

M&G Optimal Income 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	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)	€2.919,77
Tipo de fondo	OEIC, constituida en el RU
Sector comparativo	Morningstar Asset Allocation EUR Defensive
Número de emisores	286
Tipo de acción	Acumulación
Precio de la acción	€13,31
Duración modificada (años)	4,8
Rentabilidad a vencimiento (neto de comisiones)	4,49 %
Publicación del precio	Expansión
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 31.03.10)**	1,41 %

10 emisores principales

1 Lloyds Banking	2,4 %
2 HSBC	2,1 %
3 BAA	1,8 %
4 Royal Bank of Scotland	1,6 %
5 Barclays	1,5 %
6 Bank of America	1,5 %
7 Tesco	1,4 %
8 Imperial Tobacco	1,3 %
9 BT	1,2 %
10 Pernod Ricard	1,2 %
Total	16,0 %

Clasificaciones del fondo

Clasificación general de Morningstar	★★★★★
Calificación de gestión de fondos de S&P	AAA/V4
Citywire Fund Manager Rating (a 30.06.10)	AAA

Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.

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

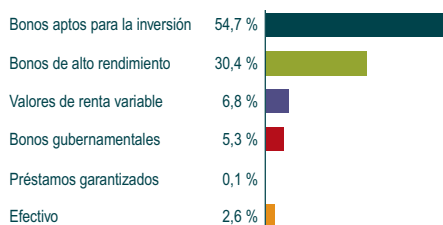
Filosofía de inversión

M&G Optimal Income Fund es un fondo flexible que puede obtener buenos resultados bajo diversas condiciones del mercado. Un elemento central de la filosofía de inversión del M&G Optimal Income Fund es que cada bono tiene dos características: duración y riesgo crediticio.

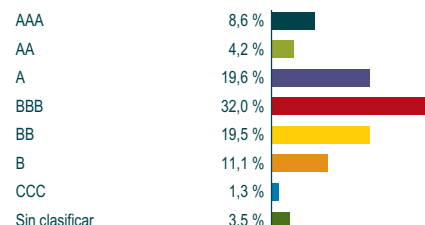
La duración es una medida de la sensibilidad del precio de un bono a la variación de los tipos de interés y es similar a la vida de un bono. El riesgo crediticio es el riesgo de que una sociedad no pague sus deudas.

En distintas fases del ciclo económico, el riesgo crediticio o la duración pueden resultar atractivos, o también es posible que ambos o ninguno de ellos resulten atractivos. El flujo de ingresos óptimo es la combinación de duración y riesgo crediticio que maximiza el rendimiento total en cada momento. El gestor aplica una filosofía de inversión macroeconómica para determinar el flujo de ingresos óptimo a lo largo del ciclo económico. Para alcanzar el objetivo de inversión del fondo, el gestor del fondo puede utilizar derivados.

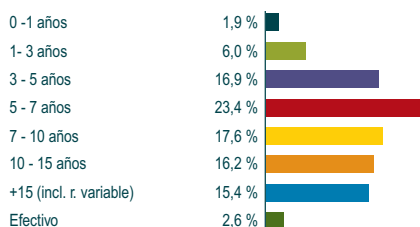
Asignación de activos



Desglose del crédito (porción de bonos)

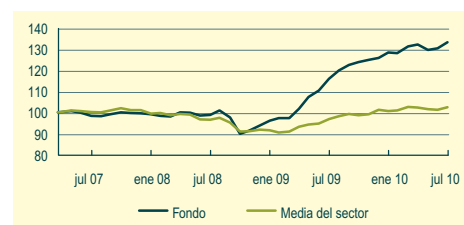


Desglose del vencimiento



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	14,8%	17,3%	0,5%	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.