

美盛全球系列基金—美盛西方資產新興市場總回報債券基金

(本基金有相當比重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：2021年2月3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	美盛西方資產新興市場總回報債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) (Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund)	成立日期	2004年2月24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	富蘭克林坦伯頓國際服務有限公司(Franklin Templeton International Services S.à r.l.)	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類股美元配息型(M)、A類股美元增益配息型(M)、優類股美元累積型、優類股美元配息型(D)、A(G)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	2千4百46萬美元 (資料日期2020年12月31日)
基金保管機構	The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	國人投資比重	14.05% (資料日期2020年12月31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)、優類股美元配息型(D)一日計月配息 A類股美元配息型(M)、A類股美元增益配息型(M)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	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(簡介)

一、投資標的：本基金主要投資標的為發行人位於新興市場國家的債務證券(下稱「新興市場債務證券」)，此債務證券為於公開說明書附錄 III 所列之受監管市場上市或交易。

二、投資策略：基金投資至少百分之八十淨資產價值於發行人位於新興市場國家的債務證券(下稱「新興市場債務證券」)，此債務證券為於公開說明書附錄 III 所列之受監管市場上市或交易。基金得投資於受監管市場上市或交易之下列各種債務證券：由位於已開發國家或新興市場國家之政府、政府機關或機構、及政府分支機構(包括抗通膨證券)所發行或擔保之債務證券、由位於已開發國家或新興市場國家之受監管市場上市或交易之公司債務證券，包括：可自由轉讓本票、公司債或債券(包括零息債券)、可轉換或不可轉換之票據、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；房貸抵押貸款證券(包括擔保債務義務)；可轉讓的證券化貸款參與、可轉讓之結構債而其標的部位可連結於固定收益證券、資產抵押貸款證券、特別股或依據UCITS 法規第68(1)(c)定義之其他開放型集合投資計劃；至少三分之二淨資產價值投資於不可轉換債務證券。最多百分之二十五基金淨資產價值投資於可轉換債務證券。本基金將不會投資於股票證券，包含認購權證，除了(1)最多百分之十總基金資產價值投資於依公開說明書附錄 III 所列之受監管市場上市或交易之特別股；及(2)透過可轉換債務證券之轉換取得或透過企業發行行為(例如發行股票以取代先前發行之債務證券)取得之股票證券。基金可投資最多百分之十五淨資產價值於證券化貸款參與。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。本基金之投資得以基礎貨幣以外之貨幣計價。因此，由於其他貨幣與基礎貨幣間之匯率波動，本基金可能曝露於貨幣風險。投資經理人及次投資經理人(下合稱西方資產)可能會也可能不會就此外幣風險進行避險或減輕之。投資人應注意，本基金投資並不應構成投資組合之主要部分，且並非對所有投資人皆為適當的。西方資產主要基於公開可取得之資料及發行人所為之調查決定特定投資之投資資格。儘管必須承擔持有之風險，假如債務證券之收益及潛在資本增值具吸引力，基金通常會購買公司債務證券。決定基金是否可以投資某一債務證券，西方資產將會考慮下列因素：價格、票息、及到期收益；相關西方資產評估發行人的信用、現金流量、及相關償付比率、任何財產擔保義務及債務證券條件，包括：次順位償還、違約、償債基金、及提早買回條款。雖然相關西方資產對於信用評等之判斷可能與評等服務機構所出版之評等建議不同，如評等可取得的話，西方資產還是得參考新興市場債務證券評等。除此，西方資產在評估基金潛在投資，將會部分地考量及依賴與西方資產非關係人所為之分析。本基金可投資於特定衍生性商品，如公開說明書「投資技術與工具及金融衍生工具」章節所述，包括選擇權、期貨與期貨選擇權、交換(包括總報酬交換)以及遠期貨幣交換契約。本基金得因使用衍生性金融商品而使其槓桿比率最高達其資產淨值之100%。基金得利用衍生性商品操作槓桿達其資產淨值100%。以承諾法計算，基金至多得持有其淨資產價值140%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40%的空頭衍生性商品部位。在此限制下，預期本基金有淨多頭部位。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)、貨幣及利率之衍生性商品多頭及空頭部位。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。在此限制下，本基金預計將為淨多頭。本基金以承諾法計算，最得多得持有其資產淨值140%之多頭部位(包括衍生性金融商品)，且本基金最得多得持有其資產淨值40%之衍生性金融商品空頭部位。本基金得對此等政策所提及之任何資產持有衍生性金融商品多頭部位(包括該等資產組成之指數(符合中央銀行之資格要求者)的衍生性金融商品)，並得對由此些政策所述資產組成之個人債務證券及指數(符合中央銀行之資格要求者)、貨幣及/或利率持有衍生性金融商品空頭部位。然而，本基金將不會直接對個別有價證券持有空頭部位。西方資產擬將本基金投資於位於各國家之發行人之債務證券，惟當有機會促進本基金之投資目標時，亦得投資於較少數國家之發行人之證券。西方資產亦得將本基金投資於任何數目之發行人，或在遵循中央銀行及UCITS法規要求之前提下，集中其資產於較少數目之發行人。尤其是，本基金可將10%以上之資產淨值(但不超過35%)投資於評級低於投資等級或未經評等之單一主權國家發行人(包括政府、公共或地方機關)所發行或保證，且低於投資等級或未經評等之債務證券，惟須西方資產已考量該等證券之相關風險及西方資產對該主權國家發行人之前景，確定該主權國家發行人所發行或保證之債務證券之價格具有吸引力。基金將僅購買信用評等至少為標準普爾B級或其他NRSRO相當之等級或，若無評等者，西方資產視為具有相似品質之債務證券。對於構成為資產抵押證券、信用連結債券及類似資產(即收益或還款與信用風險連結或用於移轉第三方信用風險的投資)的債務證券，本基金僅可購買評等為投資評級，或雖未經評等但西方資產認為具有相等品質的該等證券。倘有超過一家NRSRO對該證券進行評等且評等並不相同，則排名第二高的評等將視作該證券的評等。此外，倘該等其中一檔基金購買的債務證券被下調至最低要求之評等以下，則該基金須於降級後6個月內出售該證券。有關不同NRSRO信評之詳細資訊，請參閱本公開說明書附錄IV。最多百分之十之基金淨資產價值可以投資於UCITS法規第68(1)(c)所定義之其他UCITS或其他集合投資計劃的單位或股份，惟於投資該等集合投資計劃時，應遵循如前所述適用於債務證券及資產擔保及類似證券之最低評等要求。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

