

美盛全球系列基金—美盛凱利基礎建設價值基金(原名為：美盛睿安基礎建設價值基金*)(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。

*註：本基金自2020年6月29日起更名。

壹、基本資料

基金中英文名稱	美盛凱利基礎建設價值基金(原名為：美盛睿安基礎建設價值基金)(基金之配息來源可能為本金) (Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund(原名為：Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund))	成立日期	2016年12月9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	股票型
基金管理機構	Legg Mason Investments (Ireland) Limited	國內銷售基金級別	A類股歐元累積型、A類股歐元增益配息型(M)、A類股美元累積型(避險)、A類股美元增益配息型(M)(避險)、A類股澳幣增益配息型(M)(避險)、優類股美元累積型、優類股美元累積型(避險)、優類股美元增益配息型(M)(避險)
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	歐元
總代理人	美盛證券投資顧問股份有限公司	基金規模	6億8千4百萬歐元 (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	6.14%(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類股歐元增益配息型(M)、A類股美元增益配息型(M)(避險)、A類股澳幣增益配息型(M)(避險)、優類股美元增益配息型(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	OECD 七大工業國通貨膨脹率+5.5%	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：

本基金藉由投資於七大工業國：美國、英國、日本、德國、法國、義大利及加拿大受監管市場上市或交易之股票及股票相關證券，以及其他已開發國家及新興市場國家(包含印度)受監管市場上市或交易之股票及股票相關證券，而將其資產淨值至少百分之八十投資於基礎建設公司。基金得投資之股票及股票相關證券得包含基礎建設公司之普通股票、特別股票、存託憑證、認股權證及參與憑證。投資參與憑證通常係運用於買賣特定市場(例如俄國或印度)股票受限或遲延時。本基金將投資具有共同投資特點之基礎建設資產。通常此將導致投資於下列產業：公共事業(包含電力、瓦斯及水利事業及具有類似特性之公司)；運輸業(包含付費道路、橋樑、隧道、鐵路建設、機場、港口及具類似特性之公司)；通信業(衛星、無線電塔及其他通信網絡相關公

司)；社區及社會基礎建設業(包含教育、公共住宅、監獄、體育場及相關設施與基礎建設)。本基金得投資於基礎公開說明書附錄III所列的受監管市場上市或交易之公司的美國存託憑證及全球存託憑證。最多百分之二十之基金淨資產價值可投資於封閉型集合投資計畫，例如不動產基金(REITS)。本基金所投資之任何不動產基金限於在受監管市場上市或交易者。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開放型UCITS或UCITS法規第68(1)(e)所定義之其他集合投資計畫的單位或股份，惟該等集合投資計畫之投資策略與流動準備與本基金一致。基金得經由滬港通及/或深港通機制(「股票市場互通機制」)投資中國A股。經由股票市場互通機制所持有之中國A股不得超過基金淨資產價值10%。本基金可投資於特定衍生性金融商品，如基礎公開說明書「投資技術與工具及金融衍生工具」章節所述，不論基於投資目的或有效提昇投資組合管理目的，包括股票及股票相關證券之期貨、符合受爾蘭中央銀行規定之金融指數期貨、貨幣交換、權利及認股權證、參與憑證及遠期外匯契約。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。

二、投資策略：

本基金投資目標為達到長期穩定之成長，包含自配息及股利所獲之定期及穩定之收益以及自全球基礎建設公司證券投資組合所獲之資本增值。投資經理人將藉由建構具有下列特性之200家左右基礎建設公司之投資組合而達到投資目標：(1)具長期性(通常基礎建設資產預期得持續40年或更長之期間)；(2)因其契約之長期性及支付予此等公司之費用與租金通常受法規之規範與限制，其現金流具有可預期性；(3)收益波動性低；(4)受到現金流或資產通膨保護而獲益；以及(5)因基礎建設產業高度進入障礙而較不具競爭性。投資經理人研究該等公司及其營運之特殊業務環境。研究重點在於與公司管理階層會面及與政府、主管機關、供應商、競爭對象及其他產業利害關係人聯繫。投資經理人採用由「下至上」方式選擇投資標的且對於各公司進行財務建模(分析各公司於不同經濟情境下之運作方式)。投資經理人亦會預測總體經濟發展，此有助於釐定更適於投資之產業與地區，此總體經濟預測亦會導致投資經理人決定於基金之投資組合中持續保有基本面較不具吸引力但所在之地區或產業總體經濟預測為正面之公司。為追求其投資目標及策略，本基金投資於投資經理人認為具有下列特性之公司：可提供5年以上之持有期間而獲最佳收益，包含自配息及利息獲得之定期及穩定收益，外加資本成長以對抗該等公司特定風險。原則上，本基金通常會持有30至60個不同的投資標的。本基金於投資經理人認為基於股東最佳利益，得臨時及例外地採用防範措施。於採用防範措施時，本基金可能無法符合前述之投資策略。詳細資訊，請參閱基礎公開說明書「暫時性防禦措施之使用」。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

本基金主要投資於全球基礎建設公司股票證券，故主要有「股票風險」、「新興市場風險」、「中國市場風險」、「集中風險」、「貨幣風險」、「衍生性金融商品風險」、「保管與結算風險」、「基礎建設風險」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

對於欲尋求長期穩定成長(包含自配息及利息獲得定期及穩定收益及資本增值)並願意接受本基金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。

本基金為股票型基金，主要投資於全球基礎建設公司之股票及股票相關證券，故風險報酬等級為RR4。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

