

Publicado por M&G Securities Limited
3 de octubre de 2011



Folleto Simplificado M&G Optimal Income Fund

Tenga en cuenta que este fondo busca una rentabilidad total (la combinación de rendimientos y el crecimiento de capital) y no pretende alcanzar un nivel determinado de rendimientos.

Índice

M&G Optimal Income Fund

| | |
|---|---|
| SECCIÓN 1 - LA SOCIEDAD | 1 |
| SECCIÓN 2 - INFORMACIÓN SOBRE LA INVERSIÓN | 1 |
| SECCIÓN 3 - INFORMACIÓN ADICIONAL | 3 |
| SECCIÓN 4 - M&G Optimal Income Fund | 5 |

Folleto Simplificado

M&G Optimal Income Fund

SECCIÓN 1 - LA SOCIEDAD

Este documento es el Folleto Simplificado de M&G Optimal Income Fund (la "Sociedad") que ha sido preparado de conformidad con el Reglamento de Sociedades de Inversión de Capital Variable de 2001 y las normas que aparecen en el Libro de Referencia para Planes de Inversión Colectiva publicado por la Financial Services Authority (FSA) como parte de su Manual de Normas y Directrices. El Folleto Simplificado está fechado y tiene validez desde el 3 de octubre de 2011.

Gestión y administración

El Director Corporativo Autorizado (DCA) es M&G Securities Limited, una sociedad de responsabilidad limitada constituida el 12 de noviembre de 1906 en Inglaterra y Gales en virtud de las Leyes de Sociedades de 1862 a 1900. En última instancia, la sociedad de cartera del DCA es Prudential plc, una sociedad constituida en Inglaterra y Gales con domicilio social en Laurence Pountney Hill, Londres EC4R 0HH. M&G Securities Limited está autorizada y está regulada por la Financial Services Authority (FSA), cuya sede está en 25 The North Colonnade, Canary Wharf, Londres E14 5HS.

El Depositario es The Royal Bank of Scotland PLC, Trustee and Depositary Services, The Broadstone, 50 South Gyle Crescent, Edimburgo EH12 9UZ.

Tenga en cuenta que The Royal Bank of Scotland plc (RBS), el Depositario de la Sociedad, ha manifestado su intención de transferir su negocio de servicios de fideicomiso y custodia a National Westminster Bank plc el 28 de octubre de 2011. National Westminster Bank plc es una filial de RBS y, en consecuencia, la sociedad de cartera del Depositario, en última instancia, seguirá siendo The Royal Bank of Scotland Group plc.

En su condición de Depositario, National Westminster Bank plc tendrá las mismas funciones y responsabilidades que RBS y el modo en que se gestiona la Sociedad no se verá afectado por el cambio de Depositario.

Este cambio no está supeditado a la aprobación de los Accionistas; no obstante, se informará a los Accionistas sobre la fecha en que surta efecto dicho cambio en el próximo informe y cuentas anuales posteriores a la fecha del mismo.

El Auditor es PricewaterhouseCoopers LLP, 7 More London Riverside, Londres SE1 2RT (Reino Unido)

El Secretario es International Financial Data Services (UK) Limited (IFDS), IFDS House, St Nicholas Lane, Basildon, Essex SS15 5FS.

El Gestor de Inversiones es M&G Investment Management Limited, Laurence Pountney Hill, Londres EC4R 0HH.

M&G Optimal Income Fund es una sociedad de inversión de capital variable autorizada en el Reino Unido y creada por plazo indefinido. Está autorizada por la ASF desde el 17 de noviembre de 2006. La moneda de referencia de la Sociedad es la libra esterlina.

SECCIÓN 2 - INFORMACIÓN SOBRE LA INVERSIÓN

Antes de invertir, debe considerar los siguientes factores de riesgo. Podrá encontrar información completa sobre los riesgos mencionados aquí y sobre todos los demás riesgos en el Folleto completo de la Sociedad.

Factores de riesgo generales

- El valor de su inversión puede disminuir al igual que aumentar y puede que no recupere su inversión inicial.

