

# 美盛全球系列基金—美盛西方資產美國核心增值債券基金

## (基金之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	美盛西方資產美國核心增值債券基金(基金之配息來源可能為本金) (Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund)	成立日期	2007年4月20日
基金發行機構	美盛全球系列基金股份有限公司 (簡稱「美盛全球系列基金」)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	固定收益型
基金管理機構	Legg Mason Investments (Ireland) Limited	國內銷售基金級別	A類股美元累積型、A類股美元配息型(D)、A類股美元增益配息型(M)、A類股澳幣增益配息型(M)(避險)、優類股美元累積型
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	美元
總代理人	美盛證券投資顧問股份有限公司	基金規模	15億6千4百萬美元 (資料日期2020年06月30日)
基金保管機構	The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	國人投資比重	9.26% (資料日期2020年06月30日)
基金總分銷機構	美盛投資者服務有限公司	其他相關機構	其他分銷機構美盛投資(歐洲)有限公司 行政管理人BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
收益分配	A類股美元配息型(D)一日計月配息;A類股美元增益配息型(M)、A類股澳幣增益配息型(M)(避險)一月配息	基金保證機構	無; 本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	彭博巴克萊美國綜合債券指數 (Bloomberg Barclays US Aggregate Index)	保證相關重□資訊	無; 本基金非保證型基金

#### 貳、基金投資標的與策略(簡介)

##### 一、投資標的:

本基金主要投資標的為依公開說明書附錄 III 所列的美國受監管市場上市或交易之債務證券，且評等為投資等級，或未經評等而投資經理人及次投資經理人（下合稱「西方資產」）認為具有相當信用品質，及由美國發行人發行之債務證券。

##### 二、投資策略:

基金至少投資百分之七十淨資產價值於依公開說明書附錄 III 所列的美國受監管市場上市或交易之債務證券，且評等為投資等級，或未經評等而西方資產認為具有相當信用品質，及由美國發行人發行。此基金可投資的債務證券包括由美國政府、政府機關或機構、及政府分支機構所發行或擔保之債務證券；由其他國家政府、政府機關或機構及政府分支機構所發行或擔保之債務證券；超國家組織之債務證券，如：可自由轉讓本票、債券及公司債；公司債務證券，包括：可自由轉讓本票、公司債及債券；不可轉換票據；商業本票，存單，及由工業、公用事業、金融業、商業銀行或銀行控股公司組織所發行之銀行承兌匯票，及不動產抵押貸款債務證券和資產抵押貸款的債務證券。基金最高可曝險百分之七十淨資產於房貸抵押貸款及資產擔保證券。基金所投資的房貸抵押貸款及資產擔保證券得包含嵌有之衍生性工具及/或槓桿，且在遵循下述整體槓桿限制下，基金得使用槓桿。

最多百分之二十五之基金淨資產價值可投資於可轉換債務證券。最多百分之十之基金淨資產價值可投資於特別股或其他股票證券，包括認購權證(最多百分之五基金淨資產價值投資於認購權證)。最多百分之十

基金淨資產價值可投資於 UCITS 法規第 68(1)(e)所定義之其他集合投資計劃的單位或股份。依據上述限制，基金可以投資不超過百分之三十淨資產價值於非公開交易證券、法規 144A 證券、零息證券(不包括美國政府及其代理人發行之證券)、非美國發行人所發行之貨幣市場工具和債務證券。本基金可投資於特定衍生性金融商品，如公開說明書「投資技術與工具及金融衍生工具」章節所述，包括但不限於選擇權、期貨與期貨選擇權、交換(包括總報酬交換)以及遠期外匯交易契約。基金得利用衍生性金融工具操作槓桿最高達淨資產價值之百分之百(以承諾法計算)。以承諾法計算，基金至多得持有其淨資產價值 200%之多頭部位(包括衍生性商品)，且基金至多得持有其淨資產價值 100%的空頭衍生性商品部位。在此限制下，預期基金會有淨多頭部位，本基金得持有個別債券、此投資策略所含資產組成之指數(符合中央銀行之適格要件)、貨幣及利率之多頭及空頭衍生性商品部位，但基金不得放空個別證券。基金得基於有效管理投資組合之目的，依據中央銀行之規定持有附賣回協議。基金對於總報酬交換合約及融券交易之曝險，依此等工具之名目價值，最多不得超過其淨資產價值 100%。預期基金對於此等工具之曝險將為其淨資產價值 0%至 20%間。

