

柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金
(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)
簡式公開說明書

刊印日期：112年10月31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	柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金 (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)	成立日期	107年1月31日
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	中國信託商業銀行股份有限公司	基金種類	多重資產型
受託管理機構	N/A	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	PineBridge Investments LLC	存續期間	不定期限
收益分配	A類型及N9類型各計價類別受益權單位及IA類型各計價類別受益權單位不配息；B類型及N類型各計價類別受益權單位及IB類型新臺幣計價受益權單位月配息	計價幣別	新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣、日幣
績效指標 benchmark	N/A	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	N/A

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

1. 本基金投資於中華民國之有價證券為上市或上櫃公司股票（含特別股）、承銷股票、基金受益憑證（含指數股票型基金受益憑證(ETF)、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、台灣存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證（Warrants）、政府公債、公司債（含次順位公司債）、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、由金融機構發行具損失吸收能力之債券（含應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券）、承銷中之公司債、金融債券（含次順位金融債券）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之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。

2. 本基金投資之外國有價證券為：

(1) 於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票及特別股）、存託憑證（Depositary Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory）、不動產投資信託受益證券（REITs）、基金受益憑證（含指數股票型基金受益憑證(ETF)）、基金股份、投資單位（包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）。(2) 由外國國家或機構所保證或發行之債券（含政府公債、公司債、次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、由金融機構發行具損失吸收能力之債券（含應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券）、金融債券、次順位金融債券、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及符合美國 Rule 144A 規定之債券）及本國企業赴海外發行之公司債。(3) 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。(4) 本基金投資之債券不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。(5) 本基金區域範圍涵蓋全球，投資國家或地區包括：美國、加拿大、英國、法國、德國、瑞典、瑞士、芬蘭、挪威、丹麥、波蘭、西班牙、義大利、葡萄牙、奧地利、捷克、匈牙利、荷蘭、比利時、盧森堡、希臘、愛爾蘭、以色列、南非、百慕達、開曼、香港、中國、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、巴西、墨西哥、模里西斯、剛果、白俄羅斯、土耳其、俄羅斯、阿根廷等與依 JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)及 JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)之最新指數成份國家或地區，並配合公開說明書進行例行性更新。

二、投資策略及特色：

本基金之多重資產投資策略係主要投資於全球各式收益型資產，以掌握各式收益來源，並能透過各類資產間不同的相關係數以達到控制投資組合波動風險之目的。主要投資之資產類別包括：債券（如：投資等級債券、非投資等級債券與其他固定收益證券）、股票（以特別股為主）及基金受益憑證（包括：ETF），投資前開任一資產種類之總金額不高於本基金淨資產價值之百分之七十。

本基金投資策略主要目標有二：(1) 透過股息、債息收入達到穩定的收益來源，(2) 在控制風險的前提下，發掘較佳長期總報酬。

本基金資產配置基本上以債券資產 30%~70%、股票資產 20%~60%、以及基金受益憑證 5%~30% 為目標建構投資組合。但依經理公司之專業判斷，為提升基金操作彈性及投資效率之目的，經理公司得視市場情況、依據內部適當決議進行股票、債券及基金受益憑證比例之動態調整，不受前述投資債券、股票及基金受益憑證（含 ETF）比例之限制，惟各類資產皆不得大於 70%。

本基金投資特色為：1. 透過結合特別股及不同收益型資產類別的分散配置之「特別收益」，同時掌握來自多重資產之收益機會。2. 特別股結合全球多重投組創造「特別收益」，使投資效率再升級。兼具分散單一股票投資風險與創造「特別收益」之投資優勢，進而掌握各式景氣循環與獲利機會，以追求最佳風險調整

