

債生。債金及機
面券債收本會保
能債益高，資關
可級收者投相
人等投再幣他
資於金。原其
投高基。或
評，率將為風基
降分機能品主基
生部的失融人安
券跌支損金資險
級券正大衍所
等值金最，承價，保
資級本，受，款
投等及約能計存
的資以達可元受
有投息數人歐無
持有利全資以金
所持有券投金
得所保債，基
使金可益資主
而基仍收投而
為券高品，投
險，為債的商產
風損的有融資動
性風有持金波
統能所性股元
系大所得生計股
生最，是使計元
發，就而用元
分險，也險運歐
部風，風亦非歐
券跌高性金之
價下不統基重
級幅並系本比
等大率生。定險
資格機發位一風
若券違如券持
投資價格機發位一風

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為投資於全球之平衡型基金，其風險與回報中等，適合一般投資者。本基金的投資策略為分散投資，以分散市場風險。本基金的投資目標為長期增值，並提供穩定的現金流。本基金的投資範圍包括股票、債券、房地產、商品等。本基金的投資策略為分散投資，以分散市場風險。本基金的投資目標為長期增值，並提供穩定的現金流。本基金的投資範圍包括股票、債券、房地產、商品等。

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	15.7%
資訊科技	7.6%
景氣循環性消費	6.6%
工業	4.4%
醫療保健	2.8%
房地產	2.5%
民生必需品消費	2.0%
通訊傳播	1.8%
原物料	1.1%
其他	1.2%

債券	比重
主權債	34.4%
工業	5.9%
金融	3.5%
類主權債	2.2%
公用事業	0.1%

2. 依資產/區域種類：

資產及區域	比重
股票	43.6%
美國	17.9%
歐洲	10.2%
日本	7.9%
英國	4.2%
亞太(除日本)	3.4%
政府公債	34.4%
美國	17.5%
新興市場	14.1%
歐洲	2.8%
公司債	11.7%
高收益	8.4%
投資等級	3.3%
基礎建設	0.7%
現金	9.7%

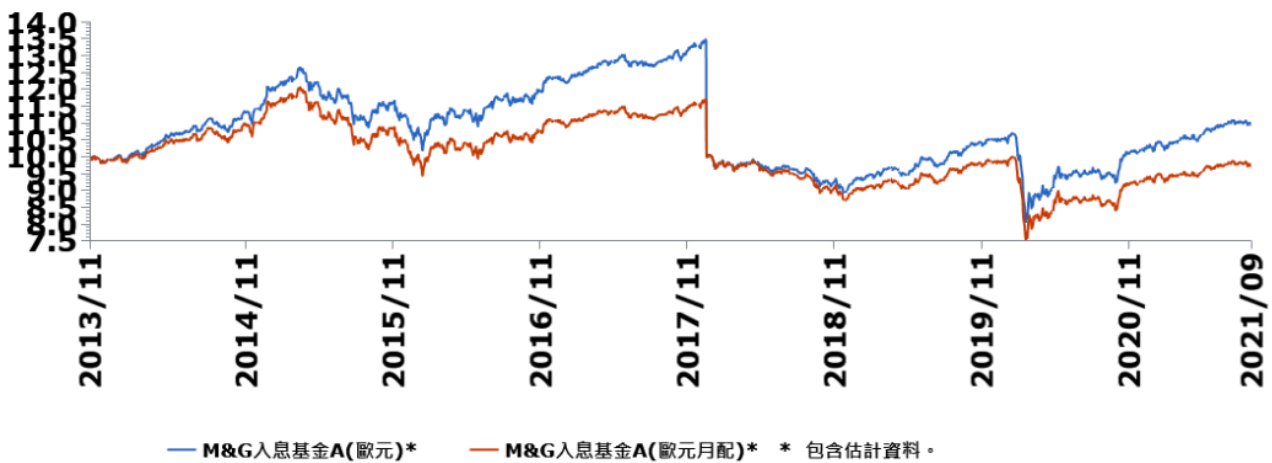
3. 依信評分布：

信評	比重
AAA	2.2%
AA	17.5%
A	1.9%
BBB	7.7%
BB	10.9%
B	2.5%
CCC	0.4%
未評級	3.1%

資料來源：M&G，截至 2021 年 9 月 30 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(歐元)/A(歐元月配)



