M&G Investment Funds (1)

Herausgegeben von M&G Securities Limited 26. Februar 2010

Vereinfachter Verkaufsprospekt
M&G Investment Funds (1)

M&G American Fund

M&G Asian Fund

M&G European Fund

M&G European Index Tracker Fund

M&G European Smaller Companies Fund

M&G Global Basi cs Fund

M&G Global Growth Fund

M&G Global Leaders Fund

M&G Japan Fund

M&G Japan Smaller Companies Fund

M&G North American Value Fund

M&G Pan European Fund

INHALT

M&G Investment Funds (1)

KAPITEL 1 – DIE GESELLSCHAFT..... 1
KAPITEL 2 - ANLAGEINFORMATIONEN..... 1
KAPITEL 3 – WEITERE INFORMATIONEN.... 2
KAPITEL 4 - DIE FONDS..... 5
ANHANG 1 - ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND.. 18

Vereinfachter Verkaufsprospekt

M&G Investment Funds (1)

KAPITEL 1 – DIE GESELLSCHAFT

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um den vereinfachten Verkaufsprospekt von M&G INVESTMENT FUNDS (1) (die „Gesellschaft"), der in Übereinstimmung mit den „Open-Ended Investment Companies Regulations" von 2001 und den von der Financial Services Authority als Bestandteil des „Handbook of Rules and Guidance" herausgegebenen „Collective Investment Schemes Sourcebook" erstellt wurde. Der vereinfachte Verkaufsprospekt datiert vom 26. Februar 2010 und hat ab diesem Zeitpunkt Gültigkeit.

Management und Verwaltung

Der bevollmächtigte Verwalter (ACD), M&G Securities Limited, ist eine Private Company Limited by Shares, die am 12. November 1906 nach den Companies Acts von 1862 bis 1900 in England und Wales gegründet wurde. Ihre Holdinggesellschaft ist die Prudential plc, eine in England und Wales gegründete Gesellschaft mit eingetragenem Sitz in Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH. M&G Securities Limited wird von der Financial Services Authority (FSA), deren Adresse 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London, E14 5HS lautet, zugelassen und beaufsichtigt. Als Depotbank fungiert The Royal Bank of Scotland PLC, Trustee and Depositary Services, Drummond House, PO Box 1727, 1 Redheughs Avenue, Edinburgh, EH12 9JN.

Rechnungsprüfer ist PricewaterhouseCoopers LLP, Hays Galleria, 1 Hays Lane, London, SE1 2RD

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

Als Anlageverwalter fungiert, sofern nichts anderes angegeben ist, M&G Investment Management Limited, Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH.

M&G Investment Funds (1)

M&G INVESTMENT FUNDS (1) ist eine offene Investmentgesellschaft (OEIC) mit variablem Kapital, die von der Financial Services Authority am 6. Juni 2001 autorisiert wurde. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Basiswährung der Gesellschaft ist das Pfund Sterling. M&G INVESTMENT FUNDS (1) ist ein OEIC-Umbrellafonds. Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds werden getrennt voneinander verwaltet und entsprechend dem für den einzelnen Fonds geltenden Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik investiert. Derzeit ist die Anlage in 12 Fonds möglich, wobei diese für Anleger geeignet sind, die langfristiges Kapitalwachstum, regelmäßiges Einkommen oder beides gleichzeitig anstreben.

KAPITEL 2 - ANLAGEINFORMATIONEN

Die Informationen in diesem Abschnitt beziehen sich auf alle Fonds und sollten daher sorgfältig gelesen werden.

Anlagerisiken

Vor der Anlage sollten Sie die damit verbundenen Risikofaktoren in Betracht ziehen: Der Wert Ihrer Kapitalanlage kann ebenso gut fallen wie steigen. Deshalb ist es möglich, dass Sie den ursprünglich angelegten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. Die Höhe der Erträge ist nicht festgelegt und kann schwanken. Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen. Bei Anlagen in Spezialfonds, die beispielsweise vorwiegend in einer bestimmten geographischen Region oder einer bestimmten Wertpapierklasse investieren, ist zu beachten, dass diese ein konzentrierteres Portfolio aufweisen können. Sie sind daher mit einem höheren Risiko für das angelegte Kapital verbunden und können 5 volatiler sein als Fonds, die in ein diversifiziertes Portfolio investieren. Eine höhere Inflation mindert den tatsächlichen Wert von Gewinnen aus der Kapitalanlage um einen entsprechenden Betrag. Die derzeit für Anleger in Kollektivinvestitionsprojekten geltende Steuerregelung unterliegt keinerlei Garantien und kann sich in der Zukunft ändern.

Mit Rentenfonds verbundene Risiken

Vor der Anlage in einen Rentenfonds sollten Sie Folgendes berücksichtigen: Der Wert Ihrer Kapitalanlage sinkt im Fall eines Zahlungsausfalls oder eines vermuteten höheren Kreditrisikos eines Emittenten. Die Renditen und das Ertragsniveau können schwanken.

Verbindlichkeiten der Gesellschaft

Jeder Fonds haftet für seine eigenen Verbindlichkeiten. Wenn ein Fonds jedoch seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, steht dem bevollmächtigten Verwalter (ACD) die Möglichkeit offen, diese in einer für alle Anleger der Gesellschaft gerechten Weise umzuverteilen. Anteilseigner haften jedoch nicht für die Schulden der Gesellschaft und haben nach der Entrichtung des Kaufpreises für die Anteile grundsätzlich keine Verpflichtung zu weiteren Zahlungen an die Gesellschaft.

Weitere Informationen zu den in diesem vereinfachten Verkaufsprospekt dargelegten Risikofaktoren bezüglich des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Anlagen über M&G International Investments Ltd.

Anleger, die erstmals Anteile an einem M&G-Fonds erwerben wollen, wenden sich an unsere Anlegerinformationsstelle, um von dieser Auskünfte darüber zu erhalten.

Kundenservice

M&G International Investments Limited – Niederlassung Deutschland

Bleidenstrasse 6-10
D-60311 Frankfurt
info@mandg-investments.de
Tel.: + 49 (0) 69 1338 6767
Fax.: + 49 (0) 69 1338 6731

Aus Sicherheitsgründen und zur Optimierung unseres Serviceangebots können Telefongespräche aufgezeichnet oder stichprobenweise mitgehört werden. Die Zuverlässigkeit und Sicherheit von per Email versandten Informationen kann nicht garantiert werden. Wir empfehlen Ihnen daher, keine vertraulichen Informationen auf diese Weise an M&G zu senden.

Anteile werden im Namen von M&G International Investments Nominee Limited, Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH (der "Bevollmächtigte") auf Rechnung des Anlegers eingetragen. Diese Vollmachtsdienste für Anleger sind gebührenfrei.

Der Mindestbetrag für erstmalige Anlagen beträgt je Fonds und Anteilsklasse 1.000 EUR bei Anteilen Euro Klasse A und Klasse B†, 500.000 EUR bei Anteilen der Klasse A-H* und der Euro Klasse C, 1.000 $ bei Anteillen der U.S. Dollar Klasse A und 500.000 $ bei Anteilen der U.S. Dollar Klasse C. Bitte beachten Sie, dass M&G keine Schecks oder Barzahlungen entgegen nimmt. Anleger erhalten bei Verkaufsabschluss eine Ausführungsmitteilung mit den Einzelheiten ihres Kaufs, wie z. B. die Anzahl der Anteile, die vom Nominee in deren Auftrag gehalten werden. Anteilseigner haben kein Recht, den Kaufauftrag zu 6 stornieren und vom Kauf zurückzutreten.

Spätere Anlagen beinhalten die Kontonummer des Anlegers (die auf jeder Ausführungsmitteilung angegeben ist), den Namen des Anlegers bzw. Begünstigten, den Namen des Teilfonds, in den der Betrag investiert werden soll, sowie die jeweilige Anteilsklasse (ISIN). Die Mindesthöhe einer Folgeanlage bei Anteilen der Euro-Klasse A und Klasse B† beträgt 75 EUR bei Anteilen der Klasse A-H* und der Euro-Klasse C 50.000 EUR, bei Anteilen der U.S. Dollar-Klasse A 75 $ bzw. bei Anteillen der U.S. Dollar-Klasse C 50.000 $ je Fonds und Anteilsklasse.

