

M&G 系列基金—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)
投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2026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	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） M&G (Lux) Investment Funds 1 -M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund	成立日期	2018年9月17日(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)
基金發行機構	M&G (Lux)投資基金(I)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	M&G Luxembourg S.A.	國內銷售基金級別	A(美元)、A(美元月配)、C(美元)、C(美元月配)、X(美元月配後收)、A(美元月配) F、X(美元月配後收) F、A(南非幣避險月配) F1、X(南非幣避險月配後收) F1、X(美元後收)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	富盛證券投資顧問股份有限公司	基金規模	3836.49百萬美元 截至2026年6月30日
基金保管機構	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	國人投資比重	1.26% 截至2026年6月30日
收益分配	A(美元月配)、C(美元月配)、X(美元月配後收)、A(美元月配) F、X(美元月配後收) F、A(南非幣避險月配) F1、X(南非幣避險月配後收) F1	其他相關機構	無
基金總分銷機構	M&G Luxembourg S.A.	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	1/3 JPM EMBI Global Diversified Index(美元計價新興市場主權債)+1/3 JPM CEMBI Broad Diversified Index(美元計價新興市場企業債)+ 1/3 JPM GBI-EM Global Diversified Index (本地貨幣計價新興市場主權債)	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（詳細內容請參考公開說明書中譯本206至210頁）

一、投資標的：

本基金具有投資各類新興市場債券之彈性，包括主權債券、公司債及當地貨幣債券。本基金投資至少其資產淨值之80%於由新興市場政府或其機構、地方主管機關、公家機關、準主權機構、超國家組織及設立於新興市場國家之公司或其主要經濟活動於新興市場國家進行之公司所發行或保證之債務證券(得以任何貨幣計價)。本基金亦得投資其他資產，包括集體投資計畫、現金及約當現金。本基金得投資以人民幣計價、且於中國銀行間債券市場交易之中國境內債務證券。

二、投資策略：

本基金的目標係提供於任三年期間較全球新興市場之債券市場為高之總報酬(結合資本增長及收益)。本基金之投資方法，係先從對總體經濟因素（例如全球風險胃納及全球成長之結構性催化因素）進行由上而下之評估開始。就區域及個別國家層級，本基金將評估貨幣及財政政策、資本流動及政治與監管環境等因素。該分析之結果將協助本基金知悉國家及貨幣分配及其存續期間。

參、投資本基金之主要風險（詳細內容請參考公開說明書中譯本第81至110頁及第209頁）

一、本基金主要投資新興市場政府或設立於新興市場國家之公司或主要經濟活動於新興市場國家進行之公司所發行或保證之債務證券，並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。因此，本基金可能受到新興市場風險以及投資於中國風險之影響。除特定風險外，本基金另受有交

易對手風險、流動性風險、營運風險等一般性風險。

- 二、本基金係以外幣計價，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。
- 三、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。投資本基金最大可能損失為全部投資金額。
- 四、風險程度：本子基金為債券型基金，經綜合評估本基金投資標的、投資策略、上列一般風險及特定風險，並考量中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所訂之「基金風險報酬等級分類標準」等多項因素後，標示本基金之風險報酬等級為RR3。
- 五、上述風險報酬等級僅係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。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)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，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值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 一、考量不同銷售機構辦理客戶基金適合度之評估要素或準則不同，因本基金為投資於新興市場之債券型基金，係屬「區域或單一國家(新興市場)之高收益債券」類型。
- 二、經本公司定期執行之KYP風險綜合評估結果，判定本子基金適合為可承擔新興市場債市波動的穩健偏積極型投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，其希望投資於分散的固定與變動利率有價證券之投資組合，並於認知到伴隨而來之價格波動的同時，達成合理的投資與資本利得收益。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1.依投資類別：

投資產業	比重(%)
政府債-本地貨幣	32.3
政府債-強勢貨幣	31.8
信用債-強勢貨幣	29.5
信用債-本地貨幣	4.0
現金及約當現金	2.3

2.依投資國家或區域：

國家/區域	比重(%)
墨西哥	6.3
巴西	5.9
南非共和國	4.6
土耳其	4.4
超國家組織	3.9
波蘭	3.6
哥倫比亞	3.6
沙烏地阿拉伯	3.1
其他	62.2
現金及約當現金	2.3