本基金主要投資於發行人位於新興市場國家的債務證券，故主要有「債務證券風險」下之利率風險、流動性風險、信用風險、政府債券風險、高收益證券風險及經評等及未經評等證券風險、「新興市場風險」、「保管與結算風險」、「衍生性商品風險」、「集中風險」進而影響本基金之投資報酬。詳細之風險因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淨資產價值短期波動(有時波動明顯)之投資人而言，本基金為合適之投資標的。本基金為債券基金，主要投資於新興市場之債券，故風險報酬等級為RR3。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12月31日

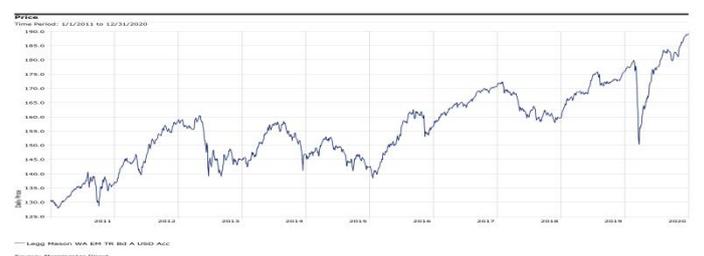
1. 依投資類別：

新興市場債-外幣公司債	50.53%
新興市場債-外幣主權債	20.73%
新興市場債-外幣類主權債	14.86%
新興市場債-當地貨幣主權債	5.39%
其他	4.74%
現金及約當現金	3.75%

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12月31日



2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重	國家/區域	比重
中國*	6.86%	俄羅斯	5.57%
墨西哥	6.71%	其他	71.03%
印尼	6.08%	現金及約當現金	3.75%

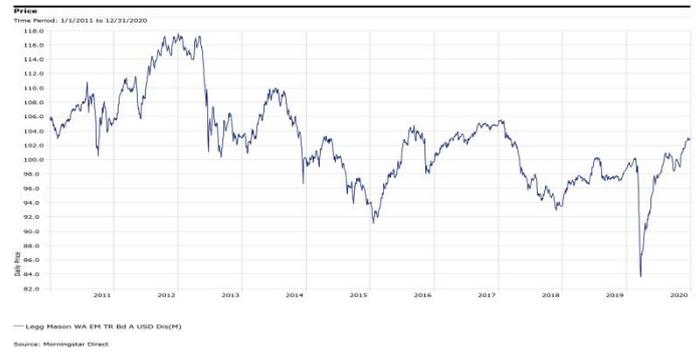
*截至 2020 年 12 月 31 日，本基金直接投資大陸地區有價證券市場之比重為 0.00%。根據境外基金管理辦法及金融監督管理委員會相關函令規定，每一境外基金投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場，且其總額不得超過該基金淨資產價值之 20% 故投資於該市場主要係透過掛牌於其他證券交易所之有價證券而獲利，例如香港 H 股。投資人亦應注意投資大陸地區有價證券之特有的政治、經濟及市場風險。

