

Diciembre 2011

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

Información clave

Gestor del fondo	Richard Woolnough
Gestor adjunto del fondo	Stefan Isaacs
Fecha de lanzamiento*	8 de diciembre de 2006
Fecha de lanzamiento (Clase A-H en euros)	20 de abril de 2007
Tamaño del fondo (millones)	€6.869,70
Tipo de fondo	OEIC, constituida en el RU
Sector comparativo	Morningstar EUR Cautious Allocation sector
Número de emisores	368
Tipo de acción	Acumulación
Precio de la acción	€14,59
Duración modificada (años)	3,9
Rentabilidad a vencimiento (neto de comisiones)	4,15%
Número ISIN	GB00B1VMCY93
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGOIAEA LN
Inversión mínima inicial	€1.000
Inversión mínima adicional	€75
Clase de acciones designada de la OEIC	Clase A-H en euros

Comisiones

Clase de acciones A-H en euros	
Comisión de gestión anual	1,25%
Comisión inicial	4,00%
PGT (a 30.09.11)**	1,47%

10 emisores principales

1 BAA	1,9%
2 Imperial Tobacco	1,7%
3 Pernod Ricard	1,3%
4 HSBC	1,3%
5 Virgin Media Finance	1,3%
6 UPC	1,0%
7 BG Energy	0,9%
8 EDF Energy	0,9%
9 Granite Master Issuer	0,9%
10 Fresenius Medical Care	0,9%
Total	12,1%

Clasificaciones del fondo

Clasificación general de Morningstar	★★★★★
Calificación de gestión de fondos de S&P	AAA/V4
Citywire Fund Manager Rating (a 30.11.11)	A

Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.

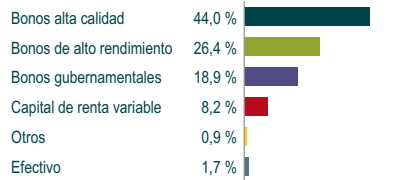
Los precios pueden fluctuar y es posible que no recupere su inversión original.

Filosofía de inversión

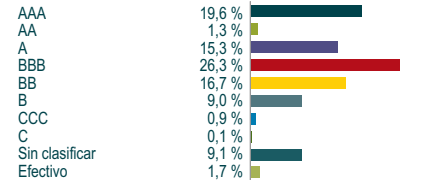
El M&G Optimal Income Fund es un fondo de bonos completamente flexible, que permite la inversión en una amplia gama de activos de renta fija en función de los cuales el gestor del fondo determina valor. La filosofía de inversión comienza con un análisis del entorno macroeconómico, lo que incluye la senda probable del crecimiento, la inflación y los tipos de interés. Los resultados de este análisis ayudan a tomar una decisión sobre el posicionamiento de duración del fondo y su asignación a las distintas clases de bonos. La selección individual de créditos se lleva a cabo en conjunción con el equipo interno de M&G de especialistas de crédito, lo que facilita un análisis microeconómico de los mercados de bonos corporativos para complementar las opiniones del gestor del fondo.

No existen limitaciones sobre la cantidad de bonos del estado, bonos aptos para la inversión o bonos de alto rendimiento que se pueden mantener en la cartera. El fondo puede invertir también en otros activos, como efectivo, renta variable y derivados. Puede recurrirse a instrumentos derivados tanto a efectos de inversión como a efectos de gestión eficiente de la cartera.

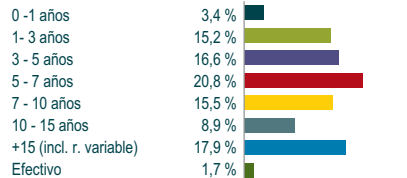
Asignación de activos



Desglose del crédito (porción de bonos)

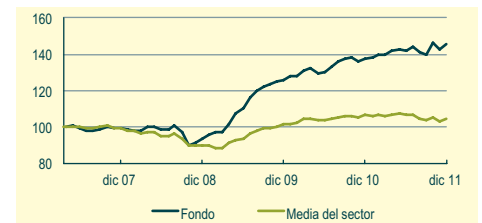


Desglose del vencimiento



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
Fondo	6,3%	9,1%	34,2%	-5,8%	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 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.