



# M&G Dynamic Allocation Fund

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

DB  
Best  
Advice

Performance  
& impartialité

FONDS D'OBLIGATIONS

FONDS<sup>1</sup> MIXTE

FONDS D'ACTION

## Flexibilité et dynamisme: maîtres atouts pour viser les performances sur le long terme

### INVESTIR DANS LE FONDS M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND C'EST :

- ✓ Opter pour une gestion dynamique et flexible au travers différentes classes d'actifs.
- ✓ Tirer parti du comportement émotionnel des investisseurs sur les marchés.
- ✓ Exploiter les corrections dans le but de cerner les possibilités d'investissement.

#### ★★★★ Étoiles par Morningstar<sup>2</sup>

Rating Morningstar au 30/09/2017  
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR -  
Allocation EUR Flexible International

### CLASSIFICATION



#### Croissance (actif à risque moyen)

Ce produit peut être envisagé pour la partie de vos avoirs pour laquelle vous souhaitez un rendement plus élevé que celui espéré pour la catégorie Protection en acceptant de l'exposer à des risques plus élevés. Cette approche, basée sur 3 catégories de produits (Liquidité, Protection et Croissance), vous permet de composer un portefeuille en ligne avec vos objectifs. Pour plus de détails, visitez [www.deutschebank.be](http://www.deutschebank.be)

<sup>1</sup> Le terme "fonds" est l'appellation commune pour un Organisme de Placement collectif (OPC), qui peut exister sous le statut d'OPCVM (UCITS) ou d'OPCA (non-UCITS), et prendre diverses formes juridiques (SICAV, FCP etc). Un OPC peut comporter des compartiments.

<sup>2</sup> Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissement. La notation Morningstar est une évaluation quantitative de la performance passée d'un fonds, mise à jour mensuellement. Le critère d'attribution de la notation est basé sur la performance ajustée au risque. Les fonds analysés reçoivent une notation de 1 à 5 étoiles, "5 étoiles" étant la notation la plus élevée. Plus d'infos sur <http://www.morningstar.be/be/news/34914/de-morningstar-rating.aspx>. Plus d'informations sur les ratings sont également disponibles auprès de la Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles.

PLUS D'INFO SUR:  
[WWW.DEUTSCHEBANK.BE](http://WWW.DEUTSCHEBANK.BE)

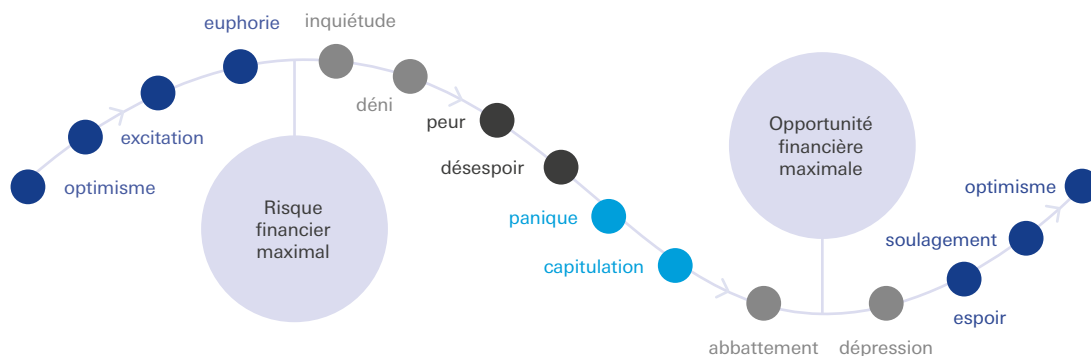
Deutsche Bank



## INVESTIR AU BON MOMENT ET NE PAS SE LAISSER EMPORTER PAR SES SENTIMENTS

L'enthousiasme des investisseurs peut vite être balayé par le désarroi et choisir le bon timing pour entrer et sortir des marchés n'est pas chose aisée. Les investisseurs achètent souvent lorsque les prix sont au plus haut, pensant que cela va continuer indéfiniment, et revendent au plus mauvais moment, lorsque la correction est bien installée car ils veulent limiter les dégâts, alors que c'est justement à ce moment-là qu'il faudrait acheter !

Les gestionnaires chevronnés fuient les valorisations trop chères et essaient de profiter des corrections pour saisir les opportunités ; c'est toute l'expertise, le sang-froid et l'expérience qui font la différence...



SOURCE: Deutsche Bank AG

## UTILISER LE COMPORTEMENT ÉMOTIONNEL DES INVESTISSEURS À SON AVANTAGE

Les gestionnaires du M&G Dynamic Allocation évaluent l'environnement macroéconomique (évaluation stratégique) et cherchent les actifs dont la valorisation s'écarte de leur valeur fondamentale suite aux comportements des investisseurs (évaluation tactique), dans le but de cerner les possibilités d'investissement.

