

Julio 2010

Todos los datos son a fecha de 31 de julio de 2010 excepto si se especifica lo contrario.

Información clave

Gestores del fondo	Matthew Vaight & Michael Godfrey
Fecha de lanzamiento*	16 de agosto de 1996
Tamaño del fondo (millones)	€557,06
Tipo de fondo	OEIC, constituida en el RU
Índice comparativo	MSCI AC Far East ex Japan Index
Número de Valores	58
Tipo de acción	Acumulación
Precio de la acción	€23,60
Publicación del precio	Expansión
Número ISIN	GB0030939770
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGSEEA LN
Inversión mínima inicial	€1.000
Inversión mínima adicional	€75
Clase de acciones designada de la OEIC	Clase A en euros

Comisiones

Clase A de acciones en euros	
Comisión de gestión anual	1,50 %
Comisión inicial	5,25 %
PGT (a 28.02.10)**	1,75 %

10 valores principales

1 Samsung Electronics	3,3 %
2 Taiwan Semiconductor	3,1 %
3 Jardine Matheson	3,1 %
4 Hutchison Whampoa	2,5 %
5 Titan Chemicals	2,5 %
6 Fraser & Neave	2,3 %
7 Axiata	2,3 %
8 Iluka Resources	2,3 %
9 Chaoda Modern Agriculture	2,3 %
10 CNOOC	2,2 %
Total	25,9 %

Clasificaciones del fondo

Clasificación general de Morningstar **★★★★**
Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.

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

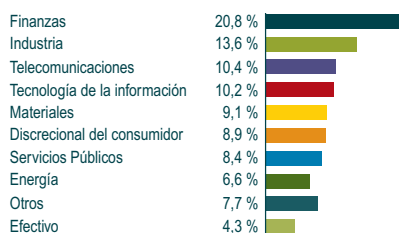
Filosofía de inversión

El M&G Asian Fund es un fondo en títulos que invierte en empresas que cotizan públicamente en Asia, exceptuando Japón, independientemente de su sector o tamaño. Los gestores del fondo se centran exclusivamente en una selección de valores desde una perspectiva microeconómica con el fin de ofrecer la máxima rentabilidad constante en el cuartil superior dentro del sector asiático (excluido Japón). (En el Reino Unido, se trata del sector IMA Asia Pacific; en Europa, del sector Morningstar Equity Asia Pacific ex Japan.) Los gestores del fondo están profundamente convencidos de que es la creación de valor para los accionistas, y no el crecimiento económico, lo que impulsa la cotización de las acciones a largo plazo. Por consiguiente, las decisiones de inversión proceden del análisis fundamental de cada empresa y la exposición del Fondo a sectores y países no está influida por visiones macroeconómicas.

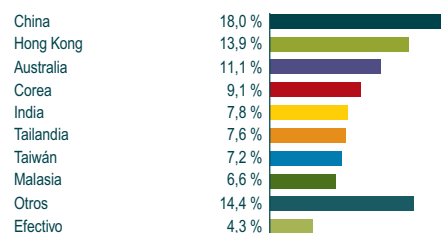
La estrategia de inversión del fondo consiste en identificar empresas que están experimentando mejoras en su rendimiento del capital, ya sea por un cambio interno, un cambio externo o el crecimiento de sus activos. El fondo también invierte en franquicias de calidad en las que la sostenibilidad del rendimiento de una empresa está subestimada por el mercado.

Los gestores del fondo pretenden mantener entre 50 y 70 valores, con un periodo de inversión típico de tres años. El fondo adopta una visión de inversión a largo plazo con el fin de beneficiarse de las anomalías de tasación provocadas por la naturaleza de corto plazo de los mercados de valores asiáticos.

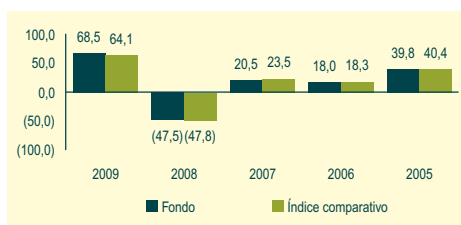
Ponderación del sector



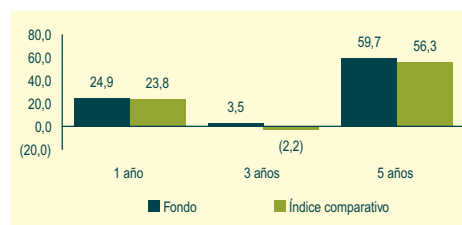
Desglose geográfico



Rentabilidad anual

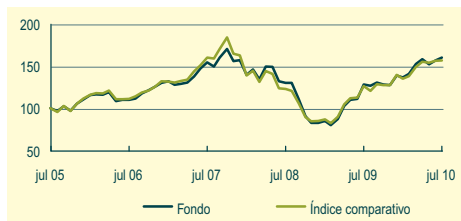


Rentabilidad acumulada



Rentabilidad en 5 años

Referido a 100



Rentabilidad de un único ejercicio

5 años con finalización en julio

Desde	31.07.09	31.07.08	31.07.07	31.07.06	29.07.05
Hasta	30.07.10	31.07.09	31.07.08	31.07.07	31.07.06
Fondo	24,9%	-1,7%	-15,7%	40,5%	9,8%

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.

Contacto

M&G Investments
C/ Pinar 7, bajo 1
E-28006 Madrid
Tel: +34 91 561 52 53
Fax: +34 91 411 16 05
info@mandg.es

* El fondo fue originariamente lanzado el 14 de septiembre de 1973 (fin de periodo de oferta del Fondo en Reino Unido). El 16 de agosto del 1996 fue lanzado de nuevo, razón por la que se utiliza ésta como fecha de lanzamiento del fondo. La fecha coincide además con el cambio de objetivo, índice de comparación y de sector del fondo.

** 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 Global Dividend Fund n° de inscripción 713, M&G Global 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, C/Nuria, 57, Mirasierra, E-28034 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.