Dabei ist zu beachten, dass die Mindestanlagehöhe und bei der Rückgabe zu beachtende Mindesthöhe pro Teilfonds und Anteilsklasse nachstehend aufgeführt sind.

Mindestanlagehöhe
Euro-Klasse A - € 1.000;
Euro-Klasse A-H - € 500.000;
Euro-Klasse B† - € 1.000;
Euro-Klasse C - € 500.000;
U.S. Dollar Klasse A - $ 1.000;
U.S. Dollar Klasse C - $ 500.000.

Mindestrückgabehöhe
Euro-Klass A - € 75;
Euro-Klasse A-H - € 50.000;
Euro-Klasse B† - € 75;
Euro-Klasse C - € 50.000;
U.S. Dollar Klasse A - $ 75;
U.S. Dollar Klasse C - $ 50.000.

† Diese Anteilsklasse ist nur in ausgewählten Ländern erhältlich.

Anleger haben das Recht zum Umtausch der Anteile eines Teilfonds der Gesellschaft gegen Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft. Hierbei gelten die Bestimmungen des Verkaufsprospekts sowie die oben angegebenen Mindestbeträge. Für den Tausch zwischen den Teilfonds kann eine Gebühr anfallen.

Gebühren und Aufwendungen auf Ihre Anlagen

Jährliche Gebühren und Aufwendungen

Bei jedem Fonds fallen eine jährliche Management-, Depotbank-, Verwahrungs- und Verwaltungsgebühr sowie bei einigen Fonds eine Gebühr für die Absicherung der Anteilsklassen (hedging) an. Die für jeden Fonds anfallende jährliche Managementgebühr, Depotbankgebühr, Verwaltungsgebühr und Gebühr für die Anteilsklassenabsicherung sind in Abschnitt 4 „Der Fonds" aufgeführt. Die Depotbankgebühr ist am Ende dieses Kapitels aufgeführt. In Ländern außerhalb des Vereinigten Königreichs, in denen Anteile zum Vertrieb an Privatanleger zugelassen sind, können die Zahlstellen Gebühren für ihre Dienstleistungen erheben.

Verwässerung

Die tatsächlichen Kosten für den Kauf oder Verkauf der Anlagen im Fonds können vom Mittelkurs, der bei der Berechnung der Anteilspreise des Fonds herangezogen wird, abweichen. Dies kann negative Auswirkungen auf den Kapitalwert des Fonds haben. Um die Interessen der bestehenden Anteilseigner zu schützen, kann eine sog. „Verwässerungsgebühr" auf den Kauf und/oder die Rückgabe von Anteilen erhoben werden.

Mit Wirkung von Montag, dem 24. Oktober 2005 wird M&G eine neue Vorgehensweise in Bezug auf die Verwässerung einführen. Demnach kann der Handelskurs entsprechend der jeweiligen Verwässerung verändert werden. Dies hat ein Abweichen des Handelskurses vom Mittelkurs nach unten oder oben hin zur Folge, wobei die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Anlagen ausgeglichen werden. Diese Vorgehensweise wird auch als „Swinging" bezeichnet. Durch diese Veränderung werden die Anteilseigner vor Nachteilen geschützt, die sich aus großen Handelsvolumina beim Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds ergeben würden.

Stempelsteuer („SDRT")

Die Stempelsteuer fällt bei Rückgaben und bestimmten Übertragungen von Anteilen an. Technisch gesehen ist die SDRT eine Verbindlichkeit der Depotstelle des Fonds. In den meisten Fällen wird sie jedoch durch eine Kostenbelastung des Fonds gedeckt. Weitere Informationen dazu sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Informationen über den Wert Ihrer Anteile

Die aktuellen Kurse der Euro- und U.S. Dollar Anteilsklassen werden täglich in den folgenden Tageszeitungen sowie auf unserer Website unter www.mandg.co.uk veröffentlicht.

Land	Tageszeitung
Deutschland	Handelsblatt
Italien	Alle Kurse werden in der Zeitung Il Sole 24 Ore und auf der Website www.mandg-investments.it veröffentlicht. Ab dem 30. Juni 2010 wird nur noch eine Auswahl an Kursen weiterhin in der Il Sole 24 Ore veröffentlicht.
Schweiz	www.fundinfo.com
Luxemburg	Bestimmte Kurse im Tageblatt
Spanien	Expansión

Die Kurse der Sterling-Klassen erscheinen täglich auf der oben genannten Website.

Steuerliche Verpflichtungen aus Ihrer Anlage

Die spezifische steuerliche Behandlung der Erträge und/oder realisierten Kapitalgewinne aus Ihrer Anlage hängt von Ihrer persönlichen Steuersituation ab. Wir empfehlen die Hinzuziehung eines Steuerberaters oder Finanzberaters, um detaillierte Informationen von einer unabhängigen Quelle erhalten zu können.

Besteuerung des Fonds

Ertragssteuern

Jeder Fonds unterliegt in Bezug auf seine zu versteuernden Einkünfte (abzüglich der angefallenen Kosten) der Körperschaftsteuer zum ermäßigten Ertragssteuersatz (derzeit 20 %).

Kapitalertragssteuer

Die zugunsten eines Fonds auflaufenden Kapitalerträge sind von der Besteuerung in Großbritannien ausgenommen.

Depotbankgebühr

0.0075 % pro Jahr für die ersten £150 Mio. des Fondsvermögens ,

0.0050% pro Jahr für die nächsten £500 Mio. des Fondsvermögens,

0.0025 % pro Jahr für den Restbetrag.

Erträge aus Schuldtiteln

Jeder Fonds schüttet die Erträge aus verzinslichen Wertpapieren unter Anwendung der Effektivzinsmethode aus. Weitere Informationen dazu sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

KAPITEL 3 – WEITERE INFORMATIONEN

Verkaufsprospekte

Der Verkaufsprospekt, der vereinfachte Verkaufsprospekt und die Abschlussberichte sind kostenlos bei den folgenden Stellen erhältlich:

Luxemburg
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6 Route de Treves, Senningerberg
L-2633 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Österreich
Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft
Am Stadtpark 9,
A-1030 Wien
Österreich

Italien
Bei allen eingesetzten Vertriebs- und Zahlstellen. Die Liste der Vertriebsstellen ist bei jeder Vertriebs- und Zahlstelle erhältlich. Die eingesetzten Zahlstellen sind auf der Webseite www.mandg-investments.it angegeben.

Schweiz
First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH 8008 Zürich
Schweiz

Spanien
Die Geschäftsstellen jeder der spanischen zugelassenen Vertriebsstellen, die auf der CNMV-Internetseite aufgeführt sind (www.cnmv.es).

Frankreich
RBC Dexia Investor Services Bank France SA
105 rue Réamur
75002 Paris
Frankreich

Vereinbarungen über geteilte Provisionen

Unter bestimmten Umständen kann es vorkommen, dass M&G Informationen zu einer Aktie von einer Research-Agentur erhält. In diesem Fall kann M&G im Anschluss an den Kauf einer solchen Aktie verlangen, dass der Broker, der den Handel abgeschlossen hat, einen Teil seiner Provision an die Research-Agentur weitergibt, die die ursprünglichen, zu dieser Anlageentscheidung führenden Research-Aktivitäten vorgenommen hat. Weitere Informationen hierzu können dem vollständigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Kundengelder („Client Money")

Unter bestimmten Umständen können Barmittel für Sie in einem Kundengeldkonto („Client Money Account") eines in der EU anerkannten Kreditinstitutes gehalten werden. Auf diese Guthaben erfolgen keine Zinszahlungen. Sollte die Bank zahlungsunfähig werden, haben wir ihr gegenüber im Namen unserer Kunden einen Forderungsanspruch. Kann die Bank jedoch nicht alle Gläubigerforderungen erfüllen, wird der Fehlbetrag anteilsmäßig auf die Gläubiger verteilt.

