

Structured Alpha 調查結論 與美國市場的新合作夥伴

親愛的客戶，

首先，我們要感謝您以及全球其他客戶對於安聯環球投資以主動式投資，為您管理不論是股票、固定收益、多重資產或私募市場相關資產上所託付的信任。我們致力於滿足客戶多樣化的投資需求，並堅持提供最高標準的服務，不論是對零售個人投資者或如退休基金、保險公司、主權基金和中央銀行等機構投資者皆然。

對 Structured Alpha 基金的調查結論

在此，我們希望告知您一件與三名前員工的不當行為有關且令人深感遺憾之事件。該三名前員工皆為現已關閉之美國 Structured Products 團隊之投資組合經理人。該團隊曾管理 17 檔高目標報酬、主要針對美國機構投資人發行的「Structured Alpha」私募基金，以及管理部分較低超額報酬 (alpha) 的註冊基金。

該等基金於 2020 年因新冠疫情帶來的市場動盪蒙受重大損失後，於美國司法部以及證券交易委員會的調查過程中，上述人員顯然長時間操縱了許多客製化的客戶溝通內容，試圖淡化相關投資組合所面臨的風險。

在發現上述不當行為的當下，我們立刻關閉結束了相關策略、解僱這三位員工，並積極致力於提供受到誤導的客戶公平且合理的賠償。在我們的母公司與股東 - 安聯集團 (Allianz SE) 的全力支持下，我們已與代表了投資於相關產品絕大多數資產的機構投資者達成和解。

在我們全力配合調查下，美國有關機關已於 2022 年 5 月 17 日完成調查。依據調查結果，沒有證據顯示有任何 Structured Products 團隊以外的人知曉或參與了此等不當行為。然而我們接受對於上述個人行為以及未能發現該等不當行為所產生的企業責任。因此，在與美國有關機關達成協議時，安聯環球投資美國 (AllianzGI US) 已依據美國法律接受認罪答辯。

我們相信此為單一事件。除相關行為完全與我們的價值與文化背道而馳外，Structured Alpha 投資組合在安聯環球投資當中是一個獨特且單一的存在，我們並無提供任何類似的複雜選擇權

的策略，同時也無提供任何其他高超額報酬（alpha）的私募對沖基金，且無其他團隊有與其類似的獎酬制度。此外，調查並未發現在 Structured Products 團隊以外，有證據顯示有發生任何無法控管的情形。

美國相關產品的營運新模式

除了與美國有關機關達成之協議外，我們也一直積極在美國國內尋找合適的夥伴，並鎖定了一個與安聯環球投資業務具有互補性的資產管理公司，在此安排下，可為美國國內與全球客戶持續且不受影響的管理操作安聯環球投資的多數美國相關投資策略。

在此，我們宣布與資產管理公司 **Voya Financial** 達成一項暫訂協議。根據該協議，安聯環球投資的美國投資團隊將加入 **Voya IM**，而其中很重要的一點，便是此策略合作夥伴關係包含了一項全球性的銷售協議，而安聯環球投資可據此協議（需獲監管機關核准）為美國以外的客戶提供更全方位的投資。對此，我們也附上相關新聞稿供您參考。

更廣泛的說，安聯環球投資的管理團隊已致力於從此事件中充分學習經驗，並將讓公司變得更為強健、更有能力實現客戶的目標。在過去的兩年間，我們已採取了具體的措施來強化投資相關治理、精簡我們的產品類型、加強我們的投資分析與風險管理框架，目前我們更強化了與客戶溝通聯繫與報告的標準化程序。

而上述發展將無縫且順利的銜接，且不會有任何的中斷情事。我們將在實際可行的前提下儘速提供進一步的更新；與此同時，若您有任何關於此事件的問題，請不吝隨時與您的客戶經理聯繫，謝謝。

順頌時祺
安聯環球投資執行長（CEO）
Tobias C. Pross

安聯證券投資信託股份有限公司 | 地址：台北市 104016 中山北路 2 段 42 號 8 樓 | 客服專線：(02)8770-9828

【安聯投信獨立經營管理】投資涉及風險。投資的價值和收益可能會上升也可能下降，投資者可能無法收回全部投資本金。過往表現不代表未來表現。本文僅基於提供資訊為目的。本文不構成購買、出售或持有任何有價證券的投資意見或推薦，也不應被視為出售要約或招攬購買任何有價證券之要約。本文中所表達的觀點和意見如有變更，恕不另行通知，這些觀點和意見是發行時本公司或其關係企業之觀點和意見。本文所使用之數據來自各種被認為可靠的來源，但無法保證其正確性或完整性，本公司對於因使用這些數據而引起的任何直接或間接損失不承擔任何責任。不論形式為何，複製，發布，提取或傳輸本文內容都不被允許。