- Los resultados anteriores no son una garantía de resultados futuros. El nivel de rendimientos no es fijo y sufrirá variaciones.
- Una tasa de inflación creciente producirá el efecto de reducir el valor real de cualquier plusvalía por un importe equivalente.
- El régimen tributario vigente que se aplica a inversores de planes de inversión colectiva no está garantizado y puede cambiar en el futuro.
- Cuando la comisión anual de un fondo se tome de los rendimientos generados, y exista un déficit, el saldo se tomará del capital.
- Las inversiones mantenidas en mercados extranjeros pueden verse afectadas por los tipos de cambio.

Factores de riesgo específicos

Además de los factores de riesgo generales, existen otros que son específicos o característicos de ciertos tipos de inversión. Estos riesgos se describen a continuación.

Riesgo de contraparte

La Sociedad puede celebrar transacciones de derivados a efectos de inversión. Aunque el Gestor de Inversiones seleccionará con el cuidado pertinente a las contrapartes con quienes realizará operaciones de derivados, existe un riesgo residual de que dichas contrapartes no puedan cumplir con sus obligaciones o se declaren insolventes.

Apalancamiento

La utilización de derivados, que puede implicar la adopción de estrategias diseñadas para acceder a inversiones que excedan el valor liquidativo de la Sociedad, puede alterar el perfil de riesgo o la volatilidad de precios de la Sociedad y provocar fluctuaciones en los rendimientos que genere de sus inversiones.

Clases de acciones cubiertas

Debido a las imperfecciones que presentan las estrategias de cobertura, el riesgo asociado a las divisas no quedará completamente eliminado en las Clases de acciones cubiertas y no puede ofrecerse garantía alguna de que se alcanzará el objetivo que persigue la cobertura. Existe el riesgo de que en determinadas circunstancias, las operaciones de cobertura de divisas realizadas con respecto a una Clase de acciones den lugar a pasivos que podrían afectar al Valor liquidativo de otras Clases de acciones existentes en la Sociedad.

Bonos (inversiones de interés fijo)

Las fluctuaciones de los tipos de interés pueden afectar al valor del capital de las inversiones mantenidas en el fondo. Los valores del capital tenderán a disminuir cuando los tipos de interés aumenten y viceversa. El valor de su inversión disminuirá si el emisor incurre en impago o aumenta el riesgo crediticio percibido del emisor. A diferencia de los rendimientos derivados de un bono individual, la rentabilidad del fondo puede sufrir oscilaciones, al igual que los rendimientos generados por éste.

Bonos de alto rendimiento

Los bonos de alto rendimiento entrañan un mayor riesgo para el capital que los bonos de empresa de alta calidad (*investment grade*).

Liquidez

Las inversiones de la Sociedad pueden estar expuestas a restricciones de liquidez, lo cual significa que pueden negociarse con escasa frecuencia y en volúmenes de negociación reducidos. Asimismo, cuando las condiciones del mercado son difíciles los valores líquidos suelen atravesar periodos en que su liquidez se ve notablemente mermada. En consecuencia, las variaciones del valor de las inversiones pueden volverse más impredecibles y en algunos

Folleto Simplificado

M&G Optimal Income Fund

casos puede resultar difícil vender una inversión al último precio de mercado cotizado o a un precio que se considere razonable.

Inversiones a través de M&G International Investments Ltd

Los clientes deben ponerse en contacto con nuestro Equipo de Atención al Cliente, para obtener información y para realizar la compra inicial de acciones de cualquier Fondo de M&G.

Equipo de Atención al Cliente

M&G International Investments Limited - Oficina de Alemania

Bleidenstrasse 6-10

D-60311 Frankfurt

info@mandg-investments.de

Tel.: + 49 (0) 69 1338 6767

Fax.: + 49 (0) 69 1338 6731

Para su seguridad y para mejorar la calidad de nuestro servicio, podemos grabar y controlar aleatoriamente las llamadas telefónicas. No se puede garantizar que la información incluida en los correos electrónicos sea segura. Le recomendamos que no incluya ninguna información delicada en su correspondencia electrónica con M&G.

