

公告日期：中華民國 113 年 4 月 29 日

公告文號：第一金投信字第 1130000285 號

主旨：本公司經理之第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(本基金之配息來源可能為本金)終止國外投資顧問契約及調整績效參考指標，配合修正公開說明書，業經金融監督管理委員會同意備查，特此公告。

說明：

- 一、依據金融監督管理委員會中華民國 113 年 4 月 29 日金管證投字第 1130339543 號函辦理。
- 二、第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(本基金之配息來源可能為本金)終止國外投資顧問契約及調整績效參考指標，並配合修正公開說明書，修正條文對照表詳列如下表，修正後基金公開說明書可於公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)及本公司網站(www.fsitc.com.tw)下載。終止國外投資顧問自民國 113 年 6 月 1 日起生效，特此公告。

第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金公開說明書修正對照表

項次	修正後	修正前
封裏 P.3	四、國外投資顧問公司：無	四、國外投資顧問公司： 國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話 名稱：ClearBridge Investment Limited 地址：Level 13, 35 Clarence St Sydney NSW 2000,Australia 電話：+61 2 9397 7300 網址：www.clearbridgeinvestments.com.au
肆、十、 (一) P.10	十、投資策略及特色之重點摘述 (一)投資策略 1.本基金之投資配置，由經理公司研究團隊，透過由上而下(top down)及由下而上(bottom up)的方式建構投資組合，以追求較長期而穩定之獲利機會為目標。經理公司並每月進行投資組合檢討。 (1)由上而下資產配置程序 (Top-Down Process)：依總體經濟指標、各國央行貨幣政策、政府財政政策、殖利率曲線等分析，判斷目前股市多空位	十、投資策略及特色之重點摘述 (一)投資策略 1.本基金之投資配置，除根據海外投資顧問所提供之最新個股投資建議外，並由經理公司研究團隊，透過由上而下(top down)及由下而上(bottom up)的方式建構投資組合，以追求較長期而穩定之獲利機會為目標。經理公司並每月進行投資組合檢討， <u>當個股目標價格已達到經理人設定之合理範圍、或經理人發現更具潛力的投資標的、或公司營運展望轉為負面或投資前提已改變，則將持股賣出，進行合理的換股操作。</u> (1)由上而下資產配置程序 (Top-Down Process)：依總體經濟指標、各國央行貨幣政策、政府財政政策、殖利率曲線等分析，判斷目前股市多空位置，決定資產配置比重。

項次	修正後	修正前
	置，決定資產配置比重。 (2)由下而上選股程序 (Bottom-up Process)： 採基本面選股：從觀察名單中選出具有穩定現金流、具有競爭性(例如：具有效率的營運模式或管理方式)、且具有可分析性者列入候選名單(由觀察名單中之個別標的對於財務、業務或營運的資訊公開與透明度具有分析可能，將有利於公司財務分析、公司營運分析以及與競爭公司水平分析等，有益於選股之準確性)。 2.本基金之績效評估參考指標：FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index，該指標係富時基礎設施指數，涵蓋富時行業分類基準 (ICB) 分類定義的基礎設施部門，其中包括至少 65% 收入來自視為核心基礎設施的特定 ICB 子行業的公司，反映全球基礎設施和基礎設施相關上市證券的表現，權重每半年調整時，設定上限為 50% 公用事業、30% 運輸和 20% 其他。 3.另本基金主要投資於水電瓦斯等長期具有穩定獲利與配息公用事業產業為主，該產業因與民生基本需求相關，政府多採取特許制或有限度管制監督。在穩定民生基本需求且兼顧經營者獲取合理利潤(不至倒閉影響民生基本需求)的前提下，允許該產業之產品定價或其生產成本具明顯正向關係，營收與獲利多寡具有相當程度連結。	(2)由下而上選股程序 (Bottom-up Process)： A.先選出公開上市公司，再透過評分機制(依據基礎建設與公用事業相關性及營運品質)篩選出可投資標的(universe)列入觀察名單。 B.基本面選股：從觀察名單中選出具有穩定現金流、具有競爭性(例如：具有效率的營運模式或管理方式)、且具有可分析性者列入候選名單(由觀察名單中之個別標的對於財務、業務或營運的資訊公開與透明度具有分析可能，將有利於公司財務分析、公司營運分析以及與競爭公司水平分析等，有益於選股之準確性)。 C.經理人與研究團隊針對候選名單企業，透過質化與量化精選持股，以提升整體績效。 2.本基金運用內部報酬率(IRR)與個別公司之風險調整後資金成本(RACC)評估個別投資標的之長期投資價值，確保其長期績效之穩定性。 3.本基金之績效評估參考指標：OECD G7 Inflation Index +5.5% 績效評估參考指標介紹：OECD G7 Inflation Index 系由經濟合作暨發展組織(OECD)編撰包含七大工業國(美國、加拿大、英國、法國、德國、義大利及日本)之通貨膨脹年成長率指數，該指數每月更新一次。本基金採用 OECD G7 Inflation Index +5.5%係因本基金主要投資於 OECD 成熟國家水電瓦斯等公用事業產業為主，該產業因與民生基本需求相關，政府多採取特許制或有限度管制監督。在穩定民生基本需求且兼顧經營者獲取合理利潤(不至倒閉影響民生基本需求)的前提下，允許該產業之產品定價與通貨膨脹或其生產成本具明顯正向關係，營收與獲利多寡亦與通貨膨脹率具有相當程度連結。水電瓦斯等公用事業產業長期具有穩定獲利與配息機制，過往長期股息率約 5~6.5%。
肆、四、 P.21	四、證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：本基無國外投資顧問公司。	四、證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力 (一) 本 基 金 之 海 外 投 資 顧 問 -ClearBridge Investments Limited (原 名 稱 RARE Infrastructure Limited)，該公司設置專精於公用事業與基礎建設的資產管理團隊，截至 2020 年底管理資產約美金 50 億元，其投資專業人員

項次	修正後	修正前
		<u>多為過往參與政府公用事業與基礎建設標案研究、經營管理等業務，對於該產業研究能力、長期投資價值與風險及整體產業與公司特性掌握度佳，可提供顧客專業管理的資產投資組合。</u> <u>(二)投資團隊以其專業能力，為客戶提供全方位之投資資訊，俾利本基金資產配置建議與決策：</u> <u>1.雙方定期討論投資市場以及基金研究報告與相關資訊；</u> <u>2.提供基金投資策略書面報告；</u> <u>3.提供市場重大事件或波動之說明及因應策略；</u> <u>4.提供經理公司不具投資決定權性質之投資意見與建議。</u>