

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

Generare reddito e crescita del capitale.

Politica d'investimento

Il fondo è un fondo flessibile in cui almeno il 50% del patrimonio sarà investito in obbligazioni, che sono prestiti a governi o società che corrispondono un interesse. Il gestore del fondo ha un approccio flessibile all'investimento e la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni, in qualsiasi area in cui identifichi le opportunità migliori. Il gestore può inoltre investire una porzione del fondo in azioni societarie, laddove ritenga che le azioni di una società offrano un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni.

È possibile ricorrere ai derivati per contribuire a conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo e ridurre il rischio e i costi. Il fondo può inoltre utilizzare i derivati per generare leva di mercato (acquisire esposizione a investimenti superando il valore del fondo stesso). I derivati sono contratti finanziari il cui valore dipende da altre attività.

Il fondo può inoltre investire in altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno) e liquidità.

Altre informazioni

Il fondo può investire più del 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dello Spazio Economico Europeo o da altri paesi elencati nel Prospetto del fondo. Questo investimento può essere associato all'uso di derivati al fine di perseguire l'obiettivo d'investimento del fondo.

Questo fondo conferisce al gestore la libertà di decidere quali investimenti inserire nel portafoglio.

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.

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 con frequenza semestrale.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Questi possono essere più elevati quando gli investimenti sono effettuati al di fuori dell'Europa.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso Rischio elevato
Rendimenti generalmente inferiori Rendimenti generalmente superiori



- La summenzionata categoria di rischio si basa sui movimenti percentuali al rialzo o al ribasso registrati in passato dal valore del Fondo. 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.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato aumenteranno e diminuiranno. Ciò determinerà una riduzione o un aumento del prezzo del fondo. Tali cambiamenti possono essere più accentuati nei periodi di turbolenze dei mercati e in caso di altri eventi eccezionali. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Le variazioni dei tassi d'interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal fondo. Quando i tassi d'interesse aumentano, il valore del fondo potrà 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). I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un rating di credito inferiore, a causa del maggiore rischio d'insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul rating di credito possono variare.
- Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per ottenere un'esposizione agli investimenti superiore al valore del fondo. Ciò può causare modifiche ai prezzi superiori a quelle di fondi equivalenti che non impiegano strumenti derivati con tale modalità.
- Il fondo può cercare di beneficiare di un calo dei prezzi di attività specifiche, utilizzando derivati che non siano garantiti da attività con un valore equivalente. Di conseguenza, se il prezzo di una determinata attività aumenta, il fondo subirà una perdita.
- Le variazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento.
- Le classi di azioni coperte intendono replicare le performance di un'altra classe di azioni. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di copertura verrà realizzato. La strategia di copertura può limitare i vantaggi ottenibili dai detentori delle classi di azioni coperte in caso di deprezzamento della valuta della classe con copertura rispetto alla sterlina.
- In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente e, in alcuni casi, ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potremmo sospendere temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo.
- Il gestore del fondo effettuerà operazioni (ivi incluse operazioni su derivati), deterrà posizioni e collocherà liquidità in deposito con diversi istituti finanziari. Esiste il rischio che gli istituti finanziari non adempiano ai loro obblighi o diventino insolventi.

Una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio applicabili al fondo è riportata 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%
La spesa di sottoscrizione è la 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

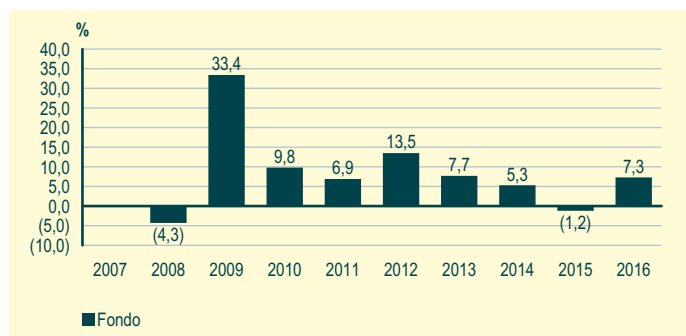
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2016. Tale importo può variare da un anno all'altro. Non comprende il costo delle operazioni di portafoglio.

Per le azioni a Distribuzione, le spese correnti vengono prelevate dagli investimenti detenuti dal portafoglio del fondo e non dal reddito prodotto da tali investimenti. Tali spese ridurranno la crescita potenziale dell'investimento effettuato.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito 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 esclude eventuali imposte britanniche. Non tiene conto delle spese di sottoscrizione e rimborso, ma prende in considerazione le spese correnti, come illustrato nella sezione dedicata alle 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 dei risultati ottenuti nel passato si basa sulle azioni ad accumulazione Classe C-H in EUR.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è National Westminster Bank plc.

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Al fondo si applica la legge fiscale britannica 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.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Securities Limited, ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

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 10 febbraio 2017.