

安聯美國收益基金

(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7月30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	安聯美國收益基金(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) Allianz American Income	成立日期	2017年3月1日
基金發行機構	安聯環球投資基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	Allianz Global Investors GmbH	國內銷售基金級別	AT 累積類股(美元)、AM 穩定月收類股(美元)、AMg 穩定月收總收益類股(美元)、AMg 穩定月收總收益類股(澳幣避險)、AMf 固定月配類股(美元)、IT 累積類股(美元)、IM 穩定月收類股(美元)、BT 累積類股(美元)、BMg 穩定月收總收益類股(美元)、BMf 固定月配類股(美元)
基金管理機構註冊地	德國	計價幣別	美元
總代理人	安聯證券投資信託股份有限公司	基金規模	217.59 百萬美元 (截至2021年6月30日)
基金保管機構	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	國人投資比重	30.27% (截至2021年6月30日)
基金總分銷機構	亞洲經銷商： 安聯環球投資亞太有限公司	其他相關機構	無
收益分配	AM 穩定月收類股/AMg 穩定月收總收益類股/AMf 固定月配類股/BMg 穩定月收總收益類股/BMf 固定月配類股/IM 穩定月收類股-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)(詳細內容請參閱公開說明書-第B部分：綜論、子基金特定資產類別原則以及子基金個別投資目標及投資限制)

- 一、投資標的：
 本基金至少70%資產投資於美國債務證券；最多60%資產可投資於高收益債券(信評未達標準普爾BBB-之可轉換債亦包含於此比重限制中)；最多30%資產可投資於新興市場；最多30%資產可投資於可轉換債；最多20%資產可投資於投資等級ABS/MBS，ABS/MBS投資標的僅限政府支持機構發行(ABS/MBS相關簡介與風險，請參考公開說明書中II.名詞定義與XV.風險因素相關敘述)；最多20%資產可為非美元貨幣曝險。
- 二、投資策略：
 本基金透過投資於美洲債券市場的債務證券，並以美國債券市場為主，以獲取長期資本增值及收益。

參、投資本基金之主要風險(詳細內容請參閱公開說明書-XV.風險因素)

- 本基金(相較於其他基金類型)含有新興市場風險、高收益投資風險及人民幣風險(因本基金最多20%資產可為非美元貨幣曝險，故可能具人民幣風險)。
- 投資於新興市場，須承受較大的流動性風險、貨幣風險及一般市場風險。新興市場的證券交易交割相關風險也較高，尤其當無法直接進行款券同步交割時。再者，新興市場的法律、稅賦與監理環境以及

會計、審計與申報標準，可能與國際標準慣例大相逕庭，不利於投資人。此外，新興市場的保管風險亦可能較高，尤其當所購入資產的處分方法不同時更可能發生。這些較高的風險可能對相關子基金及/或投資人造成不利影響。

- 高收益投資是指經受認可的信評機構給予非投資等級評等，或雖未給予任何評等，但如賦予其評等，將推定為非投資等級評等的債務證券。尤其，此類投資相較於評等較高且收益率較低的證券，通常涉及較高程度的信用風險、利率變動風險、一般市場風險、與個別公司有關的風險及流動性風險。此等較高的風險可能對相關子基金及/或投資人產生不利影響。
- 人民幣係採取管理浮動匯率制度，對其他貨幣的匯率，容許受外部因素波動，但無法保證匯率不會大幅波動。於異常情況下，以人民幣贖回款項及/或股息時，可能會因人民幣的外匯管制與限制措施而收到延宕，無法保證人民幣將不會貶值，以致投資人受到不利影響。中國政府對人民幣匯出中國設有若干限制，可能有礙中國以外人民幣市場的深度，從而可能降低子基金流動性。中國政府亦隨時可能變動其匯率管制政策及資金匯出限制，子基金及投資人的定位可能收到該等變更的不利影響。
- 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。
- 基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。
- 基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為投資於美國債券市場之債券型基金，依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險收益等級之分類為 RR3，適合欲參與資產具長期增長潛力及固定收益需求的穩健型投資人。（「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級）。惟此風險報酬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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：*比重數字採四捨五入，故與投資組合可能存在些微差異 資料日期：2021/6/30

1. 依投資類別：

資產分布	比重%
固定收益	96.98
現金	3.02

3. 依投資標的信評 (僅固定收益部位)：

信評分布	比重%
AAA	0.25
AA	20.38
A	10.58
BBB	31.79
BB	18.35
B	12.58
< B	0.47
Not rated	2.58

