

Août 2012

Sauf indication contraire, toutes les informations sont datées du 31 août 2012

## Principales caractéristiques

Gérant du fonds	Richard Woolnough
Gérant du fonds adjoint	Stefan Isaacs
Date de lancement*	8 décembre 2006
Date de lancement (Catégorie A-H en euros)	20 avril 2007
Encours du fonds (millions)	€11.525,98
Type de fonds	OEIC enregistré au UK
Secteur	Morningstar EUR Cautious Allocation sector
Nombre d'émetteurs	393
Type de part	Capitalisation
Valeur liquidative	€15,92
Duration (années)	3,9
Taux actuariel (net de frais de gestion)	2,69 %
ISIN	GB00B1VMCY93
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGOIAEA LN
Investissement initial minimum	€1.000
Investissement ultérieur minimum	€75
Catégorie d'actions OEIC désignée	Catégorie A-H en euros

## Frais

Catégorie d'actions A-H en euros	
Commission de gestion annuelle	1,25 %
Frais d'entrée	4,00 %
TER (au 31.03.12)**	1,46 %

## Dix principaux émetteurs

1 Granite Master Issuer	2,1 %
2 BAA	1,6 %
3 Lloyds Banking	1,3 %
4 Imperial Tobacco	1,2 %
5 EDF Energy	1,1 %
6 Virgin Media Finance	1,0 %
7 Telefonica	0,8 %
8 BG Energy	0,8 %
9 Goldman Sachs	0,8 %
10 Bank of America	0,8 %
Total	11,5 %

## Notations du fonds

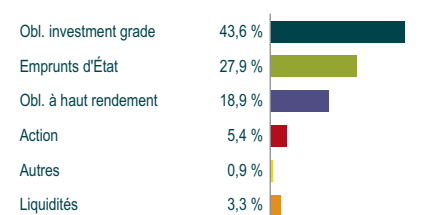
Notation Morningstar **★★★★★**  
 Les notations ne doivent pas être interprétées comme des recommandations.

Les prix peuvent varier et vous pouvez ne pas récupérer votre investissement d'origine.

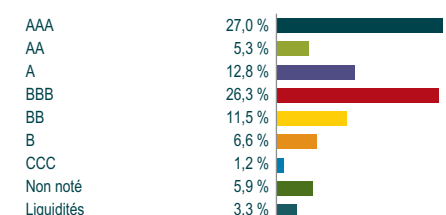
## Approche d'investissement

M&G Optimal Income Fund est un fonds flexible composé entièrement d'obligations, qui permet d'investir dans un large éventail d'actifs à revenu fixe, là où le gérant de fonds identifie une valeur. L'approche d'investissement commence par une évaluation top-down de l'environnement macroéconomique. Les résultats de cette analyse permettent d'établir la duration du fonds et la répartition de ses avoirs sur les différentes classes d'actifs obligataires. La sélection du crédit individuel est réalisée conjointement à l'équipe interne de spécialistes du crédit de M&G, qui fournit une analyse bottom-up sur les marchés des obligations d'entreprise pour compléter l'opinion du gérant de fonds.

## Allocation d'actifs

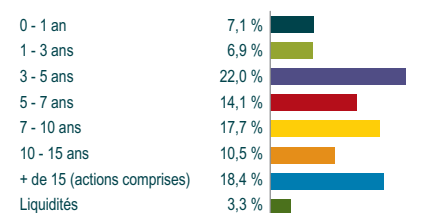


## Répartition par notation du crédit<sup>†</sup>



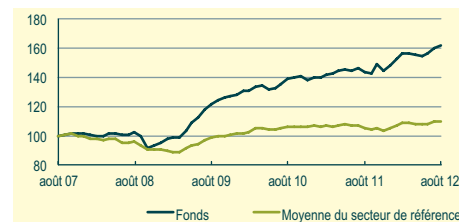
<sup>†</sup> Les obligations et les actions peuvent être comprises dans la catégorie « Non noté ».