3.依投資標的信評：

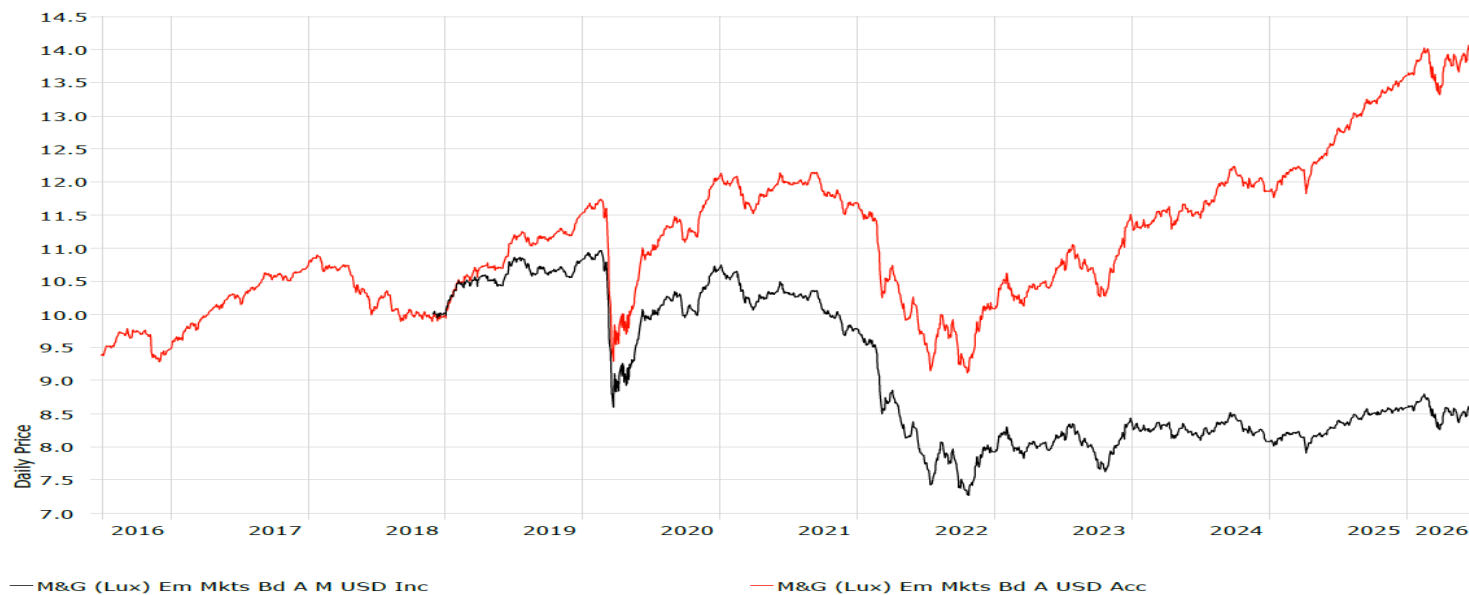
信評	比重(%)
AAA	3.4
AA	4.0
A	11.8
BBB	29.7
BB	32.3
B	12.9
CCC以下	3.2
未評級	0.5
現金及約當現金	2.3

資料來源：M&G，截至2026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分，故基金淨資產比重加總有可能逾100%

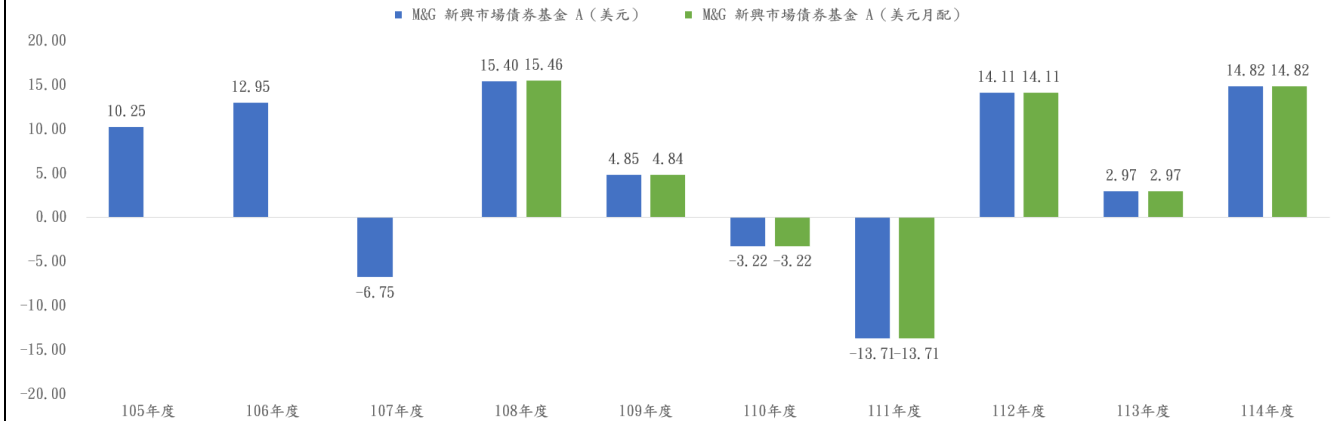
二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）A(美元)、A(美元月配)