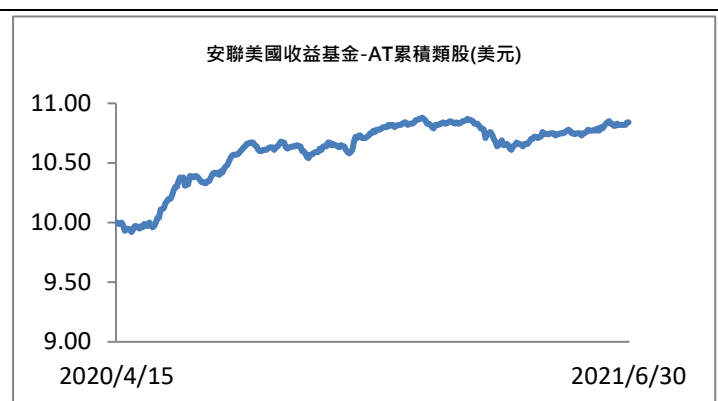
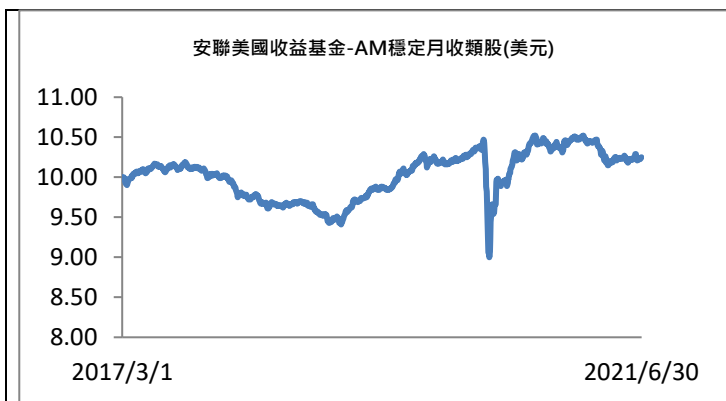
2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%	國家/區域	比重%
美國	81.09	澳洲	0.53
英國	2.85	印度	0.48
中國	2.30	德國	0.48
加拿大	1.69	日本	0.41
巴西	0.99	以色列	0.38
哥倫比亞	0.94	台灣	0.37
智利	0.87	阿拉伯聯合大公國	0.33
墨西哥	0.69	愛爾蘭	0.31
印尼	0.65	瑞士	0.28
南非	0.58	芬蘭	0.21
沙烏地阿拉伯	0.55	現金	3.02

*現階段法令規定投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之百分之二十；基金投資地區包含中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響，投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。

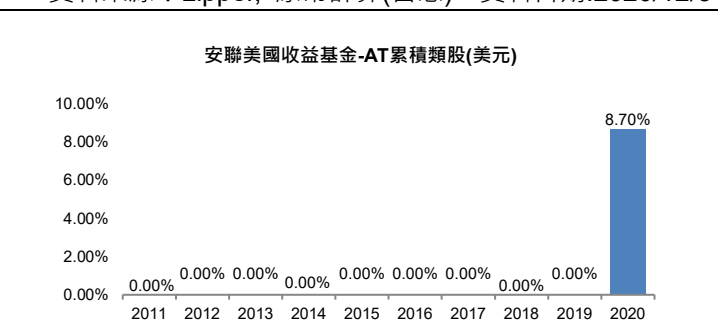
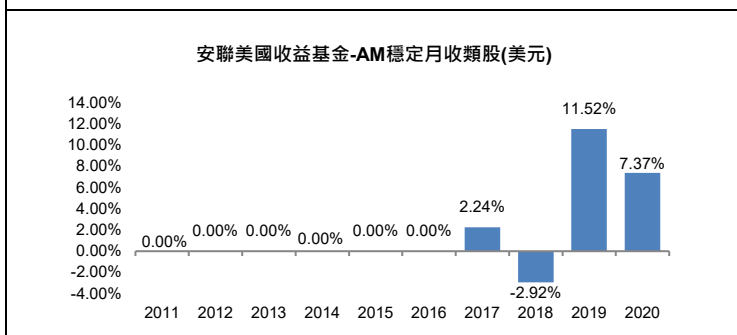
二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售類股 AM 穩定月收類股(美元)、AT 累積類股(美元)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)

資料來源：Lipper，資料日期：2021/6/30



三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售類股 AM 穩定月收類股(美元)、AT 累積類股(美元) · 投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)

