# M&G (Lux) Optimal Income Fund

Catégorie A en EUR – Actions de capitalisation

Reporting mensuel au 31 août 2026

Communication commerciale

## Description du fonds

Le fonds vise à générer à la fois une croissance du capital et un revenu, de manière à dégager un rendement lié à une exposition à des flux de revenu optimaux sur les marchés obligataires mondiaux, tout en appliquant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Il cherche à réaliser ces investissements en utilisant une approche exclusive, telle que décrite dans le prospectus. En règle générale, au moins 70 % du portefeuille est investi dans une large gamme de titres à revenu fixe de toute qualité de crédit et de tout pays, y compris les marchés émergents, et libellés dans n'importe quelle devise. Au moins 80 % du fonds est libellé en euros ou couvert contre le risque de change en euros. Les gestionnaires du fonds sélectionnent les investissements en fonction des meilleures opportunités et de leur évaluation d'une combinaison de facteurs : aspects macro-économiques, actif, secteur et action. La période de détention recommandée du fonds est de cinq ans. Dans des conditions de marché normales, l'effet de levier moyen attendu du fonds, à savoir dans quelle mesure il peut augmenter sa position d'investissement en empruntant de l'argent ou en utilisant des instruments dérivés, représente 200 % de sa valeur liquidative.

## Les principaux risques liés à ce fonds

La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.

Les investissements en obligations sont influencés par les taux d'intérêt, l'inflation et les notations de crédit. Il est possible que les émetteurs d'obligations ne paient pas d'intérêts ou ne remboursent pas de capital. Tous ces événements peuvent diminuer la valeur des obligations détenues par le fonds.

Les obligations à haut rendement comportent généralement un risque plus élevé que les émetteurs d'obligations ne soient pas en mesure de payer les intérêts ou de rembourser le capital.

Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour profiter d'une hausse ou d'une baisse attendue de la valeur d'un actif. Si la valeur de l'actif varie de façon inattendue, le fonds subira une perte. L'utilisation d'instruments dérivés par le fonds peut être importante et dépasser la valeur de son actif (effet de levier). Cela a pour effet d'agrandir l'ampleur des pertes et des gains, ce qui entraîne de plus grandes fluctuations dans la valeur du fonds.

Investir dans les marchés émergents comporte un risque de perte plus élevé en raison, entre autres facteurs, de risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou d'évaluer des investissements dans ces pays.

Le fonds est exposé à différentes devises. Des produits dérivés sont utilisés pour minimiser, mais pas toujours éliminer, l'impact des fluctuations de change.

L'investissement dans ce fonds signifie l'acquisition de parts ou d'actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné tel que un immeuble ou les actions d'une société, dans la mesure où il s'agit uniquement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Les informations ESG provenant de fournisseurs de données tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Il existe un risque que le gestionnaire d'investissement évalue incorrectement un titre ou un émetteur, ce qui entraînerait l'inclusion ou l'exclusion incorrecte d'un titre dans le portefeuille du fonds.

D'autres facteurs de risque s'appliquant au fonds sont mentionnés dans le Prospectus.

## Duration par devise et classe d'actifs (années)

| | Actifs physiques | Contrats à terme | Swaps | Nette |
|---|---|---|---|---|
| Euro | 2,3 | 0,3 | -0,7 | 1,9 |
| Livre sterling | 1,1 | -0,4 | 0,0 | 0,6 |
| Dollar US | 4,6 | 0,7 | -0,9 | 4,5 |
| Autres | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 0,5 |
| Total | 8,6 | 0,6 | -1,6 | 7,5 |

## Principales caractéristiques

| | |
|---|---|
| **Gérant du fonds** | Richard Woolnough, Stefan Isaacs, Ben Lord |
| **Prise de fonction du gérant depuis le** | 20 avril 2007 |
| **ISIN** | LU1670724373 |
| **Date de lancement du fonds** | 05 septembre 2018 |
| **Lancement de la catégorie de part** | 07 septembre 2018 |
| **Encours du fonds (millions)** | € 7.340,09 |
| **Type** | SICAV |
| **Indice de référence** | Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged |
| **Secteur** | Morningstar Global Flexible Bond – EUR Hedged |
| **Nombre d'émetteurs** | 165 |
| **Notation moyenne de crédit**[1] | A+ |
| **Duration modifiée (années)** | 7,54 |
| **Rendement jusqu'à l'échéance** | 4,40% |
| **Rendement actuariel le plus défavorable** | 4,20% |
| **Classification SFDR** | 8 |
| **Période de détention recommandée** | 5 ans |

[1]Voir la section intitulée Informations importantes pour obtenir des explications sur la méthodologie de notation de crédit moyenne.

