

先機環球基金系列—先機新興市場本地貨幣債券基金(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：2020年7月24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	先機新興市場本地貨幣債券基金 Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (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)	成立日期	2011年1月19日
基金發行機構	先機環球基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	債券型
基金管理機構	先機環球投資(歐洲)有限公司	國內銷售基金級別	A類累積股(美元、歐元)、C類累積股(美元)、A類收益股(美元)、A類收益股(美元穩定配息)、B類收益股(美元)、C類收益股(美元)、C2類收益股(美元穩定配息)、A類避險收益股(澳幣穩定配息、南非幣穩定配息)、B類避險收益股(澳幣穩定配息、南非幣穩定配息)、C2類避險收益股(澳幣穩定配息、南非幣穩定配息)
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	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	162.5佰萬美元 (2020.6.30)
基金保管機構	Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company	國人投資比重	85.64% (2020.6.30)
基金總分銷機構	先機環球投資(歐洲)有限公司	其他相關機構	投資管理公司：先機環球投資(英國)有限公司 次經銷商：先機環球投資(亞太)有限公司 行政管理機構：Citibank Europe plc
收益分配	A類收益股(美元)、A類收益股(美元穩定配息)、A類避險收益股(澳幣穩定配息)、A類避險收益股(南非幣穩定配息)、B類收益股(美元)、B類避險收益股(澳幣穩定配息)、B類避險收益股(南非幣穩定配息)、C類收益股(美元)、C2類收益股(美元穩定配息)、C2類避險收益股(澳幣穩定配息)、C2類避險收益股(南非幣穩定配息)一月配息；其餘級別均不配息。	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 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)			
<p>一、投資標的： 本基金主要投資標的為由政府、州、地方當局或其他政府行政區(包括其任何機構或部門)所發行或擔保之債務證券、跨國組織所發行之證券，以及亞洲、非洲、中東、拉丁美洲與歐洲開發中國家等新興市場企業體所發行之證券。本基金最高可將其資產淨值之20%透過債券通等方式投資中國銀行間債券市場。</p> <p>二、投資策略： 本基金之目標係透過投資於在全球新興市場中發行，且主要以發行機構當地貨幣計價之固定及變動利率債券組成之多元化分散型投資組合，以獲取總報酬。本基金至少三分之二之基金資產將用以投資於前述主要投資標的。 (詳細內容請參閱公開說明書本基金增補文件中「投資目標與政策」一節說明)</p>			
參、投資本基金之主要風險			
本基金之特有風險包括新興市場風險、債務證券風險、不動產抵押貸款債權擔保及資產擔保證券風險、利率風險、信用風險、集中風險、投資風險、流動性風險、衍生性商品風險、貨幣風險、交易對手風險、信			

用評等風險、與中國銀行間債券市場及債券通有關之風險(如流動性與波動性風險、結算與交割風險、法規風險及匯兌風險等)，以及以資本支付費用與支出一資本侵蝕風險等。

(有關投資本基金可能涉及之風險，請詳閱公開說明書「風險因素」及本基金增補文件中之「風險因素」等節，尤其是與前揭風險有關之說明。)

本基金係以外幣計價，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。

本基金未受存款保險、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。本基金投資最大可能損失為全部本金。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金適合的投資人類型為穩健型。

本基金為債券型基金，主要投資於區域(新興市場)之投資等級債券或非投資等級債券，因此，根據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」，本基金風險報酬等級為 RR3。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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意本基金個別的風險(請參見前述「參、投資本基金之主要風險」之相關資訊)。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

資料日期：2020年6月30日

公司債	3.5%
遠期外匯合約	-0.8%
政府相關債券	5.5%
利率交換	-0.5%
無本金交割遠期外匯交易	-1.0%
主權債	81.7%
現金	11.6%

2. 依投資國家或區域：

資料日期：2020年6月30日

印尼	11.2%
俄羅斯	9.5%
哥倫比亞	9.1%
墨西哥	8.2%
馬來西亞	8.1%
南非	8.1%
巴西	7.2%
秘魯	3.8%
匈牙利	3.0%
烏克蘭	2.3%

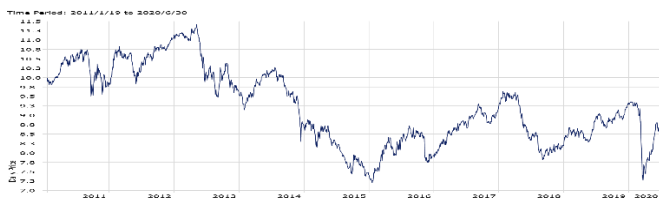
3. 依投資標的信評：

資料日期：2020年6月30日

AAA	1.9%	B	5.0%
AA	4.4%	CCC	0.1%
A	15.4%	未予評級	0.8%
BBB	42.0%	現金	11.6%
BB	18.9%		

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別 A 類累積股(美元)(不配息)及 A 類收益股(美元)(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)

