

安盛環球基金-美國非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A規定之私募性質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:2024年10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。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	安盛環球基金-美國非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)(AXA World Funds-US High Yield Bonds)	成立日期	2006 年 11 月 29 日
基金發行機構	安盛環球基金	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	AXA Investment Managers Paris	國內銷售基金級別	A CAP美元、A CAP歐元(避險)、A DIS「st」澳幣(避險)(月配息)、T DIS「fl」美元(月配息)、BL DIS「fl」美元(月配息)、A DIS「st」美元(月配息)、I DIS 美元(月配息)
基金管理機構註冊地	法國	計價幣別	美元
總代理人	富盛證券投資顧問股份有限公司	基金規模	2,331.62百萬美元 (截至2024/9/30)
基金保管機構	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	國人投資比重	14.17% (截至2024/9/30)
基金總分銷機構	AXA Investment Managers S.A.	其他相關機構	保管機構、當地機構、付款代理人、行政代理人、登記代理人: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
收益分配	A CAP 美元、A CAP 歐元(避險): 無。 A DIS「st」澳幣(避險)(月配息)、T DIS「fl」美元(月配息)、BL DIS「fl」美元(月配息)、A DIS「st」美元(月配息)、IDIS 美元(月配息): 月配息。	基金保證機構	無; 本基金非保證型基金
績效指標benchmark	ICE BofA US High Yield Master II benchmark 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: 本基金的目標在於透過積極管理的債券投資組合,尋求以美元評估之較高收入及長期資本成長。本基金投資於由美國公司發行之次投資等級公司債(非投資等級債券)。本子基金隨時以至少三分之二之淨資產投資於由位於美國之私人或公開發行公司所發行之次投資等級固定收益可轉讓債務證券。若證券未經評級,則應為投資管理公司判斷為等級相當者。 二、投資策略: 本子基金為主動式管理,透過主要投資於 ICE BofA US High Yield Master II benchmark index(「績效指標」)成份證券範圍內之證券,以把握美國非投資等級債券市場之機會。作為投資程序的一環,投資經理對子基金投資組合之成份有廣泛的決定權,得依投資信念,對未包含在績效指標內之公司、國家或產業持有曝險,或在期限、地域配置及/或產業或發行人選擇方面進行不同於績效指標之部位配置,即便績效指標之成份通常代表子基金之投資組合。因此,可能顯著偏離績效指標。投資管理公司依數種因素選擇投資,包括總體及個體經濟分析及發行機構之信用分析。投資管理公司亦管理信用曲線部位及不同產業之曝險。(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「投資目標與策略」一節之相關說明。)			
參、投資本基金之主要風險			
一、本基金投資風險包括但不限於非投資等級債務證券風險、可轉換證券風險、投資特定國家或地理區域的風險、主權債務風險、衍生性商品風險及槓桿風險、144A 證券風險、應急可轉債券風險及永續性風險、違約證券、危機證券、延期風險、再投資風險及 ESG 風險(詳見公開說明書中譯本「風險說明」一節)。 二、本基金主要投資於非投資等級之高風險債券,因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。			

