

安聯全球計量平衡證券投資信託基金(本基金得投資於非投資 等級之高風險債券)

簡式公開說明書

刊印日期：107年07月30日

(一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。

(二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	安聯全球計量平衡證券投資信託基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券)	成立日期	95年5月9日
經理公司	安聯證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	彰化商業銀行股份有限公司	基金種類	平衡型基金
受託管理機構	無	投資地區	本基金主要投資於中華民國、美國、加拿大、墨西哥、委內瑞拉、哥倫比亞、阿根廷、巴西、智利、秘魯、日本、香港、大陸地區、韓國、馬來西亞、印尼、新加坡、菲律賓、泰國、印度、巴基斯坦、以色列、約旦、澳洲、紐西蘭、捷克、斯洛伐克、斯洛伐尼亞、匈牙利、土耳其、波蘭、希臘、俄羅斯、盧森堡、奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、瑞典、瑞士、法國、德國、英國、愛爾蘭、義大利、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、摩洛哥、埃及及南非等國
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	無	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並以積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券。經理公司並應依下列規範進行投資：

(一) 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃之興櫃股票、認購(售)權證、認股權憑證、參與憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金)、台灣存託憑證、公債、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

(二) 本基金投資於外國之有價證券包括：

1. 美國、加拿大、墨西哥、委內瑞拉、哥倫比亞、阿根廷、巴西、智利、秘魯、日本、香港、大陸地區、韓國、馬來西亞、印尼、新加坡、菲律賓、泰國、印度、巴基斯坦、以色列、約旦、澳洲、紐西蘭、捷克、斯洛伐克、斯洛伐尼亞、匈牙利、土耳其、波蘭、希臘、俄羅斯、盧森堡、奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、瑞典、瑞士、法國、德國、英國、愛爾蘭、義大利、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、摩洛哥、埃及及南非等國證券

集中交易市場、美國店頭市場 (NASDAQ)、英國另類投資市場 (AIM)、日本店頭市場 (JASDAQ)、韓國店頭市場 (KOSDAQ) 及其他經金管會核准之上述國家店頭市場交易之股票 (含承銷股票)、認購 (售) 權證、認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券 (REITs)、基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF(Exchange Traded Fund)、商品ETF及槓桿型ETF)或存託憑證；

2. 符合金管會規定之任一信用評等等級以上，由中華民國境外國家、地區或機構所保證或發行，於上述國家交易之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券)；
3. 符合金管會規定未達一定等級或未經評等之債券，即高收益債券。
4. 經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位；

(三) 原則上，本基金自成立之日起屆滿六個月後，投資於股票、存託憑證、參與憑證、債券、固定收益證券及屬於債券或固定收益證券性質之不動產證券化商品之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十以上，其中投資於股票、存託憑證及參與憑證之總金額，每季平均不得超過本基金淨資產價值之百分之九十，且每季平均不得低於本基金淨資產價值之百分之十，其比重配置策略依據動態策略投資組合 (Dynamic Strategic Portfolio, DSP) 模組中的「正循環 (pro-cyclical) 要素」與「反循環 (anti-cyclical) 要素」兩項因子表現進行動態調整，完整說明請詳本基金公開說明書之投資策略；投資於外國有價證券總金額，最低不得低於本基金淨資產價值之百分之六十；投資高收益債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

二、投資特色：

- (一) 本基金提供投資人追求絕對報酬的投資工具，以計量化操作模式，及不隨特定參考指標指數漲跌的絕對報酬型基金特性，提供偏好穩定報酬之投資人新的選擇。
- (二) 運用集團內RCM Systematic team及risklab germany其數十名計量經濟學、科學、統計學博士與數所知名大學合作所發展之最新計量模型，不同於傳統計量模型(如CPPI固定比例投資保險模型、或tipp時間不變投資保險模型)只運用單一操作機制，本基金將此一嚴謹的智慧量化模型應用於詭譎多變的金融市場，結合最先進的風險管理機制，致力將波動控制於一定範圍之內並提昇投資績效達到 (LIBOR+ α + β) 的報酬目標。
- (三) 股債配置策略：本基金透過動態策略投資組合 (Dynamic Strategic Portfolio, DSP) 模組運用「正循環 (pro-cyclical) 要素」與「反循環 (anti-cyclical) 要素」，動態進行資產配置以建構最佳化風險分散資產組合。

參、投資本基金之主要風險

一、特定投資策略之風險

本基金主要依據數量模型進行投資，若市場發生結構性的變動可能會使得模型基本的假設與實際市場的變動出現落差而可能對基金淨值造成不利的影響。

二、高收益債券之風險

「高收益債券」指企業或機構所發行信用評等較低或未經信用評等之債券，因其信用評等較差 (或未經信用評等)，故須支付較高利息以吸引投資人。一般在經濟景氣衰退期間，若市場對於企業支付高收益債之本金或利息的能力有疑慮時，往往會衝擊債券價格走勢。同時，其利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。