A 類累積股(美元)



2011/1/19 – 2020/6/30

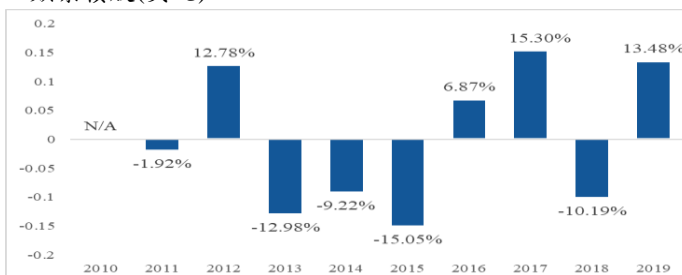
A 類收益股(美元)



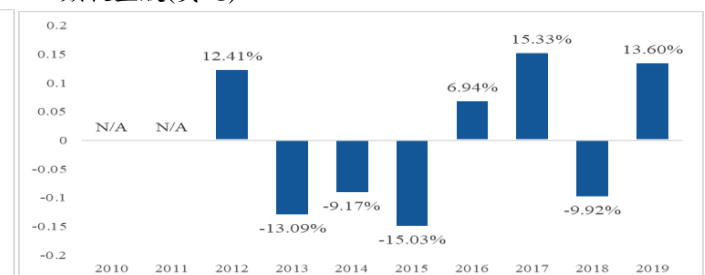
2012/1/9 – 2020/6/30

三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別 A 類累積股(美元)(不配息)及 A 類收益股(美元)(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)

A 類累積股(美元)



A 類收益股(美元)



註：資料來源：Morningstar

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 類累積股(美元)及 A 類收益股(美元)成立未滿十年，揭露自成立以來各年度報酬率。成立當年以基金級別成立日至當年年底之報酬率表示。

四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別 A 類累積股(美元)(不配息)及 A 類收益股(美元)(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)

A 類累積股(美元)(不配息)

資料日期：2020年6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(2011年1月19日)起算至資料日期日止
累計報酬率	12.71%	-7.99%	-3.34%	-2.53%	4.04%	N/A	-14.22%

A類收益股(美元)(配息)

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(2012年1月9日)起算至資料日期日止
累計報酬率	12.74%	-7.96%	-3.24%	-2.09%	4.60%	N/A	-12.40%

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。

資料來源：Morningstar

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	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)										
A類收益股(美元)	N/A	N/A	0.49736230	0.51364284	0.41087956	0.34512687	0.51657774	0.52796476	0.46521042	0.44975082
A類收益股(美元穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.67491932	0.73678297	0.68738502
A類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.74215406	0.72905444	0.60737075
A類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.19856714	1.19477092	1.03108079
B類收益股(美元)	N/A	0.17857120	0.07765200	0.25406400	0.3772541	0.27699642	0.52625204	0.53165190	0.46391954	0.44403647
B類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.71972679	0.59762280
B類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.18910444	1.01686321
C類收益股(美元)	N/A	0.16344927	0.41949159	0.42695400	0.33054821	0.22595404	0.43764238	0.44047142	0.38247420	0.36423609
C2類收益股(美元穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.84928377	0.76982034	0.71083100
C2類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.73907458	0.72049443	0.59781980
C2類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.19893529	1.18631500	1.01304417

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	2015	2016	2017	2018	2019
A類累積股(美元)	2.07%	2.37%	2.10%	2.20%	2.20%
A類收益股(美元)	2.06%	2.43%	2.11%	2.20%	2.05%
A類收益股(美元穩定配息)	N/A	N/A	2.03%	2.20%	2.12%
A類累積股(歐元)	2.02%	2.40%	2.07%	2.07%	1.84%
A類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	2.09%	2.67%	2.35%
A類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	2.09%	2.28%	2.15%
B類收益股(美元)	3.55%	3.41%	3.01%	3.17%	3.10%
B類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	3.03%	3.20%
B類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	N/A	3.07%	3.17%
C類累積股(美元)	3.69%	3.91%	3.90%	3.41%	3.46%
C類收益股(美元)	3.55%	3.92%	3.69%	3.64%	3.59%
C2類收益股(美元穩定配息)	N/A	N/A	3.01%	3.20%	3.15%
C2類避險收益股(澳幣穩定配息)	N/A	N/A	3.03%	3.27%	3.22%
C2類避險收益股(南非幣穩定配息)	N/A	N/A	3.09%	3.28%	3.29%