M&G International Investments Nominees Limited

Anteile werden im Namen der Nominee-Gesellschaft M&G International Investments Nominees Limited eingetragen, deren eingetragene Adresse mit der unsrigen identisch ist. Die Anlage wird treuhänderisch gehalten und verbleibt auch dann Ihr Eigentum, wenn die Nominee-Gesellschaft insolvent werden sollte. Wir sind für die Handlungen und Unterlassungen unserer Nominee-Gesellschaft haftbar. Die Nominee-Gesellschaft selbst ist keine nach dem Financial Services and Markets Act 2000 zugelassene Person. Sie kann lediglich Anlagen halten, nicht aber Geschäfte aus eigenem Recht tätigen.

Anwendbares Recht

M&G INVESTMENT FUNDS (1) unterliegt englischem Recht. Alle Informationen werden in den Sprachen Englisch, Deutsch, Italienisch, Französisch und Spanisch bereitgestellt. Sie gelten im Sinne des FSA-Handbook als „Privatkunde" („retail client"), sofern wir Ihnen nicht schriftlich etwas anderes mitteilen..

Versammlungen der Anteilseigner

Mit Wirkung zum 3. Januar 2006 wird M&G bei allen OEICs von M&G auf die Jahreshauptversammlung verzichten.

Beschränkungen für Anleger in den Vereinigten Staaten

Die Anteile der Teilfonds sind nicht und werden auch nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung bei der US Securities and Exchange Commission registriert und auch nicht gemäss den in einem Bundesstaat der Vereinigten Staaten geltenden Wertpapiergesetzen registriert oder qualifiziert und dürfen nicht an Anleger in den Vereinigten Staaten angeboten, an sie verkauft, übertragen oder ausgehändigt werden, weder auf direktem noch indirektem Wege.

Beschwerden

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf eine Ihnen gegenüber erbrachte Dienstleistung haben oder Informationen zur Vorgehensweise von M&G bei der Bearbeitung von Beschwerden erhalten möchten, wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen M&G Ansprechpartner. Wird Ihre Beschwerde nicht zu Ihrer Zufriedenheit behandelt, können Sie sich an folgende Adresse wenden: The Financial Ombudsman Service (FOS), South Quay Plaza, 183 Marsh Wall, London E14 9SR.

Entschädigungsleistung

Auf uns findet das britische Entschädigungsmodell für Finanzdienstleistungen (Financial Services Compensation Scheme) Anwendung. Sollten wir unseren Verpflichtungen nicht nachkommen können, steht Ihnen je nach Art des betroffenen Geschäftes und der jeweiligen Umstände der Forderung möglicherweise eine Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme zu. Bei den meisten Anlagegeschäften sind die ersten 50.000 GBP zu 100 % gedeckt, woraus sich eine maximale Entschädigungssumme von 50.000 GBP ergibt. Weitere Informationen zu Entschädigungsvereinbarungen sind unter folgender Anschrift erhältlich: Financial Services Compensation Scheme, 7th Floor, 1 Portsoken Street, London E1 8BN.

Order-Ausführung für M&G International Investments Limited

Jede Order über den Kauf oder Verkauf von Anteilen werden wir so ausführen, dass unter den gegebenen Umständen für Sie das jeweils bestmögliche Ergebnis erzielt wird. Dies bedeutet in der Regel eine Ausführung ausserhalb der geregelten Märkte und Plattformen für multilateralen Handel, da die Anteile nicht an einem solchen Markt bzw. einer solchen Plattform geführt werden.

Ausführungsfaktoren

Bei der Entscheidung über eine bestmögliche Ausführung einer Kundenorder haben wir nach unseren Richtlinien verschiedene Ausführungsfaktoren zu berücksichtigen. Hierzu gehören z. B. der Kurs, die Kosten, die Schnelligkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abrechnung, die Größe und Art sowie sonstige einschlägige Faktoren. In der Regel wird davon ausgegangen, dass der Kurs für den Kunden der wichtigste Faktor ist.

Richtlinien für den Kauf und Verkauf von Anteilen

Müssen Anteile für einen Kunden gekauft oder verkauft werden, werden diese Order mit der M&G Securities Limited als ACD (Authorised Corporate Director) von M&G Investment Funds (1) ausgeführt. Wir sind überzeugt, dass der ACD bestens positioniert ist, um uns gleichbleibend wettbewerbsfähige Marktpreise und das erforderliche Maß an Liquidität bieten zu können. Manchmal kann ein Fonds auch über eine von Dritten bereitgestellte Handelsplattform verfügbar sein. Auch wenn dies einen alternativen Ausführungsort darstellen könnte, verwenden wir derartige Plattformen nicht, da wir

unseres Erachtens dort keinen besseren Preis erzielen können.

Überwachung

Wir werden die Effizienz dieser Anordnungen überwachen und etwaige notwendige Änderungen von Zeit zu Zeit in unsere Richtlinien für die Order-Ausführung aufnehmen. In diesem Zusammenhang werden wir auch prüfen, ob andere Ausführungsorte in Frage kommen und für Sie bessere Ergebnisse liefern könnten. Wir werden Sie von Zeit zu Zeit über wesentliche Änderungen unserer Richtlinien und Vereinbarungen für die Order-Ausführung informieren.

Sonderanweisungen

Bitte beachten Sie, dass etwaige Sonderanweisungen, die Sie uns hinsichtlich der Behandlung Ihrer Order geben, uns möglicherweise daran hindern, die Schritte zu unternehmen, die wir für die Erzielung des unter den gegebenen Umständen bestmöglichen Ergebnisses geplant haben. Dabei werden wir von unseren Kunden grundsätzlich keine Sonderanweisungen hinsichtlich der Erfüllung einer Order für den Kauf oder Verkauf von Anteilen annehmen.

Anerkenntnis von Seiten des Kunden

Mit der Erteilung einer Order erkennen Sie an, dass Ihnen die Art und Weise sowie die Vorgaben und Verfahren, die im Rahmen unserer Richtlinien für eine bestmögliche Order-Ausführung Anwendung finden, bekannt sind und Sie sich mit diesen einverstanden erklären und dass wir in unserem alleinigen Ermessen einen geeigneten Ort für die Ausführung Ihrer Order bestimmen können, wobei wir jedoch die in der vorliegenden Erklärung aufgeführten Faktoren sowie alle weiteren einschlägigen Faktoren bewerten und abwägen werden, die unserer Ansicht nach für die Erzielung eines in Ihrem Sinne bestmöglichen Ergebnisses notwendig sind.

Zusammenfassung von M&Gs Richtlinien zu Fragen des Interessenkonflikts

Wir sind verpflichtet, Ihnen die Interessenkonflikte aufzuzeigen, die aus unserer Geschäftstätigkeit resultieren können, und diese Konflikte zu lösen. Dies ist eine Vertrauensfrage und wir möchten Ihnen versichern, dass wir alles Angemessene unternehmen, um solche Konflikte zu identifizieren und zu lösen und unsere Kunden auf gerechte Weise zu behandeln.
Weitere Einzelheiten zum Thema Interessenkonflikte sind auf Anfrage erhältlich.

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

Bitte beachten Sie, dass auf dem europäischen Kontinent bei Vorhandensein einer Euro- und U.S. Dollar Klasse nur die Anteile dieser Klassen erhältlich sind.

M&G American Fund

Anlageziel

Zweck des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Der Teilfonds verfolgt dieses Ziel, indem er in vollem Umfange oder vorrangig in Wertpapieren von nordamerikanischen (einschließlich kanadischer) Emittenten anlegt. Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte nicht in vollem Umfange wie vorstehend beschrieben an, darf er nur in Unternehmen anlegen, die in Nordamerika notiert, registriert oder geschäftlich tätig sind.