Las acciones se registrarán a nombre de M&G International Investments Nominees Limited, Laurence Pountney Hill, Londres EC4R 0HH (el "Titular"), por cuenta del inversor. Este servicio de titularidad para los inversores es gratuito.

El importe mínimo para cualquier inversión inicial es de 1.000 euros para las acciones de Clases A-H en euros y de 500.000 euros para las acciones de Clase C-H en euros, 1.000 dólares estadounidenses para las acciones de Clase A-H en dólares estadounidenses y 500.000 dólares estadounidenses para las acciones de Clase C-H en dólares estadounidenses. Tenga presente que M&G no acepta efectivo ni cheques. Una vez realizada la compra, los inversores recibirán una nota de negociación con los detalles de su compra, incluido el número de acciones mantenido por el titular en su nombre. Los Accionistas no pueden cancelar ni retirar su orden de compra.

Se pueden realizar inversiones posteriores o solicitudes de reembolso enviándolas a M&G International, indicando el número de cuenta del inversor (que se incluye en la nota de negociación), el nombre del inversor/beneficiario y el nombre de la clase de acciones en la que se debe invertir el dinero (ISIN). El importe mínimo para las inversiones posteriores en acciones de la Clase A-H en euros es de 75 euros, en acciones de la Clase C-H en euros es de 50.000 euros, en acciones de la Clase A-H en dólares estadounidenses es de 75 dólares estadounidenses y en acciones de la Clase C-H en dólares estadounidenses es de 50.000 dólares estadounidenses.

Los requisitos mínimos de titularidad son:

Clase A-H en euros: 1.000 EUR

Clase C-H en euros: 500.000 EUR

Clase A-H en dólares estadounidenses: 1.000 USD

Clase C-H en dólares estadounidenses: 500.000 USD

Los requisitos mínimos de amortización son:

Clase A-H en euros: 75 EUR

Clase C-H en euros: 50.000 EUR

Clase A-H en dólares estadounidenses: 75 USD

Clase C-H en dólares estadounidenses: 50.000 USD

Comisiones y gastos de su inversión

Comisiones y gastos anuales

La Sociedad tiene una comisión de gestión anual, una comisión del depositario, unos gastos de custodia, una comisión de administración y una comisión de cobertura de las clases de acciones. La Comisión de gestión anual, los gastos de custodia, las comisiones de administración y la comisión de cobertura de las clases de acciones de la Sociedad se indican en la Sección 4. La comisión del depositario se indica al final de esta sección. Los agentes de pago de países distintos al Reino Unido donde se hayan registrado las acciones para la venta minorista podrán cobrar a los inversores por sus servicios.

Política de dilución

El coste real de la adquisición o venta de los activos de la Sociedad puede desviarse del precio medio de mercado utilizado en el cálculo del precio de la acción de la Sociedad, y esto puede tener un efecto negativo en el valor de la Sociedad. A fin de proteger los intereses de los accionistas actuales, se puede aplicar un ajuste de dilución a la compra o amortización de las acciones.

Esto significa que podemos aplicar un ajuste de dilución al precio único. De este modo, el precio único sube o baja con respecto al precio medio para incluir el coste de la compra o venta de inversiones, lo que se conoce como "oscilación". Este cambio protege a los accionistas existentes de las desventajas que resultan cuando se realizan grandes operaciones de compra o venta de acciones de la Sociedad.

Impuesto sobre transmisiones de acciones cotizadas (SDRT)

Se aplica al rescate de acciones y a ciertas transmisiones de acciones. El SDRT es técnicamente responsabilidad del Depositario de la Sociedad, pero en la mayoría de los casos se cubre con un cargo a la Sociedad. Si desea obtener más información, consulte el Folleto.