基金資產之配置及重新配置將由西方資產依據經濟或市場條件分析，及特定種類固定收益證券之相對風險及機會而定。投資組合之平均存續期間將會依據西方資產對於利率預測而有不同。依據上述限制，基金在任何時點可能全部或部分投資於特定種類之固定收益證券。

所謂基金之「總報酬」包含從證券所產生之利息及股利，及反映於證券投資組合價值的未實現資本增值(只有當投資人賣出股份時才會實現)，或藉由買賣證券而實現的資本增值。固定收益證券之市場價值(其資本增值)，將會大大受到短期利率改變而變動。因為基金主要投資於固定收益證券，故基金達成最大總報酬益的能力在某些市場會受到限制。基金可購買未證券化之浮動利率貸款參與或轉讓或其他具流通性、每 397 天調整利率且由不動產或其他資產擔保之商業貸款。前述參與可能來自貸款之利息或轉讓，且係向放款或聯貸成員之一之銀行、經紀商取得。該貸款參與及受基礎公開說明書附錄 II.A 第 2.1 條之限制之其他投資，合計不得超過本基金淨資產價值之百分之十。

投資人應注意公開說明書「基金得投資之各種證券的相關資訊」章節所載內容。

投資人於投資前應請參閱公開說明書之增補文件以了解詳細投資策略。

### 參、投資本基金之主要風險

本基金主要投資於美國受監管市場上市或交易之投資等級債務證券，故主要有「債務證券風險」下利率風險、流動性風險、信用風險、政府債券風險、經評等及未經評等證券風險、「保管與結算風險」、「衍生性金融商品風險」、「不動產抵押貸款證券風險」、「資產抵押貸款證券風險」、「集中風險」、「抗通膨證券風險」進而影響本基金之投資報酬。詳細之風險要素請參考公開說明書「風險因素」章節。

本基金並不保證會達成其投資目標，且應注意其股份價格可能會上漲及下跌。對於本基金之投資具有投資風險，包括匯率風險及損失投資金額之可能性。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。投資人對於本基金之投資不應構成其投資組合之主要部分，且非所有投資人皆適合投資本基金。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

對於欲投資透過收益及資本增值尋求長期整體報酬之基金並接受每股資產淨值短期波動(有時波動明顯)之投資人而言，本基金為合適之投資標的。

本基金為債券型基金，主要投資於美國投資等級債券，故風險報酬等級為 RR2。風險報酬等級之詳細說明，請參閱投資人須知第二部分附件二。本項風險報酬等級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，僅供參考，不宜作為投資唯一依據。投資共同基金之盈虧尚受到國際金融情勢震盪和匯兌風險影響，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。

### 伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：資料日期：2020年6月30日

#### 1.依投資類別：

投資等級公司債	33.48%	抗通膨債券	3.62%
房貸抵押債券	28.58%	資產抵押債券	2.58%
政府公債	16.09%	高收益公司債	2.20%
新興市場債	10.38%	市政債券	0.04%
銀行貸款	4.28%	現金及約當現金	-1.27%

#### 2.依投資國家或區域：

國家/區域	比重	國家/區域	比重
美國	82.53%	巴西	1.64%
墨西哥	2.34%	俄羅斯	1.57%
英國	1.69%	其他	9.84%
義大利	1.66%	現金及約當現金	-1.27%

#### 3.依投資標的信評(僅適用債券型基金)：

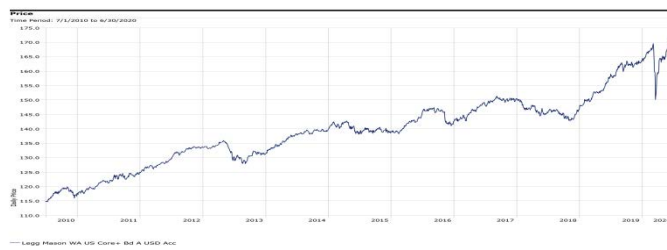
AAA	44.98%	CCC	0.78%
AA	5.16%	CC	0.50%
A	18.46%	C	0.11%
BBB	20.72%	D	0.08%
BB	6.30%	未評等	1.10%
B	3.09%	現金及約當現金	-1.27%