Le rendement jusqu'à l'échéance (YTM) indiqué ici est calculé mensuellement. Il indique le rendement total moyen pondéré à long terme de tous les instruments détenus par le fonds, en supposant que tous les paiements de coupons sont effectués, et réinvestis au même taux que le rendement actuel de l'obligation, et que tous les versements de capital sont effectués. Le chiffre est exprimé sous forme de taux annuel.

Le rendement au pire (YTW) indiqué ici est calculé mensuellement. Il s'agit d'une mesure du rendement moyen pondéré potentiel le plus faible des instruments détenus dans le fonds. Cet indicateur peut être utilisé pour évaluer le scénario de rendement le plus défavorable à la première date de retrait autorisée des obligations détenues. Ce chiffre sera inférieur au YTM compte tenu de l'horizon d'investissement raccourci. Le chiffre est exprimé sous forme de taux annuel.

## Frais

| | |
|---|---|
| **Frais d'entrée maximums** | 4,00% |
| **Frais de gestion et autres commissions** | 1,34% |
| **Coûts de transaction** | 0,22% |

## Profil de risque

Inférieur — Supérieur

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

L'indicateur synthétique de risque renseigne sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il exprime la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou d'une incapacité de notre part à vous payer. Nous avons classé ce produit 3 sur 7, qui est la classe de risque moyen-faible.

## Notations du fonds comme à 31 août 2026

Notation Morningstar Medalist Rating™

Silver™

% effectué par des analystes
100

% de couverture des données
100

Source de toutes les notations Morningstar Medalist : Morningstar

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


## Nous contacter

**France**
www.mandg.com/investments/fr

**Tél:**
+33 1 71 70 30 20

Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés ou monitorés pour votre sécurité.

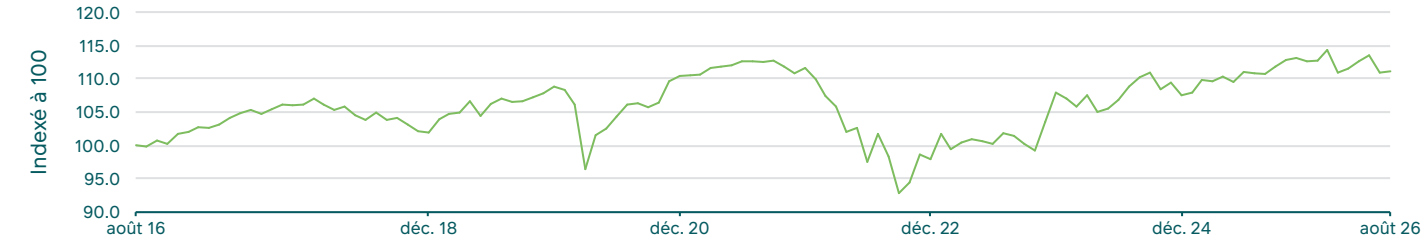

26091412433 2 FR C1 OPIN EUR A FR PE 0005 0000

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

## Performance annuelle (10 ans)

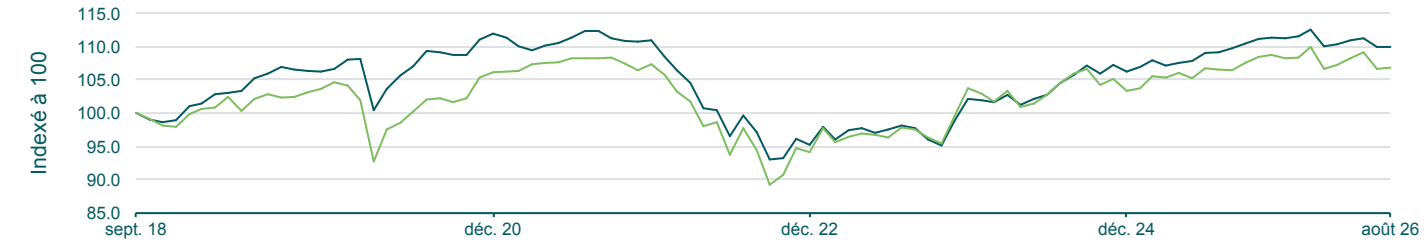
| Du | Du début de l'année à la fin du trimestre | 01/09/25 | 01/09/24 | 01/09/23 | 01/09/22 | 01/09/21 | 01/09/20 | 01/09/19 | 01/09/18 | 01/09/17 | 01/09/16 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Au | | 31/08/26 | 31/08/25 | 31/08/24 | 31/08/23 | 31/08/22 | 31/08/21 | 31/08/20 | 31/08/19 | 31/08/18 | 31/08/17 |
| Euro A Capitalisation | 0,8% | 0,4% | 0,4% | 8,7% | 3,2% | -12,7% | 5,9% | -0,2% | 2,6% | -0,9% | 4,7% |
| Indice de référence | 0,0% | 0,2% | 3,8% | 8,2% | 0,6% | -13,6% | 3,0% | 2,1% | - | - | - |

## Evolution de la VNI sur 10 ans




Euro A Capitalisation (111,1)

## Performances par rapport à l'Indice de référence




Euro A Capitalisation (106,8)
Indice de référence (109,9)

Le graphique ci-dessus indique la performance du fonds par rapport à la performance de l'indice de référence depuis la fin du mois la plus proche de l'introduction de l'indice de référence.