Seguimiento del valor de las acciones

Las cotizaciones más recientes de las Clases de acciones en euros aparecen diariamente en los siguientes periódicos o pueden consultarse en nuestra página Web www.mandg.co.uk

| País | Periódico |
|------------|--|
| Alemania | www.fundinfo.com |
| Italia | Todos los precios se publican en el sitio web www.mandg-investments.it y también puede encontrarse una selección de precios en <i>Il Sole 24 Ore</i> . |
| Suiza | www.fundinfo.com |
| Luxemburgo | Una selección de precios en <i>Tageblatt</i> |
| España | <i>Expansión</i> |

Las cotizaciones de las Clases de acciones en libras esterlinas aparecen diariamente en la página Web mencionada anteriormente.

Obligaciones fiscales por la inversión

Las obligaciones fiscales individuales derivadas de los ingresos recibidos o la plusvalía realizada con la inversión dependerán de la situación fiscal de cada persona. Si desea más información le recomendamos que se ponga en contacto con un contable o con un Asesor Financiero para recibir asesoramiento independiente.

Folleto Simplificado

M&G Optimal Income Fund

Tributación del Fondo

Impuesto sobre la renta

La Sociedad estará sujeta al impuesto de sociedades sobre su base imponible una vez deducidos los gastos al tipo más bajo del impuesto sobre la renta (actualmente, el 20%).

Impuesto sobre plusvalías

Las plusvalías acumuladas por la Sociedad estarán exentas de impuestos en el Reino Unido.

Comisiones del Depositario

El 0,0075% anual de los primeros 150 millones de libras del patrimonio de la Sociedad,

el 0,005% anual de los siguientes 500 millones de libras del patrimonio de la Sociedad,

y el 0,0025% anual del saldo posterior.

Rendimientos procedentes de títulos de renta fija

La Sociedad distribuye los rendimientos procedentes de los títulos remunerados con arreglo al rendimiento efectivo. Si desea más información, consulte el Folleto completo.

SECCIÓN 3 - INFORMACIÓN ADICIONAL

Información sobre el Fondo

El Folleto, el Folleto simplificado y los Informes del Fondo se pueden obtener de forma gratuita a través de los siguientes distribuidores:

Luxemburgo

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6 Route de Treves, Senningerberg
L-2633 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Alemania

J.P. Morgan AG
Junghofstrasse 14
60311 Frankfurt am Main
Alemania

Austria

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9,
A-1030 Viena
Austria

Italia

Todos los distribuidores y agentes de pagos nombrados en Italia, cuya lista puede solicitarse a cada distribuidor y agente de pagos. Los agentes de pagos nombrados pueden encontrarse en la web www.mandg-investments.it.

Suiza

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH 8008 Zúrich
Suiza

España

Las oficinas de cualquiera de los distribuidores españoles autorizados que se incluyen en la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

Francia

RBC Dexia Investor Services Bank France SA
105 rue Réamur
75002 París
Francia

Suecia

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Sergels Torg 2
106 40 Estocolmo
Suecia

Acuerdos de reparto de comisiones

En ciertas circunstancias, M&G puede recibir información sobre un valor de una agencia de estudio de mercado, y solicitar que, después de la compra de dicho valor, el intermediario que haya realizado la operación pase parte de su comisión de negociación a la agencia de estudio de mercado que ha facilitado la investigación inicial para la decisión de inversión. En el Folleto completo se incluye información adicional sobre esta cuestión.

Dinero del cliente

En ciertas circunstancias, se puede mantener efectivo que el cliente nos haya confiado en una cuenta de cliente en cualquier entidad financiera aprobada de la UE. No se devengan intereses sobre dichos saldos. Si el banco entra en situación de insolvencia, realizaremos una reclamación en nombre de nuestros clientes contra el banco. Si, no obstante, el banco no puede pagar el dinero a todos sus acreedores, es posible que el déficit tenga que repartirse de forma proporcional entre ellos. M&G se reserva el derecho de retener cualquier saldo existente cuando se haya mantenido efectivo en una cuenta de cliente durante un periodo superior a 6 años y nos resulte imposible localizar al cliente al que pertenecen los fondos. M&G se compromete a pagar todos los importes debidos en los casos en que se restablezca el contacto con el cliente.

