

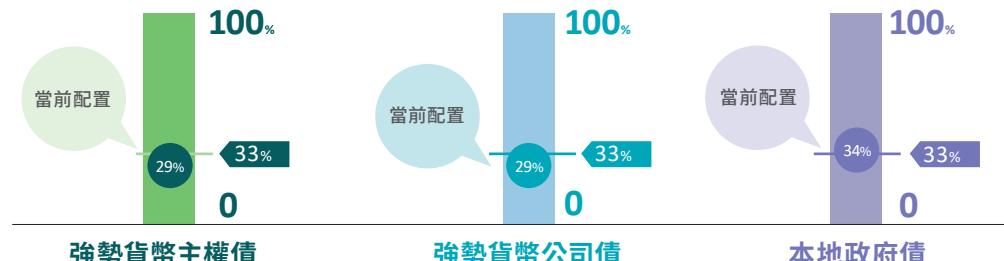
M&G新興市場債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

一、Flexible 333靈活調整

本基金採333策略佈局強勢貨幣主權債、公司債及本地政府債，各債種配置皆可0-100%。目前相對加碼本地債。

3債種配置彈性無限制（皆可0-100%）



資料來源:M&G, 2025/9/30

二、Earning 新興債市收益率高

新興債收益率來到歷史相對高檔，投資價值高。其中，本地債收益率達6.4%，投資人可掌握時機佈局。

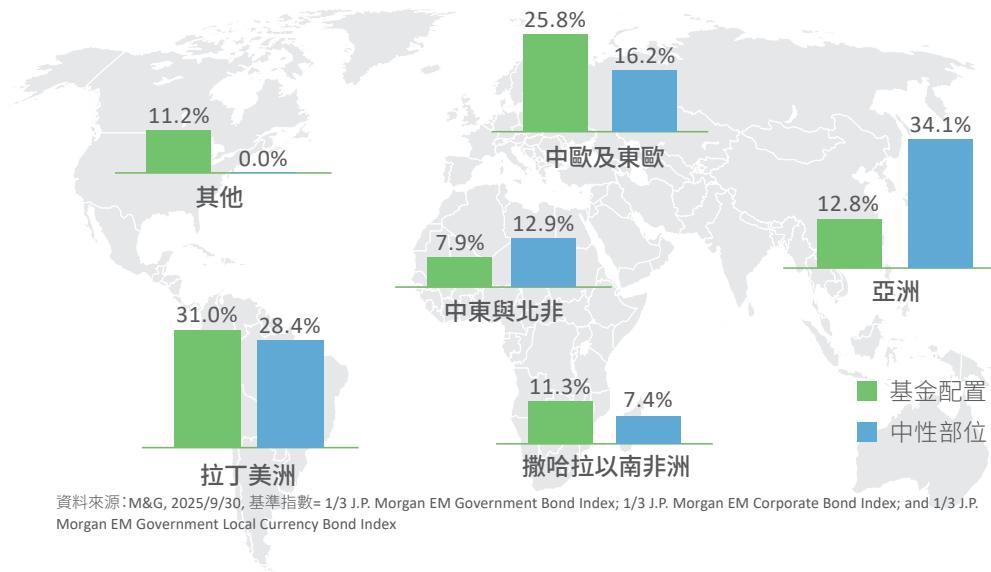
各債種過去10年殖利率走勢



三、Diversity 多元佈局分散風險

分散佈局近90個國家，降低單一市場風險，主要仰賴由下而上分析，網羅各國家及公司投資機會。

各區域配置比重



M&G新興市場債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

基金績效



資料來源: Morningstar, 績效表截至 2025/10/31, 過去之績效亦不代表未來績效

配息資訊

月份	每單位配息金額	當月報酬率	當月配息率
2025/10	0.8164	-0.75%	1.23%
2025/09	0.8164	0.43%	1.22%
2025/08	0.8164	0.83%	1.23%
2025/07	0.6531	0.47%	0.99%
2025/06	0.6531	0.56%	0.99%
2025/05	0.6531	1.47%	1.00%

月份	每單位配息金額	當月報酬率	當月配息率
2025/10	1.6641	-0.96%	1.65%
2025/09	1.6641	0.21%	1.64%
2025/08	1.6641	0.79%	1.64%
2025/07	1.2481	0.42%	1.24%
2025/06	1.2481	0.56%	1.24%
2025/05	1.2481	1.30%	1.25%

資料來源：M&G, 2025/10/31, 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。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部分，可能導致原始投資金額減損。配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。(每單位配息額/除息日前一日淨值) x 100% = 當月配息率，當月含息報酬率是將收益分配均假設再投資於本基金，加計收益分配後之累計報酬率。最近 12 個月內配息組成相關資料，投資人可參考本公司網站 <https://www.cgsice.com/>。

