

美盛全球系列基金—美盛布蘭迪全球固定收益基金

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	美盛布蘭迪全球固定收益基金 (Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund)	成立日期	2003年10月1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(M)、優類股美元累積型、優類股美元配息型(S)
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	5億7百萬美元 (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	0.22% (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(M)一月配息 優類股美元配息型(S)一半年配	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	FTSE 全球政府債券指數 (FTSE World Government Bond Index)	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：

基金投資至少三分之二淨資產價值於債務證券，(i)在下列國家主要受監管市場上市或交易，及(ii)主要以下列國家之貨幣計價或其發行人主要位於下列國家者，：美國、加拿大、澳洲、日本、奧地利、比利時、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、墨西哥、荷蘭、葡萄牙、西班牙、丹麥、瑞典、瑞士、英國、紐西蘭、挪威、匈牙利、波蘭、及捷克共和國。基金亦可投資於公開說明書附錄 III 所列之其他已開發國家受監管市場上市或交易之債務證券。

二、投資策略：

基金投資至少三分之二淨資產價值於債務證券，(i)在下列國家主要受監管市場上市或交易，及(ii)主要以下列國家之貨幣計價或其發行人主要位於下列國家者，：美國、加拿大、澳洲、日本、奧地利、比利時、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、荷蘭、葡萄牙、西班牙、丹麥、瑞典、瑞士、英國、紐西蘭、挪威、匈牙利、波蘭、及捷克共和國。基金亦可投資於公開說明書附錄 III 所列之其他已開發國家受監管市場上市或交易之債務證券。

基金購買之所有債券於購買時皆須為投資等級。若所買入之投資於購買後其信用評等降至低於投資等級，投資經理人(布蘭迪全球投資管理有限公司)得依其裁量，於其認為持有該債務證券符合投資人之最佳利益者，得持有債務證券。有關 NRSRO 評等之更多訊息請參考公開說明書附錄 IV。本基金最多可投資百分之二十的淨資產價值在位於符合下列兩項條件的國家(不論是否為前段所列之國家)的發行人之債務證券：(i)該國當地貨幣計價的長期債務獲所有 NRSRO 評級為 A-或相當級別以下及(ii)該國並不包括在 FTSE 全球政府債券指數 (FTSE World Government Bond Index) 內。最多百分之二十五基金淨資產價值可以投資於可轉換債務證券，最多百分之十基金淨資產價值可以投資於股票證券及/或認購權證。最多百分之五基金淨資產價值可以投資於認購權證。

基金藉由主要投資於在下列受監管市場上市或交易之投資種類，尋求達到上述的投資目標：由政府、政府機關或機構、及政府分支機構(包括抗通膨證券)發行或擔保之債務證券；跨國家組織之債務證券，如：可自由轉讓本票、債券及公司債；特別股及依據 UCITS 法規第 68(1)(e) 定義之其他開放型集合投資計劃。最多百分之十基金淨資產價值投資於 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。最多百分之五淨資產價值可投資於由政府分支機構所發行之可轉讓債務證券。如發行非政府組織或國家政府、特定期貨與期貨選擇權、及公開說明書「投資技術與工具及金融衍生工具」章節所述之擔保。基金亦可選擇於特定期貨與期貨選擇權、交換(包括總報酬交換)與遠期外匯合約。基金槓桿操作(包括任何合成之空頭部位)不得超過其淨資產價值 100%(依承諾法運算)。在此限制下，預期基金會有淨多頭部位。以承諾法計算，基金不至多得持有其淨資產價值 200% 的多頭部位(包括衍生性商品)，且基金至多得持有其淨資產價值百分之百之衍生性商品空頭部位。本基金得持有此投資策略所列之任何資產的衍生性商品多頭部位[包括由該等資產組成之指數(符合中央銀行之適格要件)衍生性商品]。基於嘗試降低波動及維護本基金價值，基金亦得持有空頭部位以規避貨幣、利率及債券多頭部位之風險，基金不得直接放空證券，但得經由(且僅得經由)衍生性商品持有空頭部位。衍生性商品，一般而言，涉及特殊風險及成本，且可能會導致基金受損。涉及之相關風險的完整說明，請參閱公開說明書標題「風險因素」乙節。

投資經理人依據價值型投資法於全球債券市場中尋找投資標的之相對價值。投資經理人界定價值低估的市場是指具備高利率且貨幣低估或穩定或具升值空間。投資經理人將集中投資於那些價值低估的市場，如景氣循環條件、長期經濟發展、及政治走勢提供了降低利率之最好機會因而增加報酬。投資經理人相信這樣條件提供了達成資本增值之最佳潛力。基金組合將會持有至少六個國家之發行人的債務證券。

基金組合的平均加權存續期間將預期為一至十年。個別市場的存續期間可能更長或更短，依據對於降低利率的展望及資本利得增值的前景而定。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百分之二十五(儘管基金目前不預期投資此等工具)。

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

本基金主要投資於債務證券，故主要有「債務證券風險」下之流動性風險、利率風險、信用風險、政府債券風險及經評等級未經評等證券風險、「衍生性商品風險」、「貨幣風險」、「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。

本基金為債券型基金，主要投資於投資等級之債券，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勢震盪和匯兌風險影響，投資人仍應注意所投資基金個別風險，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：

政府主權債	90.20%	遠期外匯	1.01%
政府所有一無擔保	2.69%	現金	3.45%
政府地方機構債	2.66%		

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重	國家/區域	比重
美國	39.42%	哥倫比亞	4.65%
英國	14.79%	印尼	3.90%
墨西哥	14.25%	其他	12.74%
澳洲	6.81%	現金及約當現金	3.44%