M&G International Investments Nominees Limited

Las acciones se registrarán a nombre de M&G International Investments Nominees Limited, cuya sede es la misma que nuestro domicilio social. Las inversiones se mantienen en fideicomiso y seguirán perteneciendo al cliente, aún cuando el titular entre en situación de insolvencia. Somos responsables de los actos y omisiones de nuestro Titular. El Titular no es, por sí misma, una persona autorizada en virtud de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000; sólo puede tener inversiones y no puede llevar a cabo negocios por su cuenta.

Jurisdicción

M&G Optimal Income Fund se rige por la legislación británica. Toda la información que se facilite estará en inglés, alemán, italiano, francés o español. Queda clasificado como "cliente minorista" en el sentido especificado en el manual de la FSA, salvo especificación en contrario por nuestra parte por escrito.

Juntas de accionistas

De conformidad con las estipulaciones del Reglamento de Sociedades de Inversión de Capital Variable (modificado) de 2005, M&G ha decidido no celebrar juntas generales ordinarias.

Folleto Simplificado

M&G Optimal Income Fund

Restricción a los inversores de los Estados Unidos

Las acciones de la Sociedad no han sido ni van a ser registradas ante la Securities and Exchange Commission estadounidense en virtud de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos modificada, ni tampoco registradas o calificadas de acuerdo con las leyes sobre valores de ningún Estado de los Estados Unidos, y no podrán ser ofrecidas, vendidas, transferidas ni entregadas, directa o indirectamente, a inversores dentro de los Estados Unidos.

Reclamaciones

Si desea presentar alguna reclamación sobre cualquier aspecto del servicio recibido o solicitar una copia de los procedimientos de tramitación de reclamaciones de M&G, diríjase al contacto de M&G correspondiente a su ubicación. Si su reclamación no queda tramitada a su satisfacción, puede dirigirse por escrito al: Financial Ombudsman Service (FOS), South Quay Plaza, 183 Marsh Wall, Londres E14 9SR [Reino Unido].

Compensación

Estamos englobados en el Plan de Compensación de los Servicios Financieros. Si no cumplimos nuestras obligaciones, es posible que tenga derecho a una compensación del plan. Dependerá del tipo de negocio de que se trate y de las circunstancias de la reclamación.

La mayor parte de las actividades de inversión están cubiertas al 100% en lo referente a las primeras 50.000 libras esterlinas, por lo que la compensación máxima es de 50.000 libras esterlinas. Si desea más información sobre las disposiciones de compensación, contacte con el Financial Services Compensation Scheme, 7th Floor, 1 Portsoken Street, Londres E1 8BN [Reino Unido].

Ejecución de órdenes de M&G International Investments Limited

Trataremos las órdenes de compra o venta de acciones de tal forma que se consigan los mejores resultados posibles para usted en las circunstancias del momento. Para ello, normalmente será necesario operar fuera del mercado regulado o un sistema de contratación multilateral, ya que las Acciones no cotizan en un mercado regulado o sistema de contratación multilateral.

Factores de ejecución

La política exige que consideremos varios factores de ejecución a la hora de decidir cuál es el mejor modo de ejecutar el pedido de un cliente. Dichos factores son el precio, el coste, la velocidad, la probabilidad de ejecución y liquidación, el tamaño, la naturaleza y otras cuestiones relevantes. Normalmente consideraremos que el factor más importante para usted es el precio.

Política de compra y venta de acciones

Cuando sea necesario comprar o vender acciones del cliente, las órdenes serán ejecutadas con M&G Securities Limited como Director Corporativo Autorizado (DCA) de M&G Optimal Income Fund. Creemos que el DCA es el que está mejor situado para facilitarnos continuamente un precio de mercado competitivo y el nivel de liquidez necesario. Algunas veces las acciones de la Sociedad pueden estar disponibles a través de otra plataforma de negociación facilitada por un tercero. Aunque podría ser un lugar de ejecución alternativo, no utilizamos dichas plataformas, ya que no creemos que vayamos a obtener un precio mejor si lo hacemos.

