

美盛凱利基礎建設價值基金 (基金之配息來源可能為本金)
(原名為：美盛睿安基礎建設價值基金*)
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund*

投資經理

凱利投資

投資目標

本基金是透過投資全球基礎建設公司之股票，用以實現本基金價值的長期穩定成長此一投資目標，包含追求規律且一致的收入及資本成長機會。

基金檔案

註冊地：都柏林，愛爾蘭
發行日期：2016年12月12日
A類股歐元累積型：2016年12月12日
A類股美元累積型(避險)：2017年3月16日
A類股美元增益配息型(M)(避險)：2017年6月19日
A類股歐元增益配息型(M)：2018年10月22日
A類股澳幣增益配息型(M)(避險)：2019年10月24日
計價幣別：美元 / 歐元 / 澳幣
費用：
- 申購費用：最高5.00%
- 管理費用：最高每年1.50%
ISIN號碼：IE00BD4GTQ32 / IE00BD4GTV84 / IE00BD4GTW91 / IE00BD4GTS55 / IE00BK952C10
彭博資訊編碼：LMRIVEA ID / LMRUAAA ID / LMRUAHP ID / LMRUAEMP ID / LERIVAA ID
風險收益等級¹：RR4
基金規模：6.62億歐元
持有股數：34
單位淨值：
A類股歐元累積型：10.96 歐元
A類股美元累積型(避險)：11.19 美元
A類股美元增益配息型(M)(避險)：8.76 美元
A類股歐元增益配息型(M)：10.18 歐元
A類股澳幣增益配息型(M)(避險)：10.18 歐元

3年年化風險統計²

標準差：14.32%
Alpha係數：-15.76%
Beta係數：2.67
夏普指數：0.14

基金或因有尚未交割的交易活動及/或因使用公開說明書允許的投資政策，導致其分佈暫時呈現負值。

增益配息型類股：股票型基金之配息來源為基金投資標的所配發之股票股利，因投資標的的股利發放頻率及日期不一，造成基金每月收到之股票股利收入將不平均。若當期收到投資標的之股利收入大於預計配息率，則基金僅由股利收入發放配息。若當期收到投資標的之股利收入低於預計配息率，則投資經理人得利用前期保留之股利收入，於必要時，亦得自本金配息，使配息率穩定。投資經理人將定期審視投資標的的股利率水準及基金績效而調整配息率，使基金配息率貼近股利率，避免配息過度侵蝕本金之情形。

增益配息型類股的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。

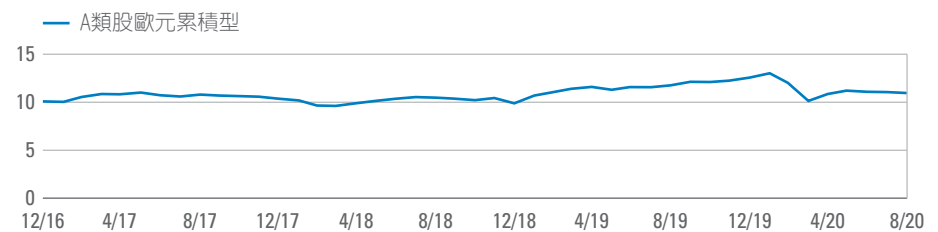
基金配息組成項目表已揭露於本公司網站，投資人可至<https://www.leggmason.com/zh-tw.html>查詢