Time Period: 2016/7/1 to 2026/6/30



資料來源：Morningstar，截至2026年6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）A(美元)/A(美元月配)



資料來源：Morningstar

註：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：截至2026年6月30日，資料來源：Morningstar

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(美元)	5.15	2.89	10.09	30.27	16.68	49.97	83.61

註：1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金資產淨值最近三個月、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。本基金A(美元)成立日為2012年4月19日；本基金A(美元月配)2018年11月30日。

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	2015	2016	2017	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
A(美元月配)	N/A	N/A	N/A	0.7124	0.5287	0.5735	0.5225	0.5594	0.6034	0.6287
A(美元月配)F	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.2728	8.2669	7.4667	8.5903	8.7155
A(南非幣避險月配)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.0000	17.2091	14.9624	16.5117	17.1827
C(美元月配)	N/A	N/A	N/A	0.7140	0.5361	0.5825	0.5345	0.5759	0.6272	0.6481
X(美元月配後收)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.5727	0.5162	0.5468	0.5863	0.6026
X(美元月配後收)F	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.2640	8.1803	7.2879	8.3158	8.3521
X(南非幣避險月配後收)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.0000	17.1629	14.7414	16.134	16.6025

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2021	2022	2023	2024	2025
M&G新興市場債券基金A(美元)	1.43%	1.42%	1.43%	1.43%	1.44%
M&G新興市場債券基金A(美元月配)	1.44%	1.41%	1.43%	1.43%	1.44%
M&G新興市場債券基金C(美元)	1.46%	1.41%	1.42%	1.43%	0.79%
M&G新興市場債券基金C(美元月配)	1.45%	1.45%	1.45%	1.44%	0.78%
M&G新興市場債券基金X(美元月配後收)	0.79%	0.77%	0.78%	0.76%	2.51%
M&G新興市場債券基金X(美元月配)F	0.79%	0.75%	0.77%	0.76%	1.44%
M&G新興市場債券基金X(美元月配後收)F	2.42%	2.41%	2.43%	2.43%	2.47%
M&G新興市場債券基金A(南非幣避險月配)F1	2.44%	2.41%	2.43%	2.42%	1.48%
M&G新興市場債券基金X(南非幣避險月配後收)F1	2.44%	2.44%	2.45%	2.45%	2.47%
M&G新興市場債券基金X(美元後收)	2.44%	2.43%	2.43%	2.43%	2.51%

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	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 8.5% 18/11/2038)	3.51	6	URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 3.875% 02/07/2040	1.43
2	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.75% 31/01/2044	3.17	7	POLAND (REPUBLIC OF) 5% 25/10/2035	1.42
3	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 1% 01/01/2033	3.10	8	HUNGARY (REPUBLIC OF) 6.75% 22/10/2028	1.11
4	POLAND (REPUBLIC OF) 1.75% 25/04/2032	1.49	9	MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.844% 15/04/2033	1.02
5	TREASURY BOND 1.75% 15/08/2041	1.48	10	MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.582% 15/07/2032	1.02

資料來源：M&G，截至2026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類股份級別與X類股份級別為每年基金資產淨值之1.25%；C類股份級別為每年基金資產淨值之0.60%。
保管費	每年基金淨資產價值之0.00005%至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。
申購手續費	A類股份級別申購手續費最高不超過4%，C類股份級別申購手

在原始申購日屆滿三年之次一營業日，X類股份級別自動免費轉換為相應的A類股份級別。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。投資人申購手續費屬後收型之X類股份級別前，應向銷售機構確實瞭解前收與後收級別之費用差異。

六、投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。