Seguimiento

Haremos un seguimiento de la efectividad de estos acuerdos e introduciremos los cambios necesarios a nuestra Política de Ejecución de Órdenes según sea necesario. Así revisaremos si sería viable el utilizar otros lugares de ejecución y si se mejoraría el

resultado para usted. Le notificaremos cualquier cambio importante que se produzca en nuestra Política de Ejecución de Órdenes y en nuestros acuerdos según sea necesario, siempre que le conciernan.

Instrucciones específicas

Tenga en cuenta que si nos da instrucciones específicas sobre cómo le gustaría que se tratara su orden, podría impedir que tomáramos las medidas que hemos diseñado para obtener el mejor resultado posible dadas las circunstancias del momento. No obstante, en cualquier caso, nuestra política consiste en no seguir instrucciones específicas de nuestros clientes sobre cómo deberíamos llevar a cabo sus órdenes de compra o venta de acciones.

Aceptación

Al formular una orden, reconoce que ha sido informado y acepta la naturaleza, la política y los procesos existentes para facilitar la mejor ejecución de su pedido según se define en la presente Política de Ejecución de Órdenes, y que tendremos discreción absoluta para elegir el lugar adecuado para la ejecución de cualquier orden, si bien, evaluaremos y calibraremos una serie de factores relevantes, incluidos los fijados en la presente declaración de política que, a nuestro criterio razonable, consideramos relevante para conseguir el mejor resultado de su orden.

Resumen de la Política de Conflictos de Intereses de M&G

Reconocemos que tenemos con usted la obligación de identificar y gestionar los conflictos de intereses que puedan surgir en nuestra actividad. Es una cuestión de confianza y consideramos que para usted es importante saber que realizaremos todo cuanto sea necesario para garantizar la identificación de dichos conflictos, su resolución y un trato justo para nuestros clientes. Se puede facilitar información más detallada previa petición.

SECCIÓN 4 - M&G Optimal Income Fund

Tenga en cuenta que las clases de acciones en euros y en dólares estadounidenses[†] (cuando corresponda) sólo se distribuyen en Europa Continental.

Objetivo

El objetivo del Fondo es proporcionar un rendimiento total a los inversores basándose en una exposición a corrientes de ingresos óptimas en mercados de inversión.

Política para realizar el objetivo

El objetivo del Fondo es proporcionar un rendimiento total a los inversores a través de una asignación estratégica de activos y una selección específica de valores. El Fondo invertirá al menos el 50% en instrumentos de deuda, pero también podrá invertir en otros activos, incluidos planes de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario, efectivo, cuasi efectivo, depósitos, valores de renta variable y derivados. Los instrumentos derivados se podrán usar tanto con fines de inversión como para la gestión eficaz de la cartera.

Rendimientos

El fondo repartirá los rendimientos dos veces al año, como muy tarde, el 31 de enero y el 31 de julio (si procede).

Comisiones y gastos

| | | |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|
| Comisión inicial | Clase A en libras esterlinas* | 4% |
| | Clase X en libras esterlinas | ceros |
| | Clase I en libras esterlinas** | 1,25% |
| | Clase A-H en euros* | 4% |
| | Clase B en euros*** | 4% |
| | Clase C-H en euros | 1,25% |
| | Clase A-H en dólares estadounidenses | 4% |
| | Clase C-H en dólares estadounidenses | 1,25% |
| | Comisión de amortización | Clase A en libras esterlinas* |
| Clase X en libras esterlinas | | 4,5% |
| Clase I en libras esterlinas** | | NC |
| Clase A-H en euros* | | NC |
| Clase B en euros*** | | NC |
| Clase C-H en euros | | NC |
| Clase A-H en dólares estadounidenses | | NC |
| Clase C-H en dólares estadounidenses | | NC |
| Comisión de gestión anual | | Clase A en libras esterlinas* |
| | Clase X en libras esterlinas | 1,5% |
| | Clase I en libras esterlinas** | 0,75% |
| | Clase A-H en euros* | 1,25% |
| | Clase B en euros*** | 1,25% |
| | Clase C-H en euros | 0,75% |
| | Clase A-H en dólares estadounidenses | 1,25% |
| | Clase C-H en dólares estadounidenses | 0,75% |
| | Comisión del Depositario | Todas las clases de acciones |
| Honorarios de administración (IVA incl.) | Clase A en libras esterlinas* | 0,15% |
| | Clase X en libras esterlinas | 0,15% |
| | Clase I en libras esterlinas** | 0,15% |
| | Clase A-H en euros* | 0,15% |
| | Clase B en euros*** | 0,15% |
| | Clase C-H en euros | 0,15% |
| Comisión de cobertura de las Clases de Acciones | Clase A-H en euros* | 0,06% |
| | Clase C-H en euros | 0,06% |
| | Clase A-H en dólares estadounidenses | 0,06% |
| | | |

