

M&G系列基金—M&G智慧收成基金

(本基金配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2026年9月17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智慧收成基金（本基金配息來源可能為本金且並無保證收益及配息） M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G Dynamic Allocation Fund	成立日期	2018年1月16日（原成立於2015年6月5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(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（美元避險）、A（美元避險月配）F2、X（美元避險後收）、X（美元避險月配後收）F2、A（南非幣避險月配）F2、X（南非幣避險月配後收）F2、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	富盛證券投資顧問股份有限公司	基金規模	1,848百萬歐元 截至2025年12月31日
基金保管機構	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.	國人投資比重	1.89% 截至2025年12月31日
基金總分銷機構	M&G Luxembourg S.A.	其他相關機構	無
收益分配	A（美元避險月配）F2、X（美元避險月配後收）F2、A（南非幣避險月配）F2、X（南非幣避險月配後收）F2	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	N/A	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第238至243頁）

一、投資標的：
本基金之投資方式具高度靈活性，得自由投資於全球各地所發行不同類型或任何計價幣別之資產。本基金通常會依下列配置進行投資：0-80%在固定收益、20-60%在股權證券和股權相關工具及0-20%在其他資產。
本基金通常會使用衍生性金融商品來取得對這些資產的曝險。此外，基金亦得運用衍生性金融商品來進行空頭部位（即持有衍生性商品以尋求於所連結資產價值下滑期間創造正報酬），並得取得超過本基金資產淨值之投資曝險，以期在市場上漲或下跌時均提高潛在報酬。為達成投資目標，本基金得投資之衍生性金融商品類型包括但不限於：即期與遠期合約、交易所交易期貨、交換合約、信用違約交換、選擇權與總報酬交換等。
投資管理機構通常會尋求將本基金資產淨值中超過30%投資於以歐元計價的資產以及至少將本基金資產淨值之60%投資於美元、英鎊及歐元計價之資產。
本基金得投資於以下固定收益工具：價值源自債券、利率或信用風險之衍生性商品；公司、政府、地方當局、政府機構或特定國際公共機構所發行或擔保之債券；發行人位於新興市場之債券；於中國銀行間債券市場交易、以在岸人民幣計價中國境內之債券；經認可評等機構評等為投資等級之債券；未評等債券與評等為非投資等級之債券，最高可佔本基金資產淨值之60%；資產抵押證券，最高可佔本基金資產淨值之20%；本基金得將其淨資產淨值最高10%投資於不良債務證券及違約債務證券；及現金及約當現金。
本基金得投資之股票證券及與股票相關之權益工具包括（a）其價值源自於公司股份之衍生性商品，以及（b）直投公司股份。為此目的之其他資產，包括其他不構成固定收益或權益工具之可轉讓證券、可轉換債券與應急可轉債。應急可轉債投資比例上限為本基金資產淨值之5%。此外，亦被歸類於「其他資產」者，主要係為提供與本基金報酬較低關聯性之收益來源，包括封閉式不動產投資信託股份，或投資於從事不動產及／或基礎建設領域之公司。

二、投資策略：
本基金之目標為透過投資於以全球為範圍之資產，以於任一個三年期間內每年獲得5%至10%之正向總報酬（包括收益與資本成長）。投資方法上，投資管理機構針對不同類型資產之資本配置採取非常彈性之由上而下方法以因應經濟情況及資產價值之變動。本基金欲藉由投資全球多重資產類別、產業、貨幣及國家以管理風險。如投資管理機構認為機會僅限於少數地區，則投資組合可能高度集中於部分資產或市場。

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241-242頁）

- 一、本基金為平衡型基金，主要投資於全球為範圍之資產，基金績效將受股市波動、利率波動及債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等影響。
二、本基金投資於全球國家或地區，可能因國家之政經情勢變動而對本基金之報酬造成直接或間接之影響。
三、本基金使用衍生性金融商品，且申請衍生性金融商品使用比率之豁免，衍生性金融商品工具可能高度波

- 動且使投資人暴露於高損失風險。本基金之其他風險包含放空操作、信用風險等，詳參公開說明書第241-242頁關於本基金主要風險之說明。
- 四、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。除特定風險外，本基金另受有交易對手風險、流動性風險、信用風險等一般性風險。
- 五、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。
- 六、風險程度：本子基金為平衡型基金，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。
- 七、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，因本基金為投資於全球之平衡型基金，常態分別配置於投資等級債券、成熟市場公債、非投資等級債券、全球股票、基金、現金及約當現金資產等，係屬「平衡型(混合型)」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成熟國家股市波動的穩健或積極型、計畫至少投資三年之投資人，其希望投資於多重資產投資組合，並於認知到伴隨而來之價格波動的同時，達成合理的投資收益與高資本利得。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別分布：

