

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 Global Floating Rate High Yield Fund

un compartiment de M&G Investment Funds (7)

Catégorie A-H en EUR – Actions de capitalisation n° ISIN GB00BMP3SF82

Géré par M&G Securities Limited, qui fait partie de Prudential Group

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus.

Investissement principal : Environ 70 % du fonds sont généralement investis dans des obligations à taux variable (FRN) à haut rendement émises par des sociétés établies partout dans le monde. Les FRN sont détenues de manière directe et indirecte par le biais d'instruments dérivés associés à des obligations d'État. Le fonds investit aussi dans des titres adossés à des actifs.

Autres investissements : Le fonds détient aussi d'autres actifs, dont des obligations émises par des gouvernements et des liquidités.

Utilisation des instruments dérivés : Des instruments dérivés peuvent être utilisés pour avoir une exposition aux investissements principaux et autres, réduire les risques et les coûts, ainsi que gérer l'incidence des variations de taux de change sur les investissements du fonds.

Résumé de la stratégie : Le fonds est conçu pour dégager un revenu tout en minimisant l'impact négatif de la hausse des taux d'intérêt en investissant principalement dans des FRN. Le fonds se concentre sur les FRN émises par des sociétés dont la notation de crédit est basse, qui versent généralement des niveaux plus élevés d'intérêts afin de compenser le risque de défaillance plus important auquel les investisseurs sont exposés. Une partie du fonds peut être investie dans d'autres actifs à revenu fixe, comme les obligations d'État. La répartition des investissements à travers les émetteurs, les secteurs et les pays est un élément crucial de la stratégie du fonds et le gérant est aidé dans cette sélection d'obligations individuelles par une équipe interne d'analystes crédit.

Mesure de la performance : Le fonds est activement géré. L'indice ICE BofAML Global Floating Rate High Yield 3% Constrained est un point de référence par rapport auquel la performance du fonds peut être mesurée.

Glossaire

Titres adossés à des actifs : Obligations adossées à des actifs qui génèrent des flux de trésorerie, comme les prêts hypothécaires, les créances sur carte de crédit et les prêts automobiles.

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

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

Obligations à taux variable (FRN) : Obligations dont les paiements d'intérêts, ou coupons, sont ajustés dans la lignée des fluctuations des taux d'intérêt.

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.

Informations supplémentaires

Le fonds peut investir plus de 35 % dans des titres émis ou garantis par un État membre de l'Espace économique européen ou d'autres pays figurant dans le Prospectus du fonds. Cet investissement peut être combiné avec l'utilisation d'instruments dérivés dans le cadre de la poursuite de l'objectif d'investissement du fonds.

Le gérant de fonds est libre de déterminer les investissements qui 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 11 h 30 (heure d'Europe centrale), 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. 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 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.

• La valeur du fonds pourrait baisser 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 »).

• 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 investit principalement dans un type d'actifs. Ce type de fonds peut connaître des fluctuations de prix supérieures à la moyenne par rapport à un fonds qui investit dans un éventail d'actifs plus étendu.

• Les fluctuations des taux de change auront une incidence sur la valeur de votre investissement.

• Les catégories d'actions couvertes visent à reproduire la performance d'une autre catégorie d'actions. Nous ne pouvons pas garantir que l'objectif de couverture sera atteint. La stratégie de couverture limitera les profits des détenteurs de catégories d'actions couvertes si la devise desdites catégories se déprécie par rapport au dollar américain.

• Le fonds investira dans des marchés émergents qui sont généralement plus petits, 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.

• Lorsque les conditions de marché font qu'il est difficile de vendre les investissements du fonds à un prix juste afin de répondre aux demandes de vente des clients, nous pouvons suspendre temporairement les négociations relatives aux 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 | 1,43% |
| 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 31 janvier 2018. 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

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.
- Le calcul des performances passées exclut les impôts payables au Royaume-Uni. Il ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants, comme indiqué dans la section Frais.
- Le Fonds a été lancé le 11 septembre 2014 et les actions de capitalisation de Catégorie A-H en EUR ont été lancées le 11 septembre 2014.
- Les performances passées sont calculées sur la base des actions de capitalisation de Catégorie A-H en EUR.

Indice de référence:

01 janvier 2015 au 31 mars 2016 - ICE BofAML Global Floating Rate High Yield Index

01 avril 2016 au 31 décembre 2017 - ICE BofAML Global Floating Rate High Yield 3% Constrained Index

Informations pratiques

Le dépositaire est NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez visiter le site www.mandg.fr 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.

Le 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 obtenir 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.

Le fonds est un Compartiment de M&G Investment Funds (7), une société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples. Le Prospectus ainsi que le Rapport d'investissement et les États financiers annuels ou intermédiaires comportent des informations sur les Compartiments de M&G Investment Funds (7).

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 Investment Funds (7). Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Pour plus d'informations concernant les remplacements, veuillez vous référer au Prospectus concerné en consultant l'adresse du site Internet donnée ci-dessus.

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 Securities Limited, 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 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 fournies ici sont exactes et à jour au 28 septembre 2018.