

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) Global Macro Bond Fund

un compartiment de M&G (Lux) Investment Funds 1

Catégorie A en EUR – Actions de capitalisation n° ISIN LU1670719613

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

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise à générer à la fois une croissance du capital et un revenu, de manière à dégager un rendement supérieur au cours du marché obligataire mondial sur toute période de cinq années consécutives.

Investissement principal : Au moins 80 % du fonds sont investis dans des obligations, y compris des obligations « investment grade », des obligations à haut rendement, des obligations non notées et des titres adossés à des actifs. Il peut s'agir d'obligations émises par des États et agences gouvernementales, des collectivités publiques, des émetteurs quasi-souverains, des autorités supranationales et des entreprises. Ces émetteurs peuvent être situés dans n'importe quel pays, y compris les pays émergents*. Les obligations peuvent être libellées dans n'importe quelle devise.

Autres investissements : Le fonds peut également investir dans des devises, dans des liquidités ou dans des actifs pouvant être convertis rapidement en liquidités.

Instruments dérivés : Le fonds peut investir indirectement dans des obligations par le biais d'instruments dérivés. Les instruments dérivés servent également à la gestion des risques et à la réduction des coûts, et permettent de compenser les effets des fluctuations des taux de change sur les investissements du fonds.

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.fr/documentation

* Les pays des marchés émergents sont définis comme étant ceux inclus dans l'indice MSCI Emerging Markets et/ou correspondant à la définition des économies en développement de la Banque mondiale, telle que modifiée de temps à autre.

Résumé de la stratégie : Le fonds est du type obligataire, flexible et mondial. Le gestionnaire des investissements sélectionne les investissements sur la base de l'évaluation de différents facteurs macro-économiques comme la croissance économique, les taux d'intérêt ou l'inflation. C'est sur la base de cette analyse qu'il détermine les secteurs des marchés obligataires mondiaux dans lesquels le fonds va investir, compte tenu de son objectif. Cette analyse influe également sur la sélection des différentes positions obligataires ainsi que sur les expositions du fonds aux devises. Le gestionnaire des investissements sélectionne chaque obligation avec l'aide du gérant adjoint et d'une équipe interne d'analystes.

Comparateur de performances : Le fonds est activement géré. L'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate est un point de référence par rapport auquel la performance du fonds peut être mesurée.

Glossaire

Titres adossés à des actifs : Obligations pour lesquelles les flux de trésorerie sont assurés par des actifs : prêts hypothécaires, créances de cartes de crédit, crédits automobiles, etc.

Obligations : Prêts accordés aux gouvernements et à des entreprises portant intérêt.

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

Obligations à haut rendement : Obligations émises par des sociétés qui sont considérées comme plus risquées et qui engendrent donc en général des intérêts plus élevés.

Obligations « investment grade » : Obligations auxquelles une agence de notation reconnue a attribué une note moyenne à élevée. Ces titres sont considérés comme présentant un risque de défaut moindre par rapport à des obligations moins bien notées.

Informations supplémentaires

Le gestionnaire des investissements a toute latitude en matière de choix des placements du 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 sera réinvesti dans votre placement.

En sus des frais décrits dans la section Frais, le fonds supportera des coûts de transaction du portefeuille qui seront prélevés sur ses actifs. Ceux-ci sont susceptibles d'avoir une incidence importante sur vos rendements.

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 des investissements et le revenu qui en découle augmenteront et diminueront. Il en découlera une hausse et une baisse du cours du fonds, ainsi que de tout revenu versé par le fonds. Rien ne garantit que l'objectif du fonds sera atteint 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 votre investissement.

• Le fonds peut utiliser des instruments dérivés d'une manière limitée pour obtenir une exposition aux investissements supérieure à la valeur du fonds (effet de levier). Ceci peut entraîner de plus grands changements du cours du fonds et accroître le risque de perte.

• Le fonds peut avoir recours aux instruments dérivés dans l'objectif de tirer parti d'une hausse ou d'une baisse de la valeur d'un actif (par exemple, les obligations d'une société). Toutefois, si la valeur des actifs varie d'une manière différente, le fonds pourra subir une perte.

• Le fonds investira sur des marchés émergents qui sont généralement plus sensibles aux facteurs économiques et politiques et où les investissements sont moins facilement achetés et vendus. Dans des circonstances exceptionnelles, le fonds peut rencontrer des difficultés lors de la vente ou de la perception des revenus de ces investissements, ce qui pourrait entraîner une perte pour le fonds. Dans des circonstances extrêmes, ces difficultés peuvent entraîner la suspension temporaire de la négociation des actions du fonds.

• Certaines transactions réalisées par le fonds, comme le placement de liquidités en dépôt, demandent de recourir à d'autres institutions financières (par exemple, des banques). Si l'une de ces institutions manque à ses obligations ou devient insolvable, le fonds peut subir une perte.

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%
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	1,47%
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.

Le montant des frais courants indiqué ici est une estimation, car ce fonds n'a été lancé que récemment. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice donnera le montant exact des frais encourus. Ce montant peut changer d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez consulter les parties concernées du Prospectus à l'adresse suivante : www.mandg.fr/documentation

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées exclut les impôts payables au Luxembourg. Il ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants et de la commission de performance, comme indiqué dans la section Frais.
- La performance du fonds avant son lancement le 26 octobre 2018 est celle de la catégorie d'actions A de capitalisation en EUR du M&G Global Macro Bond Fund, après déduction des taxes applicables au Royaume-Uni, hors frais de souscription et de sortie. La catégorie d'actions A de capitalisation en EUR a été intégrée au fonds le 26 octobre 2018. Le M&G Global Macro Bond Fund est un fonds agréé au Royaume-Uni qui a été lancé le 15 octobre 1999. La catégorie d'actions A de capitalisation en EUR a été créée le 16 décembre 2011.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de Catégorie A en EUR.

Informations pratiques

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

Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez visiter le site www.mandg.fr/documentation où vous pourrez obtenir gratuitement un exemplaire du Prospectus disponible en français. L'Acte constitutif, les derniers Rapports d'investissements et les États financiers annuels ou intermédiaires 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 de 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.fr/remuneration. 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 19 novembre 2018.