- 三、本基金投資最大可能損失為投資金額。本基金未受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。
- 四、本基金投資基金計價參考貨幣以外之其他貨幣計價的證券，匯率變動會影響基金所持有之證券價值，而此等價值係以子基金參考貨幣表達，故而導致額外的波動。
- 五、本基金包含有以本基金參考貨幣以外其他貨幣計價的股份類別。當所涉股份類別未從事避險時，其價值將隨著該股份類別計價貨幣與本基金參考貨幣之間的兌換匯率而上下波動。
- 六、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。
- 七、本基金為債券型基金，100%投資於美元債，且主要投資於以美國企業發行之非投資等級債券，債券發行機構逾200家，而不具流動性之證券，如危機證券及違約證券，最高僅得持有本基金資產淨值之10%，故綜合考量基金所投資國家之發債體量，所投資標的之分散性及投資限制性，本基金資產應不致有流動性疑慮。此外，本基金之投資操作管理首重風險控管，藉由每日嚴格的信用風險及投組風險監控，將及時掌握各類可能風險來源；本基金過去三年淨值波動度，亦與同類型基金相近。另本基金為UCITS基金，依歐盟UCITS規範制定之「綜合風險與回報指標」(SRRI)，落於SRRI 4分類，考量基金之特性及風險，判斷本基金風險報酬等級為RR3。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為RR1~RR5五個風險報酬等級。RR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：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據。另可依基金淨值過去3年至5年之波動度或其他衡量方式與同類型基金比較，而決定基金之RR值。若為UCITS基金，則可輔以參考歐盟UCITS基金之「綜合風險與回報指標」(SRRI)標準，綜合評估基金之風險報酬等級。投資人應充分評估基金的投資風險，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

本基金為債券型基金，主要投資於美國非投資等級之高風險債券，適合願意接受投資於此類市場之中度風險與波動，並以中長期作為投資期間(即計畫至少投資五年)之投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2024年9月30日

1.依投資類別：

資產類別	比重%	資產類別	比重%
服務	12.50	金融	4.47
科技及電子	10.86	零售	3.58
基本工業	8.86	電訊	2.53
資本財	8.83	房地產	2.45
媒體	8.66	保險	2.11
健康護理	8.17	汽車	1.21
休閒	8.03	運輸	1.20
能源	7.34	現金	3.46
消費品	5.75		

投資符合美國 Rule 144 A 規定債券之比例：91.40%

3.依投資標的信評：

信評等級	比重%	信評等級	比重%
BBB	3.57	CCC	18.08
BB	33.08	現金	3.46
B	41.81		

2.依投資國家或區域：

國家/區域	比重%	國家/區域	比重%
美國	84.99	巴拿馬	0.70
加拿大	3.95	百慕達	0.56
英國	1.82	愛爾蘭	0.52
荷蘭	1.70	德國	0.40
跨國組織	1.50	奧地利	0.40
盧森堡	1.15	西班牙	0.27
開曼群島	1.03	法國	0.24
賴比瑞亞	0.76		

註：1.上述評級採三間主要外部評級機構(標普、穆迪和惠譽)中所得的最低評級。2.分配的百分比均被調整至小數點後兩位，百分比總和可能不等於100%。

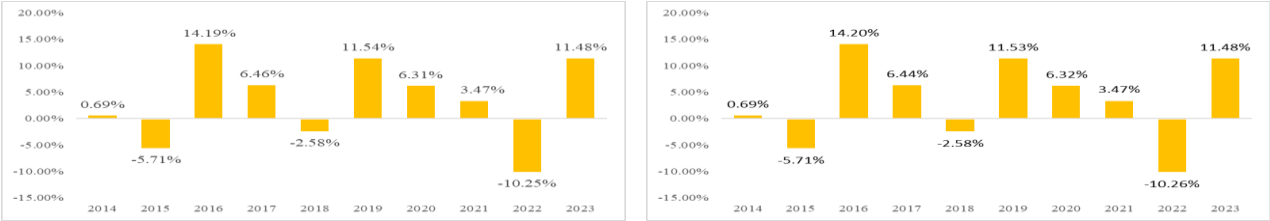
二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別A CAP美元及T DIS「fl」美元(月配息)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)淨值(單位：美元)



註：A CAP 美元成立日為2010/2/26；T DIS 美元(月配息)成立日為2013/1/17。

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A CAP美元及T DIS「fl」美元(月配息)，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：
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. A CAP 美元成立日為 2010/2/26；T DIS「fl」美元(月配息)成立日為 2013/1/17。