基本資料

基金小檔案		
成立日期	2018/9/17 (原成立於 1999 年 10 月 15 日， 2018 年由英國移轉註冊地至盧森堡，併入本基金)	
計價幣別	美元、南非幣	
基金規模	32.6 億美元	
管理費率	1.25%	
基金經理人	Claudia Calich	
平均信評	BBB-	
存續期間	5.7 年	
投組殖利率	8.2%	
持債數 / 發行公司數	294 / 198	
晨星評等	4 顆星	

資料來源：M&G, 2025/9/30

前十大持債

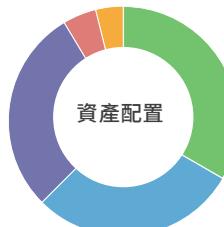
標的名稱	國家與債券類別	比重 (%)
1 Mexico GOV Bond(8.5% 18/11/2038)	墨西哥主權債	3.6%
2 Brazil GOV Bond (1% 01/01/2033)	巴西主權債	3.3%
3 South Africa GOV Bond (8.75% 31/01/2044)	南非主權債	2.9%
4 Poland GOV Bond (6% 25/10/2033)	波蘭主權債	1.7%
5 Poland GOV Bond (1.75% 25/04/2032)	波蘭主權債	1.7%
6 Uruguay GOV Bond (3.875% 02/07/2040)	烏拉圭主權債	1.5%
7 US Treasury (1.875% 15/07/2034)	美國主權債	1.4%
8 US Treasury (1.75% 15/08/2041)	美國主權債	1.4%
9 Hungary GOV Bond (6.75% 22/10/2028)	匈牙利主權債	1.2%
10 Malaysia GOV Bond (3.844% 15/04/2033)	馬來西亞主權債	1.1%

資料來源：M&G, 2025/9/30

投資佈局



資料來源：M&G, 2025/9/30



資料來源：M&G, 2025/9/30



資料來源：M&G, 2025/9/30

【富盛證券投顧獨立經營管理】富盛證券投資顧問股份有限公司為M&G系列基金在臺灣之總代理人。

(102)金管投顧字第019號 台北市信義區松德路171號9樓 TEL: (02)2728-3222 / 台中市市政北一路77號14樓之11／高雄市苓雅區四維路7號3樓316室

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益亦不必然為未來績效表現。基金經理公司除盡善盡美管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp等)可至投信投顧公會網站 (https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查訉。匯率走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱公開說明書。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高，投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。基金風險報酬等級係指過去5年基金淨值波動度，以標準差區間或分類等級，基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不作為投資唯一依據。投資人仍應注意所投資基金個別風險基金投資涉及投資新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值20%，故基金非完全投資在大陸地區有價證券，基金投資地區包含中國大陸及香港，基金净值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度影響，亦可能因為匯率或非經濟因素等導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值承受不同程度之影響，投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，該等資訊已依規定揭露，投資人可至【FUNDCLEAR】基金資訊觀測站之境外基金資訊公告平臺-ESG基金專區】或至【富盛證券投資顧問股份有限公司官網】查閱。基金到期收益率不代表基金報酬率。晨星評等係根據基金報酬、風險及費用三個面向發展而出，用以呈現同組別基金風險調整後的相對表現，評級結果由最高5顆星到最低1顆星。詳細評量標準請參考晨星網站說明(<http://tw.morningstar.com>)。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。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。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金配息組成項目揭露於本公司網站(<https://www.cgsice.com/>)。基金配息率計算公式為：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日淨值 * 100% = 當期配息率。當期含息報酬率是將收益分配均假設再投資於本金，加計收益分配後之累計報酬率。所稱營業日係指盧森堡當地之營業日：以上配息基準日和除息日仍以盧森堡實際公告日為準。就申購手續費屬後收型之級別，手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用反映於每日基金淨資產價值，為每年基金淨資產價值之1%。在原始申購日屆滿三年之次一營業日，後收級別自動免費轉換為相應的前收級別。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢或向本公司索取。投資人申購手續費屬後收型級別前，應向銷售機構確實瞭解前收與後收級別之費用差異。非投資等級債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宣占其投資組合過高之比重。由於非投資等級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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。新興市場與非投資等級債市仍會因市場干擾而波動，投資人須依個人風險承受度衡量相關商品比重。可轉換公司債具有股債雙重特性，因此，投資人需同時考量股債雙重風險，包括市場風險、利率風險、流動性風險、股價波動風險、匯率風險、信用或違約風險等。