後回報。3.多元計價幣別與累積或配息雙重級別選擇，搭配手續費前收型與後收型機制，產品設計多元化，可提供投資人多重資金配置需求。

參、投資本基金之主要風險

- 一、本基金為跨國投資-全球/多重資產型基金，主要投資風險，包括但不限於：
- (一) 投資特別股風險(包括類股集中風險及產業景氣循環風險、提前買回風險、無法按時收取股息之風險)、債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、投資地區政治、經濟變動風險、外匯管制及匯率變動之風險等。前述投資地區政治、經濟變動風險，包括但不限於如：本基金所投資地區可能因政治、社會、經濟情勢或政策變動，以及不穩定局勢等，均可能直接或間接對本基金淨資產價值產生不良影響。
- (二) 本基金亦得投資於非投資等級債券，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。
- (三) 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- (四) 除上述風險外，有關本基金之其他投資風險，請一併參閱本基金公開說明書。
- 二、本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣與日幣計價，如投資人以其它非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。
- 三、本基金投資區域以全球成熟國家為主，主要投資標的為全球各式收益型資產包括：債券(如：投資等級債券、非投資等級債券與其他固定收益證券)、股票(以特別股為主)及基金受益憑證(包括：ETF)，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇相關風險時對基金淨資產價值可能產生較大波動，經計算本基金過去 5 年淨值波動度(成立未滿 5 年者，另參考成立以來淨值波動度至內部檢視日)，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及波動度內部參考指數之過去 5 年波動度相較，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級為 RR3*。

*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「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

- 一、本基金為跨國投資-全球/多重資產型基金，透過結合特別股及不同收益型資產類別的分散配置之「特別收益」，同時掌握來自多重資產之收益機會。
- 二、本基金係以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標，惟風險無法因分散投資而完全消除，基金之淨資產價值亦可能下跌進而產生虧損。
- 三、本基金適合尋求特別股及其他收益資產之較穩定收益及潛在投資回報，且能承受基金淨值波動風險之投資人，投資人宜斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2023/9/30

投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
國內_證券投資信託基金受益憑證	11	0.15
國內_一般型存款	385	4.96
國外_北美有價證券	5,293	68.25
國外_已開發歐洲有價證券	850	10.96
國外_紐澳有價證券	62	0.80
國外_亞洲不含日本有價證券	80	1.03
國外_其他地區有價證券	787	10.14
國外_一般型存款	212	2.73

本表以投資組合之交易地為分類。尚有其他資產與負債未能予以分類。

二、最近十年度基金淨值走勢圖：淨值(單位：元)

(僅列示主要銷售級別，即新台幣 A 不配息、B 配息級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)

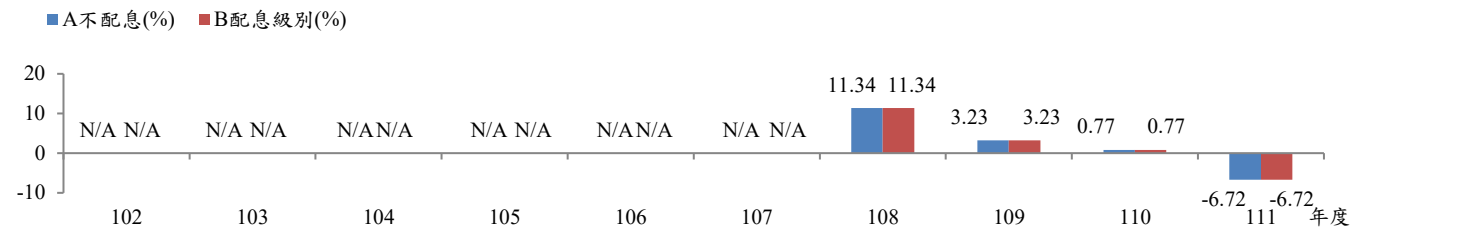
Price, 預設, LC 2013/10/1 至 2023/9/30



資料來源: Lipper, 2023/9/30。A、B 級別首次銷售日：2018/1/31。

三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售級別，即新台幣 A 不配息、B 配息級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)



資料來源：Lipper，2022/12/31。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。收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率(%)：

(僅列示主要銷售級別，即新台幣 A 不配息、B 配息級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)

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
新台幣	A 類型	2.36	5.29	6.89	4.97	8.55	N/A	11.09
	B 類型	2.36	5.29	6.88	4.96	8.55	N/A	11.09