Fondspolitik

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die besten Aktien aus allen Sektoren, Größenbereichen und Phasen im Lebenszyklus eines Unternehmens (Wachstum, Abstieg, Reife und Erholung) auszuwählen. Die Auswahl der Sektoren wird nicht durch Top-down-Beurteilungen vorgegeben. Das Aktienauswahlverfahren richtet sich auch nicht nach einem bestimmten Vergleichsindex.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

In der abgesicherten Euro-Anteilsklasse werden Transaktionen durchgeführt, um das Risiko von wesentlichen Währungsschwankungen für die Anleger zu reduzieren. Die Kosten dieser Transaktionen werden ausschließlich von dieser Anteilsklasse getragen. Es besteht jedoch ein Risiko, dass, falls der ACD Verpflichtungen eingehen sollte, die mit dem Vermögen der abgesicherten Euro-Anteilsklasse nicht erfüllt werden können, anderen Anteilsklassen des Teilfonds Verbindlichkeiten entstehen können.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausbezahlt.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A*/A-H	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*/A-H	entf.
	U.S. Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jahresgebühr **	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*/A-H	1,5%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0039%
Verwaltungsgebühr (inkl. MwSt.)	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft für die Absicherung der Anteilsklasse	Euro-Klasse A-H***	0,06%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,67%
	Sterling-Klasse X	1,67%
	Euro-Klasse A*	1,67%
	Euro-Klasse A-H	1,69%
	Euro-Klasse C	0,93%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1.71%
	U.S. Dollar-Klasse C	0.93%

* Nominierte Anteilsklasse

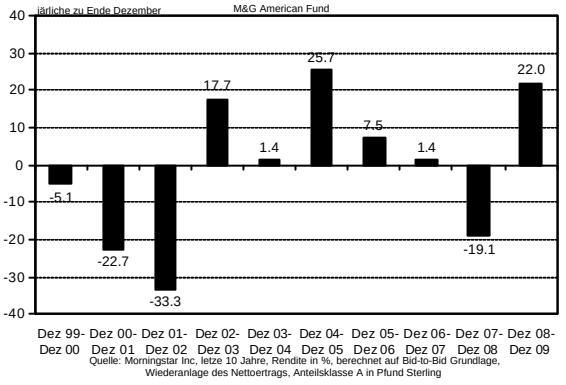
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

*** Mit Wirkung ab dem 21. April 2010.

Portfolioumschlagshäufigkeit

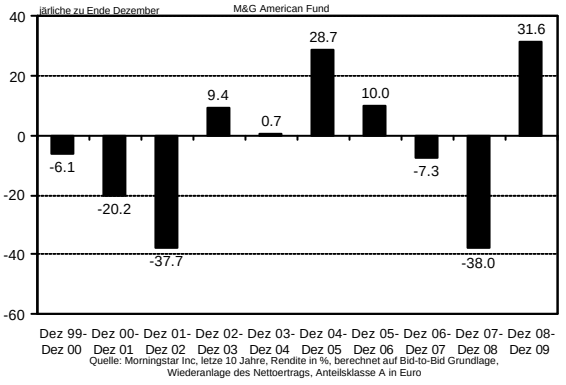
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit -3,14%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -21,1%

Balkendiagramm Euro-Klasse A

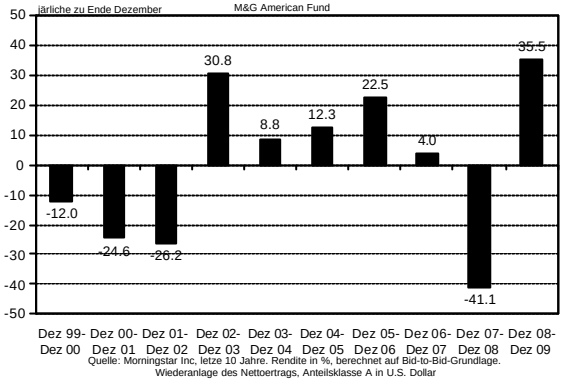


Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -44,9%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

Balkendiagramm U.S. Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -20,5%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Asian Fund

Anlageziel

Der Zweck des Teilfonds besteht ausschließlich darin, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Teilfonds legt in vollem Umfange oder vorrangig in einem breiten Spektrum von Wertpapieren asiatischer Unternehmen (einschließlich Unternehmen in Australien und im südwestlichen Pazifik) an. Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte nicht in vollem Umfange wie vorstehend beschrieben an, kann er auch in globalen Wertpapieren mit Ausnahme von japanischen Wertpapieren anlegen.

Fondspolitik

Der Fonds besteht aus einem konzentrierten Portfolio von 50-70 Aktien der zehn größten Aktienmärkte des pazifischen Beckens einschlieslich Australien und Indien. Die ausgewählten Aktien lassen sich in zwei grobe Investmentkategorien einteilen: Unternehmen, welche Fortschritte in ihrer Kapitalrentabilität erzielen, sei es durch interne Änderungen, externe Änderungen oder durch Innovation und unterbewertete Geschäftsverbindungen, bei welchen die Nachhaltigkeit der Rentabilität vom Markt unterschätzt wird.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Hohe Volatilität: Die von diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere neigen zu einer hohen Volatilität. Anleger müssen deshalb mit überdurchschnittlichen Kursschwankungen rechnen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-/US-Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0692%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,75%
	Sterling-Klasse X	1,75%
	Euro-Klasse A*	1,75%
	Euro-Klasse C	0,98%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1,74%
	U.S. Dollar-Klasse C	0,99%

* Nominierte Anteilsklasse

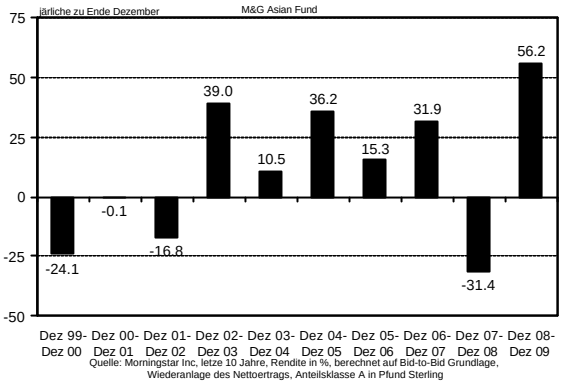
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Anlageberater: M&G Investment Management Limited

Portfolioumschlagshäufigkeit

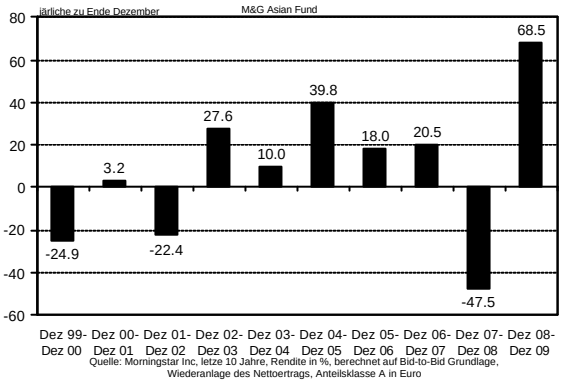
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 4,47%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



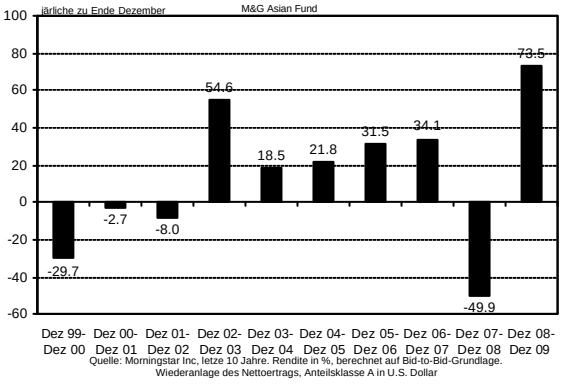
Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 114,9%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 48,4%

Balkendiagramm US-Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 115,4%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G European Fund

Anlageziel

Vorrangiger Zweck des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Der Teilfonds legt in vollem Umfange oder überwiegend in einem diversifizierten Portfolio von Wertpapieren europäischer (ausschließlich britischer) Emittenten an. Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte nicht in vollem Umfange wie vorstehend beschrieben an, kann er auch in Unternehmen anlegen, die außerhalb Europas notiert oder eingetragen, aber in dieser Region tätig sind. Erträge spielen bei der Auswahl der Wertpapiere eine untergeordnete Rolle.