資料來源：晨星

四、基金累計報酬率：資料日期：2024 年 9 月 30 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(2010/2/26)起算至資料日期日止
A CAP 美元	4.43%	5.66%	14.05%	7.91%	20.55%	44.42%	114.59%
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(2007/4/27)起算至資料日期日止
A CAP 歐元(避險)	3.93%	4.72%	12.04%	1.47%	9.70%	20.41 %	119.11%
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(2017/4/24)起算至資料日期日止
A DIS 「st」 澳幣(避險)(月配息)	4.03%	4.93%	12.38%	3.68%	13.75%	N/A	24.14%
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(2013/1/17)起算至資料日期日止
T DIS 「fl」 美元(月配息)	4.43%	5.65%	14.05%	7.90%	20.53%	40.39%	50.84%
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(2015/1/16)起算至資料日期日止
A DIS 「st」 美元(月配息)	4.43%	5.66%	14.05%	7.91%	20.55%	N/A	43.91%
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(2016/8/26)起算至資料日期日止
IDIS 美元(月配息)	4.63%	6.07%	14.95%	10.50%	25.40%	N/A	49.11%
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(2022/3/29)起算至資料日期日止
BL DIS 「fl」 美元(月配息)	4.16%	5.12%	12.88%	N/A	N/A	N/A	9.07%

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。
3. A CAP 美元成立日為 2010/2/26；A DIS「st」 澳幣(避險)(月配息)成立於 2017/4/24；T DIS「fl」美元(月配息)成立日為 2013/1/17；BL DIS「fl」美元(月配息)成立於 2022/3/29；A DIS「st」美元(月配息)成立於 2015/1/16；IDIS 美元(月配息)成立於 2016/8/26。

資料來源：晨星

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	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A DIS 「st」 澳幣(避險)(月配息)收益分配金額(單位:澳幣/每受益權單位)	N/A	N/A	2.81	4.88	4.39	4.52	6.44	6.44	7.20	7.20
T DIS 「fl」 美元(月配息)收益分配金額(單位:美元/每受益權單位)	5.64	4.92	5.28	5.32	5.76	5.76	5.76	5.76	4.74	3.72
BL DIS 「fl」 美元(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.40	6.72
A DIS 「st」 美元(月配息)	N/A	5.88	5.28	4.69	4.78	4.33	4.54	6.46	6.60	7.20
IDIS 美元(月配息)	N/A	N/A	1.96	5.74	5.82	5.32	5.38	5.18	1.73	5.45

註：A DIS「st」 澳幣(避險)(月配息)成立於 2017/4/24，故無 2013~2015 年度配息紀錄。T DIS「fl」美元(月配息)成立於 2013/1/17。BL DIS「fl」美元(月配息)成立於 2022/3/29，故無 2013~2021 年度配息紀錄；A DIS「st」美元(月配息)成立於 2015/1/16，故無 2013~2014 年度配息紀錄；IDIS 美元(月配息)成立於 2016/8/26，故無 2013~2015 年度配息紀錄。

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/級別/幣別	2019	2020	2021	2022	2023
A CAP 美元	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%
A CAP 歐元(避險)	1.46%	1.46%	1.46%	1.46%	1.46%
A DIS 「st」 澳幣(避險)(月配息)	1.46%	1.46%	1.46%	1.46%	1.46%
T DIS 「fl」 美元(月配息)	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%
BL DIS 「fl」 美元(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.43%
A DIS 「st」 美元(月配息)	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%
IDIS 美元(月配息)	0.64%	0.64%	0.64%	0.64%	0.64%

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)

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：2024年9月30日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
Mauser Packaging Solutions 9.25% 04/15/2027	1.08	Cloud Software Group Inc 9% 09/30/2029	0.82
Illuminate Buyer Illuminate Hold 9% 07/01/2028	0.94	Getty Images Inc 9.75% 03/01/2027	0.82
Matthews International Corp 5.25% 12/01/2025	0.93	ZoomInfo Technologies LLC 3.875% 02/01/2029	0.79
Caesars Entertainment Inc 7% 02/15/2030	0.86	Clydesdale Acquisition Holdings 8.75% 04/15/2030	0.77
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	0.83	Garda World Security Corp 9.5% 11/01/2027	0.70

