

M&G系列基金—M&G收益優化基金

(本基金配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2019年7月31日

- (一)投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	瀚亞投資—M&G收益優化基金(本基金配息來源可能為本金) M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Optimal Income Fund	成立日期	2018年9月5日(由原成立於2006年12月8日之瀚亞投資—M&G收益優化基金於2019年3月8日分割)
基金發行機構	M&G (Lux)投資基金(1)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	平衡型
基金管理機構	M&G Luxembourg S.A.	國內銷售基金級別	A(歐元)、A(美元避險)、A(美元避險月配)、C(美元避險)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	歐元
總代理人	瀚亞證券投資信託股份有限公司	基金規模	22160.86百萬美元 截至2019年6月30日
基金保管機構	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	國人投資比重	0.92% 截至2019年6月30日
基金總分銷機構	瀚亞投資(新加坡)有限公司	其他相關機構	無
收益分配	A(美元避險月配)	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	<ul style="list-style-type: none">• 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged• 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged• 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金
貳、基金投資標的與策略(投資人可於公開說明書中譯本閱讀詳細之相關資訊)			
<p>一、投資標的： 本基金至少將百分之五十之資產淨值投資於債務證券，包括投資等級債券、高收益債券、未經評等證券及資產擔保證券。此等證券可能由政府及其機構、公家機關、準主權實體、超國家組織及公司所發行。此等證券之發行人可能位於任何國家(包含新興市場)，並以任何貨幣計價。至少百分之八十之資產淨值將以歐元計價或以歐元避險。雖然本基金之整體存續期間並無負債，本基金仍可能於個別固定收益市場產生負存續期間。本基金得投資於未達投資等級及未經信用評等之有價證券，二者合計最高可達其資產淨值之百分之百。本基金可投資之債務證券，無任何信用品質之限制。本基金得投資以在岸人民幣計價、且於中國銀行間債券市場交易之中國境內債務證券。本基金亦得持有最高達其資產淨值百分之二十之應急可轉債及最高達其資產淨值百分之二十之資產擔保證券。本基金為具彈性之債券基金，得廣泛投資於投資管理機構認為有價值之固定收益資產。當確定最佳收益來源時，本基金亦可彈性投資最高達其資產淨值百分之二十於股票。本基金通常將直接進行投資。本基金亦得間接透過衍生性工具建立多頭及空頭部位，並取得超過本基金資產淨值之投資曝險，以便於上漲及下跌之市場中均能增加潛在報酬。本基金得為有效管理投資組合及避險之目的，運用衍生性金融工具以達到其投資目標。該等工具可能包括(但不限於)即期與遠期契約、交易所交易之期貨、信用違約交換、總報酬交換以及利率交換。本基金亦得投資於其他資產，包括集體投資計畫、現金及約當現金、存款、認股權證及其他債務證券。</p> <p>二、投資策略： 本基金目標在於藉由投資市場之最佳收益來源，以提供投資人總報酬(結合資本增長及收益)。</p>			
參、投資本基金之主要風險(投資人可於公開說明書中譯本閱讀詳細之相關風險說明)			

因本基金可投資於英鎊、美元及歐元面額之投資等級企業債券、高收益債券、成熟市場主權債及全球股票，為偏保守債券操作之平衡型投資組合。在景氣循環中可彈性調整單一資產類別比重，並可因應基準利率變化彈性調整基金有效存續期間，故易有「固定收益型基金之風險」、「投資高收益有價證券之衍生風險」、「區域經濟之風險」、「匯率變動之風險」及，進而影響本基金之投資報酬。其中，如果發生系統性風險而使得所持有的高收益等級債券違約、投資等級債券發行之生降評或企業財報公佈虧損，投資人可能面臨股、債價格大幅下跌風險，最大可能損失為基金所持有之高收益等級債券、投資等級債券及股權(含權證)的跌價部分，但由於基金主要持有投資正級債券及大型藍籌股，因此發生違約機率並不高，也就是所持有的債券仍可保有利息以及本基金正當支付的機率高於高收益債券。本基金以英鎊計價，但持有一定比重之非英鎊資產，所以投資人以本基金原幣投資會涉及匯率風險(非英鎊貨幣兌英鎊的波動風險)。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為平衡型，常態分別配置於投資等級債券、成熟市場公債、高收益債券、全球股票、基金、現金及類現金資產等，依投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準，本基金之風險報酬等級為RR3，適合投資人為可承擔偏保守債券操作之平衡型基金的穩健型投資人。