Fondspolitik

Der Fonds ist gut diversifiziert und umfasst ca. 50 Titel, mit einer stärkeren Orientierung auf Standardwerte. Er investiert in europäische, jedoch nicht in britische Unternehmen.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A	5,25%
	Euro-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*	1,5%
	Euro-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0280%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,72%
	Sterling-Klasse X	1,71%
	Euro-Klasse A*	1,72%
	Euro-Klasse C	0,98%

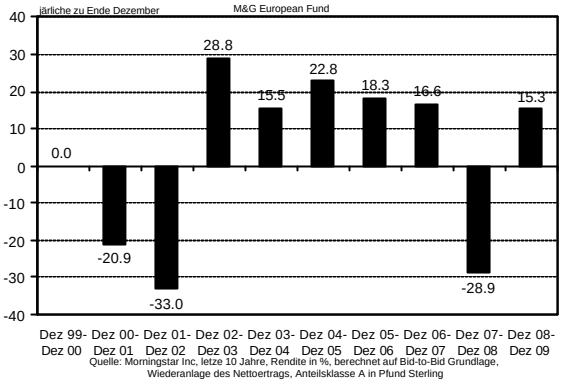
* Nominierte Anteilsklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

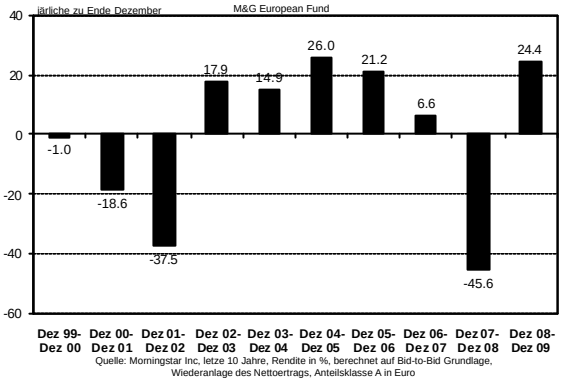
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 82,24%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 9,4%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -24,7%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G European Index Tracker Fund

Anlageziel

Der Fonds soll die Entwicklung des FTSE World Europe ex UK-Index* nachbilden.

* FTSE International. FTSE ist eine gemeinsame Handelsmarke der London Stock Exchange Limited und der Financial Times Limited und wird gemäß einer Lizenzvereinbarung durch FTSE International Limited verwendet. Der FTSE All-Share- und der FTSE World Europe ex UK-Index werden von FTSE International Limited berechnet. Diese Produkte werden von FTSE International Limited weder gesponsert, unterstützt oder gefördert. Alle Urheberrechte an den Indexwerten und Listen der Indexbestandteile verbleiben bei FTSE International Limited. M&G Securities Limited hat die uneingeschränkte Lizenz erhalten, von diesem Urheberrecht im Rahmen der Entwicklung dieser Produkte Gebrauch zu machen.

Fondspolitik

Um die Performance des Index nachzubilden, verwendet der Fonds eine Technik namens „Stratified Sampling" (zu deutsch etwa „geschichtetes Auswahlverfahren"). Diese Technik umfasst zwei Aspekte. Zum einen bildet der Fonds, gemessen an der Marktkapitalisierung, etwa 80 % des Index direkt nach. Zum anderen hält der Fonds eine repräsentative Auswahl an Aktien der restlichen Unternehmen im Index, um sicherzustellen, dass die Gewichtung des Fonds im Hinblick auf die Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Branchenverteilung mit der Gewichtung im Index übereinstimmt.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Abbildung eines Index: Die Performance des M&G European Index Tracker Fund hängt sowohl von der Performance des jeweiligen Index ab, als auch davon, wie erfolgreich der Fonds diesen Index nachbildet.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	null
	Euro-Klasse A*	null
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse A*	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	0,5%
	Euro-Klasse A*	0,5%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0185%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	0,72%
	Euro-Klasse A*	0,72%

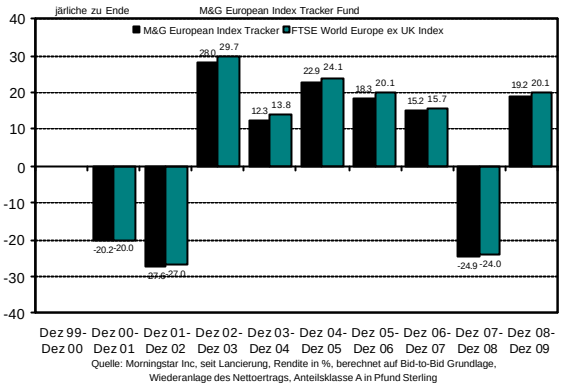
* Nominierte Anteilklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 2,95%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

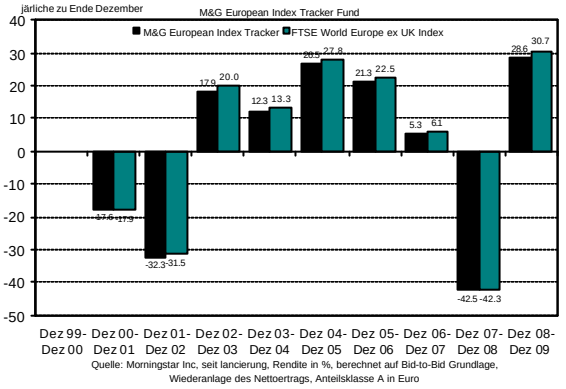
Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance seit der Lancierung beträgt 33,0%

Die kumulierte Performance für die FTSE World Europe Ex-UK Index beträgt 49,0%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance seit der Lancierung beträgt -9,5%

Die kumulierte Performance für die FTSE World Europe Ex-UK Index beträgt 1,2%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G European Smaller Companies Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt ausschließlich nach langfristigem Kapitalzuwachs durch die Anlage in kleineren europäischen Unternehmen.

Fondspolitik

Der Fonds nimmt sowohl „Wachstumstitel" als auch „Wertaktien" in das Portfolio auf. Wir streben danach, Unternehmen ausfindig zu machen, die folgende Qualitäten aufweisen: gute Wettbewerbsposition (Führungsrolle in einem Nischenmarkt, natürliche Hindernisse gegen den Eintritt in diesen Markt, technologischer Vorsprung), Finanzkraft (gute Bilanzen, Gewinnwachstum) sowie ein Management mit entsprechendem Konzept.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Hohe Volatilität: Die von diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere neigen zu einer hohen Volatilität. Anleger müssen deshalb mit überdurchschnittlichen Kursschwankungen rechnen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A*	5,25%
	Euro-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*	1,5%
	Euro-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0236%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,71%
	Sterling-Klasse X	1,69%
	Euro-Klasse A*	1,88%
	Euro-Klasse C	0,92%

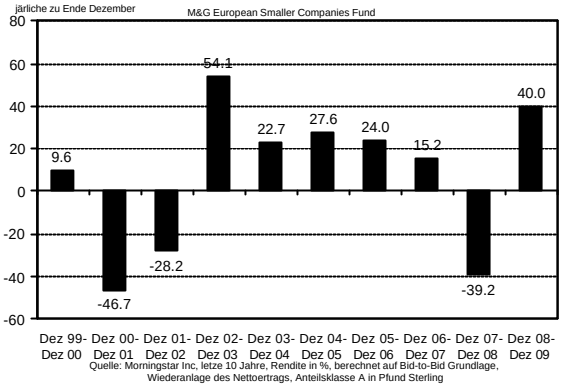
* Nominierte Anteilklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

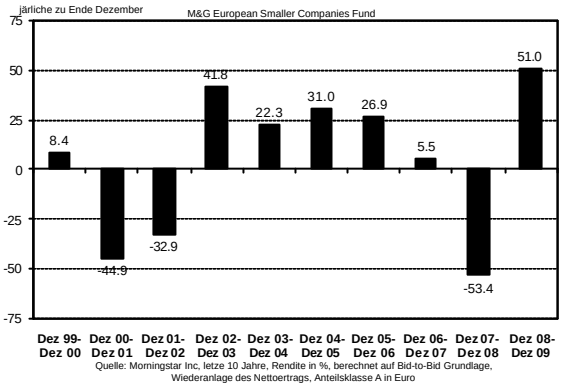
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 130,46%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 23,2%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -14,3%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Global Basics Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt ausschließlich nach langfristigem Kapitalzuwachs und investiert hierzu in vollem Umfange oder vorrangig in Basisindustrien (Primär- und Sekundärindustrie) sowie in Unternehmen, die für diese Dienstleistungen erbringen. Der Fonds kann auch in andere globale Aktien investieren.