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	按平均每日淨資產計算，A股及T股最高之年費率為1.50%，目前實際收取費用為每年基金淨資產價值之1.20%。I股最高之年費率為1%，目前實際收取費用為每年基金淨資產價值之0.50%。BL股最高之年費率為1.20%。
保管費	含於應用服務費，最高之年費率為相關股份類別淨資產價值的0.50%（本費用包含保管費、行政管理人費用及其他相關費用，詳細支付內容請參閱公開說明書－子基金成本附註）
申購手續費(或遞延銷售手續費)	A股及T股:最高可達投資金額之3.00%；I股無申購手續費。無遞延銷售手續費。BL股無申購手續費，但投資人可能需支付遞延銷售費用，即於申購日起三年內為贖回申請時，需支付以下費用：一年以下：3%、超過一年但兩年以下：2%、超過兩年但三年以下：1%、三年以上：0%。
買回費	無。
轉換費	於最近十二個月內已進行四次轉換者，其後於該十二個月內之每次轉換可能需支付最高達轉換資產淨值1%的轉換費用。
短線交易買回費用	加收最高達該下單價值2%的費用。
反稀釋費用	價格調整之程度將不超過淨資產價值之2%。
行政管理人費用(包含登記代理人、行政及付款代理人之最高年費)	含於應用服務費，最高之年費率為相關股份類別淨資產價值的0.50%（本費用包含保管費、行政管理人費用及其他相關費用，詳細支付內容請參閱公開說明書－子基金成本附註）
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)	以實際發生之數額為準，包含投資交易成本(例如涉及證券投資組合交易所產生之銀行及經紀商費用)、經許可借款應支付之利息及針對部份投資組合交易給付予特定經紀商之佣金等。 *投資人請注意：BL股之遞延銷售手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付最高為1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於每日基金淨值中，投資人無須額外支付。

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「稅賦」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：於總代理人富盛證券投資顧問股份有限公司網站(<https://www.cgsice.com>)或基金資訊觀測站(<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、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(<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

一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

二、「配息組成表」可於富盛證券投資顧問股份有限公司網站(<https://www.cgsice.com>)查詢。

三、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。

四、A股、T股及BL股於最近十二個月內已進行四次轉換者，其後於該十二個月內之每次轉換可能需支付最高達轉換資產淨值1%的轉換費用。惟BL股於持有滿三年後自動轉換至同一子基金之A股級別，不收取轉換費。

五、本基金採用『公平價格機制』及『反稀釋』(『擺動定價』)機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第19頁。

六、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。

七、總代理人富盛證券投資顧問股份有限公司服務電話：02-2728-3222

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保證基金之最低收益。

二、投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。由於非投資等級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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金有相當比重投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資前須留意相關風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；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。

- 三、基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，且本基金A DIS「st」澳幣(避險)(月配息)、T DIS「fl」美元(月配息)、BL DIS「fl」美元(月配息)、A DIS「st」美元(月配息)進行配息前未先扣除行政管理相關費用。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。就T DIS「fl」美元(月配息)及BL DIS「fl」美元(月配息)而言，配息可能較大程度來自本金。基金經理公司仍將依據各基金之獲利能力，定期檢視A DIS「st」澳幣(避險)(月配息)、T DIS「fl」美元(月配息)、BL DIS「fl」美元(月配息)、A DIS「st」美元(月配息)的配息水準並進行調整。配息可能涉及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於富盛證券投顧網站。有關基金之配息政策已揭露於基金之公開說明書第55頁中及應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站查詢。
- 四、BL股應支付1%之年度分銷費，該年度分銷費用按該等股份的每股資產淨值計算及每日累計，並每月支付。