信用評等分佈計算不含衍生性商品或遠期外匯等部位，故現金比重或有不同。百分比出現負值可能是因基金投資於未評等的衍生性商品。

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)

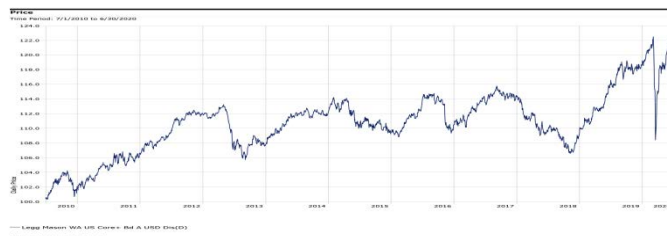
#### A類股美元累積型

資料日期：2020年6月30日



#### A類股美元配息型(D)

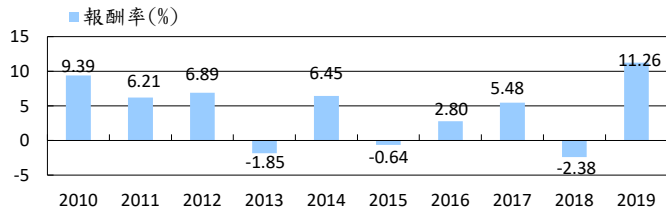
資料日期：2020年6月30日



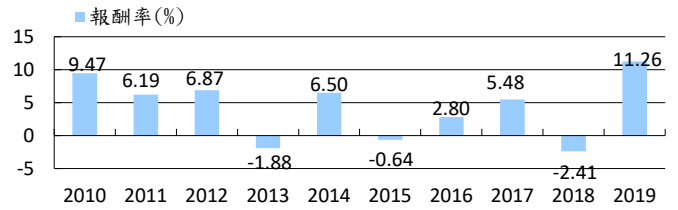


**三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）**

**A 類股美元累積型**



**A 類股美元配息型(D)**



註：資料來源：晨星©2020 晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。

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：（僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊）**

資料日期：2020年6月30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(註3)起算至資料日期止
A 類股美元累積型	6.65%	4.10%	7.59%	14.71%	22.62%	47.97%	69.39%
A 類股美元配息型(D)	6.67%	4.15%	7.63%	14.73%	22.65%	48.09%	69.19%

註：資料來源：晨星©2020 晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。

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。

3.A 類股美元累積型成立日為2007年4月20日，A 類股美元配息型(D)成立日為2007年4月20日。本基金於2007年4月20日經過合併，合併前的績效資料在晨星中尚無法取得。

**五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：（在臺銷售之所有分配收益級別分別示）**

資料日期：2019年12月31日

年度	99 (會計年度截止於 2011年2月底)	100 (會計年度截止於 2012年2月底)	101 (會計年度截止於 2013年2月底)	102 (會計年度截止於 2014年2月底)	103 (會計年度截止於 2015年2月底)	104 (會計年度截止於 2016年2月底)	105 (會計年度截止於 2017年2月底)	106 (會計年度截止於 2018年2月底)	107 (會計年度截止於 2019年2月底)	108 (會計年度截止於 2020年2月底)
A 類股美元配息型(D)	US\$ 1.93	US\$ 1.73	US\$ 1.90	US\$ 2.36	US\$ 2.25	US\$ 2.08	US\$ 1.99	US\$ 2.06	US\$ 2.65	US\$ 2.76
A 類股美元增益配息型(M)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 2.84	US\$ 3.55	US\$ 3.48	US\$ 4.06
A 類股澳幣增益配息型(M)(避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	AUD 3.69	AUD 3.96	AUD 3.48	AUD 4.03