3. 依投資標的信評（僅適用債券型基金）：

AAA	1.95%	BB	26.67%
AA	1.19%	B	8.93%
A	7.24%	未評等	2.23%
BBB	48.04%	現金及約當現金	3.75%

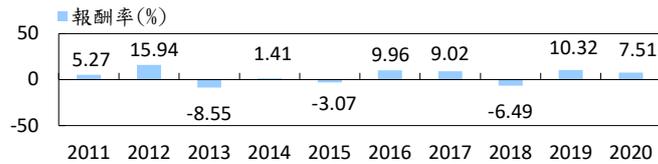
信用評等分佈計算包含債務證券與衍生性商品，但不含現金部位。

A 類股美元配息型(M) 資料日期：2020 年 12 月 31 日

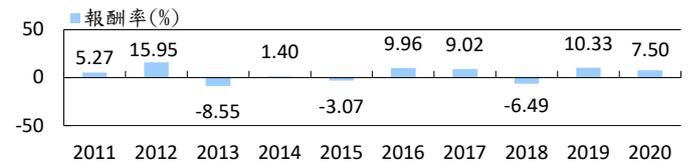


三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

A 類股美元累積型



A 類股美元配息型(M)



註：資料來源：晨星 ©2021 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 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(註3)起算至資料日期日止
累計報酬率							
A 類股美元累積型	5.27%	7.24%	7.51%	10.90%	32.96%	45.87%	89.21%
A 類股美元配息型(M)	5.26%	7.23%	7.50%	10.90%	32.96%	45.88%	83.41%

註：資料來源：晨星 ©2021 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 5 月 4 日，A 類股美元配息型(M)成立日為 2008 年 1 月 3 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：（在臺銷售之所有分配收益級別分別列示）

資料日期：2020 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)
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)										
A 類股美元配息型(D)	US\$ 5.07	US\$ 5.07	US\$ 5.11	US\$ 4.69	US\$ 4.48	US\$ 3.54	US\$ 3.83	US\$ 4.37	US\$ 5.06	US\$ 4.54
A 類股美元配息型(M)	US\$ 5.19	US\$ 5.29	US\$ 4.65	US\$ 4.24	US\$ 4.13	US\$ 3.30	US\$ 3.54	US\$ 4.00	US\$ 4.58	US\$ 4.13
A 類股美元增益配息型(M)	N/A	N/A	US\$ 1.40	US\$ 4.61	US\$ 4.47	US\$ 4.09	US\$ 4.13	US\$ 4.44	US\$ 4.42	US\$ 4.77
優類股美元配息型(D)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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		1.80%	1.79%	1.80%	1.79%	1.79%
A 類股美元配息型(D)		1.86%	1.92%	1.79%	1.79%	1.79%
A 類股美元配息型(M)		1.80%	1.78%	1.79%	1.79%	1.79%
A 類股美元增益配息型(M)		1.86%	1.90%	1.80%	1.79%	1.79%
優類股美元累積型		0.76%	0.83%	0.91%	0.87%	N/A
優類股美元配息型(D)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A(G)類股美元累積型		1.46%	1.53%	1.61%	1.56%	1.54%

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 12 月 31 日

投資標的名稱	比重	投資標的名稱	比重
1. LM WESTERN ASSET EMG CORPORATE BOND FUND LM CLASS USD DISTRIBUTING	8.69%	6. PETRONAS CAPITAL LTD - 40YR REGS 4.8000% Mat 04/21/2060	1.20%
2. LUKOIL International Finance BV 6.6560% Mat 06/07/2022	1.43%	7. KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 30YR REGS 6.6000% Mat 10/24/2048	1.19%
3. OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) 8.5000% Mat 10/16/2023	1.40%	8. PERTAMINA 6.45% 05/30/44	1.13%
4. HUTAMA KA 3.75% 05/11/30	1.39%	9. IVORY COAST 5.7500% Mat 12/31/2032	1.11%
5. PANAMA 4.5% 04/01/56	1.39%	10. REPUBLIC OF GHANA 10.7500% Mat 10/14/2030	1.11%