股票	比重
金融	5.1%
基礎建設	3.8%
原物料	3.7%
健康護理	3.0%
非必需消費	2.1%
工業	2.1%
通訊服務	1.6%
必需消費	1.2%
資訊科技	0.9%
房地產	0.3%
能源	0.1%
其他	16.1%
債券	比重
主權債	36.3%
企業債工業	4.8%
企業債金融	4.6%
公用事業	1.1%
超國家組織	0.3%
外國主權	0.3%
其他	-3.4%
現金及約當現金	16.1%

資料來源：M&G，截至2025年12月31日

2. 依資產/區域種類：

資產及區域	比重
股票	36.3%
新興市場	12.6%
歐洲	9.3%
日本	6.6%
英國	5.7%
亞太(除日本)	2.2%
北美	-0.1%
政府公債	36.5%
英國	12.7%
北美	12.6%
新興市場	10.0%
亞太(除日本)	1.4%
歐洲	-0.1%
公司債	5.3%
投資等級	9.6%
非投資等級	-4.3%
可轉債	2.1%
基礎建設	3.8%
現金及約當現金	16.1%

資料來源：M&G，截至2025年12月31日

3. 依信評分布：

信評	比重
AAA	3.2%
AA	26.1%
A	4.7%
BBB	10.2%
BB	2.1%
B	-2.8%
CCC以下	0.1%
未評級	0.3%

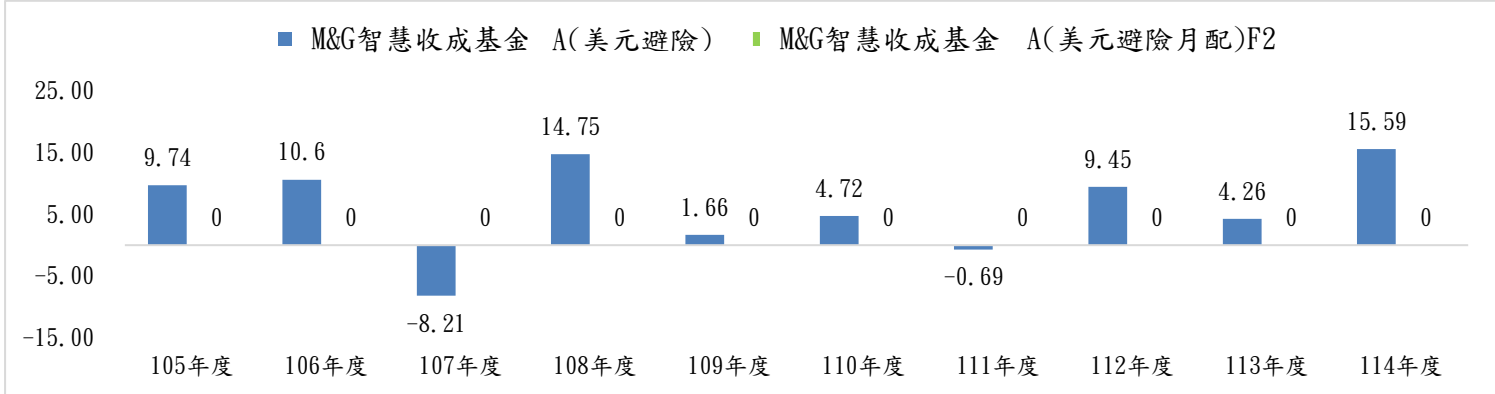
資料來源：M&G，截至2025年12月31日

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（美元避險）



截至2025年12月31日，資料來源：Morningstar (M&G (Lux) Dynamic Allocation AHMF2USDInc，成立於2025年9月23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（美元避險）



註：資料來源：Morningstar 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。
3.M&G智慧收成基金A（美元避險月配）F2，成立於2025年9月23日

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：2025年12月31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止(%)
A（美元避險）	3.66%	8.68%	15.59%	31.90%	37.18%	78.28%	68.17%
A（美元避險月配）F2	3.61%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