Fondspolitik

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen, die als die „Grundpfeiler" der Weltwirtschaft gelten. Das Investmentspektrum des Fonds besteht sowohl aus den Unternehmen der „Primärindustrie" (wo das potenzielle Anlagekapital in die Gewinnung von Rohstoffen fließt) als auch aus den „sekundären" Branchen (wo das potenzielle Anlagekapital für die Umwandlung von Materialien in Verbraucherprodukte und -dienstleistungen eingesetzt wird).

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	1,75%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0098 %
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,68%
	Sterling-Klasse X	1,68%
	Euro-Klasse A*	1,94%
	Euro-Klasse C***	0,93%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1.94%
	U.S. Dollar-Klasse C	0.93%

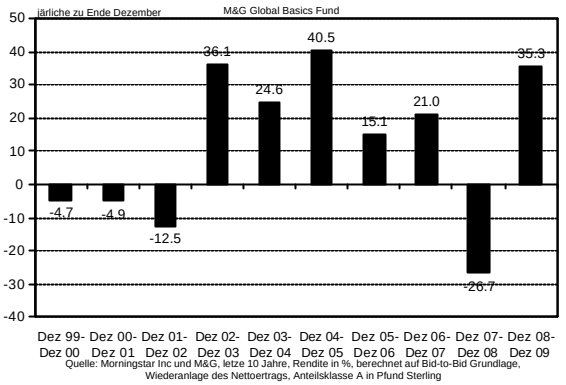
* Nominierte Anteilklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

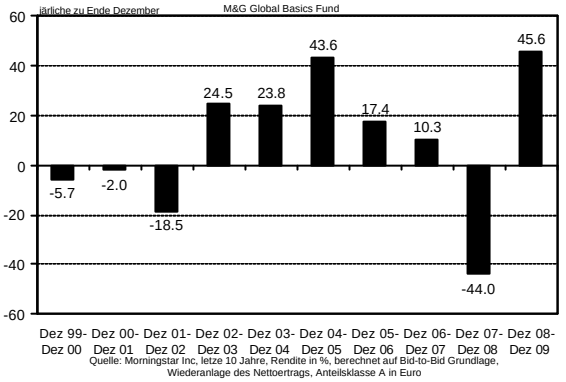
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 16,89%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



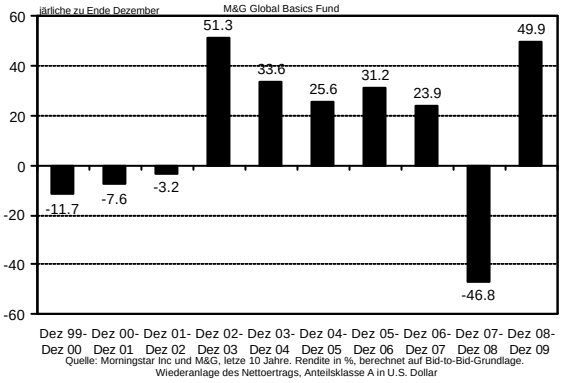
Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 160,9%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 76,6%

Balkendiagramm U.S. Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 161,0%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Global Growth Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt nach Maximierung der langfristigen Gesamtrendite (einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum), indem vorangig in einem breiten Spektrum weltweiter Aktien investiert wird.

Anlagepolitik:

Der Fonds investiert weltweit (einschliesslich Vereinigtes Königreich) in Aktien von Unternehmen über eine weite länderübergreifende Auswahl von Sektoren und Marktkapitalisierungen. Erträge spielen bei der Auswahl der Wertpapiere gegenüber Kapitalwachstum eine untergeordnete Rolle.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet (bzw. es findet ggf. am 30. Juni eine Zwischenausschüttung statt).

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-Klasse B†	nil
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse B†	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	1,75%
	Euro-Klasse B†	2,00%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0153%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklasen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,69%
	Sterling-Klasse X	1,69%
	Euro-Klasse A*	1,91%
	Euro-Klasse B†	2,20%
	Euro-Klasse C	0,94%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1,92%
	U.S. Dollar-Klasse C	0,93%

* Nominierte Anteilklasse

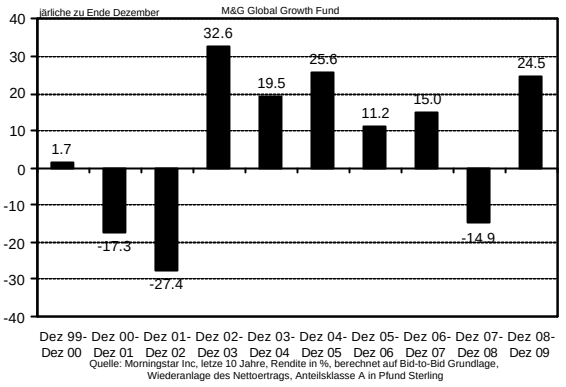
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

† Diese Anteile sind nur in ausgewählten Ländern erhältlich.

Portfolioumschlagshäufigkeit

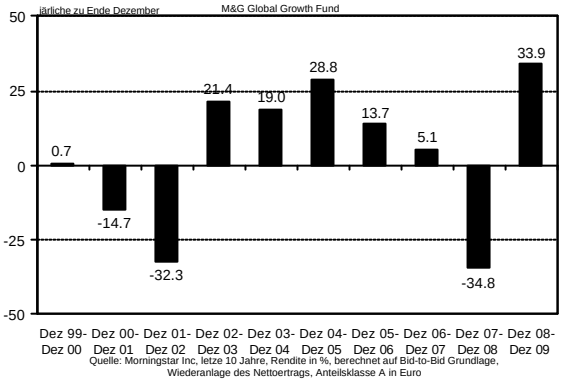
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit -28,42%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



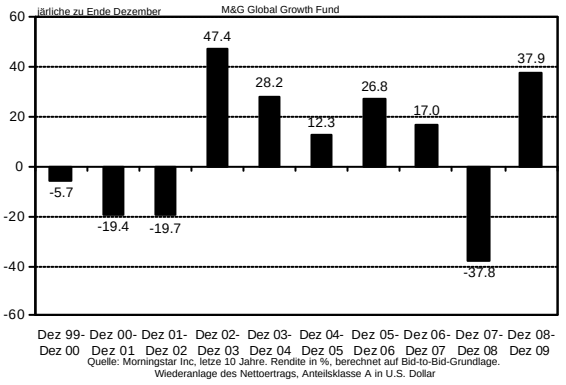
Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 64,5%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 12,8%

Balkendiagramm US-Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 64,6%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Global Leaders Fund

Anlageziel

Zweck des Teilfonds ist es den langfristigen Kapitalzuwachs (einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) zu maximieren durch Investitionen in ein breites Spektrum globaler Aktien, die nach Ansicht des Fondsmanagers in ihrem Bereich führend sind.

Fondspolitik

Das Anlagekonzept des Fonds besteht darin, die besten Aktien aus allen Sektoren, Ländern, Größenbereichen und Phasen im Lebenszyklus eines Unternehmens (Wachstum, Abstieg, Reife und Erholung) auszuwählen.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet (bzw. es findet ggf. am 30. Juni eine Zwischenausschüttung statt).

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	1,75%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0132%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,69%
	Sterling-Klasse X	1,68%
	Euro-Klasse A*	1,95%
	Euro-Klasse C	0,94%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1.94%
	U.S. Dollar-Klasse C	0.94%

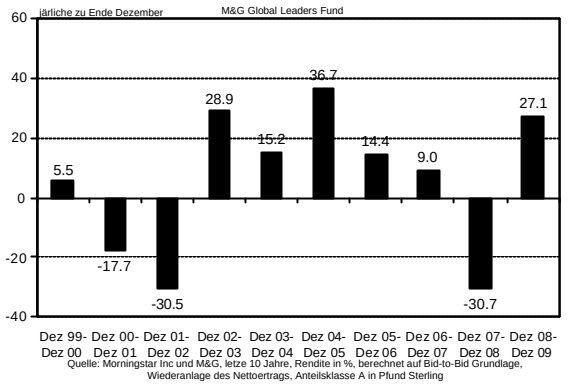
* Nominierte Anteilklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