此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

註：「中華民國投信投顧公會之基金風險報酬等級分類標準」係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

資產種類	占基金淨資產價值比重
投資級公司債	49.7%
政府公債	26.9%
高收益公司債	9.6%
證券化	4.5%
股票	4.4%
現金與其他	4.9%

2. 依投資國家或區域(前五大)：

資產種類	占基金淨資產價值比重
美國	27.9%
德國	22.9%
英國	18.3%
法國	11.5%
義大利	5.0%

3. 依投資標的信評：

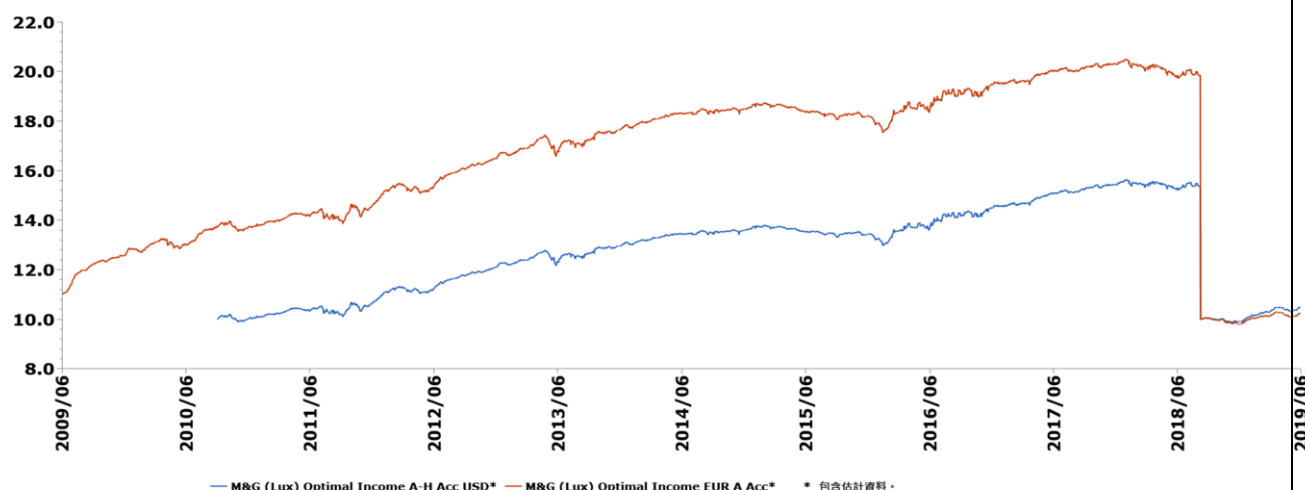
信評	比重
AAA	20.4%
AA	10.1%
A	4.9%
BBB	44.6%
BB	8.8%
B	1.9%
CCC	0.1%
No rating	4.4%
Cash	4.9%

資料來源：M&G，截至2019年6月30日

註：本基金因有多空部位，因此投資分佈將反映避險或增益後的部位，故基金淨資產價值比重加總有可能逾100%。

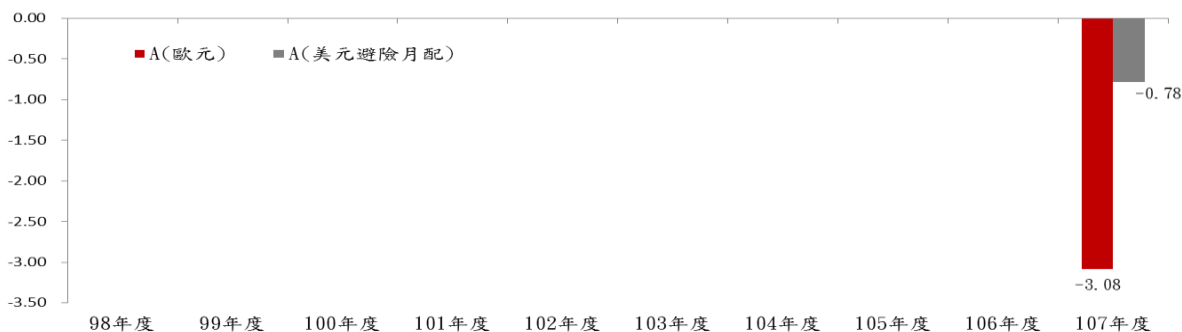
二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