Leur réactivité permet de tirer avantage des pics de volatilité<sup>3</sup> de nature comportementale, qui constituent en général de bons points d'entrée pour les marchés d'actions. La composante obligatoire du portefeuille permet quant à elle d'assurer une certaine stabilité et d'amortir les fluctuations.

Vous n'avez donc pas à vous soucier du timing et de surveiller les marchés au quotidien, les gestionnaires s'en occupent à votre place, grâce à leur vivacité et leur gestion dynamique !

## FLEXIBILITÉ ET GESTION DES RISQUES

N'ayant aucune contrainte géographique, les gestionnaires adaptent leur stratégie en fonction des conditions de marché afin de saisir les opportunités.

Comme il s'agit d'un fonds mixte flexible, ils peuvent en effet investir en actions, en obligations, mais aussi sur le marché des changes. Ils utilisent également des instruments de couverture au niveau mondial pour optimiser le couple rendement/risque.



### QUI EST M&G SECURITIES LIMITED?

Cette maison de fonds d'origine britannique et faisant partie de Prudential Group est un acteur majeur au niveau européen, mais se développe également depuis plusieurs années en Asie.

L'univers d'investissement de M&G est assez large, avec ses gestionnaires d'expérience qui investissent de manière globale depuis près de 85 ans, au travers d'une gamme de fonds de qualité.

Sa caractéristique principale est d'être un gestionnaire actif à 100%, c'est-à-dire qu'il est renommé pour prendre des décisions qui ne se limitent pas à suivre un indice de référence, et se différencie ainsi de ses éventuels concurrents.

Grâce à son architecture ouverte, Deutsche Bank est fière de pouvoir proposer les fonds gérés par cette institution de renommée internationale, et ce, depuis juin 2015, afin de diversifier l'offre disponible pour ses clients.

<sup>3</sup> La volatilité désigne le degré d'incertitude ou de risque lié à l'ampleur de la variation du cours d'un actif financier. D'une manière générale, plus la volatilité d'un actif est élevée, plus cet actif est risqué.

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds adopte une approche d'investissement hautement flexible, avec la possibilité d'investir en toute liberté dans différents types d'actifs. L'approche combine des travaux de recherche approfondis afin de déterminer la valeur des actifs à moyen et long termes, avec l'analyse du comportement émotionnel des investisseurs en réponse à des événements dans le but de cerner les possibilités d'investissement. Si les gérants de fonds estiment que les possibilités sont limitées à quelques domaines, le Fonds peut être fortement concentré sur certains actifs ou marchés. De telles stratégies peuvent se traduire par des fluctuations plus importantes en termes de performances à court terme du Fonds. Néanmoins, la stratégie du Fonds repose sur la préservation du capital. Le Fonds investit dans une gamme d'actifs du monde entier, notamment dans des actions de sociétés, des titres à revenu fixe, d'autres fonds, des liquidités, des warrants et des instruments du marché monétaire et des devises.

Le Fonds accède à ces actifs directement et indirectement par l'entremise d'instruments dérivés qui sont des instruments financiers dont la valeur est liée aux mouvements anticipés des prix futurs d'actifs sous-jacents. Les instruments dérivés sont utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds et pour réduire les risques et les coûts, et générer du capital et/ou des revenus supplémentaires. Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour générer un effet de levier du marché.

## DONNÉES TECHNIQUES

Données de base		
Classe d'actions:	A - EUR Acc	A - EUR Inc
Parts:	Capitalisation	Distribution
Codes ISIN:	GB00B56H1S45	GB00B96BHM03
Devise:	EUR	EUR
Pays d'origine:	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Maturité:	pas de limite	pas de limite
Souscription minimum:	1 part chez Deutsche Bank	1 part chez Deutsche Bank
Frais d'entrée:	Max. 4% - 0% chez Deutsche Bank	Max. 4% - 0% chez Deutsche Bank
Frais de sortie:	0%	0%
Frais courants (y compris la commission de gestion) <sup>4</sup> :	1,91%	1,91% <sup>5</sup>
Lieu de publication de la VNI:	www.fundinfo.com	www.fundinfo.com

Régime fiscal en Belgique <sup>6</sup>		
Classe d'actions:	A - EUR Acc	A - EUR Inc
Nature juridique:	SICAV de droit britannique	
TOB à l'achat:	-	-
TOB à la sortie:	1,32% (Max. 4.000EUR)	-
Précompte mobilier sur dividendes:	-	30%
Précompte mobilier en cas de rachat:	30%	30%

<sup>4</sup> Les frais courants n'incluent pas la rémunération liée à la performance et les frais de transaction. Les frais courants mentionnés sont les derniers disponibles dans le document "informations clés pour l'investisseur" du produit concerné à la date de cette publication. Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles reçoit de la part du gestionnaire de l'OPC un pourcentage de l'indemnité de gestion de ce dernier et ce, sous la forme de rétrocessions. De façon générale ce pourcentage varie entre 50% et 60%. Plus de détails sont disponibles sur simple demande auprès de la Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles via le service Client Solutions (adresse: Deutsche Bank Client Solutions, Avenue Marnix 13-15, B-1000 Bruxelles; Tél.: +32 2 551 99 35; Fax: +32 2 551 62 99; E-mail: service.clients@db.com).