**Indice de référence:** Jusqu'au 6 avril 2026, l'indice de référence du fonds était composé pour un tiers de l'indice Bloomberg Global Agg Corporate Index EUR Hedged, pour un tiers de l'indice Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged et pour un tiers de l'indice Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged.
L'indice de référence est un élément de comparaison par rapport auquel la performance du fonds peut être étalonnée. L'indice a été choisi en tant qu'indice de référence du fonds, car il reflète au mieux la portée de la politique d'investissement du fonds. L'indice de référence sert uniquement à mesurer la performance du fonds et ne limite pas la constitution de son portefeuille.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gestionnaire d'investissement peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds. La composition du fonds peut différer de manière significative de la composition de l'indice de référence.

Les performances indiquées antérieures au 7 septembre 2018 sont celles de la Catégorie A-H en EUR du fonds M&G Optimal Income Fund (une SICAV de droit britannique ou OEIC) qui a été absorbée par ce fonds le 8 mars 2019. Les taux d'imposition et les frais peuvent différer.
L'indice composite a été lancé en tant qu'indice de référence du fonds le 7 septembre 2018.

**Source: Morningstar, Inc et M&G, au 31 août 2026.** Les rendements sont calculés sur une base prix par prix et les revenus sont réinvestis. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués en EUR.

**Graphiques de performance © 2026 Morningstar Inc., Tous droits réservés.** Les informations contenues: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme exactes, complètes ou ponctuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations.

## Codes et frais du fonds

| Catégorie d'actions | ISIN | Bloomberg | Devises | Lancement de la catégorie de part | Frais de gestion et autres commissions | Rendement de distribution | Investissement initial minimum | Investissement ultérieur minimum |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro A Cap. | LU1670724373 | MGOIEAA LX | EUR | 07/09/2018 | 1,34% | - | €1.000 | €75 |
| Euro A Dis. | LU1670724456 | MGOIEAD LX | EUR | 07/09/2018 | 1,34% | 4,99% | €1.000 | €75 |
| Euro B Cap. | LU1670724530 | MGLOEBA LX | EUR | 07/09/2018 | 1,84% | - | €1.000 | €75 |
| Euro B Dis. | LU1670724613 | MGLOEBD LX | EUR | 07/09/2018 | 1,84% | 5,00% | €1.000 | €75 |
| Euro C Cap. | LU1670724704 | MGOIECA LX | EUR | 07/09/2018 | 0,84% | - | €500.000 | €50.000 |
| Euro C Dis. | LU1670724886 | MGOIECD LX | EUR | 07/09/2018 | 0,84% | 4,99% | €500.000 | €50.000 |
| Euro CI Cap. | LU1797814339 | MOIECIA LX | EUR | 07/09/2018 | 0,80% | - | €500.000 | €50.000 |
| Euro CI Dis. | LU1797814412 | MOIECID LX | EUR | 17/12/2018 | 0,80% | 4,99% | €500.000 | €50.000 |

Les montants des frais de gestion et autres commissions d'administration ou opérationnelles indiqués ci-dessus incluent les coûts directs du compartiment, tels que la commission de gestion annuelle (AMC), la commission d'administration et les droits de garde, sur la base des dépenses pour la période se terminant le 31 mars 2026. Tout montant de coûts récurrents marqué d'un * est une estimation. Tous les coûts ne sont pas présentés. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice comportera les frais réels exacts et détaillés. Veuillez noter que certaines des catégories d'actions répertoriées ci-dessus peuvent ne pas être disponibles dans votre pays.Veuillez consulter les « Informations importantes » à la fin du présent document, le Prospectus du fonds et le DIC pour obtenir davantage d'informations sur les risques associés à ce fonds et les catégories d'actions disponibles par produit et par type d'investisseurs.