A (歐元)、A (美元避險月配)



資料來源：Lipper，截至2019年06月30日

三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）



註：

資料來源：Lipper

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

資料日期：2019年6月30日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日起算至資料日期日止
A(歐元)	1.23	4.25	2.32	10.17	10.87	84.02	103.09
A(美元避險月配)	2.01	5.84	5.46	18.28	N/A	N/A	18.65

註：

資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

年度	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
級別	收益分配金額(單位：元/每受益權單位)									
A(美元避險月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0801

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2014	2015	2016	2017	2018
A(歐元)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.47%
A(美元避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.49%
A(美元避險月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.49%
C(美元避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.99%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。（如：經理費、保管費）

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率：

投資標的名稱	比重	投資標的名稱	比重
1. AT&T	2.9%	6. Bank of America	1.5%
2. Microsoft	2.8%	7. Verizon Communications	1.4%
3. HSBC	2.1%	8. Morgan Stanley	1.3%
4. Altria Group	1.7%	9. Orange	1.3%
5. Anheuser-Busch	1.5%	10. Lloyds Banking Group	1.3%

資料來源：M&G，截至2019年6月30日

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	A級別為每年基金淨資產價值之1.25%（C級別為0.75%）
保管費	最高不超過每年基金淨資產價值之0.40%，另有保管交易費每筆5歐元至100歐元不等，依交易種類與涉及國家而定
存託機構費用	最高不超過每年基金淨資產價值之0.01%
申購手續費	A級別最高不超過首次申購價格4%（C級別為1.25%）或適用的每股淨值的4%（C級別為1.25%），實際費率由總代理人在該適用範圍內決定
買回費	無
轉換費	最高不超過原始級別的當時買回費用（若有）以及新級別的申購費用（若有）的總額
短線交易買回費用	子基金並非為短線交易之投資人所設計，詳細規範請參閱公開說明書預防逾時交易與擇時交易乙節

反稀釋費用 行政費用 股份級別 其他費用 收件手續費、 費用、召開受 會議或股東會 用、績效費)	無最高不超過每年基金淨資產價值之 0.15% 最高不超過每年基金淨資產價值之 0.06% 請參考基金公開說明書第 38 頁其他費用
---	---

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

- 一、中華民國境內稅負：
 - (一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額（又稱最低稅負制）。
 - (二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。
- 二、境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人請參閱基金公開說明書稅賦乙節。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 二、公告方式：於總代理人瀚亞證券投資信託股份有限公司網站 (<http://www.eastspring.com.tw>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金（境外 ETF）於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

總代理人應備有支付基金應負擔費用之相關資料，投資人可於瀚亞證券投資信託股份有限公司網站 (<http://www.eastspring.com.tw>) 查詢。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益；投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本投資人須知內容如虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。本基金採用「公平價格調整機制」及「擺動定價機制」調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申贖金額多寡，均會以調整後淨值計算。相關說明請詳第二部分：一般資訊第 44 頁至第 46 頁。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。當市場利率下降、基金投資組合中有發行機構無法償付利息或本金等情形發生，將可能影響實際配息率。此等外幣級別適合可承受高風險或有上列外幣需求之投資人。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，包括近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，可於經理公司網站查詢。若一級別之股份以基準貨幣，即美元或歐元，之外的貨幣申購及贖回時，其匯率波動可能導致股東投資績效的減少或增加，因而大幅影響該貨幣級別之績效。投資經理人得藉由避險交易降低此風險。惟避險交易若不完善或只涵蓋部分投資的外匯曝險，該級別仍將承擔損益結果。當避險級別貨幣有大幅度變化時，投資人（以新臺幣為計算報酬基礎時）可能會承擔較大的外匯風險。此避險交易並不能保證消除所有的貨幣風險。請注意，有關子基金中不同之貨幣級別，某一級別的貨幣避險交易可能對該子基金之其他級別之淨值產生不利影響，因各級別並非獨立的投資組合，實際投資利率及匯率需視實際匯率為準，避險策略之利得或損失將視兩國之市場利率利差而定，將隨市場利率波動而變化，並非獲利之保證。總代理人瀚亞證券投資信託股份有限公司服務專線：(02)8758-6699 或免付費專線：0800-068-080。