註：此處每單位收益分配金額僅揭露至小數點後第二位；實際之每單位收益分配金額及計算可能至小數點六位之後。

**六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）**

費用率	年度	會計年度截止於 2016年2月底	會計年度截止於 2017年2月底	會計年度截止於 2018年2月底	會計年度截止於 2019年2月底	會計年度截止於 2020年2月底
A 類股美元累積型		1.43%	1.42%	1.41%	1.39%	1.39%
A 類股美元配息型(D)		1.43%	1.42%	1.41%	1.39%	1.39%
A 類股美元增益配息型(M)		1.42%	1.42%	1.41%	1.39%	1.39%
A 類股澳幣增益配息型(M)(避險)		1.41%	1.40%	1.41%	1.39%	1.39%
優類股美元累積型		0.42%	0.42%	0.41%	0.39%	0.39%

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。費用包括管理費、服務代理人費用、保管人費用、核數師的費用、銀行手續費、董事保險費、法律費用、印刷、登記及稅務諮詢費用。

**七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率：**

資料日期：2020年6月30日

投資標的名稱	比重	投資標的名稱	比重
1. US TSY N 0.25% 05/25 Mat 05/31/2025	10.13%	6. US TSY N 1.25% 05/15/50	1.07%
2. FNMA 15YR TBA 12/49 0.0000% Mat 12/31/2049	2.55%	7. US TSY I/ 0.25% 15/50 IFL	1.01%
3. UNITED STATES TREASURY NOTE/BO 0.5000% Mat 06/30/2027	2.03%	8. GNMA II TBA 30 YR 2.5 JUMBOS 2.5000% Mat 07/01/2050	1.00%
4. UNITED STATES TREASURY INFLATI 1.0000% Mat 02/15/2049	1.40%	9. FNMA 30YR TBA 12/49 0.0000% Mat 12/31/2049	0.96%
5. ITALY 2.3% 10/15/21	1.26%	10. US TSY B 0% 10/15/20	0.90%

**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*	每一 A 類股:每年基金淨資產價值之 <u>1.15</u> % ; 每一優類股:每年基金淨資產價值之 <u>0.30</u> %。
保管費及行政管理費(合計)*	每一 A 類股:每年基金淨資產價值之 <u>0.15</u> % ; 每一優類股:每年基金淨資產價值之 <u>0.15</u> %。
申購手續費*	每一 A 類股:5%。如投資人每投資 1,000 元,申購手續費不多於 50 元 ; 每一優類股:無。
買回費	無。
轉換費	無。
短線交易買回費用	投資人就本基金不應進行短線交易或擇時交易行為。就該等交易行為不會收取特定費用。
反稀釋費用	無。
股東服務費*	每一 A 類股:每年基金淨資產價值之 <u>0.15</u> %。 每一優類股:無。

\*所示數字表示各種費用與開支得收取之最高比例。就此等、本基金及股份類別應負擔之其他費用與開支,請參閱公開說明書「費用與開支」章節。有關各股份類別最低投資金額以及其他資格要求之資訊,請參閱公開說明書「本公司之行政管理」章節下之「最低申購金額」。

## 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

### 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。

### 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(p.50-57)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:於總代理人美盛證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://www.leggmason.com/zh-tw.html>) 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、總代理人及銷售機構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。  
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、 本基金持有衍生性商品之總部位,依愛爾蘭中央銀行規定之方法計算,可能達基金淨資產之 100%,可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。請參考本投資人須知第二部分附件一。  
二、 增益配息型股份類別:配息宣布,可能自基金資本配息,可能導致此增益配息型股份類別股東之資本侵蝕,且配息將藉由放棄此股份類別股東投資之未來資本成長可能性而達成未來報酬之價值亦可能減少,此循環會持續至資本耗盡。投資人應詳閱公開說明書「配息」章節及「風險因素」章節下「自基金資本配息」。總代理人備有增益配息型類股近 12 個月內由本金支付配息之相關資料,並揭露於公司網站供投資人查詢。

本基金經理人以往之績效不保證基金之最低收益。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外,不負責本基金之盈虧,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。本投資人須知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『反稀釋機制』及『公平價值』,相關說明請詳第二部分:一般資訊第 24-25 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,不論投資人申購金額、多寡,均會以調整後淨值計算。增益配息類股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。投資人因不同時間進場,將有不同之投資績效,過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金持有衍生性商品之總部位,依愛爾蘭中央銀行規定之方法計算,可達基金淨資產之 100%,可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。  
總代理人美盛證券投資顧問股份有限公司服務電話:(02)8722-1666