## Répartition sectorielle (%)

| | Actifs physiques | Short (via CDS) | Long (via CDS) | Nette |
|---|---|---|---|---|
| État | 44,8 | 0,0 | 0,0 | 44,8 |
| Services bancaires | 18,8 | 0,0 | 0,0 | 18,8 |
| Assurance | 4,4 | 0,0 | 0,0 | 4,4 |
| Technologie & électronique | 3,8 | 0,0 | 0,0 | 3,8 |
| Médias | 3,7 | 0,0 | 0,0 | 3,7 |
| Distribution | 3,1 | 0,0 | 0,0 | 3,1 |
| Titres adossés à des actifs | 2,2 | 0,0 | 0,0 | 2,2 |
| Obligations souveraines étrangères | 1,9 | 0,0 | 0,0 | 1,9 |
| Services publics | 1,7 | 0,0 | 0,0 | 1,7 |
| Services financiers | 1,7 | 0,0 | 0,0 | 1,7 |
| Supranationaux | 1,7 | 0,0 | 0,0 | 1,7 |
| Énergie | 1,0 | 0,0 | 0,0 | 1,0 |
| Télécommunications | 0,7 | 0,0 | 0,0 | 0,7 |
| Stratégie | 0,7 | 0,0 | 0,0 | 0,7 |
| Biens de consommation | 0,6 | 0,0 | 0,0 | 0,6 |
| Automobile | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 0,5 |
| Titres adossés à des créances hypothécaires | 0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,4 |
| Transports | 0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,4 |
| Loisirs | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,3 |
| Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,2 |
| Industrie de base | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Titres d'agences | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Action | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Services | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Biens d'équipement | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Contrats à terme | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Liquidités | 7,1 | 0,0 | 0,0 | 7,1 |

## Répartition des actifs (%)

| | Actifs physiques | Short (via CDS) | Long (via CDS) | Nette |
|---|---|---|---|---|
| **Emprunts d'État** | **46,7** | **0,0** | **0,0** | **46,7** |
| **Obligations d'entreprises « investment grade »** | **38,8** | **0,0** | **0,0** | **38,8** |
| Taux fixe | 38,8 | 0,0 | 0,0 | 38,8 |
| Taux variable | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Obligations indexées sur l'inflation | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Indices et CDS | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| **Obligations d'entreprises à haut rendement** | **4,5** | **0,0** | **0,0** | **4,5** |
| Taux fixe | 4,5 | 0,0 | 0,0 | 4,5 |
| Taux variable | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Obligations indexées sur l'inflation | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Indices et CDS | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| **Titrisés** | **2,9** | **0,0** | **0,0** | **2,9** |
| **Actions** | **0,1** | **0,0** | **0,0** | **0,1** |
| **Autres** | **0,0** | **0,0** | **0,0** | **0,0** |
| **Liquidités** | **7,1** | **0,0** | **0,0** | **7,1** |

## Répartition géographique (%)

| | Actifs physiques | Short (via CDS) | Long (via CDS) | Nette |
|---|---|---|---|---|
| États-Unis | 45,3 | 0,0 | 0,0 | 45,3 |
| Royaume-Uni | 13,9 | 0,0 | 0,0 | 13,9 |
| Allemagne | 6,6 | 0,0 | 0,0 | 6,6 |
| France | 5,9 | 0,0 | 0,0 | 5,9 |
| Italie | 3,1 | 0,0 | 0,0 | 3,1 |
| Japon | 3,1 | 0,0 | 0,0 | 3,1 |
| Espagne | 2,7 | 0,0 | 0,0 | 2,7 |
| Pays-Bas | 1,7 | 0,0 | 0,0 | 1,7 |
| Autres | 10,7 | 0,0 | 0,0 | 10,7 |
| Liquidités | 7,1 | 0,0 | 0,0 | 7,1 |

## Répartition par notation crédit (%)

| | Actifs physiques | Short (via CDS) | Long (via CDS) | Nette |
|---|---|---|---|---|
| AAA | 8,1 | 0,0 | 0,0 | 8,1 |
| AA | 42,3 | 0,0 | 0,0 | 42,3 |
| A | 16,3 | 0,0 | 0,0 | 16,3 |
| BBB | 20,3 | 0,0 | 0,0 | 20,3 |
| BB | 5,2 | 0,0 | 0,0 | 5,2 |
| B | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,3 |
| CCC | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,3 |
| CC | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| C | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| D | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Non noté | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Liquidités | 7,1 | 0,0 | 0,0 | 7,1 |

Une notation de crédit moyenne est calculée pour chaque titre, lorsqu'elle est disponible auprès de S&P, Fitch, Moody's. Lorsqu'un titre n'a pas été noté par S&P, Fitch ou Moody's, nous pouvons utiliser la notation de crédit interne de M&G. Les notes ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

## Principaux émetteurs (hors obligations d'État et indices de CDS, %)

| | Fonds |
|---|---|
| Amazon | 3,0 |
| Alphabet | 2,9 |
| European Union | 1,7 |
| JP Morgan | 1,4 |
| Nvidia Corporation | 1,2 |
| Lloyds Banking Group | 1,2 |
| Intesa Sanpaolo | 1,0 |
| BNP Paribas | 1,0 |
| Banco Santander | 0,9 |
| Microsoft | 0,9 |

