

檔 號：

保存年限：

柏瑞證券投資信託股份有限公司 函

地址：台北市民權東路二段 144 號 10 樓

聯絡方式：02-2508-9711

受文者：各保險公司

發文日期：中華民國 102 年 9 月 9 日

發文字號：(102)柏信字第 1020000493 號

速別：最速件

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：

主旨：柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱本公司)所經理之「柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)」修正績效指標及存續期間管理策略。

說明：

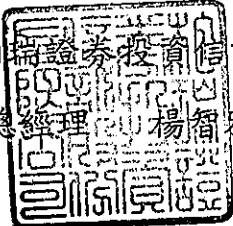
一、本基金之績效指標新增當地貨幣債券指標- JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)，而修正後之複合績效指標為「25% JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+25%JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)+50% JPM 新興市場公司債多元分散債券指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)」，另併同修正存續期間管理策略。

二、所涉公開說明書之修正事項，業經金融監督管理委員會民國 102 年 9 月 6 日，金管證投字第 1020036182 號之核准函。

三、公開說明書修訂如附件，修正後公開說明書亦可於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<http://www.pinebridge.com.tw>)下載。

正本：南山人壽保險股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、遠雄人壽保險股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、國際紐約人壽保險股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、法國巴黎人壽保險股份有限公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、國泰人壽保險股份有限公司、中泰人壽保險股份有限公司、中國信託人壽保險股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司
總經理 楊智雅



柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金公開說明書 修正對照表

頁次	修正後條文	原條文	修正理由
壹、基金概況 一、基金簡介 (十)投資策略及特色 第6頁	■ 投資策略： 5. 績效衡量指標：<u>25%</u> JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+<u>25%</u>JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)+<u>50%</u>JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)。JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)為觀察新興市場強勢貨幣主權債之主要指標，<u>JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)</u>主要為觀察以當地貨幣計價的一籃子新興市場政府公債指標，JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)為觀察新興市場公司債之主要指標。	■ 投資策略： 5. 績效衡量指標：<u>50%</u> JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+<u>50%</u>JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)。JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)為觀察新興市場主權債之主要指標，JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)為觀察新興市場公司債之主要指標。	修正本基金績效指標比例及新增指標名稱。
壹、基金概況 一、基金簡介 (十)投資策略及特色 第6頁	■ 存續期間管理策略 2. 新興市場債券可能因發行國家財政及債務政策轉變而提前償還或重新安排還款時程。 本基金定位為中期債券，以 <u>25%</u>JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)加上 <u>25%</u>JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)加上 <u>50%</u>JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)存續期間配置後權重，加減3年為限。以 <u>2013年7月</u>為例，JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global	■ 存續期間管理策略 2. 新興市場債券可能因發行國家財政及債務政策轉變而提前償還或重新安排還款時程。 本基金定位為中期債券，以 <u>50%</u>JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)加上 <u>50%</u>JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)存續期間配置後權重，加減3年為限。以 <u>2012年12月</u>為例，JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)為<u>7.14</u>年，JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad	因基金績效指標變更，故併同存續期間管理策略修正。

	Diversified Index)為 <u>6.86</u> 年，JPM 新興市場全球政府公債分散指數(JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)為 <u>4.71</u> 年，JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)為 <u>5.19</u> 年，<u>3</u> 者加權計算後為 <u>5.48</u> 年 ($25\% \times 6.86 + 25\% \times 4.71 + 50\% \times 5.19 = 5.48$)，本基金存續期間管理於 <u>2.48</u> 年~<u>8.48</u> 年之間。本基金採高持債策略，若因增加現金部位而降低債券比重時，將考量本基金整體存續期間是否符合前述管理策略。	Diversified Index)為 <u>5.54</u> 年，<u>2</u> 者加權計算後為 <u>6.34</u> 年 ($50\% \times 7.14 + 50\% \times 5.54 = 6.34$) 本基金存續期間管理於 <u>3.34</u> 年~<u>9.34</u> 年之間。本基金採高持債策略，若因增加現金部位而降低債券比重時，將考量本基金整體存續期間是否符合前述管理策略。	
簡式公開說明書			
第 1 頁	壹、基本資料 績效指標 benchmark <u>25% JPM 新興市場全球分散債券指數 (JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+</u> <u>25%JPM 新興市場全球政府公債分散指數 (JP Morgan GBIEM Global Diversified Index)+</u> 50% JPM 新興市場公司債多元分散債券指數 (JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)	壹、基本資料 績效指標 benchmark <u>50% JPM 新興市場全球分散債券指數 (JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+50% JPM 新興市場公司債多元分散債券指數 (JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)</u>	修正本基金績效指標比例及新增指標名稱。