

# Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## M&G Optimal Income Fund

Classe C-H in EUR – Azioni a distribuzione - Codice ISIN GB00BK6MCM55

Classe C-H in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN GB00B1VMD022

Gestito da M&G Securities Limited, parte del Gruppo Prudential

### Obiettivo e politica d'investimento

#### Obiettivo

Reddito e crescita.

#### Politica d'investimento

Almeno il 50% degli investimenti sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] emessi da società.

Il Fondo può anche investire, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in:

- altri Fondi;
- azioni societarie;
- liquidità;
- derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura).

Il Fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo del Fondo.

[Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante.]

È possibile acquistare e vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso degli ordini pervenuti entro le 11:30 (ora dell'Europa centrale), le azioni saranno acquistate al prezzo vigente alla data dell'ordine.

Questo Fondo consente al gestore di decidere con ampia discrezionalità quali investimenti inserire nel portafoglio.

Per i detentori di azioni ad accumulazione, il reddito derivante dal Fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Per i detentori di azioni a distribuzione, l'eventuale reddito derivante dal Fondo sarà versato all'investitore.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il Fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Tali costi sono generalmente superiori quando gli investimenti sono effettuati al di fuori dell'Europa.

### Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La categoria di rischio qui indicata si basa sui movimenti percentuali al rialzo o al ribasso registrati in passato dal valore del Fondo.
- Questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati.

- Il valore degli investimenti, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento.
- Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media.
- Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta causerà una perdita a carico del Fondo.
- Il Gestore del Fondo effettuerà le transazioni, deterrà le posizioni e allocherà la liquidità in deposito presso una serie di entità o istituzioni idonee (una "controparte"). Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi o divenga insolvente, influenzando negativamente il valore del Fondo.
- Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo e sugli interessi maturati su di essi. Al variare dei tassi di interesse, il valore del capitale del Fondo potrà aumentare o diminuire.
- Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare.
- In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. In alcuni casi ciò potrebbe rendere più difficile vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Tali condizioni potrebbero determinare variazioni imprevedibili del valore della partecipazione.
- Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, poiché sono generalmente di minori dimensioni, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. Eventuali condizioni di mercato e politiche sfavorevoli rilevate in un paese dei mercati emergenti potrebbero diffondersi in altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, compreso il trasferimento dei proventi o dell'eventuale reddito conseguiti e/o al momento della valutazione delle attività.
- Le classi di azioni coperte utilizzano strategie di copertura per ridurre al minimo il rischio di cambio. Nessuna strategia di copertura è esente da imperfezioni o in grado di garantire il raggiungimento dell'obiettivo perseguito. La strategia di copertura può limitare in misura significativa i vantaggi ottenibili dai detentori delle classi di azioni coperte in caso di deprezzamento della valuta della classe con copertura rispetto alla sterlina.

- Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea.

Una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio relativi al Fondo è disponibile nel Prospetto del Fondo.

## Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

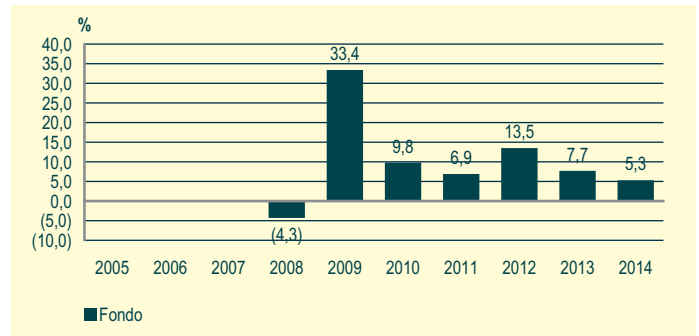
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,25 %
Spesa di rimborso	0,00 %
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,93 %
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese specifiche applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore o contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2014. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende le commissioni legate al rendimento né il costo delle operazioni di portafoglio (tranne nel caso di spese di sottoscrizione o di rimborso sostenute dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni di altri Fondi).

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it).

## Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato non comprende eventuali imposte britanniche, né tiene conto delle spese di sottoscrizione e rimborso, ma prende in considerazione le spese correnti, come illustrato nella sezione Spese.
- Il Fondo è stato lanciato in data 8 dicembre 2006. La Classe di azioni ad accumulazione di Classe C-H in EUR è stata lanciata in data 20 aprile 2007 e la Classe di azioni a distribuzione di Classe C-H in EUR è stata lanciata in data 8 agosto 2014.
- Il calcolo della performance passata si basa sulle azioni ad accumulazione Classe C-H in EUR.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria è National Westminster Bank Plc.

Per ulteriori informazioni su questo Fondo, si rimanda al sito [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it) dove è possibile richiedere gratuitamente una copia in lingua inglese del Prospetto, dell'Atto costitutivo, della Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni non riportate nei suddetti documenti, incluse le quotazioni azionarie.

Questo Fondo è soggetto alle leggi tributarie del Regno Unito e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Securities Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Il Fondo è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority. M&G Securities Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 13 febbraio 2015.