<sup>5</sup> À partir du 1er juillet 2016, pour les actions de distribution, les frais courants seront déduits des investissements détenus dans le portefeuille du Fonds et non au revenu produit par ces investissements. La déduction de ces frais pourrait réduire la croissance potentielle de votre investissement.

<sup>6</sup> Le traitement fiscal suit la législation en vigueur à la date de publication de la brochure et dépend de la situation fiscale personnelle de l'investisseur. Lors du rachat de parts de fonds (parts de capitalisation ou de distribution), l'investisseur individuel (entendu ici comme une personne physique résidente belge soumise en Belgique à l'impôt des personnes physiques) peut être soumis à un précompte mobilier de 30% sur la composante intérêts de la plus-value réalisée, si le fonds investit plus de 25% de ses actifs en titres de créances, comme le prévoit l'article 19bis du CIR92. Ce document ne constitue ni un avis fiscal ni juridique.

## L'INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE ET DE RENDEMENT

	← Risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.			Risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. →			
ACC	1	2	3	4	5	6	7
DIS	1	2	3	4	5	6	7

L'indicateur synthétique de risque et de rendement donne une indication du risque lié à l'investissement dans un organisme de placement collectif. Il situe ce risque sur une échelle allant de 1 (risque plus faible, rendement potentiellement plus faible) à 7 (risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé). La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Il est basé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.

**Le fonds est exposé à différents risques. Vous retrouverez une description détaillée de ces risques dans le prospectus de vente disponible sur le site [www.deutschebank.be](http://www.deutschebank.be)**

### Risque de marché

Il s'agit du risque lié aux investissements effectués par le fonds conformément à sa politique d'investissement. Ces positions détenues en portefeuille sont soumises au risque de perte ou de dévaluation. Ces pertes ou dévaluations sont la conséquence des variations de prix (cours, taux) de ces investissements.

### Risque des produits dérivés

Le risque de perte afférent à un instrument lorsqu'une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques de liquidité, de crédit et de contrepartie supplémentaires.

### Risque de change

Le risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes.

### Risque de taux d'inflation

Les changements de taux d'inflation auront une incidence sur la valeur de votre investissement.

### Risque de crédit

Le fonds peut investir une partie de son actif dans des obligations. Les émetteurs de ces obligations peuvent par exemple devenir insolubles, supprimant alors tout ou partie de la valeur des obligations.

### Risque de contrepartie

Le fonds peut conclure différentes opérations avec des partenaires contractuels. Or, si une contrepartie devient insolvable, il se peut qu'elle n'acquiesse plus ses créances à l'égard du fonds ou qu'elle n'en acquiesse qu'une partie.

### Risque de liquidité

Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables.

### Risque de concentration

Dans la mesure où le fonds concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

### Risque des pays émergents

Il se peut que les marchés émergents ou moins développés aient à affronter plus de défis d'ordre structurel, économique ou politique que les pays développés. Ceci peut signifier que vos capitaux sont exposés à de plus grands risques.

**Avant de souscrire, vous avez l'obligation de prendre connaissance du document « Informations clés pour l'investisseur » et le prospectus. Nous vous recommandons également de consulter la grille tarifaire et les derniers rapports périodiques de la Sicav. Ces documents peuvent être consultés sur le site [www.deutschebank.be](http://www.deutschebank.be) ou obtenus gratuitement dans les Financial Centers Deutsche Bank AG Succursale de Belgique, en tant que distributeur, et auprès du service financier du fonds.**

Pour des réclamations éventuelles, le Client peut s'adresser au service Client Solutions de la Banque (adresse: Deutsche Bank Client Solutions, Avenue Marnix 13-15, B-1000 Bruxelles; Tel. +32 2 551 99 35; Fax +32 2 551 62 99; Email: [service.clients@db.com](mailto:service.clients@db.com)). Dans l'hypothèse où le traitement de la réclamation tel que visé ci-dessus serait insuffisante pour le Client, le Client peut prendre contact avec L'Ombudsman - Adresse: OMBUDSFIN, Ombudsman en conflits financiers, Ombudsfina asbl, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8, bte2, B-1000 Bruxelles; Tel. +32 2 545 77 70; Fax +32 2 545 77 79; Email: [ombudsman@ombudsfina.be](mailto:ombudsman@ombudsfina.be); Site web: [www.ombudsfina.be](http://www.ombudsfina.be).

### POUR SOUSCRIRE

Talk & Invest: 078 156 157  
Financial Center: 078 155 150  
Online Banking

Il importe d'examiner votre placement en fonction de votre profil d'investisseur. Vous pouvez le déterminer très simplement en complétant le questionnaire « Mon Financial ID » via votre Online Banking.

Plus d'info sur: [www.deutschebank.be](http://www.deutschebank.be)