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：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
Gov. of Brazil 10.0% 01-Jan-2025	3.1%	Russia Ministry of Finance	1.9%
Gov. of Peru 6.35% 12-Aug-2028	2.5%	Gov. of Hungary 5.5% 24-Jun-	1.9%
Gov. of Indonesia 8.375% 15-	2.5%	Gov. of Poland 2.75% 25-Oct-	1.8%
Gov. of Chile 5.0% 01-Mar-2035	2.3%	Gov. of Malaysia 3.733% 15-	1.8%
Gov. of Mexico 7.5% 03-Jun-	2.2%	Gov. of Indonesia 6.125% 15-	1.8%

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	每年基金各級別資產淨值之 1.75%(A股.B股.C股.C2股)。																								
保管費	每年基金資產淨值總平均值的 0.01%加計增值稅(如有)，惟每年最低費用為 3,500 歐元。																								
申購手續費及遞延銷售手續費	首次申購費：A股的首次申購費最高為每股資產淨值之 5.00%；C股的首次申購費最高為每股資產淨值之 1.00%；C2股的首次申購費最高為每股資產淨值之 0.50%；B股：無。 遞延銷售手續費：B股、C股及 C2股於買回時可能須支付遞延銷售手續費(CDSC)，其適用費率(按已付申購價格之百分比計算)則依持有之期間而不同，請見下表：																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>購買期間(年)</th> <th>B股</th> <th>C股</th> <th>C2股</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0-1年</td> <td>4.00%</td> <td>1.00%</td> <td>2.00%</td> </tr> <tr> <td>1-2年</td> <td>3.00%</td> <td>無</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td>2-3年</td> <td>2.00%</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>3-4年</td> <td>1.00%</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>4年以上</td> <td>無</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> </tbody> </table>	購買期間(年)	B股	C股	C2股	0-1年	4.00%	1.00%	2.00%	1-2年	3.00%	無	1.00%	2-3年	2.00%	無	無	3-4年	1.00%	無	無	4年以上	無	無	無
購買期間(年)	B股	C股	C2股																						
0-1年	4.00%	1.00%	2.00%																						
1-2年	3.00%	無	1.00%																						
2-3年	2.00%	無	無																						
3-4年	1.00%	無	無																						
4年以上	無	無	無																						
	*投資人請注意：B股、C2股及C股之遞延銷售手續費雖可遞延收取，																								

	惟每年仍需支付最高分別為 1% (B 股、C2 股)或 1.50%(C 股)的分銷費 (詳下述有關分銷費之說明),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。
買回費	無。
轉換費	目前無,但基金公司董事有權於日後收取最高相當於轉換股份資產淨值 2.5%之轉換費。
短線交易買回費用	無。
反稀釋費用	無。稀釋調整之實施請參閱第二部分「玖、其他經主管機關規定之事項」之「稀釋調整」。
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)	行政管理費:每月支付,費率最高為每年基金資產淨值總平均值之 0.0375%,惟每年之最低費用為 15,000 歐元。 分銷費:B 股、C2 股及 C 股須支付分銷費,其適用費率最高分別為每年各該級別平均資產淨值的 1%(B 股、C2 股)或 1.5%(C 股);A 股:無。

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「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 (<http://www.cgsice.com/>) 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、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。

拾、其他

自生效日(定義如下)起,B 股股份及 C2 股股份,不論於生效日之前或之後購入,均將自首次申購相關 B 股股份之日起 4 年期間屆滿時,或自首次申購相關 C2 股股份之日起 2 年期間屆滿時,自動轉換為對應之 A 股股份。就此目的之生效日應為 2017 年 3 月 31 日,或為處理自動轉換所必要進行升級而要求之較晚日期。基金董事會擬以本基金之淨收益支付配息。此外,本基金之某些級別亦可能以資本支付配息。由於本基金目前以資本支付其費用與支出,本基金得供分配之收益實際上將為總額而非淨收益數額。總收益額一般包含利息、股息及其他投資收益並扣除預扣稅及其他適用之稅項或調整。允許以資本支付配息,其用意在於使本基金能夠針對尋求收益導向投資方案的投資人提供穩定持續之配息水準。投資人可於總代理人富盛證券投資顧問股份有限公司網站(<http://www.cgsice.com/>)查詢本基金配息級別之配息組成項目表等資料。

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。

本基金採用「公平價格調整」及「稀釋調整」機制,相關說明請詳第二部分:一般資訊第 26 頁。

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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。境外基金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的比重。

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。

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。基金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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。

本基金已專案申請豁免衍生性商品之操作限制。本基金之法定風險值上限為參考投資組合風險值之兩倍,可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。

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