資料來源：Lipper, 原幣計算(含息) · 資料日期:2020/12/31



註：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. AM 穩定月收類股(美元)成立日期為2017年3月1日；AT 累積類股(美元)成立日期為2020年4月15日。

四、基金累計報酬率(%)：(僅列示主要銷售類股 AM 穩定月收類股(美元)、AT 累積類股(美元) · 投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)

資料來源：Lipper, 原幣計算(含息) · 資料日期:2021/6/30

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	類股成立日起算至資料日期日止
AM 穩定月收類股(美元)	1.87%	-0.17%	5.05%	18.83%	NA	NA	2017/3/1 18.64%
AT 累積類股(美元)	1.88%	-0.28%	4.94%	NA	NA	NA	2020/4/15 8.40%

註：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。

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類股分別列示)

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
AM穩定月收類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.27	0.287	0.462
AMg穩定月收總收益類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.357
AMg穩定月收總收益類股(澳幣避險)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.345
AMf固定月配類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
BMg穩定月收總收益類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.127
BMf固定月配類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
IM穩定月收類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	28.00

六、最近五年度各年度基金之費用率(%)：

年度	2016	2017	2018	2019	2020
AT累積類股(美元)	NA	NA	NA	NA	1.37%
AM穩定月收類股(美元)	NA	1.34%	1.34%	1.35%	1.38%
AMg穩定月收總收益類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA
AMg穩定月收總收益類股(澳幣避險)	NA	NA	NA	NA	NA
AMf固定月配類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA
BT累積類股(美元)	NA	NA	NA	NA	1.94%
BMg穩定月收總收益類股(美元)	NA	NA	NA	NA	1.94%
BMf固定月配類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA
IT累積類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA
IM穩定月收類股(美元)	NA	NA	NA	NA	NA

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。(如：投資經理、管理機構及保管機構等費用、營運開支及其他費用等) (AM 穩定月收類股(美元)成立日期為 2017 年 3 月 1 日；AT 累積類股(美元)、AMg 穩定月收總收益類股(美元)、AMg 穩定月收總收益類股(澳幣避險)、IT 累積類股(美元)、IM 穩定月收類股(美元)成立日期皆為 2020 年 4 月 15 日；BT 累積類股(美元)、BMg 月收總收益類股(美元)皆成立於 2020 年 10 月 1 日；AMf 固定月配類股(美元)、BMf 固定月配類股(美元)成立日期皆為 2021 年 2 月 16 日。)

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: 2021/6/30

投資標的名稱			投資標的名稱		
	比重%			比重%	
1	US TREASURY N/B	1.46	6	US TREASURY N/B	1.20
2	US TREASURY N/B	1.46	7	US TREASURY N/B	1.20
3	US TREASURY N/B	1.44	8	US TREASURY N/B	1.07
4	US TREASURY N/B	1.28	9	FANNIE MAE	1.02
5	US TREASURY N/B	1.22	10	FANNIE MAE	1.02

