

M&G Optimal Income Fund

Spezialisierter Fonds



Juni 2010

Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt): Stand 30. Juni 2010. Dieses Dokument ist MiFID-aktuell

Fondsfakten

Fondsmanager	Richard Woolnough
Stellv. Fondsmanager	Stefan Isaacs
Auflegungsdatum*	8. Dezember 2006
Auflegungsdatum (Euro-Anteilsklasse A-H)	20. April 2007
Fondsvolumen (Mio.)	€2.779,50
Fondstyp	Im Vereinigten Königreich registrierter OEIC
Vergleichssektor	Morningstar Asset Allocation EUR Defensive
Anzahl der Emittenten	281
Anteilstyp	Thesaurierungsanteile
Anteilspreis	€13,02
Modifizierte Duration (Jahre)	5,4
Rückzahlungsrendite (bereinigt um Fondskosten)	4,54 %
Kursveröffentlichung	Handelsblatt, Die Welt, FAZ, Börsen-Zeitung, Tageblatt
WKN-Code	AOMND8
ISIN Nummer	GB00B1VMCY93
Valoren	3018330
Reuters	MGINVEST01
Bloomberg	MGOIAEA LN
Mindestbetrag für die Erstanlage	€1.000
Mindestbetrag für weitere Anlagen	€75
Nom. OEIC Anteilsklasse	Euro-Anteilsklasse A-H

Gebühren

Euro-Anteilsklasse A-H	
Jährliche Managementgebühr	1,25 %
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Gesamtkostenverhältnis (TER) (Stand 31.03.10)**	1,41 %

10 größte Emittenten

1 Lloyds Banking	2,0 %
2 HSBC	1,9 %
3 BAA	1,8 %
4 Royal Bank of Scotland	1,5 %
5 Imperial Tobacco	1,3 %
6 Pernod Ricard	1,2 %
7 Walmart	1,1 %
8 BT	1,0 %
9 Lafarge	1,0 %
10 Mondi	1,0 %
Gesamt	13,8 %

Fondsratings

Morningstar-Gesamtrating	★★★★★
S&P Fund Management Rating	AAA/V4

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden.

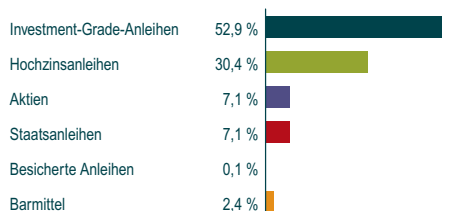
Bitte beachten Sie, dass Aktienkurse schwanken können und dass Sie den eingesetzten Anlagebetrag möglicherweise nicht zurückerhalten.

Investmentansatz

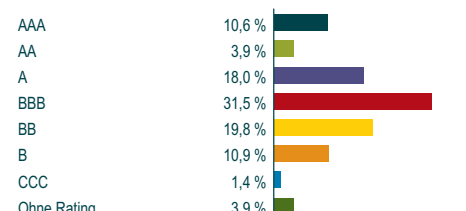
Das Anlageziel des M&G Global Dynamic Allocation Fund besteht darin, langfristig eine im Vergleich zu den großen Assetklassen hohe risikobereinigte Rendite zu erwirtschaften. Die dynamische und uneingeschränkte Assetallokation bietet dem Fondsmanager die Möglichkeit, unterbewertete Assets im gesamten Konjunkturzyklus flexibel auszuwählen und gezielt auf neue Rahmenbedingungen zu reagieren. Somit wird die Fondsrendite primär durch die Vermögensstrukturierung bestimmt.

Das Verständnis von makroökonomischen Faktoren und der Risikoeinstellung des Marktes ist für die ausgewogene Portfoliozusammenstellung durch den Fondsmanager besonders wichtig. In einem nächsten Schritt werden die einzelnen Anlageentscheidungen auf Grundlage der Bewertungen vorgenommen. Die ausschlaggebenden Faktoren für die Struktur des Fonds bilden jedoch grundsätzlich das Risikomanagement und der Portfolioaufbau. Hierzu wird ein im Verhältnis zu den jeweils vorherrschenden Marktbedingungen angemessenes Gesamtrisiko und die optimale Zusammensetzung der Assets für die Gewährleistung einer ausreichenden Diversifizierung bzw. Rendite ermittelt.