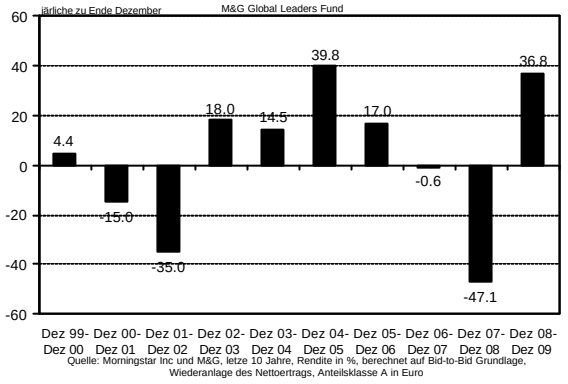
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 68,56%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



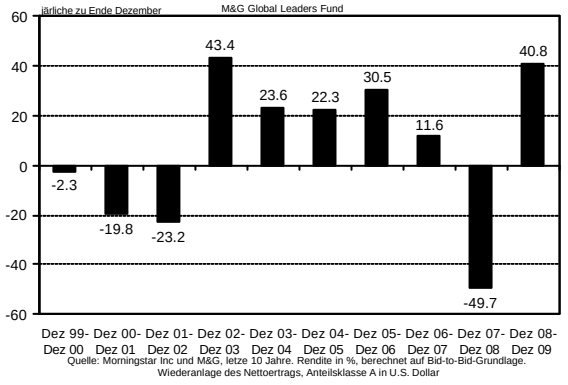
Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 34,5%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -8,4%

Balkendiagramm U.S. Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 34,4%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Japan Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt danach, langfristig einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen und investiert hierzu in ein breites Spektrum von Aktien japanischer Emittenten, die die meisten Wirtschaftsbereiche abdecken.

Fondspolitik

Dabei bilden die größten und liquidesten Aktien am japanischen Markt ein Anlagespektrum von 380 Titeln. Diese nehmen wir genau unter die Lupe, damit wir ein konzentriertes Portfolio von 40-50 qualitativ hochwertigen Unternehmen, die mit niedrigen Bewertungen im Vergleich zu ihrer historischen Entwicklung und dem jeweiligen Sektor gehandelt werden, zusammenstellen können.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Hohe Volatilität: Die von diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere neigen zu einer hohen Volatilität. Anleger müssen deshalb mit überdurchschnittlichen Kursschwankungen rechnen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A*	5,25%
	Euro-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*	1,5%
	Euro-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0100%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,73%
	Sterling-Klasse X	1,73%
	Euro-Klasse A*0	1,65%
	Euro-Klasse C	0,96%

* Nominierte Anteilklasse

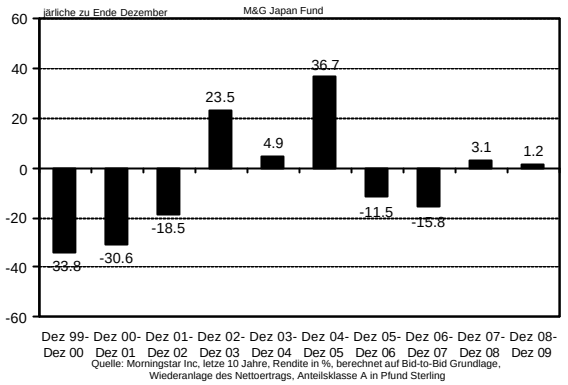
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Anlageberater: Prudential Asset Management (Singapore) Limited

Portfolioumschlagshäufigkeit

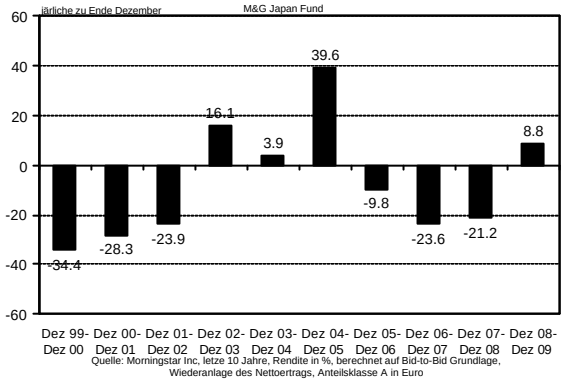
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 58,66%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -48,4%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -64,4%

M&G Japan Smaller Companies Fund

Anlageziel

Der Teilfonds legt in vollem Umfange oder überwiegend in einem Portfolio von Wertpapieren von kleineren japanischen Unternehmen an, deren Anlageuniversum dem unteren Drittel der gesamten Marktkapitalisierung aller in Japan börsennotierter Aktien entspricht. Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte nicht in vollem Umfange wie vorstehend beschrieben an, kann er auch in Titeln von mittleren und größeren Unternehmen anlegen, um dadurch seine Liquidität zu verbessern. Alleiniges Anlageziel ist langfristiger Kapitalzuwachs.

Fondspolitik

Der Fonds investiert in eine Reihe qualitativ hochwertiger, kleinerer japanischer Unternehmen, deren Anlageuniversum dem unteren Drittel der gesamten Marktkapitalisierung aller in Japan börsennotierter Aktien entspricht.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Hohe Volatilität: Die von diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere neigen zu einer hohen Volatilität. Anleger müssen deshalb mit überdurchschnittlichen Kursschwankungen rechnen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A*	5,25%
	Euro-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*	1,5%
	Euro-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0100%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,77%
	Sterling-Klasse X	1,78%
	Euro-Klasse A*	1,80%
	Euro-Klasse C	1,03%

* Nominierte Anteilklasse

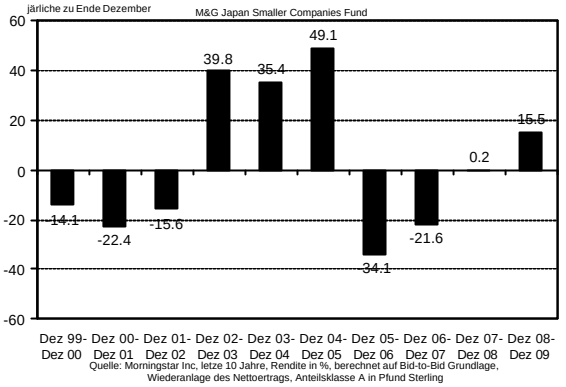
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Anlageberater: Prudential Asset Management (Singapore) Limited

Portfolioumschlagshäufigkeit

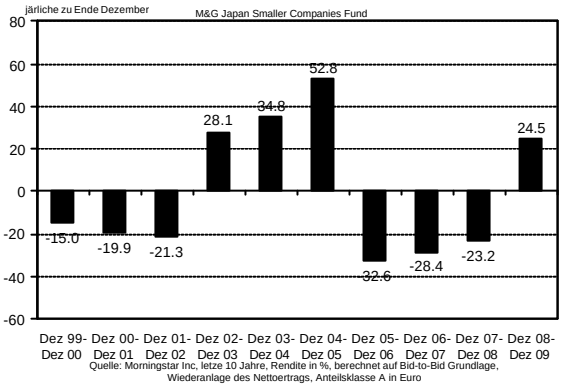
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 15,37%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -5,1%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -34,7%

M&G North American Value Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt nach langfristigem Kapitalzuwachs und investiert hierzu in nordamerikanische Wertpapiere von nordamerikanischen Unternehmen mittels einer wertorientierten Anlagephilosophie.

Fondspolitik

Der Fonds investiert in Unternehmen mit einem Wert von mehr als 1,5 Milliarden USD. Dabei hält der Fondsmanager nach starken Unternehmen Ausschau, deren potenzieller Wert sich nicht in ihrem Aktienkurs niederschlägt.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet.

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	5,25%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	entf.
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse A*	1,5%
	Euro-/U.S. Dollar-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0020%
Verwaltungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,71%
	Sterling-Klasse X	1,71%
	Euro-Klasse A*	1,68%
	Euro-Klasse C	0,95%
	U.S. Dollar-Klasse A*	1.73%
	U.S. Dollar-Klasse C	0.94%

* Nominierte Anteilklasse

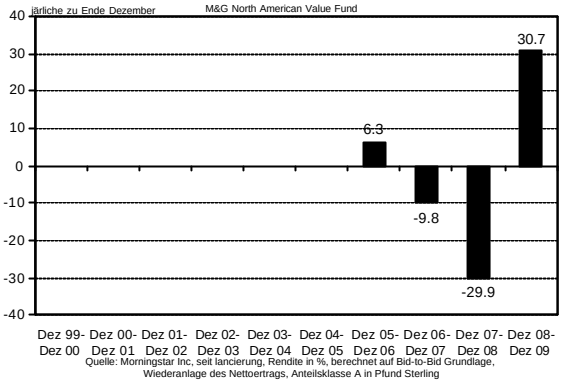
** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Anlageberater: PPM America Inc.