| | | |
|--|--------------------------------------|-------|
| | Clase C-H en dólares estadounidenses | 0,06% |
| Proporción de gasto total estimada (a 31 de marzo de 2011) | Clase A en libras esterlinas* | 1,41% |
| | Clase X en libras esterlinas | 1,66% |
| | Clase I en libras esterlinas** | 0,91% |
| | Clase A-H en euros* | 1,47% |
| | Clase B en euros*** | NC |
| | Clase C-H en euros | 0,97% |
| | Clase A-H en dólares estadounidenses | 1,48% |
| | Clase C-H en dólares estadounidenses | 0,97% |

* Clase de acciones nominativa.

** La inversión mínima es de 100.000 libras esterlinas.

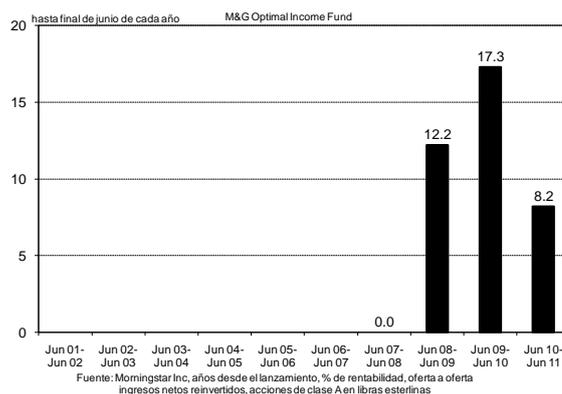
*** No disponible actualmente.

† Tenga en cuenta que las clases de acciones en dólares correspondientes al M&G Optimal Income Fund no se ofrecen para su distribución pública en Italia

Tasa de rotación de la cartera

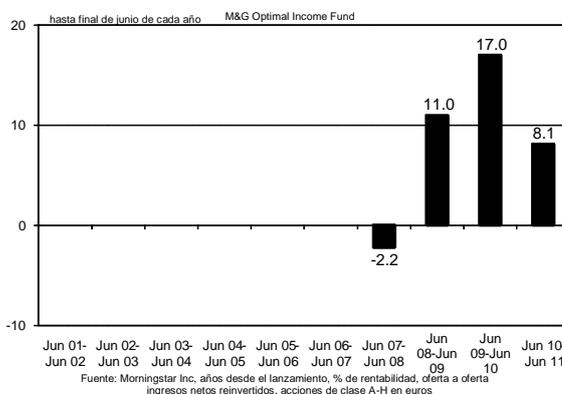
La tasa de rotación de la cartera a 31 de marzo de 2011 era del 86,23%. Se calcula anualmente y variará de un año a otro.

Gráfico de barras del Fondo de la clase de acciones A en libras esterlinas



La rentabilidad acumulada desde el lanzamiento es del 45,2%

Gráfico de barras del Fondo de la clase de acciones A-H en euros



La rentabilidad acumulada desde el lanzamiento es del 36,9%

M&G Securities Limited está autorizada y regulada por la Financial Services Authority Financieros y proporciona productos de inversión. La sociedad tiene su domicilio social en Laurence Pountney Hill, Londres EC4R 0HH, y se encuentra inscrita en Inglaterra con el número de registro 90776.

