

M&G系列基金—M&G（英國）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：2020年3月24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（英國）收益優化基金 （本基金配息來源可能為本金）M&G Optimal Income Fund - M&G Optimal Income Fund 〔原：瀚亞投資—M&G（英國）收益優化基金 M&G Optimal Income Fund - M&G Optimal Income Fund〕	成立日期	2006年12月8日
基金發行機構	M&G（英國）收益優化基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	英格蘭暨威爾斯	基金種類	平衡型
基金管理機構	M&G Investment Management Limited	國內銷售基金級別	A（英鎊）
基金管理機構註冊地	英國	計價幣別	英鎊
總代理人	瀚亞證券投資信託股份有限公司	基金規模	3335.34百萬英鎊 截至2019年12月31日
基金保管機構	NatWest Trustee and Depository Services Limited	國人投資比重	0.01% 截至2019年12月31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	無	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	無	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）

一、投資標的：

本基金至少 50 直接或間接透過衍生性商品投資於債務性證券，包括投資等級債券、未達投資等級、未經信用評等之有價證券以及資產擔保證券。這些證券可由世界各地包括新興市場的政府及其機構，公共機構，準主權國家，超國家機構和公司發行或擔保。這些證券可以以任何貨幣計價。其他投資可能包含：

- 最多有 20% 的基金投資於股票；以及
- 其他直接或經由集體投資計劃（包括 M&G 管理的資金）投資於可轉讓證券、現金和約當現金。

基金投資沒有信用品質限制。至少有 80% 的基金係英鎊或避險至英鎊。衍生性商品可能用於投資目的、效率投資組合管理以及避險。

二、投資策略：

本基金目標為扣除經常性支出後，在任何五年期間提供比 IA 英鎊策略債券部門平均報酬高的總報酬（結合資本增長與收益）。

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等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金正常支付的機率將高於高收益債券。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	43.8%
政府公債	30.3%
高收益公司債	8.1%
股票	5.8%
證券化	3.6%
現金與其他	0.8%

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
德國	32.0%
美國	25.0%
英國	19.2%
法國	9.2%
義大利	2.4%

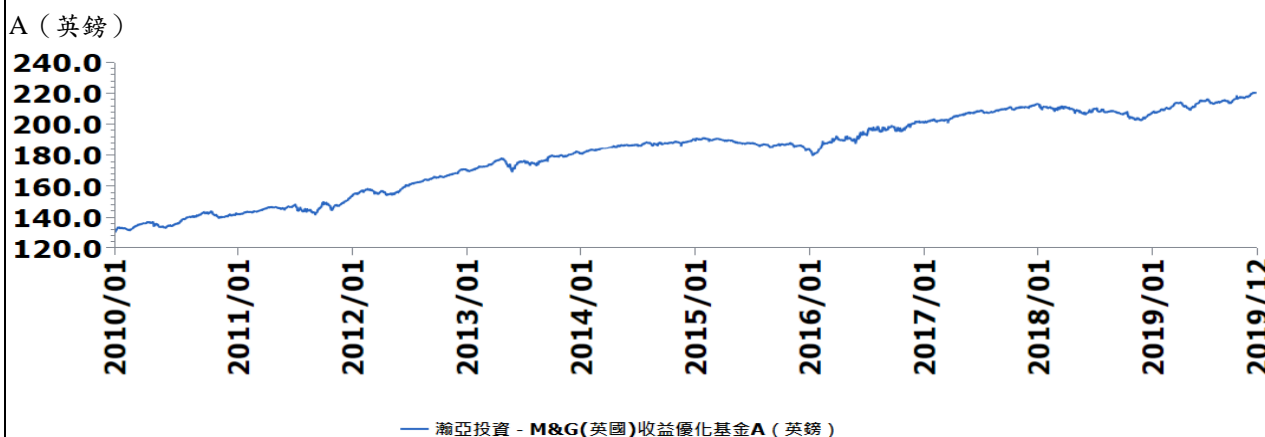
3. 依投資標的信評：

信評	比重
AAA	32.7%
AA	8.5%
A	6.1%
BBB	34.5%
BB	2.2%
B	1.5%
CCC	0.1%
CC	0.1%
No rating	5.8%
Cash	0.8%

資料來源：M&G，截至2019年12月31日

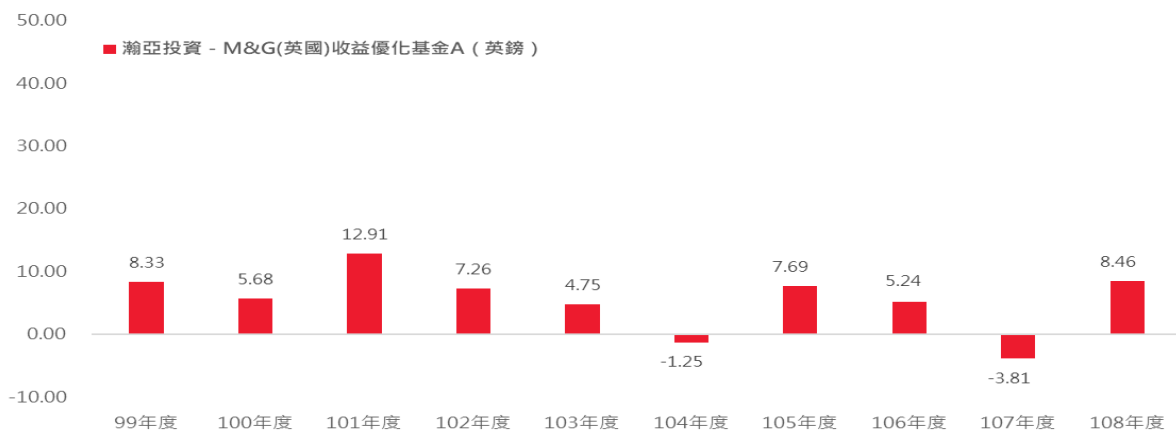
註：本基金因有多空部位，因此投資分佈將反映避險或增益後的部位，故基金淨資產價值比重加總有可能逾100%。

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)



資料來源：Lipper，截至2019年12月31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12月31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 (英鎊)	2.45	3.08	8.46	9.79	16.75	39.10	120.56

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：無

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2015	2016	2017	2018	2019
A (英鎊)	1.41%	1.41%	1.40%	1.41%	1.34%

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. Microsoft	2.7%	6. Legal & General	1.1%
2. AT&T	2.0%	7. Aviva	1.1%
3. Altria Group	1.9%	8. Bayer AG	1.1%
4. Anheuser Busch	1.6%	9. Vodafone Group	1.0%
5. Lloyds Banking Group	1.4%	10. Bank of America	1.0%

資料來源：M&G，截至2019年12月31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	單一年費（含管理費、存託機構費用、保管費、行政費用等，詳細項目請參閱公開說明書 28.1 年費乙節；其中，經理費為每年基金淨資產價值之 1.25%），為每年基金淨資產價值之 1.40%，並依基金淨值規模享有折扣，詳情請參閱公開說明書 28.5 年費的折扣乙節。
保管費	單一年費（含管理費、存託機構費用、保管費、行政費用等，詳細項目請參閱公開說明書 28.1 年費乙節），為每年基金淨資產價值之 1.40%，並依基金淨值規模享有折扣，詳情請參閱公開說明書 28.5 年費的折扣乙節。
申購手續費	無
買回費	無
轉換費	無
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第 17.4 頻繁交易乙節
反稀釋費用	無

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）	無
---------------------------------------	---

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第 31 節稅賦。

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。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（玖、其他經主管機關規定之事項）。**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，實際投資利率以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。