Portfolioumschlagshäufigkeit

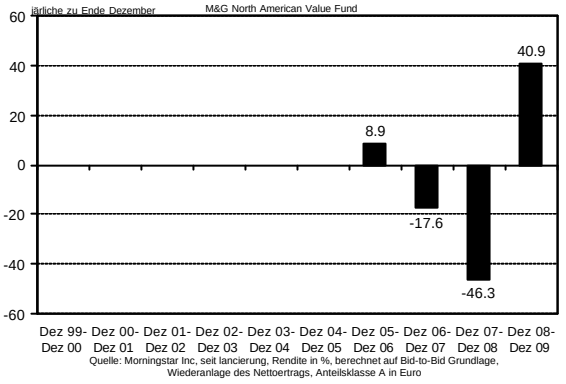
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 98,3%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



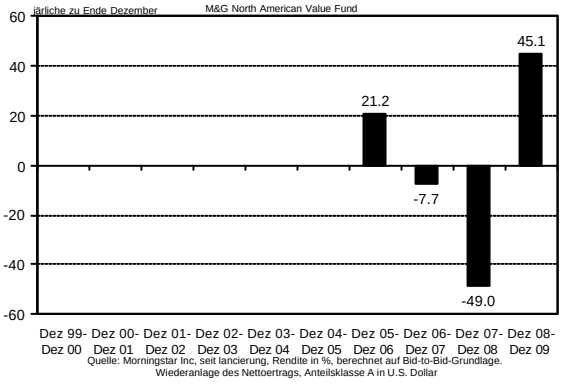
Die kumulierte Performance seit der Lancierung beträgt -6,6%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance seit der Lancierung beträgt -28,8%

Balkendiagramm U.S. Dollar-Klasse A



Die kumulierte Performance seit der Lancierung beträgt -14,6%

KAPITEL 4 - DIE FONDS

M&G Investment Funds (1)

M&G Pan European Fund

Anlageziel

Zweck des Teilfonds ist es den langfristigen Kapitalzuwachs (einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) zu maximieren durch vorrangige Investitionen in europäische (einschließlich britischer) Unternehmen bzw. Unternehmen, die den Großteil ihrer Erträge durch Aktivitäten in Europa erwirtschaften.

Fondspolitik

Der Fondsmanager richtet das Aktienauswahlverfahren darauf aus, attraktiv bewertete Unternehmen mit dauerhaft Erfolg versprechenden Geschäftsmodellen aufzuspüren, die folgende Qualitätskriterien erfüllen: Wettbewerbsposition (Marktführungsrolle und technologischer Vorsprung), Finanzkraft (solide Bilanz und nachhaltiges Ertragswachstum) sowie ein Management mit entsprechendem Konzept.

Zusätzliche(r) Risikofaktor(en)

Währung: Anlagen an Auslandsmärkten sind Wechselkursveränderungen unterworfen.

Erträge

Die Erträge werden jährlich am 31. Dezember ausgeschüttet (bzw. es findet ggf. am 30. Juni eine Zwischenausschüttung statt).

Gebühren und Aufwendungen

Ausgabeaufschlag	Sterling-Klasse A*	4%
	Sterling-Klasse X	null
	Euro-Klasse A*	5,25%
	Euro-Klasse C	3,25%
Rücknahmegebühr	Sterling-Klasse A*	entf.
	Sterling-Klasse X	ja
	Euro-Klasse A*	entf.
	Euro-Klasse C	entf.
Jährliche Managementgebühr**	Sterling-Klasse A*	1,5%
	Sterling-Klasse X	1,5%
	Euro-Klasse A*	1,5%
	Euro-Klasse C	0,75%
Verwahrungsgebühr	Alle Anteilsklassen	0,0222%
Verwaltungsgebühr (inkl. MwSt)	Alle Anteilsklassen	0,15%
Gesamtkostenverhältnis (TER) per 31.08.09	Sterling-Klasse A*	1,69%
	Sterling-Klasse X	1,69%
	Euro-Klasse A*	1,70%
	Euro-Klasse C	0,94%

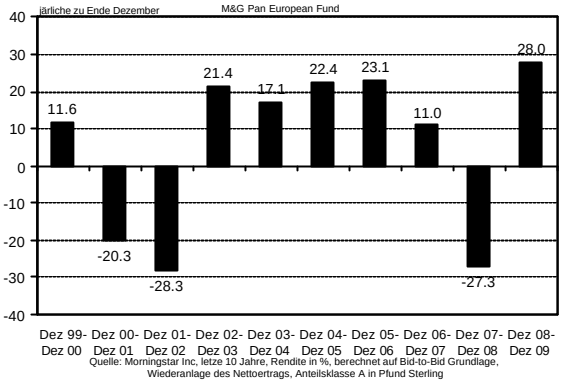
* Nominierte Anteilklasse

** Die jährliche Managementgebühr sowie alle anderen jährlich anfallenden Kosten werden aus den Erträgen bestritten.

Portfolioumschlagshäufigkeit

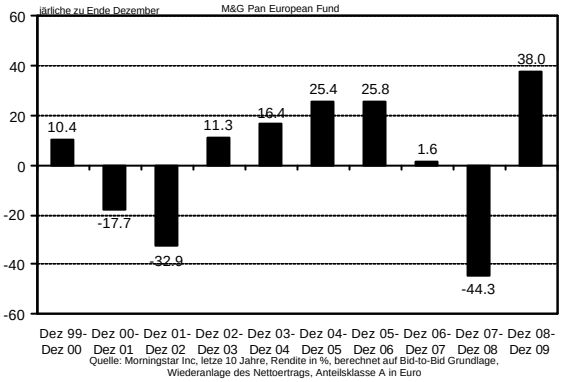
Am 31. August 2009 betrug die Portfolioumschlagshäufigkeit 73,56%. Sie wird auf Jahresbasis berechnet und ist von Jahr zu Jahr unterschiedlich.

Balkendiagramm Sterling-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt 40,9%

Balkendiagramm Euro-Klasse A



Die kumulierte Performance über die letzten 10 Jahre beträgt -2,6%

ANHANG 1-

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Dieses Kapitel enthält zusätzliche Informationen, die für Anleger in Deutschland von Bedeutung sind. Es sollte stets im Zusammenhang mit dem gesamten, von der Gesellschaft herausgegebenen Prospekt gelesen werden.

Die Gesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht die Absicht angezeigt, in Deutschland öffentlich Investmentanteile zu vertreiben und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

Zahlstelle in Deutschland

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main

hat in Deutschland die Funktion einer Zahlstelle übernommen.

Rücknahme- und Umtauschanträge für Investmentanteile können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Investmentgesellschaft eingereicht werden.

Anteilinhaber in Deutschland können sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahlstelle verlangen.

Informationsstelle in Deutschland

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main

hat in Deutschland die Funktion einer Informationsstelle übernommen.

Der ausführliche und vereinfachte Verkaufsprospekt und die Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sowie die geprüften Jahres- und ungeprüften Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Informationsstelle erhältlich.

Darüber hinaus können während der üblichen Geschäftszeiten in den Geschäftsräumen der deutschen Informationsstelle ebenfalls die Informationen bezüglich der Methoden zur Handhabung der mit den Teilfonds verbundenen Risiken, die quantitativen Grenzen dieser Risikohandhabung, sowie jegliche mit den hauptsächlichen Anlagekategorien verbundenen Entwicklungen des Risikos und der Renditen eingesehen werden.

Weiterhin sind bei der deutschen Informationsstelle die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland im „Handelsblatt“ veröffentlicht.

M&G Securities Limited ist ein Anbieter von Investmentprodukten, der von der Financial Services Authority (FSA) zugelassen worden ist und reguliert wird. Eingetragener Sitz des Unternehmens ist Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, Vereinigtes Königreich. Eingetragen im Handelsregister in England unter der Nummer 90776.