaires. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais. Notre site Internet fournit également d'autres informations, comme le prix des actions.

Ce fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg, 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 Luxembourg S.A. 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.

Le fonds est un compartiment de M&G (Lux) Investment Funds 1, un fonds à compartiments multiples constitué en Société d'investissement à capital variable (SICAV). Le Prospectus ainsi que le Rapport d'investissement et les États financiers annuels ou intermédiaires comportent des informations sur les compartiments de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Les actifs de chaque compartiment de la SICAV à compartiments multiples sont séparés conformément à la loi. Cela signifie que les actifs appartiennent exclusivement au compartiment concerné et qu'ils ne doivent pas être utilisés ou mis à disposition pour payer les dettes d'un autre compartiment ou de la SICAV à compartiments multiples.

Vous pouvez procéder à un transfert de titres avec les autres compartiments du M&G (Lux) Investment Funds 1. Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Les détails relatifs aux transferts sont fournis dans le Prospectus du fonds ou peuvent être obtenus en appelant le Service relations client de M&G au +352 2605 9944.

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 Luxembourg S.A., 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.be/remuneration-fr. Un exemplaire papier de ces informations sera disponible gratuitement, sur demande.

Le Fonds est autorisé au Luxembourg et il est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 14 février 2019.