

Diciembre 2011

Todos los datos son a fecha de 31 de diciembre de 2011 excepto si se especifica lo contrario.

## Información clave

<b>Gestor del fondo</b>	Aled Smith
<b>Gestor adjunto del fondo</b>	Stuart Rhodes
<b>Fecha de lanzamiento*</b>	18 de diciembre de 1972
<b>Tamaño del fondo (millones)</b>	\$1.908,37
<b>Tipo de fondo</b>	OEIC, constituida en el RU
<b>Índice comparativo</b>	S&P 500 Composite Index
<b>Número de Valores</b>	72
<b>Tipo de acción</b>	Acumulación
<b>Precio de la acción</b>	\$8,92
<b>Número ISIN</b>	GB00B1RXYR32
<b>Reuters</b>	MGINVEST01
<b>Bloomberg</b>	MGAMDAA LN
<b>Inversión mínima inicial</b>	\$1.000
<b>Inversión mínima adicional</b>	\$75
<b>Clase de acciones designada de la OEIC</b>	Clase A en dólares USA

## Comisiones

<b>Clase A de acciones en dólares USA</b>	
Comisión de gestión anual	1,50 %
Comisión inicial	5,25 %
PGT (a 31.08.11)**	1,66 %

## 10 valores principales

1 Apple	3,8 %
2 Pfizer	3,7 %
3 Coca-Cola	3,4 %
4 Eli Lilly	3,1 %
5 Google	2,9 %
6 Intel	2,9 %
7 Qualcomm	2,9 %
8 Cisco Systems	2,9 %
9 Procter & Gamble	2,7 %
10 Wells Fargo	2,6 %
<b>Total</b>	<b>30,9 %</b>

## Clasificaciones del fondo

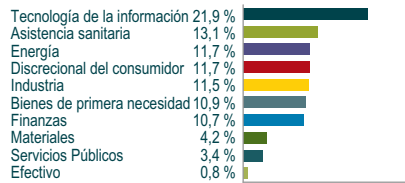
Clasificación general de Morningstar **★★★★★**  
 Calificación de gestión de fondos de S&P **AA**  
 Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.

Los precios pueden fluctuar y es posible que no recupere su inversión original.

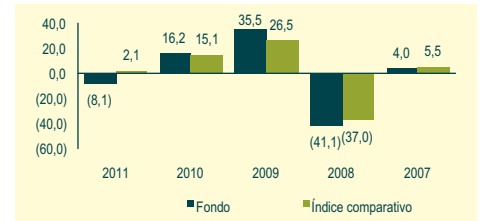
## Filosofía de inversión

El M&G American Fund es un fondo de renta variable invertido en empresas cotizadas públicamente en toda Norteamérica. El gestor del fondo tiene la intención de superar los resultados medios del índice de referencia S&P 500 Composite Index a largo plazo y ofrecer una rentabilidad competitiva en el grupo paritario norteamericano. (En el Reino Unido, se trata del sector IMA North America; en Europa, del sector Morningstar US Large Cap Blend Equity.) La selección de valores se ha diseñado para que sea el motor principal de la rentabilidad del Fondo. El gestor del fondo cree fundamentalmente en que la creación de valor para los accionistas (rendimiento de una empresa superior al coste de capital) determina el precio de las acciones a largo plazo. Por consiguiente, las decisiones de inversión se ven determinadas por el análisis fundamental de empresas individuales. No se tiene en cuenta ningún índice de referencia en el proceso de selección de valores. La valoración es un elemento clave del enfoque de inversión del Fondo, y la habilidad del gestor del fondo reside en identificar empresas que son mejores de lo que piensa el mercado bursátil.

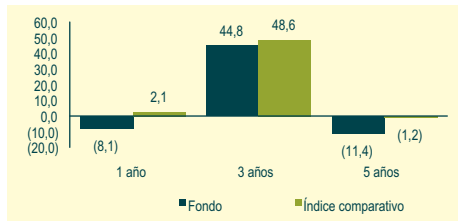
## Ponderación del sector



## Rentabilidad anual

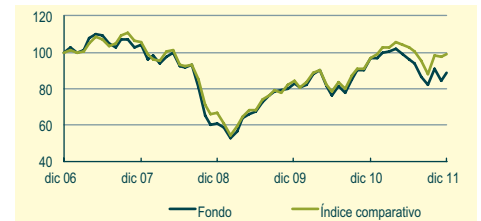


## Rentabilidad acumulada



## Rentabilidad en 5 años

Referido a 100



## Rentabilidad de un único ejercicio

5 años con finalización en diciembre

Desde	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	29.12.06
Hasta	30.12.11	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07
<b>Fondo</b>	<b>-8,1%</b>	<b>16,2%</b>	<b>35,5%</b>	<b>-41,1%</b>	<b>4,0%</b>

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El precio de las participaciones y el valor de la inversión puede subir o bajar y por lo tanto, el inversor puede recibir menos dinero del invertido.

Rogamos tenga en cuenta que su inversión puede incrementar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de la divisa.

# Contacto

M&G International Investments Ltd.  
Plaza de Colón 2, Torre II, Planta 14  
E-28046 Madrid  
Tel: +34 91 561 52 53  
Fax: +34 91 411 16 05  
info@mandg.es

Se puede tener efectivo en depósitos y/o en el Northern Trust Cash Fund, un plan de inversión colectiva.

\* La fecha de lanzamiento indicada señala el final del periodo de oferta inicial del Fondo en el Reino Unido.

\*\* El cálculo de la Proporción del gasto total se basa en el valor del activo neto medio diario, mientras que la Comisión de gestión anual se calcula sobre un periodo de dos semanas y, por lo tanto, las cifras no serán directamente comparables si se han producido importantes entradas de fondos.

**Fuente de los datos de la cartera: M&G Statistics, excepto cuando se indique lo contrario. Fuente de los datos de rendimiento © 2007 Morningstar Inc., Todos los derechos reservados.** La información incluida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de información serán responsables de los daños o pérdidas que se puedan derivar del cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento en el pasado no constituye una garantía de los resultados en el futuro.

M&G Investment Funds están inscritos para su distribución pública en virtud del art. 15 de la Ley 35/2003 sobre instituciones de inversión colectiva del siguiente modo: M&G Investment Funds (1) n° de inscripción 390, M&G Investment Funds (2) n° de inscripción 601, M&G Investment Funds (3) n° de inscripción 391, M&G Investment Funds (7) n° de inscripción 541, M&G Investment Funds (9) n° de inscripción 930, M&G Global Dividend Fund n° de inscripción 713, M&G Dynamic Allocation Fund n° de inscripción 843 y M&G Optimal Income Fund n° de inscripción 522.

Esta información no constituye una oferta ni un ofrecimiento para la adquisición de acciones de inversión en alguno de los Fondos mencionados en la presente. Las adquisiciones de un Fondo deben basarse en el prospecto actual. Este prospecto, el prospecto simplificado, el informe anual y el correspondiente informe semestral se pueden solicitar gratuitamente al DCA: M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, Reino Unido o Allfunds Bank, Calle Estafeta, No 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja 28109, Alcobendas, Madrid.

Antes de efectuar su suscripción, debe leer el prospecto, que incluye los riesgos de inversión relativos a estos fondos.

La información que aquí se incluye no sustituye al asesoramiento independiente.

Esta promoción financiera es publicada por M&G International Investments Ltd. Domicilio social: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, Reino Unido, autorizado y regulado por la Autoridad de Servicios Financieros y registrado en CNMV.