## Répartition par échéance



## Performances sur 5 ans

Indexé à 100



## Performances sur un an

Sur 5 ans se terminant en août

Du	31.08.11	31.08.10	31.08.09	29.08.08	31.08.07
au	31.08.12	31.08.11	31.08.10	31.08.09	29.08.08
Fonds	12,6%	3,7%	13,7%	18,8%	2,8%

# Nous contacter

## France

M&G International Investments Ltd.  
34 avenue Matignon  
F-75008 Paris  
Tél : +33 1 71 70 30 20  
Fax : +33 1 71 70 30 29  
info@mandg.fr

## Suisse

Veillez contacter notre bureau en Allemagne  
ou visitez le site [www.mandg.ch](http://www.mandg.ch)

M&G International Investments Ltd.  
Bleidenstraße 6-10  
D-60311 Frankfurt am Main  
Tel: +49 69 1338 670  
Fax: +49 69 1338 6733  
info@mandg.de

Les liquidités peuvent être détenues sur des comptes de dépôt et / ou auprès des fonds Northern Trust Cash Funds, organismes de placement collectif.

\* La date de lancement mentionnée indique la fin de la période d'offre initiale du fonds au Royaume-Uni.

\*\* Le calcul du "Total Expense Ratio" est basé sur l'encours moyen quotidien tandis que les frais de gestion annuels sont calculés par quinzaine. Les deux chiffres sont susceptibles de ne pas être directement comparables si le fonds a connu d'importantes souscriptions.

**La valeur des investissements et les revenus en résultant peuvent fluctuer et les sommes investies à l'origine peuvent ne pas être récupérées. Fourni uniquement pour votre usage personnel, distribution interdite à une autre personne ou entité. Ce document est destiné uniquement à l'usage des professionnels. La diffusion de ce document en Suisse ou depuis la Suisse n'est pas autorisée à l'exception de la diffusion à des investisseurs qualifiés tels qu'ils sont définis par la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux, l'Ordonnance sur les placements collectifs de capitaux et la Circulaire émise par l'autorité de surveillance suisse (« Investisseurs Qualifiés »). Fourni uniquement pour l'utilisation par le destinataire initial (à condition qu'il soit un Investisseur Qualifié). Il ne doit être diffusé à aucune autre personne ou entité commerciale.**

**Source des données du portefeuille :** M&G Statistics sauf indication contraire. **Source de toutes les données de performance** © 2007 Morningstar Inc., tous droits réservés. Les informations contenues dans la présente : (1) sont la propriété de Morningstar et / ou de ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont en aucun cas garanties en termes de précision, d'intégralité ou d'opportunité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenus ne sont responsables des dommages ou pertes éventuels découlant d'une utilisation quelconque de ces informations. Les performances passées ne sont pas une garantie de résultats futurs.

Pour la France : Ces informations ne constituent ni une offre ni une demande d'achat des actions d'investissement d'un des Fonds mentionnés dans le présent document. Les achats d'actions d'un Fonds doivent s'appuyer sur le prospectus en vigueur. Ce prospectus, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI), le rapport annuel et le rapport semestriel consécutif sont disponibles gratuitement auprès du Gérant : M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, R.-U. ou M&G International Investments Limited, 34 avenue Matignon, 75008 Paris, France ou auprès d'un agent de centralisation français du Fonds : RBC Dexia Investors Services Bank France.

Pour la Suisse : Les sociétés de placements collectifs auxquelles ce document fait référence (les « Sociétés ») sont des sociétés d'investissement à capital variable de droit anglais. Les Prospectus Complètes, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI), statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels des Sociétés peuvent être obtenus gratuitement en contactant M&G Investments Limited, Bleidenstrasse 6-10, D-60311 Frankfurt am Main. Vous devez lire le prospectus, qui contient les risques d'investissement associés à ces fonds, avant toute souscription. Ce document financier promotionnel est publié par M&G International Investments Ltd. Siège social : Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, autorisé et réglementé par la Financial Services Authority.