## Répartition par échéance (%)

| | Actifs physiques |
|---|---|
| 0 - 1 an | 1,9 |
| 1 - 3 ans | 6,7 |
| 3 - 5 ans | 9,1 |
| 5 - 7 ans | 10,9 |
| 7 - 10 ans | 18,4 |
| 10 - 15 ans | 8,0 |
| + de 15 ans | 37,5 |
| Liquidités | 7,1 |
| Autres | 0,5 |

## Informations importantes

**Le 8 mars 2019, les actifs non libellés en livres sterling du fonds M&G Optimal Income Fund, une SICAV de droit britannique (OEIC) lancée le 8 décembre 2006, ont été absorbés par la SICAV de droit luxembourgeois M&G (Lux) Optimal Income Fund lancée le 5 septembre 2018. La SICAV est gérée par le même gérant de portefeuille et selon la même stratégie d'investissement que la SICAV de droit britannique (OEIC).**

**Tout investisseur désireux de déposer une plainte concernant un quelconque aspect du fonds ou de son fonctionnement peut contacter son distributeur. Les investisseurs peuvent transmettre les plaintes non résolues à L'association belge Ombudsfin: https://ombudsfin.be/fr/particuliers/introduire-une-plainte/**
**Afin de lever toute ambiguïté : s'agissant des fonds à revenu fixe, pour calculer le nombre d'émetteurs du fonds, nous comptons différentes entités appartenant à la même société comme des émetteurs distincts, comme indiqué dans la section informations clés. Jusqu'au 6 avril 2026, le fonds relevait du secteur Morningstar EUR Cautious Allocation. [1]La notation de crédit moyenne du fonds utilise une notation moyenne (notation interne de S&P, Fitch, Moody's ou, en l'absence de données disponibles auprès de ces agences de notation, de M&G) des titres détenus par le fonds. Cela exclut certains instruments dérivés utilisés uniquement à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les notes ne doivent pas être considérées comme des recommandations.**

M&G (Lux) Optimal Income Fund est un compartiment de la SICAV de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Notation des Medalist Morningstar (Morningstar Medalist Rating™). © 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sauraient être tenus responsables des dommages ou des pertes causé(e)s par l'utilisation de ces informations. Les notations ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

**Avant toute souscription, vous devez lire le Document d'Informations Clés et le Prospectus,** qui contient une description des risques d'investissement associés à ces fonds. Les informations contenues dans le présent document ne remplacent en aucun cas un conseiller financier indépendant.
Les Statuts, le Prospectus, le Document d'Informations Clés (DIC), les Rapports Annuels et Intérimaires et les Etats Financiers des Fonds peuvent être obtenus gratuitement en anglais ou en français auprès de M&G Luxembourg S.A.; de la succursale française du distributeur : 8 rue Lamennais, Paris 75008 Paris ; ou auprès de l'agent de centralisation français du Fonds: RBC Investors Services Bank France ou www.mandg.com/investments/private-investor/fr-fr M&G Luxembourg S.A. est habilité à résilier des accords de commercialisation en vertu du processus de notification prévu dans la Nouvelle directive sur la distribution transfrontalière de fonds d'investissement.
Les informations relatives à la gestion des réclamations ainsi que un résumé des droits des investisseurs peuvent être obtenus en français auprès www.mandg.com/investments/private-investor/fr-fr/complaints-dealing-process
Ce document financier promotionnel est publié par M&G Luxembourg S.A. Siège social : 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg.

26091412433 2 FR C1 OPIN EUR A FR PE 0005 0000

# Glossaire

Ce glossaire fournit une explication des termes utilisés dans la présente fiche d'information. Il peut inclure des termes qui ne s'appliquent pas à ce fonds.

**Actifs physiques**: un article de valeur qui possède une existence matérielle ; par exemple, des liquidités, des équipements, du stock ou des biens immobiliers. Les actifs physiques peuvent également se rapporter aux titres, tels que des actions de sociétés ou des titres à revenu fixe.

**Action**: une participation dans une société, généralement sous la forme d'un titre. Également dénommée titre de participation. Les actions offrent aux investisseurs une participation aux éventuels bénéfices de la société, mais également le risque de perdre l'intégralité de leur investissement si la société fait faillite.

**Actions de capitalisation**: un type d'action pour laquelle les distributions sont automatiquement réinvesties et reflétées dans la valeur des actions.

**Actions de revenu**: un type d'action par lequel les distributions (également dénommées dividendes) sont versées en liquidités à la date de paiement.

**Actions**: titres de propriété dans une société. Elles offrent aux investisseurs une participation aux éventuels bénéfices de la société, mais également le risque de perdre l'intégralité de leur investissement si la société fait faillite.

**Agence de notation de crédit**: une société qui analyse la solidité financière des émetteurs de titres à revenu fixe (obligations) et associe une notation à leur endettement. Par exemple, Standard & Poor's, Moody's et Fitch.

