

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 aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad 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 A-H in euro - Azioni a distribuzione - Codice ISIN GB00B933FW56

Classe A-H in euro - Azioni ad accumulazione - Codice ISIN GB00B1VMCY93

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

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Reddito e crescita.

Politica di investimento

Almeno il 50 % dell'investimento 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, pur senza esservi limitato, in:

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

Il gestore del Fondo ha investito, o intende investire, oltre il 35 % del portafoglio in uno o più dei governi seguenti: Regno Unito e Stati Uniti. Tale investimento mira a perseguire l'obiettivo del Fondo. Le prospettive del gestore del Fondo sono soggette a variazioni e i paesi sopra elencati possono pertanto essere modificati, purché consentiti nel Prospetto integrale del Fondo.

[I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti.]

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso di vostri ordini pervenuti entro le ore 11:30 (ora dell'Europa Centrale), le azioni saranno acquistate al prezzo di quel giorno.

Questo Fondo consente al gestore di effettuare scelte a sua discrezione nel decidere quali investimenti debbano essere detenuti dal Fondo.

Se detenete azioni ad accumulazione, l'eventuale reddito derivante dal Fondo sarà accumulato al valore del vostro investimento.

Se detenete azioni a distribuzione, l'eventuale reddito derivante dal Fondo vi sarà versato.

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

rischio basso rischio elevato

rendimenti generalmente inferiori rendimenti generalmente superiori

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

- La summenzionata categoria di rischio è basata sul tasso al quale il valore del Fondo in passato si è mosso al rialzo o al ribasso.
- 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 del mercato azionario, nonché il reddito da essi derivante, oscillerà. Ciò causerà una flessione o un aumento del prezzo del Fondo e potreste non recuperare il vostro capitale originario.
- In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio.
- Sussiste il rischio che uno o più paesi escano dall'euro e reintroducano le proprie valute. Alla luce di tale incertezza o nell'eventualità in cui si concretizzi tale rischio, esiste un maggior rischio di oscillazione dei prezzi o di perdita di valore degli attivi. Potrebbe inoltre essere difficile acquistare e vendere titoli e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito contratto. È altresì presente il rischio che una turbativa dei mercati dell'eurozona possa condurre a difficoltà di valutazione degli attivi del Fondo. Nell'ipotesi in cui non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le relative negoziazioni potrebbero essere temporaneamente sospese.
- **Derivati** – Il Fondo potrebbe fare uso di derivati allo scopo di conseguire il proprio obiettivo, nonché di proteggere il valore del capitale dal rischio. Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati anche allo scopo di generare esposizione a investimenti eccedenti il suo valore patrimoniale netto. Ciò esporrà il Fondo a un livello di rischio più elevato e potrebbe comportare per il vostro investimento oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto alla media.

Il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che non sono garantite da risorse equivalenti. Le posizioni corte riflettono la visione dell'investimento secondo la quale il prezzo degli attivi sottostanti subirà una potenziale svalutazione. Di conseguenza, qualora tale visione non dovesse risultare corretta e gli attivi aumentassero di valore, la posizione corta potrebbe implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore.

Alcune operazioni su derivati potrebbero essere effettuate direttamente con persone o enti rispondenti ai requisiti richiesti (una "controparte"). Vi è il rischio che la controparte possa non adempiere ai propri obblighi o divenga insolvente. Ciò potrebbe comportare una perdita per il Fondo.

- **Titoli a reddito fisso** – Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. All'aumentare dei tassi di interesse, il valore del capitale del Fondo scenderà verosimilmente e viceversa.

Il valore del Fondo scenderà se l'emittente di un titolo a reddito fisso non è nelle condizioni di corrispondere le rendite o di saldare il proprio debito (la cosiddetta inadempienza). L'inadempienza, l'inadempienza attesa o il declassamento renderanno più difficile vendere un titolo a reddito fisso in quanto il suo valore e il suo reddito scenderanno verosimilmente. I titoli a reddito fisso che pagano un livello più alto di reddito presentano di norma un rating inferiore a causa dell'aumento del rischio di controparte. Quanto più elevato sarà il rating meno probabilità vi saranno che l'emittente si riveli inadempiente, tuttavia i rating sono soggetti a variazioni.

- **Liquidità** – 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 difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Tali condizioni potrebbero determinare variazioni imprevedibili del valore della vostra partecipazione.
- **Mercati emergenti** – Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo.

- Le classi di azioni coperte impiegano strategie di copertura valutaria al fine di ridurre al minimo il rischio di cambio valutario. Vi saranno imperfezioni in ciascuna strategia di copertura, e non si garantisce che l'obiettivo di copertura sia raggiunto. La strategia di copertura potrebbe ampiamente limitare i benefici dei detentori di quote della classe di azioni coperta qualora la valuta della classe di azioni coperta dovesse scendere rispetto alla valuta di riferimento.

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 del vostro investimento.

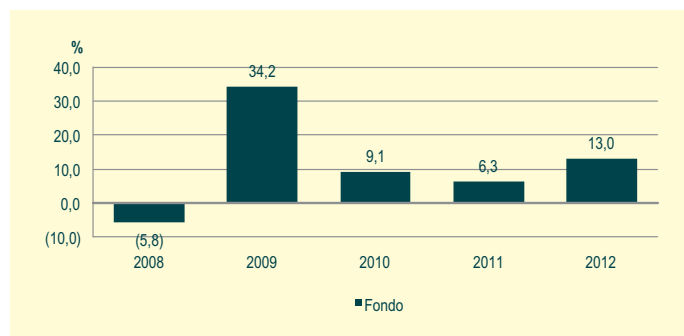
| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---------|
| Spesa di sottoscrizione | 4,00 % |
| Spesa di rimborso | 0,00 % |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | |
| Spese correnti | 1,46 % |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissione legata al rendimento | Nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate sono la percentuale massima e in alcuni casi potreste pagare di meno. Per maggiori informazioni sulle spese specifiche applicabili al vostro investimento, potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o distributore o contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle informazioni pratiche.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 30 settembre. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa non comprende le commissioni legate al rendimento e i costi di operazione di portafoglio (tranne nel caso di una spesa di sottoscrizione / rimborso pagata dal Fondo al momento dell'acquisto e della vendita di azioni di un altro fondo).

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 non tiene conto delle spese di sottoscrizione e rimborso, ma prende in considerazione le spese correnti, come illustrato nella sezione Spese.
- Il Fondo ha lanciato sul 8 dicembre 2006. Il Classe A-H in euro Classe di azioni ad accumulazione lanciata il 20 aprile 2007 e la Classe A-H in euro Classe di azioni Income lanciata il 12 luglio 2013.
- La performance passata è calcolata utilizzando Classe A-H in euro Azioni ad accumulazione.

Informazioni pratiche

Il depositario è National Westminster Bank Plc.

Per ulteriori informazioni su questo Fondo, vi invitiamo a visitare www.mandgitalia.it dove potrete richiedere gratuitamente una copia, in lingua inglese, del Prospetto, dell'Atto costitutivo, della Relazione sugli investimenti annuale o intermedia e del Bilancio. Il nostro sito web fornisce inoltre altre informazioni non riportate nei suddetti documenti, ad esempio, le quotazioni azionarie.

Questo Fondo è soggetto alle leggi tributarie del Regno Unito e ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni rivolgetevi al vostro consulente.

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 del 12 luglio 2013.