資料來源：Lipper，2023/9/30。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。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
新台幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.600	0.6000	0.6000
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.600	0.6000	0.6000
人民幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.5590	0.7560	0.7755	0.8616	0.7719
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.5590	0.7560	0.7755	0.8616	0.7719
美元	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.600	0.6000	0.6000
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.600	0.6000	0.6000
澳幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.5796	0.5592	0.5586
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4420	0.6000	0.5796	0.5592	0.5586
南非幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0917	1.1004	1.1214	1.1424	1.0716
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.1004	1.1322	1.1640	1.0917

資料來源：柏瑞投信資料日期：2022/12/31。各年度係指配息基準日所屬年份之每單位收益分配之總金額。本基金成立於 2018/1/31。南非幣B類型受益憑證首次銷售日：2018/11/30、南非幣N類型受益憑證首次銷售日：2018/12/3。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。

六、最近五年度各年度基金之費用率(%)：

年 度	2018	2019	2020	2021	2022
費用率	1.82	1.97	1.98	1.98	1.97

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；會計帳列之費用—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	1.各類型受益權單位(I 類型各計價類別受益權單位除外)：每年基金淨資產價值之 1.7% 2.I 類型各計價類別受益權單位：每年基金淨資產價值之 1.1%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.27%
買回收件手續費	每件新臺幣 100 元	召開受益人會議費用	每次 預 估 新 臺 幣 1,000,000 元(註一)
申購手續費(含遞延手續費)(註二)	1. 申購時給付：(適用於 A 類型、B 類型各計價類別受益權單位) 依受益權單位之申購發行價格乘以最高 3% 2. 買回時給付，即遞延手續費：(適用於 N9 類型、N 類型各計價類別受益權單位) 按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者，乘以下列比率，再乘以買回單位數： (1)持有期間一年(含)以下者：3%。(2)持有期間超過一年而在二年(含)以下者：2%。		

	(3)持有期間超過二年而在三年(含)以下者： <u>1%</u> 。(4)持有期間超過三年者： <u>0%</u> 。 3.I類型各計價類別受益權單位不收取申購手續費。
買回費	每受益權單位發行價格之最高1%乘以買回單位數
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿 <u>十四日</u> (含)者，應支付其買回價金之 <u>0.3%</u> 為短線交易買回費用。
其他費用(註三)	以實際發生之數額為準。(依信託契約第十條之規定負擔各項費用)
註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。註二：受益人與金融機構之匯款相關費用，包括申購、收益分配、買回或轉換，均由受益人自行負擔。其中，涉及外幣之匯款相關費用較新臺幣間之匯款費用高，目前每筆匯款相關費用約新臺幣300元~1500元不等。計算遞延手續費時，本基金N9類型或N類型之各計價類別受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之同計價類別之受益權單位，其持有期間累積計算。註三：經理公司專為各外幣計價受益權單位承作該貨幣之外幣避險交易時，此匯率避險交易所產生之成本，由該類外幣計價受益權單位之受益人負擔；經理公司為所投資有價證券所持有之貨幣，承作相對外幣之匯率避險交易，所產生之成本，由全體受益人負擔。	
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62頁至第63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：於經理公司柏瑞投信公司網站 (https://www.pinebridge.com.tw) 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 (https://www.pinebridge.com.tw) 及公開資訊觀測站 (https://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	
一、柏瑞投信服務電話：(02)2516-7883 二、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。本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。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關本基金之配息組成項目揭露於本公司網站。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站查詢。 三、投資遞延手續費N9類型及N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱「陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式」單元。 四、I類型各計價類別受益權單位之申購資格限制：本基金所發行之各類型受益權單位，其中，I類型各計價類別受益權單位限於符合金融消費者保護法第四條規定之「專業投資機構」或「符合一定財力或專業能力之法人」申購；一般投資人僅得申購I類型各計價類別受益權單位以外之受益權單位。 五、 本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。	
投資警語： 一、 本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。 二、 由於本基金亦得投資於非投資等級債券，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，適合尋求投資在固定收益證券之潛在收益且能承受基金淨值波動風險者。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。 三、 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。	
本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額。就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴，可先向本公司提出申訴，若本公司超過30天未處理或處理結果不滿意者，得於60天得向「金融消費評議中心申請評議」，評議中心網址： https://www.foi.org.tw 。	

TO112084