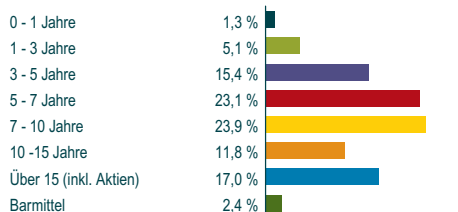
Assetallokation



Aufteilung nach Kreditrating (Anleiheanteil)

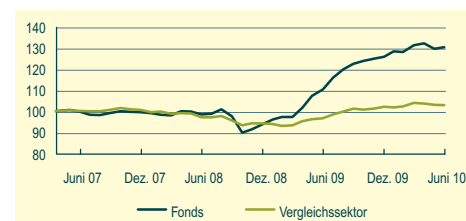


Aufteilung nach Laufzeiten



Wertentwicklung seit Auflegung

Indexiert auf 100



Jährliche Wertentwicklung

Über 5 Jahre, jeweils bis Ende Juni

Von	30.06.09	30.06.08	29.06.07	30.06.06	30.06.05
Bis	30.06.10	30.06.09	30.06.08	29.06.07	30.06.06
Fonds	18,0 %	12,1 %	-1,4 %	entf.	entf.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken. Die Angaben zur Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Chancen

- Professionelles Fondsmanagement; erfahrenes und umfangreiches Team von Kreditanalysten.
- Hauseigenes Credit Research: Von Ratingagenturen unabhängige Analysen für jede Anleihe, in die wir investieren.
- Renditepotenzial über den gesamten Konjunkturzyklus.
- Flexibilität: Der Fondsmanager hat die Möglichkeit, in das gesamte Spektrum festverzinslicher Vermögenswerte anzulegen.
- Makroökonomischer „Top-Down“-Ansatz mit aktivem Management der Duration und des Kreditrisikos.

Risiken

- „Spezialisierte Fonds“: Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an einen Finanzberater.
- Das Währungsrisiko ist abgesichert. Verluste aufgrund von Währungsschwankungen sind jedoch nicht ganz auszuschließen.
- Der Fonds kann zu Anlagezwecken auch Derivatgeschäfte tätigen.
- Emittentenrisiko: Es besteht die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten.
- Derivatgeschäfte können zu stärkeren Schwankungen der Anlageerträge und einer erhöhten Volatilität des Nettoinventarwerts führen.
- Mögliches Liquiditätsrisiko (Handelbarkeit von Anleihen).
- Zinsänderungsrisiko.
- Hochverzinsliche Anleihen haben ein höheres Risiko als Investment-Grade-Unternehmensanleihen.

Kontakt

Österreich

M&G International Investments Ltd.
Opernring 9/5b
A-1010 Wien
Tel: +43 1 581 09 020
Fax: +43 1 581 09 0266
info@mandg.at

Deutschland

M&G International Investments Ltd.
Bleidenstraße 6-10
D-60311 Frankfurt am Main
Tel: +49 69 1338 670
Fax: +49 69 1338 6733
info@mandg.de

Schweiz

Bitte kontaktieren Sie First Independent Fund Services AG, unseren Vertreter in der Schweiz oder besuchen Sie unsere Webseite www.mandg.ch

First Independent Fund Services
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Tel: +41 (0)44 206 1640
Fax: +41 (0)44 206 1641
www.fifs.ch

* Das Datum der Auflegung markiert das Ende des Erstausgabezeitraums des Fonds in Großbritannien.

** Die Gesamtkostenquote (TER) wird auf der Basis des täglichen durchschnittlichen Nettovermögenswerts berechnet. Die jährliche Managementgebühr dagegen wird auf vierzehntägiger Basis berechnet. Daher ist es möglich, dass die beiden Angaben bei signifikanten Mittelzuflüssen in den Fonds nicht direkt miteinander vergleichbar sind.

Die in diesem Dokument genannten Organismen für die gemeinsame Anlage (die „OGAW“) sind offene Investmentfonds mit variablem Kapital, die in England und Wales gegründet wurden. First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, 8008 Zürich, vertritt die OGAW in der Schweiz („Vertreter in der Schweiz“). J.P. Morgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zweigniederlassung Zürich, fungiert als Zahlstelle in der Schweiz.

Diese Informationen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf von Anteilen an einem der hier erwähnten Fonds zu verstehen. Zeichnungen von Anteilen eines Fonds sollten nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Der vorliegende Verkaufsprospekt, der vereinfachte Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und der darauf folgende Halbjahresbericht sind in gedruckter Form kostenlos beim ACD erhältlich: M&G Securities Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, GB, sowie bei: M&G International Investments Limited, Niederlassung Deutschland, Bleidenstraße 6-10, D-60311 Frankfurt am Main, bei der deutschen Zahlstelle: J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt am Main, bei der österreichischen Zahlstelle: Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, bei der luxemburgischen Zahlstelle: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 5 Rue Plaetis, L-2338 Luxemburg, und beim Vertreter der Schweiz in Zürich.

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung von Anteilen den Verkaufsprospekt, in dem die mit diesen Fonds verbundenen Anlagerisiken aufgeführt sind.

Die hierin enthaltenen Informationen stellen keinen Ersatz für eine Beratung durch einen unabhängigen Finanzexperten dar.

Diese Finanzwerbung wird herausgegeben von M&G International Investments Ltd. Eingetragener Sitz: Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, von der Financial Services Authority (FSA) autorisiert und beaufsichtigt.