

首源投資環球傘型基金-首源全球基建基金(本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: 2022年4月29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	首源全球基建基金(本基金之配息來源可能為本金)(First Sentier Global Listed Infrastructure Fund)	成立日期	2007年12月13日
基金發行機構	首源投資環球傘型基金有限公司	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	股票型
基金管理機構	首源投資(香港)有限公司 First Sentier Investors (Hong Kong) Limited	國內銷售基金級別	第一類股(美元-配息) 第三類股(美元-配息) (第三類股僅供法人機構申購)
基金管理機構註冊地	香港	計價幣別	美元
總代理人	國泰證券投資顧問股份有限公司	基金規模	1,982.8百萬美元 (截至2022/3/31)
基金保管機構	HSBC Continental Europe	國人投資比重	1.02% (截至2022/3/31)
基金總分銷機構	無總分銷機構,分銷機構包括First Sentier Investors (UK) Funds Limited、首源投資(香港)有限公司以及First Sentier Investors (Singapore)	其他相關機構	行政管理人及股份登記機構:HSBC Securities Services (Ireland) DAC
收益分配	第一類股(美元-配息):半年配 第三類股(美元-配息):半年配	基金保證機構	無;本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	富時全球核心基建50-50指數	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(其淨資產價值至少70%)於全球受規範市場中上市、買賣或交易之由發行人所發行之上市之基礎建設及基礎建設相關之股權證券或股權相關證券之多元化組合。基礎建設領域包括但不限於公用事業(例如水電)、高速公路及鐵路、機場服務、航運港口與服務,以及石油及燃氣儲存及運輸。本基金得投資公司之市值不受限制。本基金雖有一全球性之投資範圍,以投資經理人之方法選擇投資之證券有時仍可能導致投資組合集中於特定地理區域。

二、投資策略:

本基金的投資目標是為達致總投資報酬與收益及長期資本成長一致。主要投資於在受規範市場上市、買賣或交易的股票及股票相關證券(包括認股權證、特別股、申購權發行、可轉換債券、美國存託憑證及全球存託憑證等存託證券、股權連結債券或參與債券);惟對認股權證或股權連結債券的合計投資比例均不得超過其淨資產價值的15%。本基金可將不超過10%的淨資產價值投資於並非在受規範市場上市、買賣或交易的可轉讓證券。本基金可將不超過10%的淨資產價值投資於開放式集合投資計畫(包括指數股票型基金),並可將現金結存投資於在受規範市場上市、買賣或交易的短期證券。可投資於另一項基金的股份,惟該項基金不得持有其他基金的股份。

本基金僅得為避險及有效投資組合管理之目的使用衍生性金融商品工具。本基金並未試圖利用機會以投資目的投資於衍生性金融商品工具。該基金採主動式管理,亦即投資經理利用其專業進行投資之挑選,而非追蹤指標之配置及其績效。該基金之績效與其指標之價值進行比較(有關本基

金投資標的與策略之詳細內容，請參閱公開說明書「基金的投資目標、政策及風險」一節之相關說明。關於金融永續性風險揭露，請參閱公開說明書附錄九之說明。）

參、投資本基金之主要風險（詳細內容請參閱公開說明書-第 44 頁以下「風險因素」一節）

一、本基金適用之主要風險如下：一般風險、行業或類別風險、單一行業風險、小型資本/中型資本企業的風險、上市基礎建設項目風險、貨幣風險、投資於其他集合投資計畫風險、以股本支付費用風險及貨幣避險類股風險。**本基金投資可能產生的最大損失為全部本金。**

二、**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。**

三、匯率變動或貨幣之間的匯兌風險亦導致投資項目的價值可升可跌。基金的投資項目可以不同貨幣計價，由於基金所持貨幣走勢未必與所持證券走勢相同，基金表現或會因匯率變動而蒙受重大影響。

四、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。

五、本基金為投資全球受規範市場之股票型基金，依本基金之投資標的與策略及本基金之風險因素，判斷本基金風險報酬等級為[RR4]。

*風險報酬等級係總代理人參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」（由低風險至高風險區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級）編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。惟，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（如：行業或類別風險、單一行業風險、小型資本/中型資本企業的風險、上市基礎建設項目風險、貨幣風險等），不宜作為投資唯一依據。投資人應充分評估本基金個別之風險，相關資料（如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等）可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」（https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx）查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

一、基金類型：本基金為股票型基金。

二、基金特色：本基金主要投資於全球受規範市場中上市、買賣或交易之由發行人所發行之上市之基礎建設及基礎建設相關之股權證券或股權相關證券之多元化組合。

三、KYP 風險評估結果：行業或類別風險、單一行業風險、小型資本/中型資本企業的風險、上市基礎建設項目風險及貨幣風險。

四、適合之投資人屬性：綜上，本基金適合尋求長期收益及資本增長及可接受適度波動之投資人，不適合有意於短期或中期期間內撤回投資資金，或是無法承受特定市場之股票波動對基金淨值產生影響的投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2022 年 3 月 31 日

1. 依投資類別：(%)

電力公共事業 28.8% (29.1%) 專門房地產信託基金 7.5% (6.9%) 水務公共事業 2.8% (3.1%)
 收費公路 14.5% (9.9%) 石油與可燃气貯存及運輸 7.2% (9.8%) 建設及工程 2.5% (0.0%)
 多元公共事業 12.3% (13.7%) 機場服務 6.2% (9.0%) 其他 2.9% (5.8%)
 客貨運鐵路 9.2% (8.4%) 可燃气公共事業 3.5% (4.4%) 流動資金 2.6% (0.0%)

2. 依投資國家或區域：(%)

