

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 Halle
Gestor adjunto del fondo	Daniel White
Fecha de lanzamiento*	18 de julio de 2008
Tamaño del fondo (millones)	€26,03
Tipo de fondo	OEIC, constituida en el RU
Índice comparativo	FTSE World Europe Index
Número de Valores	55
Tipo de acción	Acumulación
Precio de la acción	€9,91
Número ISIN	GB00B39R4H73
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGPEAAE 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 31.07.11)**	1,74 %

10 valores principales

1 BP	7,2 %
2 Total	4,8 %
3 Sanofi	4,7 %
4 Vodafone	4,1 %
5 Vivendi	3,9 %
6 Novartis	3,5 %
7 Roche	3,2 %
8 HSBC	2,9 %
9 BAT	2,9 %
10 GlaxoSmithKline	2,9 %
Total	40,1 %

Clasificaciones del fondo

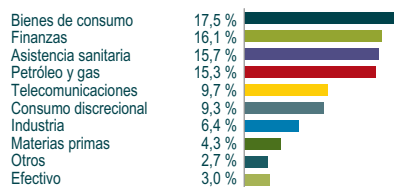
Clasificación general de Morningstar **★★★**
Las clasificaciones no deben considerarse recomendaciones.

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

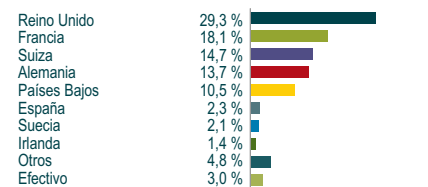
Filosofía de inversión

El M&G Pan European Dividend Fund pretende explotar las ineficiencias del mercado a la hora de fijar el precio de empresas que tienen una buena disciplina de asignación del capital. Esto hace referencia a una falta de reconocimiento del valor de los dividendos, así como al fomento, a menudo equivocado, del "crecimiento" de la empresa en lugar de fomentar los rendimientos a los accionistas. El gestor presta una especial atención a los dividendos, que suponen el componente principal del rendimiento total a los accionistas a lo largo del tiempo. El análisis en profundidad de los fundamentos de las empresas es la clave para distinguir entre las empresas de buena calidad infravaloradas y aquellas con problemas auténticos. Las buenas empresas de calidad son aquellas que dan rendimientos por la inversión superiores a su coste de capital y, por lo tanto, la responsabilidad principal de la administración es garantizar la óptima asignación de capital dentro de la actividad para poder producir esos rendimientos. Para cumplir con su objetivo y estrategia de inversión, el gestor del fondo mantiene los valores de la cartera con una rentabilidad del dividendo de al menos el 110 % del índice FTSE World Europe Index (es decir, con una prima de rendimiento del 10 %).

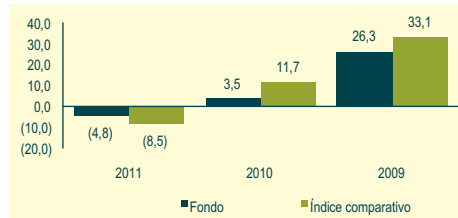
Ponderación del sector



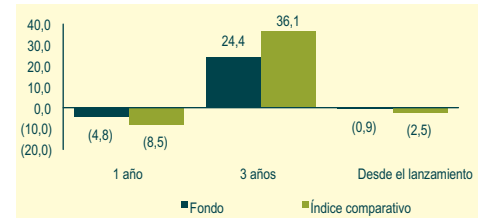
Desglose geográfico



Rentabilidad anual

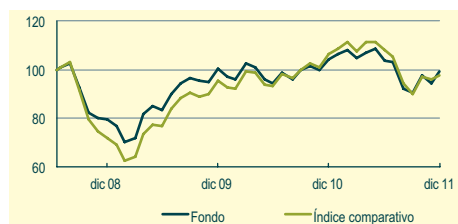


Rentabilidad acumulada



Rentabilidad desde el lanzamiento

Referido a 100



Rentabilidad de un único ejercicio

5 años con finalización en 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	-4,8%	3,5%	26,3%	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 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.