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(管理費)	單一行政管理費(年率)：AM 穩定月收類股(美元)/AMg 穩定月收總收益/AT 累積/AMf 固定月配類股 1.50%、BT 累積類股/BMg 穩定月收總收益/BMf 固定月配類股 2.50%、IM 穩定月收/IT 累積類股 0.75%(本費用包含管理費、保管費及其他費用，詳細支付內容請參閱公開說明書-「本公司、子基金和類股承擔的費用與成本(收費與支出)」)										
保管費											
申購手續費(或遞延銷售手續費)	AM 穩定月收類股(美元)/AMg 穩定月收總收益/AT 累積/AMf 固定月配類股：現行申購手續費率為 2.00% (費率上限 5.00%)。 IM 穩定月收/IT 累積類股：現行申購手續費率為 0.00%(費率上限 2.00%)。 BT 累積類股/BMg 穩定月收總收益/BMf 固定月配類股：無申購手續費；惟若自申購日起算未超過 3 年買回，收取遞延銷售手續費並自基金買回總金額中扣收。遞延銷售手續費適用費率依據所買回單位數的持有時間釐定。基金買回按先進先出法(「FIFO」)處理，故買回子基金 BT/BMg/BMf 類股時會先處理該類股中持有時間最久的單位數。計算遞延銷售手續費金額是以相關百分比費率，乘以以下較低者：a) 欲買回單位數於相關交易日的每單位資產淨值，或 b) 欲買回單位數原始申購時所支付的成本，或當初從其他子基金手續費後收型類股單位數轉換成欲買回單位數時所支付的成本，兩種情形均以欲買回單位數的相關交易幣別計算。遞延銷售手續費率如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>自申購日起持有：</th> <th>≤1 年(含)</th> <th>1 年~2 年(含)</th> <th>2 年~3 年(含)</th> <th>>3 年(含)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>適用之遞延銷售手續費</td> <td>3%</td> <td>2%</td> <td>1%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	自申購日起持有：	≤1 年(含)	1 年~2 年(含)	2 年~3 年(含)	>3 年(含)	適用之遞延銷售手續費	3%	2%	1%	0%
自申購日起持有：	≤1 年(含)	1 年~2 年(含)	2 年~3 年(含)	>3 年(含)							
適用之遞延銷售手續費	3%	2%	1%	0%							
買回費	無										
轉換費	AM 穩定月收類股(美元)/AMg 穩定月收總收益/AT 累積/AMf 固定月配類股：現行轉換費率為 0.50% (費率上限 5.00%)。 IM 穩定月收/IT 累積類股：現行轉換費率為 0.00%(費率上限 2.00%)。 另，銀行得依其規定另外收手續費(視各家銀行規定金額不同而定)。 BT 累積類股/BMg 穩定月收總收益/BMf 固定月配類股：現行轉換費率為 0.00%(費率上限 5.00%)，惟此類股僅可轉換單位數至另一子基金之相同計價幣別相同遞延銷售手續費率之後收型類股，轉換前後之持有期間可累計，無須給付遞延銷售手續費。										
短線交易買回費用	在任何情形下，同一境外基金每一次交易應至少持有 14 個日曆天。本基金暫無收取短線交易費用，但境外基金機構保留其權利，可採取必要措施以防止其他投資者進行頻繁交易或類似活動。										
反稀釋費用	無										
分銷費	AM 穩定月收類股(美元)/AMg 穩定月收總收益/AT 累積/AMf 固定月配類股、IM 穩定月收/IT 累積類股：無。 BT 累積類股/BMg 穩定月收總收益/BMf 固定月配類股：最高為每年基金淨資產價值之 1%，該分銷費已包含於單一行政管理費中(分銷費可能造成該級別實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中。)										
其他費用	績效費：無										

手續費後收型類股於申購滿三週年後，將由經理公司安排在每月預定轉換日免費自動轉入相同基金之手續費前收類股。

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。

<p>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 XIII.稅賦一節，瞭解相關稅負。</p>
<p>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：於總代理人安聯證券投資信託股份有限公司網站 (http://tw.allianzgi.com) 或境外基金資訊觀測站 (http://www.fundclear.com.tw) 公告。</p>
<p>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。</p>
<p>拾、其他 本基金最近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，可向總代理人索取或至總代理人公司網站首頁 (tw.allianzgi.com)下方資訊揭露專區「基金配息組成」查詢。</p> <p>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。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。本基金投資涉及投資新興市場部份，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。</p> <p>本基金最多 60%資產可投資於公開說明書定義第二類高收益投資。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。管理機構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。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜佔其投資組合過高之比重。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。</p> <p>涉及人民幣投資部分，因其匯率風險程度較高，及中國大陸地區之法令限制及不定時之修訂，投資人以人民幣計價的投資價值將可能受到不利影響。</p> <p>本基金並未採用「公平價格調整」，且安聯環球投資基金(Allianz Global Investors Fund)可對本基金採行「反稀釋/擺動定價」機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 26-28 頁。</p> <p>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。固定月配類股係按每股資產淨值的某一百分比計算配息，故每期發放的每股配息金額會有變動。因每股資產淨值每日會有變化，採用的百分比雖一致，但每次實際配息金額可能不同，且百分比並非保證不調整，固定月配類股於績效為負值之期間，配息通常仍會持續配發且此舉可能會加快投資價值下跌的速度，又因配息採一定百分比計算而非與收益或資本利得連動，故有相對高的可能性會侵蝕本金。如因配息類股規模大幅減少至一定程度時，境外基金之董事會得依其評估主動將該類股併入同基金之其它配息類股。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。AMg/BMg 穩定月收總收益類股進行配息前未先扣除行政管理相關費用。AMf/BMf 固定月配類股進行配息前未先扣除行政管理相關費用。</p> <p>總代理人安聯證券投資信託股份有限公司服務電話：0800-088-588/02-8770-9828</p>