英國 56.4% (52.3%) 加拿大 4.1% (8.8%) 義大利 2.1% (2.8%)
 澳洲 10.3% (6.3%) 中國 4.0% (3.0%) 巴西 1.8% (2.3%)
 法國 5.4% (1.0%) 英國 3.0% (3.1%) 其他 3.3% (14.5%)
 西班牙 4.4% (3.5%) 墨西哥 2.6% (2.4%) 流動資金 2.6% (0.0%)

3. 依投資標的信評：N/A

註：1. 分配的百分比均被調整至小數點後一位，百分比總和可能不等於 100%。

2. 基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額原則上不得超過本基金淨資產價值 20%。投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。3. *指標權重。

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）

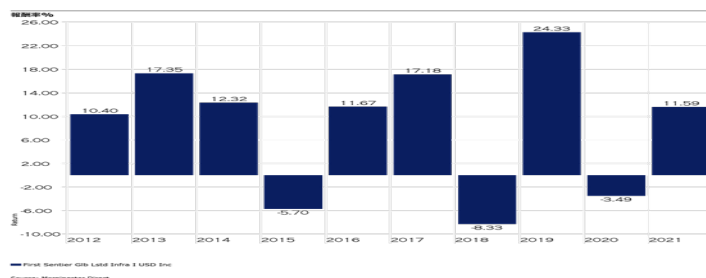
淨值（單位：美元）



註：本基金第一類股（美元-配息）成立日期為 2008/6/27。

資料來源：晨星

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：晨星

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. 本基金第一類股（美元-配息）成立日期為2008/6/27。

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：2022年3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	基金級別成立日(2008/6/27)起算至資料日期日止
第一類股（美元-配息）	3.80%	9.17%	11.30%	23.09%	38.75%	115.14%	116.84%

註：

資料來源：晨星

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. 本基金第一類股（美元-配息）成立日期為2008/6/27。

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）

年度	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
第一類股（美元-配息）收益分配金額(單位:美元/每受益權單位)	0.2860	0.2797	0.2598	0.4035	0.2840	0.4364	0.3401	0.3431	0.3583	0.2968
第三類股（美元-配息）收益分配金額(單位:美元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0173	0.2555	0.2474

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）

年度	2017	2018	2019	2020	2021
第一類股（美元-配息）	1.60%	1.60%	1.59%	1.59%	1.58%
第三類股（美元-配息）	N/A	N/A	0.89%	0.84%	0.91%

註：1. 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：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費(投資顧問費用)、行政管理費及過戶代理人費、保管及託管費與交易費及其他費用等) 2. 本基金第一類股（美元-配息）成立日期為2008/6/27。第三類股（美元-配息）成立日期為2019/6/20。

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：2022年3月31日

Transurban	(收費公路)	7.0
Nextera Energy Inc	(電力公共事業)	5.4
Dominion Energy Inc COM	(多元公共事業)	4.9
American Tower Corporation	(專門房地產信託基金)	4.2
Sempra Energy	(多元公共事業)	4.1
Aena SA	(機場服務)	3.4
CSX Corporation	(客貨運鐵路)	3.3
SBA Communications Corp Class A	(專門房地產信託基金)	3.3
Norfolk Southern Corporation	(客貨運鐵路)	3.3
Entergy Corporation	(電力公共事業)	3.3

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	按每日淨資產計算，適用之年費率第一類股為1.50%，第三類股為0.75%。 視相關資產之所在而定，在一特定的年度內給付總額最高達其淨資產價值之0.45%。
保管費	

<p>申購手續費（或遞延銷售手續費）</p> <p>買回費</p> <p>轉換費</p> <p>短線交易買回費用</p> <p>反稀釋費用</p> <p>行政管理及基金存託機構費用</p> <p>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）</p>	<p>申購手續費最高可達投資金額之 5.00%。無遞延銷售手續費。</p> <p>無。</p> <p>最高收取所交換股份淨資產價值之 1%。</p> <p>無。</p> <p>本基金採用反稀釋機制調整基金淨值（最高可達相當於申購或買回金額 2%。）</p> <p>行政管理人每年 0.03%及基金存託機構每年 0.01%。</p> <p>行政管理人及基金存託機構可從每項基金的資產中，就處理與股東有關的交易，按一般商業費用收費。</p>
---	--

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，投資人應參見基金公開說明書「稅務」一節瞭解相關稅負。

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：於總代理人國泰證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://www.cathayconsult.com.tw>) 或基金資訊觀測站 (<https://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、投資人可於基金資訊觀測站 (<https://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、「配息組成表」請於國泰證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://www.cathayconsult.com.tw>) 查詢。
- 二、基金之配息來源及方式，為基金可自其收入淨額（包括利息及股息）另加投資項目出售/股值所得的已實現及未實現利潤及其他款項，再減去已實現及未實現虧損（包括費用及開支）中撥付股息。惟請注意，本基金之投資管理費及營運開支將 100%自本基金之資本中支付，此會導致股東投資的資本價值下降。因此，股東在贖回投資時可能無法悉數收回投資的款項。
- 三、謹請注意，本基金第一類股（美元-配息）之配息，除投資人另以書面要求外，將再投資於本基金中。詳細資訊可參閱公開說明書「配息政策」一節。
- 四、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。
- 五、本基金採用「公平價格」及「反稀釋調整」（『擺動定價』）機制。相關說明請詳第二部分：一般資訊第 22-23 頁。
- 六、總代理人國泰證券投資顧問股份有限公司服務電話：02-7710-9696。

投資警語：

- 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能保證基金之最低收益。
- 二、基金之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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金每半年配息金額之決定是由境外基金經理人根據已取得之資本利得及股息收益狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定期目標配息金額是否需調整，若本基金因為市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳，將可能調降目標配息金額。
- 三、本基金投資涉及投資新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。
- 四、基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值 20%。
- 五、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。