

Agosto 2011

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

## Información clave

<b>Gestor del fondo</b>	Richard O'Connor
<b>Gestor adjunto del fondo</b>	Charles Anniss
<b>Fecha de lanzamiento*</b>	1 de febrero de 2008
<b>Tamaño del fondo (millones)</b>	€14,36
<b>Tipo de fondo</b>	OEIC, constituida en el RU
<b>Índice comparativo</b>	FTSE World Europe Index
<b>Número de Valores</b>	71
<b>Tipo de acción</b>	Acumulación
<b>Precio de la acción</b>	€6,82
<b>Publicación del precio</b>	Expansión
<b>Número ISIN</b>	GB00B28XTC99
<b>Reuters</b>	MGINVEST01
<b>Bloomberg</b>	MGEUSPA 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 euros

## Comisiones

<b>Clase A de acciones en euros</b>	
Comisión de gestión anual	1,75 %
Comisión inicial	4,00 %
PGT (a 31.01.11)**	1,97 %

## 10 valores principales

1 Roche	4,1 %
2 Unilever	3,0 %
3 Sportingbet	2,6 %
4 Storebrand	2,4 %
5 Morrison	2,3 %
6 Axa	2,3 %
7 Credit Suisse	2,3 %
8 Alcatel-Lucent	2,2 %
9 E.ON	2,2 %
10 Freenet	2,2 %
<b>Total</b>	<b>25,6 %</b>

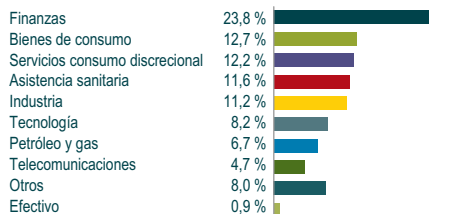
## Clasificaciones del fondo

Clasificación general de Morningstar **★★**  
 Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.  
 Los precios pueden fluctuar y es posible que no recupere su inversión original.

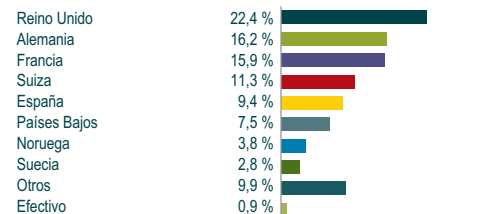
## Filosofía de inversión

El M&G European Special Situations Fund es un fondo bien diversificado que invierte en empresas de toda Europa (incluido el Reino Unido). Se presta especial atención al rendimiento de capital que ofrecen las empresas, y la valoración rige todas y cada una de las decisiones de inversión. El cambio es el hilo común que conecta todos los valores de la cartera. El gestor del fondo busca empresas infravaloradas cuya infravaloración pueda aportar un cambio positivo en el negocio. Además, el gestor del fondo participa en empresas que han experimentado cambios y cuya capacidad para generar unos rendimientos elevados y sostenibles no ha sido todavía reconocida por el mercado. El gestor del fondo emplea un enfoque microeconómico en la selección de valores que se basa en la investigación detallada y evita elegir valores con referencia a un índice. Los posibles candidatos se encuentran a través de debates de grupo, estudios de antecedentes y contactos con las empresas. El gestor del fondo también trabaja codo con codo con el equipo de gestión de riesgos para garantizar que el principal motor de la rentabilidad es la selección de valores.

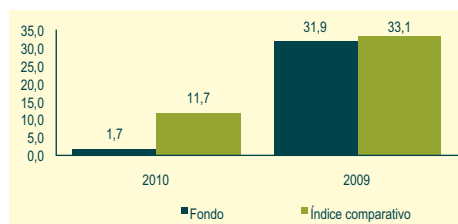
## Ponderación del sector



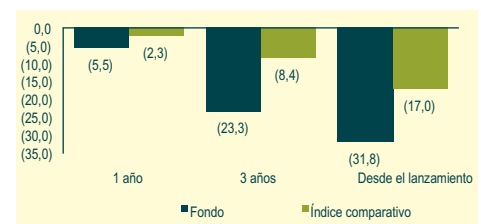
## Desglose geográfico



## Rentabilidad anual

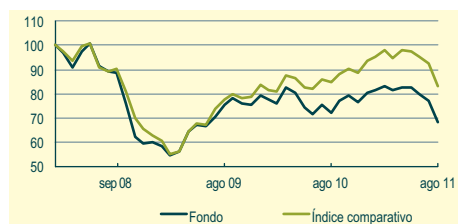


## Rentabilidad acumulada



## Rentabilidad desde el lanzamiento

Referido a 100



## Rentabilidad de un único ejercicio

5 años con finalización en agosto

Desde	31.08.10	31.08.09	29.08.08	31.08.07	31.08.06
Hasta	31.08.11	31.08.10	31.08.09	29.08.08	31.08.07
<b>Fondo</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-15,4%</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</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.

## 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.