* 本基金自2020年6月29日起更名。

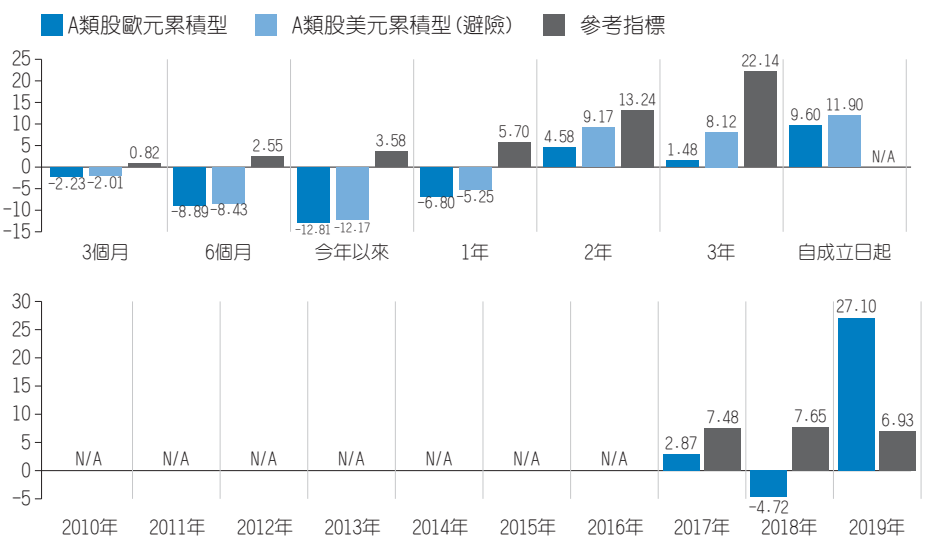
¹ 依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。本基金為股票型基金，主要投資於全球基礎建設公司之股票及股票相關證券，故風險報酬等級為RR4。

² 以A類股歐元累積型計算。

基金淨值走勢與基金績效(%)



基金績效(%)



資料來源：晨星2020 晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。

基金績效以淨值對淨值(歐元)計算，並已扣除所需費用。超過一年的績效為累積報酬，基金績效包含其收入及資本利得再投資，惟並不包含銷售費用的影響。基金過去的績效並不代表未來的表現。

累積型：累積型類股，任何投資淨利自動每日累積於該類別之每股股份淨值中。配息型(M)：配息型類股，為月配息型。

參考指標：OECD 七大工業國通貨膨脹率+5.5%。資料來源：美盛。

產業配置(%)

電力	34.63	通訊	6.92
付費道路	17.11	供水	5.73
再生能源	13.07	能源基礎建設	4.00
鐵路	8.48	燃氣	2.02
機場	7.25	現金及約當現金	0.79

國家配置(%)

美國	46.97	加拿大	5.45
法國	10.31	丹麥	3.36
義大利	9.50	葡萄牙	2.01
澳洲	8.70	紐西蘭	0.38
西班牙	6.51	現金及約當現金	1.23
英國	5.57		

*截至2020年8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。

十大持股(%)

Sempra Energy	4.82	Vinci SA	3.98
Union Pacific Corp	4.66	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	3.94
Transurban Group	4.50	NextEra Energy Inc	3.81
Cheniere Energy Inc	4.02	Getlink SE	3.78
Severn Trent PLC	4.01	American Tower Corp	3.71

美盛凱利基礎建設價值基金(基金之配息來源可能為本金)

(原名為：美盛睿安基礎建設價值基金*)

Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund*

本報告由美盛證券投資顧問股份有限公司提供。此報告僅供參考，並非為投資人提供投資建議。所有圖表、數據、意見、預測與其他資料為刊載日期的判斷，並可作修改而不會預先通知。本文件的提供並非為基金申購之邀約或為促銷特定境外基金之目的，投資人若打算投資於境外基金的任何單位或股份，請詳閱境外基金的最新公開說明書及投資人須知。本境外基金經金管會核准(或同意生效)在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司或基金以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。投資本身就具有風險，境外基金亦涉及匯率波動風險。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證基金之績效或最低之收益，投資人申購前應詳閱並瞭解基金的公開說明書及投資人須知。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文件為專有資料，在未取得美盛投顧的書面同意前不得以任何方式重製、散布或發行。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制。

一般配息類股：對每一股票型基金之配息型股份類別(不含增益配息型類股)，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。

增益配息型類股：股票型基金之配息來源為基金投資標的所配發之股票股利，因投資標的股利發放頻率及日期不一，造成基金每月收到之股票股利收入將不平均。若當期收到投資標的之股利收入大於預計配息率，則基金僅由股利收入發放配息。若當期收到投資標的之股利收入低於預計配息率，則投資經理人得利用前期保留之股利收入，於必要時，亦得自本金配息，使配息率穩定。投資經理人將定期審視投資標的的股利率水準及基金績效而調整配息率，使基金配息率貼近股利率，避免配息過度侵蝕本金之情形。

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。

基金配息組成項目表已揭露於本公司網站，投資人可至<https://www.leggmason.com/zh-tw.html>查詢

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，未來反面的政治或經濟發展，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受限，而且證券價格在緊急或突發狀況下，可能無法立即獲得。