**Catégorie d'actions**:Type d'actions de fonds détenues par des investisseurs dans un fonds (les catégories d'actions diffèrent selon les niveaux de frais et/ou d'autres caractéristiques telles que la couverture contre le risque de change). Chaque fonds M&G possède différentes catégories d'actions, telles que des actions de type A, R et I. Chacune possède des niveaux de frais différents et un seuil minimum d'investissement. Des informations détaillées relatives aux frais et aux seuils minimum d'investissement sont disponibles dans le Prospectus.

**Chiffres des frais courants**: les chiffres des frais courants représentent les frais de fonctionnement que les investisseurs peuvent raisonnablement espérer payer dans des circonstances normales.

**Coupon**: les intérêts payés par le gouvernement ou la société ayant contracté un prêt en vendant des obligations. Ils représentent généralement un montant fixe, calculé comme un pourcentage du prêt total et remboursé à intervalles réguliers.

**Couverture de catégorie d'actions**: les activités entreprises à l'égard des actions couvertes visant à atténuer l'impact sur la performance des fluctuations de change entre l'exposition de change du fonds et la devise choisie par l'investisseur.

**Couverture**: une méthode permettant de réduire les risques superflus et imprévus.

**Date de paiement**: la date à laquelle les distributions seront versées par le fonds aux investisseurs, généralement le dernier jour ouvrable du mois.

**Date ex-dividende, ex-distribution ou XD**: la date à laquelle les distributions déclarées deviennent officiellement la propriété des investisseurs sous-jacents. À la date XD, le cours de l'action baisse généralement du montant du dividende, reflétant ainsi le versement.

**Devise forte (obligations)**: les titres à revenu fixe (obligations) libellés dans une devise internationale hautement négociée et relativement stable, plutôt que dans la devise locale de l'émetteur obligataire. Les obligations émises dans une devise forte plus stable, telle que le dollar US, peuvent être plus attractives pour les investisseurs dans la mesure où la devise locale, quant à elle, peut perdre de sa valeur au fil du temps, affaiblissant du même coup la valeur des obligations ainsi que le revenu de celles-ci.

**Duration modifiée**: une mesure de la sensibilité d'une obligation, ou d'un fonds obligataire, aux fluctuations des taux d'intérêt, exprimée en années. Plus la duration d'une obligation ou d'un fonds obligataire est longue, plus elle/il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt.

**Duration**: une mesure de la sensibilité d'un titre à revenu fixe (obligation) ou d'un fonds obligataire aux fluctuations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation ou d'un fonds obligataire est longue, plus elle/il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt.

**Échéance**: le laps de temps au bout duquel le montant initial investi dans un titre à revenu fixe est exigible pour remboursement au titulaire du titre.

**Économie ou marché émergent(e)**: pays en phase de rattrapage par rapport aux économies développées, avec une croissance rapide et une industrialisation accrue. Les investissements dans les marchés émergents sont généralement considérés comme plus risqués que ceux réalisés dans les marchés développés.

**Effet de levier**: s'agissant d'une société, l'effet de levier est le niveau d'endettement d'une société par rapport à ses actifs. Une société dont le niveau de dette est nettement supérieur à son capital est considérée comme endettée. Cela peut également faire référence à un fonds qui emprunte de l'argent ou utilise des instruments dérivés pour élargir une position d'investissement.

**Évaluation**: la valeur d'un actif ou d'une société, sur la base de la valeur présente des flux de trésorerie qu'elle génère.

**Exposition**: la part d'un fonds investie dans un(e) action/titre à revenu fixe/indice, d'un(e) secteur/région spécifique, généralement exprimée en pourcentage du fonds global.

**Fonds commun de placement**: un type de fonds géré dont la valeur est directement liée à la valeur des investissements sous-jacents du fonds et qui est structuré comme une fiducie, plutôt que comme une société.

**Gilts**: titres à revenu fixe émis par le gouvernement britannique. Ils sont appelés gilts parce qu'ils étaient traditionnellement émis sur du papier à bord doré (gilt-edged).

**Indice de référence cible**: un indice de référence, tel qu'un indice ou un secteur, que les gérants de fonds visent à atteindre ou dépasser. Les gérants ont toute latitude pour choisir les titres ou la stratégie dont ils ont besoin pour y parvenir.

**Indice de référence comparatif (Comparateur)**: les gérants de fonds choisissent l'indice de référence, qui peut être un indice ou un secteur, comme point de comparaison pour les performances du fonds, même s'ils ne sont pas tenus d'en répliquer la composition. L'indice de référence n'est utilisé à aucune autre fin, et notamment pas celle de servir de référence lors de l'établissement des commissions.