三、美國Rule 144A債券之風險

「Rule 144A債券」係指美國債券市場中，發行人所發行不受美國證監會的註冊和資訊披露要求限制之債券，僅有合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers, QIB)可以投資該市場。此類債券因屬私募性質，可能因發行人之財務訊息揭露不完整或因價格不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故而此類債券易發生債券發行人違約之信用風險及流動性不足之風險。

註：其他相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書【基金概況】陸、投資風險揭露章節。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為投資全球之平衡型基金，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。(「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。

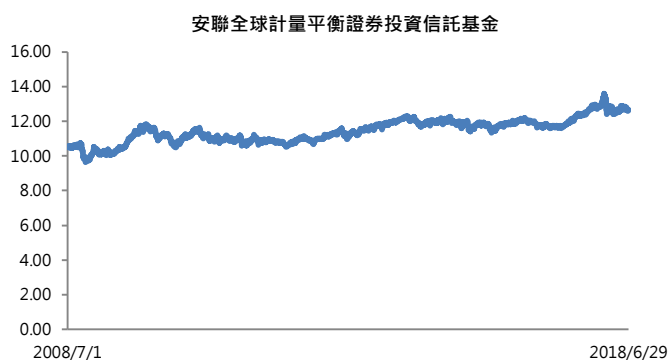
伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資產項目	證券市場名稱	金額(新臺幣百萬元)	比率(%)
股票	上市股票	210	58.96%
	小計	210	58.96%
債券		90	25.19%
銀行存款		19	5.25%
其他資產(扣除負債後)		37	10.60%
合計(淨資產總額)		356	100.00%

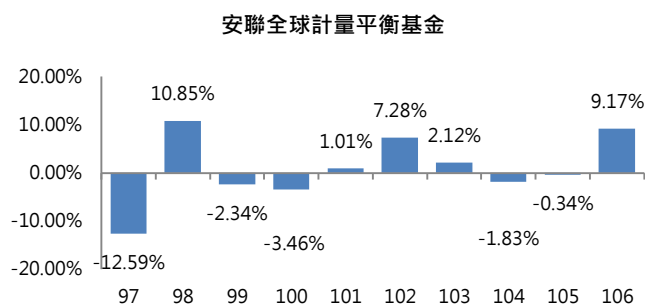
107年06月30日

二、最近十年度基金淨值走勢圖



107年06月30日

三、最近十年度基金報酬率



資料來源：投信投顧公會，資料時間：106年12月31日

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，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。

四、基金累計報酬率：

資料來源：Lipper，資料時間：107年06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	基金成立日起算至資料日期止
安聯全球計量平衡基金	1.77 %	-1.40 %	5.05 %	7.28 %	14.44 %	19.62 %	95年5月9日 26.80 %

註：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。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：無(本基金無收益分配)

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	102	103	104	105	106
費用率	1.85%	1.88%	1.82%	1.99%	1.96%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如：交易直接成本-手續費、交易稅：會計帳列支費用-經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	每年1.50 %	保管費	每年0.24 %
買回收件手續費	由基金銷售機構辦理者，基金銷售機構得就每件買回申請酌收新臺幣伍拾元，但至經理公司申請買回者則免。	召開受益人會議費用	預估每次新臺幣壹佰萬元【註：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。】
申購手續費	每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之四。現行之申購手續費由經理公司依其銷售策略在該範圍內定之。(註：目前轉申購本基金時之申購手續費為0.5%)		
買回費用	本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整，目前本基金買回費用為零。惟為避免受益人進行短線交易而影響經理公司基金操作策略之規劃，經理公司建議受益人避免進行短線交易。受益人自申購日起持有受益權單位數不滿十四日即申請買回者，視為短線交易。對於從事短線交易者，受益人申請買回，應支付最		

	高不超過買回價金百分之二之買回費用。買回費用歸入本基金資產。
短線交易買回費用	本公司目前短線交易實際收取之買回費用為買回價金之0.3%，例如：王先生於97年5月2日申購本基金5,000個單位，於97年5月15日申請全數買回5,000個單位。由於其自申購日起持有本基金單位數不滿十四個日曆日，僅屆滿十三個日曆日，視為短線交易，因此本經理公司目前將對王先生之該筆買回交易收取其買回價金之千分之三(0.3%)之買回費用，買回費用=5,000個單位×買回淨值×0.3%。但若王先生於5/16日才申請買回本基金5,000個單位，由於其持有該單位數已滿十四個日曆日，將不視為短線交易，亦無買回費用。
其他費用	以實際發生之數額為準。【註：包括依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；本基金應支付之一切稅捐；財務報告簽證及核閱費用；清算費用；訴訟或非訴訟所產生之費用；代為追償所需之費用(包括但不限於律師費)。】

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第43-44頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司安聯投信公司網站tw.allianzgi.com公告。

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站tw.allianzgi.com及公開資訊觀測站mops.twse.com.tw免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他提示事項

無

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。本基金得投資於高收益債券，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。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。本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。本基金可投資於轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。本基金得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

安聯投信服務電話：(02)8770-9828/0800-088-588。