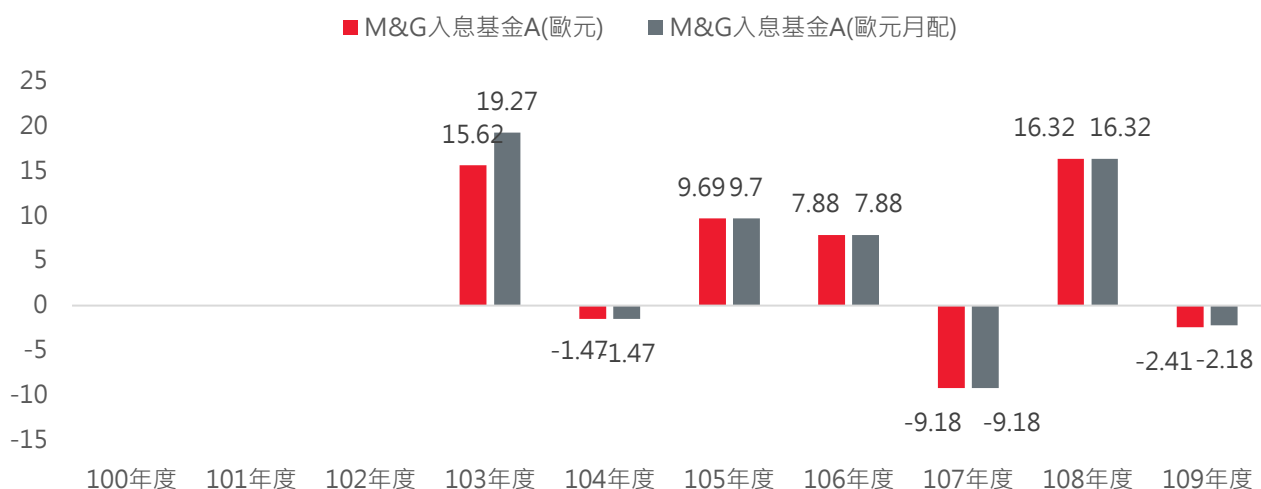
來源：理柏

截至 2021 年 9 月 30 日，資料來源：Lipper

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(歐元)/ A(歐元月配)

資料來源：Lipper



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：2021年09月30日 資料來源：Lipper

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)	1.33	5.00	17.18	14.31	26.62	NA	48.28
A(歐元月配)	1.33	5.00	17.18	14.58	26.91	NA	53.33

註：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。本基金A(歐元)與A(歐元月配)成立日皆為2013年11月17日。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：

收益分配金額(單位：元/每受益權單位)

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
A(歐元月配)	N/A	N/A	0.00	31.38	32.10	33.32	32.79	26.12	34.26	28.48
A(美元避險月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	5.59	30.10	30.15	23.65	35.84	30.19
A(美元避險月配)F	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A(南非幣避險月配)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X(美元避險月配後收)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X(美元避險月配後收)F	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X(南非幣避險月配後收)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2016	2017	2018	2019	2020
A(歐元)	1.69%	1.70%	1.71%	1.72%	1.72%
A(美元避險)	1.69%	1.70%	1.68%	1.74%	1.74%
A(歐元月配)	1.69%	1.70%	1.71%	1.72%	1.72%
A(美元避險月配)	1.69%	1.72%	1.68%	1.74%	1.74%
A(美元避險月配)F	N/A	N/A	N/A	N/A	1.74%
X(美元避險月配後收)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.74%
A(南非幣避險月配)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
X(美元避險月配後收)F	N/A	N/A	N/A	N/A	2.74%
X(南非幣避險月配後收)F1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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2021年9月30日

投資標的名稱	比重%
1 UNITED STATES TREASURY 3.000000% 15/02/2048	17.5%
2 PORTUGAL (REPUBLIC OF) 1.000000% 12/04/2052	2.8%
3 BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 10.000000% 01/01/2023	2.7%
4 SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 6.250000% 31/03/2036	2.5%
5 MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT) 8.500000% 18/11/2038	2.3%
6 INTER-AMERICAN DEV BANK 7.875000% 14/03/2023	2.2%
7 CHILE (REPUBLIC OF) 4.700000% 01/09/2030	1.9%
8 COLOMBIA (REPUBLIC OF) 10.000000% 24/07/2024	1.6%
9 PERU (REPUBLIC OF) 6.950000% 12/08/2031	1.6%
10 M&G LUX EM HARD CUR BD USD C INC USD OPEN-END	1.5%