**Indice de référence contraignant**: le portefeuille doit répliquer les titres contenus dans l'indice de référence ainsi que leurs pondérations. L'indice de référence peut être un indice ou un secteur. En fonction du mandat du fonds, les gérants peuvent répliquer les positions directement ou via des dérivés, qui sont des instruments dont la valeur est dérivée de celle d'un titre sous-jacent ou d'un panier de titres sous-jacents.

**Indice de référence**: un indicateur de mesure, tel qu'un indice ou un secteur, par rapport auquel la performance d'un portefeuille est jugée.

**Indice des prix à la consommation (IPC)**: un indice utilisé pour mesurer l'inflation, ou le taux auquel les prix relatifs à un panier de biens et services achetés par des ménages évoluent. Le contenu du panier est censé être représentatif des produits et services que les consommateurs achètent régulièrement ou être actualisé régulièrement.

**Indice des prix au détail (RPI)**: un indice relatif à l'inflation au Royaume-Uni qui mesure le taux de fluctuation des prix pour un panier de biens et services au Royaume-Uni, y compris les versements hypothécaires et les impôts locaux.

**Instruments dérivés**: les instruments financiers dont la valeur et le prix dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une exposition à, ou pour se protéger contre, des fluctuations prévisionnelles de valeur des investissements sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être négociés sur une bourse de valeurs réglementée ou directement entre deux parties (de gré à gré).

**Investment association (IA)**: l'organisme de régulation du commerce britannique qui représente les gérants de fonds. Il collabore avec les gestionnaires d'investissement, se chargeant des relations avec le gouvernement en matière de fiscalité et de réglementation, et a également pour objet d'aider les investisseurs à comprendre l'industrie et les options d'investissement à leur disposition.

**Obligation**: un prêt sous la forme d'un titre, généralement émis par un gouvernement ou une société. Il est normalement porteur d'un taux d'intérêt fixe (également dénommé coupon) sur une période de temps donnée, à la fin de laquelle le montant emprunté initial sera remboursé.

**Obligations « investment grade »**: les titres à revenu fixe émis par un gouvernement ou une société ayant une notation de crédit moyenne ou élevée, telle qu'attribuée par une agence de notation de crédit reconnue. Elles sont considérées comme présentant un risque de défaillance moindre par rapport à celles émises par des émetteurs ayant une notation de crédit moins élevée. Une défaillance signifie qu'un emprunteur se retrouve dans l'incapacité de respecter ses obligations de versement d'intérêts ou de remboursement du montant initialement investi à la fin de la durée de vie du titre.

**Obligations à haut rendement**: les prêts contractés sous la forme de titres à revenu fixe émis par des sociétés ayant une faible notation de crédit, telle qu'attribuée par une agence de notation de crédit reconnue. Elles sont considérées comme présentant un plus fort risque de défaillance que les titres à revenu fixe de meilleure qualité ayant une notation plus élevée, mais peuvent potentiellement rapporter plus. Une défaillance signifie qu'un émetteur obligataire se retrouve dans l'incapacité de respecter ses obligations de versement d'intérêts ou de remboursement du montant initialement emprunté à la fin de la durée de vie du titre.

**Obligations à taux variable (FRN)**: des titres dont les versements d'intérêts (revenu) sont périodiquement ajustés en fonction de l'évolution du taux d'intérêt de référence.

**Obligations convertibles**: les titres à revenu fixe (obligations) qui peuvent être échangés contre des montants prédéfinis d'actions de sociétés à certains moments au cours de leur durée de vie.

**Obligations d'entreprise**: les titres à revenu fixe émis par une société. Ceux-ci sont également dénommés obligations et peuvent donner lieu à des versements d'intérêts plus importants que les obligations émises par des gouvernements car ils sont souvent considérés comme plus risqués. Les investisseurs y font également référence sous le terme de « crédit ».

**Obligations d'état**: les prêts émis sous la forme de titres à revenu fixe par des gouvernements. Ils portent normalement un taux d'intérêt fixe sur une période de temps donnée, à la fin de laquelle l'investissement initial sera remboursé.

**Obligations en devise locale**: obligations libellées dans la devise du pays de l'émetteur, plutôt que dans une devise internationale « forte » et fréquemment négociée, telle que le dollar US. La valeur des obligations en devise locale tend à fluctuer davantage que celle des obligations émises dans une devise forte, dans la mesure où ces devises tendent à être moins stables.

**Obligations liées à un indice**: les titres à revenu fixe pour lesquels la valeur du prêt comme les versements d'intérêts sont ajustés conformément à l'inflation sur la durée de vie du titre. Également dénommées obligations indexées sur l'inflation.

**OPCVM**: acronyme signifiant Organisme de placement collectif en valeurs mobilières. Il s'agit du cadre réglementaire européen pour un véhicule d'investissement qui peut être commercialisé dans toute l'Union européenne et qui est conçu pour améliorer le marché unique des actifs financiers tout en maintenant des niveaux élevés de protection pour l'investisseur.