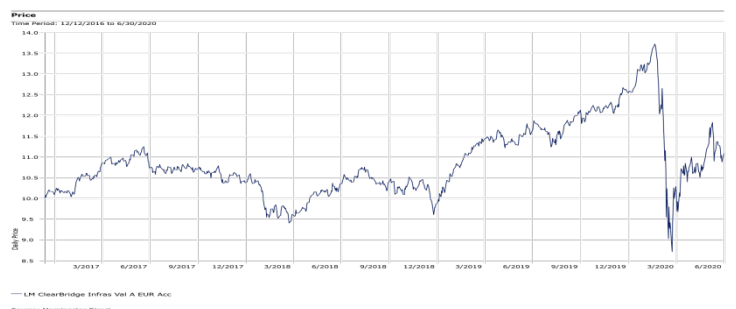
1.依投資類別：

電力	41.01%
付費道路	16.42%
燃氣	11.07%
供水	7.89%
鐵路	7.42%
機場	6.90%
通訊	6.43%
現金及約當現金	2.87%

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類股歐元累積型

資料日期：2020年6月30日



2. 依投資國家或區域：

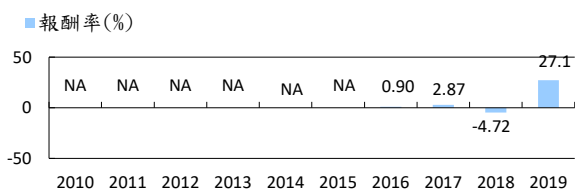
國家/區域	比重%	國家/區域	比重%
美國	46.98%	英國	7.75%
義大利	9.97%	丹麥	2.89%
法國	9.55%	加拿大	2.43%
西班牙	9.04%	紐西蘭	0.38%
澳洲	8.14%	現金及約當現金	2.87%

*截至2020年6月30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。

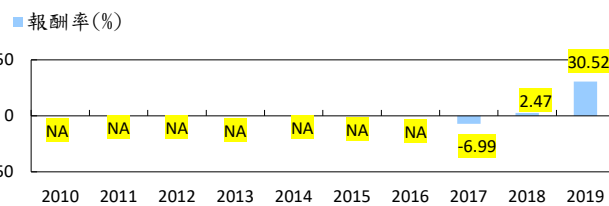
3. 依投資標的信評（僅適用債券型基金）：無

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 類股歐元累積型



A 類股美元增益配息型(M)(避險)



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。

3. 本基金 A 類股歐元累積型級別成立日為 2016 年 12 月 12 日，故 2016 年之報酬率自成立日起算至該年年底；本基金 A 類股美元增益配息型(M)(避險)級別成立日為 2017 年 6 月 19 日，故 2017 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6月30日

期間	期間						基金成立日(註3) 起算至資料日期止
	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	
累計報酬率(%)							
A 類股歐元累積型	9.37%	-11.77%	-4.23%	3.36%	NA	NA	9.91%
A 類股美元增益配息型(M)(避險)	9.86%	-11.21%	-2.36%	10.19%	NA	NA	10.19%

註：資料來源：Morningstar ©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 類股歐元累積型成立日期為 2016 年 12 月 12 日、A 類股美元增益配息型(M)(避險)成立日期為 2017 年 6 月 19 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示）

資料日期：2019年12月31日

年度	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 類股歐元增益配息型(M)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	EUR 0.11	EUR 0.34
A 類股美元增益配息型(M)(避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 0.48	US\$ 0.56
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	N/A	N/A	N/A	AUD 0.19
優類股美元增益配息型(M)(避險)	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 類股歐元累積型	N/A	1.99%	1.95%	1.96%	1.95%
A 類股歐元增益配息型(M)	N/A	N/A	N/A	1.95%	1.95%
A 類股美元累積型(避險)	N/A	N/A	1.95%	1.95%	1.95%
A 類股美元增益配息型(M)(避險)	N/A	N/A	1.95%	1.96%	1.94%
A 類股澳幣增益配息型(M)(避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.94%
優類股美元累積型	N/A	0.99%	0.95%	0.93%	0.85%
優類股美元累積型(避險)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
優類股美元增益配息型(M)(避險)	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。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. Sempra Energy	4.82%	6. Severn Trent PLC	4.17%
2. Transurban Group	4.70%	7. Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4.12%
3. Red Electrica Corp SA	4.50%	8. Edison International	4.01%
4. Union Pacific Corp	4.31%	9. Atlantia SpA	3.82%
5. Cheniere Energy Inc	4.21%	10. Vinci SA	3.80%

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 1.50 % ; 每一優類股:每年基金淨資產價值之 0.75 %。
保管費及行政管理費(合計)*	每一 A、優類股:每年基金淨資產價值之 0.15 %。
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; 每一優類股則無。
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。
其他費用(股東服務費*)	每一 A 類股:每年基金淨資產價值之 0.35 % ; 每一優類股則無。

*所示數字表示各種費用與開支得收取之最高比例。就此等、本基金及類股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

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。配息可來自投資淨利(含股利)、扣除已實現與未實現資本虧損後之已實現與未實現資本利得及本金。

- 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。
- 投資新興市場證券可能涉及之風險來自於市場及匯率浮動,未來反向的政治或經濟發展,可能施行資金匯回管制或其他政府法規或限制,發行機構公開訊息的可獲得性較低。證券交易可能終止或實質上限縮,而且證券價格在緊急或突發狀況下,可能無法立即獲得。
- 增益配息型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。
- 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