

M&G Global Convertibles Fund

Fondo especializado



Julio 2010

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

Información clave

Gestor del fondo	Leonard Vinville
Gestor adjunto del fondo	Richard Halle
Fecha de lanzamiento*	13 de julio de 2007
Tamaño del fondo (millones)	€501,42
Tipo de fondo	OEIC, constituida en el RU
Sector comparativo	Morningstar Convertible Global sector
Número de Valores	63
Tipo de acción	Acumulación
Precio de la acción	€10,45
Publicación del precio	Expansión
Número ISIN	GB00B1Z68494
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGLCOE 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	4,00 %
PGT (a 31.01.10)**	1,68 %

10 valores principales

1 Earthlink 3.25 % 15-Nov-2026	2,4 %
2 Lincare Holdings 2.75 % 01-Nov-2037 Series A	2,3 %
3 Molson Coors Brewing 2.5 % 30-Jul-2013	2,3 %
4 Premier Oil Finance 2.875 % 27-Jun-2014	2,3 %
5 Affiliated Managers Group 3.95 % 15-Aug-2038	2,3 %
6 TUI Travel 6.0 % 05-Oct-2014	2,2 %
7 Archer-Daniels-Midland 0.875 % 15-Feb-2014	2,2 %
8 Wereldhave 4.375 % 16-Sep-2014	2,2 %
9 Baloise Holding 1.5 % 17-Nov-2016	2,1 %
10 Cable & Wireless 5.75 % 24-Nov-2014	2,1 %
Total	22,4 %

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.

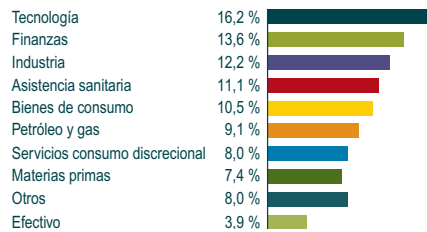
Filosofía de inversión

El gestor del M&G Global Convertibles Fund pretende aprovechar las características especiales de los bonos convertibles: participación en los posibles incrementos de la cotización de las acciones, a la vez que se retiene una cierta protección frente a las caídas. Pretende maximizar las características positivas de renta variable que ofrecen los bonos convertibles, a la vez que se beneficia de sus características únicas de protección ante los riesgos.

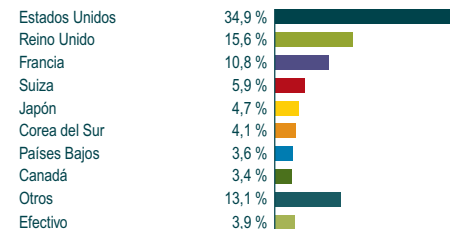
El fondo se gestiona sin referencia alguna a un índice, a una expectativa de rentabilidad, ni a un objetivo de rendimiento. En lugar de eso, el proceso de inversión se centra puramente en obtener los mejores rendimientos totales posibles ajustados a los riesgos. Uno de los elementos clave del rendimiento del fondo es el enfoque microeconómico y mundial que se aplica a la selección de bonos convertibles basándose en la evaluación de las características fundamentales de las sociedades. El gestor del fondo no tiene ninguna directriz geográfica predeterminada ni límites determinados por visiones sectoriales o macroeconómicas.

El gestor del fondo podrá también estructurar o "fabricar" un convertible sintético creado a través de un bono y la posición de opción de compra correspondiente, a fin de explotar oportunidades interesantes para las que no haya convertibles disponibles.

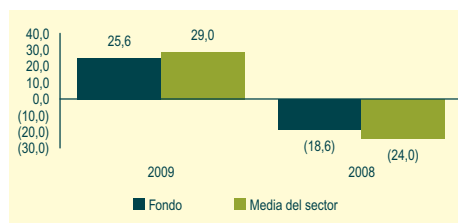
Ponderación del sector



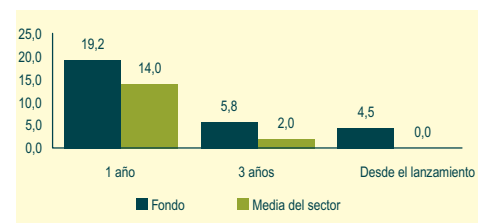
Desglose geográfico



Rentabilidad anual

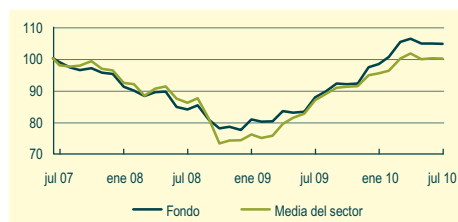


Rentabilidad acumulada



Rentabilidad desde el lanzamiento

Referido a 100



Rentabilidad de un único ejercicio

5 años con finalización en 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	19,2%	4,6%	-15,1%	N/A	N/A

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

* 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 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.