**Options**: les contrats financiers qui offrent le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif à un prix donné à une date ultérieure ou avant ladite date.

**Pacte Mondial Des Nations Unies**: initiative des Nations Unies visant à encourager les entreprises du monde entier à adopter des politiques durables et responsables sur le plan social et à rendre compte de leur mise en œuvre.

**Position courte (Exposition)**: une façon pour l'investisseur d'exprimer son opinion selon laquelle le marché risque d'évoluer à la baisse.

**Position longue (Exposition)**: la détention d'un titre dans l'espoir que sa valeur augmente.

**Quasi-liquidités**: les dépôts ou les investissements ayant des caractéristiques similaires aux liquidités.

**Ratio des frais immobiliers (PER)**: les frais immobiliers sont les frais d'exploitation qui concernent la gestion des actifs immobiliers du portefeuille. Cela inclut l'assurance et les taux d'assurance, les frais de révision du loyer et de renouvellement de bail ainsi que la maintenance et les réparations, mais pas les améliorations. Ils dépendent du niveau d'activité du fonds. Le Ratio des frais immobiliers est le ratio des frais immobiliers relatif à la valeur liquidative du fonds.

**Rendement des distributions**: le montant devant être distribué par le fonds au cours des 12 prochains mois exprimé en pourcentage du prix de la part à une certaine date. Il est basé sur le revenu brut prévisionnel du portefeuille actuel, calculé conformément aux politiques de distribution du fonds et minoré des frais courants, lorsqu'ils sont déduits du revenu.

**Rendement des dividendes**: le revenu annuel distribué par une société en pourcentage du prix de son action à une certaine date.

**Rendement historique**: le rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en tant que pourcentage du prix de l'action à la date indiquée.

**Rendement sous-jacent**: le montant devant être perçu par le fonds au cours des 12 prochains mois exprimé en pourcentage du prix de la part à une certaine date. Il est basé sur le revenu brut prévisionnel du portefeuille actuel, calculé conformément aux méthodes comptables du fonds et minoré de l'ensemble des frais courants.

**Rendement**: il s'agit soit de l'intérêt perçu relativement à un titre à revenu fixe soit des dividendes perçus relativement à une action. Il est généralement exprimé en pourcentage en fonction des coûts de l'investissement, de sa valeur de marché actuelle ou de sa valeur nominale. Les dividendes représentent une part des bénéfices d'une société et sont versés aux actionnaires de la société à des moments déterminés de l'année.

**SICAV**: en français, SICAV est l'acronyme de société d'investissement à capital variable. Il s'agit de la version d'Europe occidentale d'une société de fonds de type « open-ended investment company » (OEIC). Commune au Luxembourg, en Suisse, en Italie et en France, elle est réglementée par les organes de régulation de l'Union européenne.

**Société D'investissement À Capital Variable (SICAV)**: un type de fonds géré dont la valeur est directement liée à la valeur des investissements sous-jacents du fonds. Le fonds crée ou annule des actions selon que les investisseurs souhaitent ou non procéder à leur rachat ou les acheter.

**Swap de Défaut de Crédit (CDS)**: un contrat assimilable à un contrat d'assurance permettant à un investisseur de céder le risque de défaillance d'une obligation à un autre investisseur. L'acquéreur d'un CDS verse des primes périodiques au vendeur, qui doit rembourser l'acquéreur en cas de défaillance de l'obligation sous-jacente. Un CDS est un type de dérivé, à savoir un instrument financier dont la valeur et le prix sont fonction de l'actif sous-jacent.

**Swap**: un swap est un contrat de dérivé par lequel deux parties acceptent d'échanger deux flux de trésorerie distincts. Un type commun de swap est le swap de taux d'intérêt, par lequel une partie échange des flux de trésorerie fondés sur des taux d'intérêt variables contre des flux de trésorerie fondés sur un taux d'intérêt fixe, pour se prémunir contre le risque lié aux taux d'intérêt.

**Titre à revenu fixe**: un prêt sous la forme d'un titre, généralement émis par un gouvernement ou une société, qui offre normalement un taux d'intérêt fixe sur une période considérée, à la fin de laquelle le montant initialement emprunté sera remboursé. Également dénommé obligation.

**Titres adossés à des actifs**: des obligations (titres à revenu fixe) adossés à des actifs qui génèrent des flux de trésorerie, tels que des prêts hypothécaires, des produits à recevoir sur des cartes de crédit et des prêts automobiles.

**Valeur liquidative (VL)**: la valeur actuelle des actifs du fonds minorée de ses passifs.

26091412432 FR C1 OPIN EUR A FR PE 0005 0000