註：1. 累計報酬率：指至資料日期止，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。本基金A（美元避險）成立日為2015年6月5日。2. 收益分配均假設再投資於本基金。
2. M&G智慧收成基金A（美元避險月配）F2，成立於2025年9月23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：
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)

年度	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
A（美元避險月配）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.50
X（美元避險月配後收）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.50
A（南非幣避險月配）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.63
X（南非幣避險月配後收）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.63

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2021	2022	2023	2024	2025
A（美元避險）	1.94%	2.03%	2.00%	2.02%	2.02%
A（美元避險月配）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X（美元避險後收）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X（美元避險月配後收）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A（南非幣避險月配）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X（南非幣避險月配後收）F2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
C（美元避險）	0.94%	1.03%	1.00%	1.02%	1.02%

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：
資料來源：M&G，截至2025年12月31日

股票類							
投資標的名稱		比重%		投資標的名稱		比重%	
1	RIO TINTO PLC	0.9%	6	CITIGROUP INC		0.4%	
2	ANGLO AMERICAN PLC	0.8%	7	WELLS FARGO		0.4%	
3	BHP GROUP LTD	0.8%	8	BANK OF NEW YORK MELLON CORP		0.4%	
4	BANK CENTRAL ASIA	0.6%	9	BANK OF AMERICA CORP		0.4%	
5	AMERICA MOVIL B	0.5%	10	JPMORGAN CHASE		0.4%	

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類股份級別每年基金淨資產價值之1.75%。C類股份級別為每年基金資產淨值之0.75%。
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（或遞延銷售手續費）	A類股份級別申購手續費最高不超過4%，C類股份級別申購手續費最高不超過1.25% 實際費率由總代理人在該適用範圍內決定；X類股份級別申購時不收取手續費，惟投資人贖回時須支付下列遞延申購手續費，並從贖回款項中扣除：持有0-1年=3.0%，持有1-2年=2.0%，持有2-3年=1.0%，持有3年以上=0%。
買回費	無買回費用。
轉換費	不得超過原始級別的當時贖回費用(若有)及新級別的申購費用(若有)的總額。X類股份的持有人只能轉換為另一基金的X類股份，且僅限於轉換至有X類別股份的基金。X類股份只能按照原始申購全部轉換。持有期間和原始類別相對應適用的遞延

短線交易買回費用 反稀釋費用 存託機構費用 行政費用 股份級別避險費用 其他費用（如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費）	申購手續費(CDSC)，將轉入新類別。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。 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中譯本「預防逾時交易與擇時交易」乙節。 詳細規範請參閱公開說明書中譯本「評價」乙節。 最高不超過每年基金淨資產價值之0.01%。 最高不超過每年基金淨資產價值之0.15%。 每年基金淨資產價值之0.01%至0.055%。 X類股份級別收取每年其淨資產價值的1%之分銷費；其他費用請參考基金公開說明書中譯本「費用及支出」乙節。
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，投資人應參見基金公開說明書中譯本（第69至73頁）瞭解相關稅負。	
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：於總代理人富盛證券投資顧問股份有限公司網站（https://www.cgsice.com/）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）查詢有關境外基金之淨值、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	
一、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。 二、本基金採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第28至30頁。本基金採反稀釋機制（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。 三、總代理人富盛證券投資顧問股份有限公司服務專線：(02)2728-3222。 四、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或富盛證券投資顧問股份有限公司網站（https://www.cgsice.com）查詢。 五、總代理已備妥相關資料(包括近12個月內由本金支付配息之相關資料)供投資人查詢並揭露於公司網站。	
投資警語：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。 一、本基金投資涉及新興市場部分，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。 二、境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益；境外基金管理機構除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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。 三、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。F級別旨在根據預定的年度收益支付固定分配金額，該金額將作為每月收益分配，這可能不反映基金的實際或預期收益或表現。即使基金沒有獲得收益並遭受資本損失，配息仍將繼續。因此，這些級別可能會比其他級別在更大程度上從資本中支付配息。來自本金的配息代表了投資人會部分提早拿回原始投資金額。長期從資本中配息可能導致投資者原始投資的大幅侵蝕。 四、本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。 五、就申購手續費屬後收型之X類股份級別，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%(約每日0.00274%)。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、本基金係經專案豁免持有衍生性商品限制之基金。由於使用衍生性商品可能產生額外的部位風險造成基金淨值高度波動及衍生其他風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。本基金採絕對風險值法。	