3. 依投資標的信評(僅適用債券型基金)：

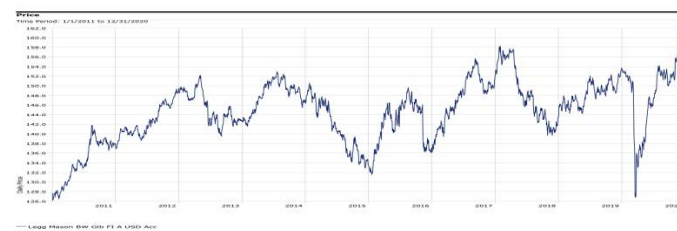
AAA	44.02%	BBB	24.02%
AA	17.63%	BB	8.62%
A	2.23%	現金	3.48%

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。

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)

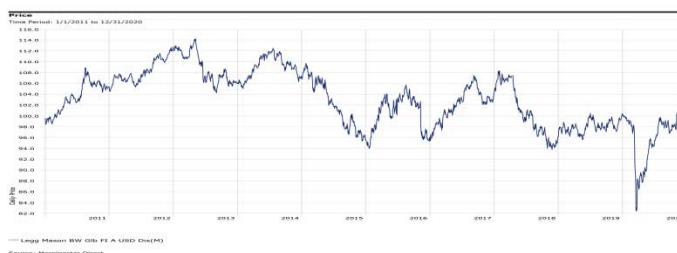
A 類股美元累積型

資料日期：2020 年 12 月 31 日



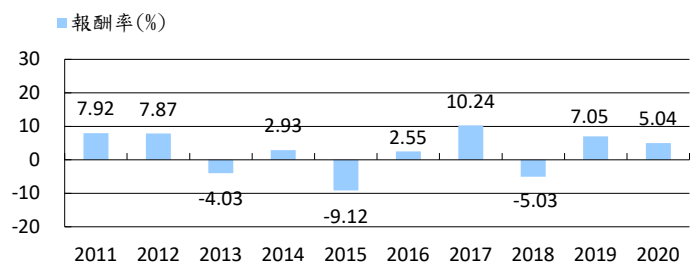
A 類股美元配息型(M)

資料日期：2020 年 12 月 31 日

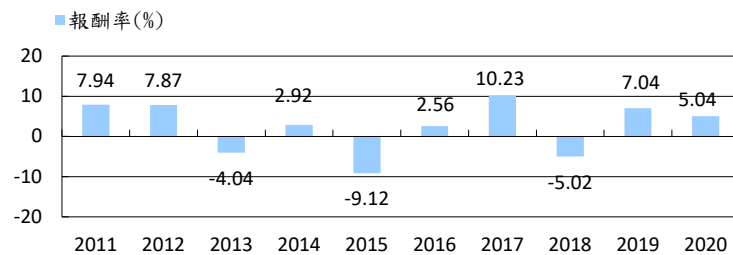


三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

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。
3. 本基金 A 類股美元配息型(M)級別成立日為 2010 年 12 月 6 日，故 2010 年之報酬率自成立日起算至該年年底。

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

累計報酬率	期間							基金成立日(註3)起算至資料日期日止
	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		
A 類股美元累積型	7.23%	10.51%	5.04%	6.79%	20.73%	26.16%	61.46%	
A 類股美元配息型(M)	7.22%	10.51%	5.04%	6.79%	20.72%	26.17%	25.99%	

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 9 日，A 類股美元配息型(M)成立日為 2010 年 12 月 6 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

收益分配金額 (單位:元/ 每受益權單位)	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(M)	US\$ 0.39	US\$ 2.17	US\$ 1.31	US\$ 1.63	US\$ 1.97	N/A	US\$ 2.19	US\$ 2.13	US\$ 2.47	US\$ 2.33
優類股美元配息型(S)	N/A	N/A	US\$ 0.92	US\$ 2.16	US\$ 2.46	N/A	US\$ 2.72	US\$ 2.57	US\$ 2.72	US\$ 3.03

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	1.37%	1.38%	1.36%	1.35%	1.34%
A 類股美元配息型(M)	1.37%	1.37%	1.36%	1.35%	1.34%
優類股美元累積型	0.72%	0.73%	0.71%	0.70%	0.69%
優類股美元配息型(S)	0.72%	0.73%	0.72%	0.70%	0.69%

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. US TREASURY FRN 07/22 0.1450% Mat 07/31/2022	26.26%	6. MEXICO ST 7.75% 11/13/42	3.80%
2. UK TSY 1.5% 01/22/21	14.99%	7. MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5000% Mat 11/18/2038	3.26%
3. UNITED STATES TREASURY FLOATIN 0.2040% Mat 04/30/2022	5.20%	8. MEX BONOS DESARR FIX RT SR UNS 8.5000% Mat 05/31/2029	3.03%
4. COLOMBIAN 6% 04/28/28	4.58%	9. INDONESIA 9% 03/15/29	2.96%
5. US TREASURY BOND 2.3750% Mat 11/15/2049	4.47%	10. BRAZIL 10% 01/01/25	2.53%

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>1.10</u> %; 每一優類股:每年基金淨資產價值之 <u>0.60</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* (或遞延銷售手續費)	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;
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

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。

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。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『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,不論投資人申贖金額、多寡,均會以調整後淨值計算。

本基金持有衍生性商品之總部位,依愛爾蘭中央銀行之方法計算,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。

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。

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