

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：02-2516-7883

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國 106 年 5 月 22 日
發文字號：(106)柏信字第 1060000221 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)經理之「柏瑞全球策略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)」(以下簡稱本基金)修正投資策略-衡量指標(績效指標)及存續期間管理策略，遂修正本基金公開說明書。

說明：

- 一、自民國106年5月19日起，本基金之投資策略-衡量指標(績效指標)修正為「彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield 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106年5月18日，金管證投字第1060016459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。

附件：

1. 金管證投字第 1060016459 號函。
2. 公開說明書修正對照表。

正本：臺灣中小企業銀行信託部、合作金庫銀行信託部、日盛商業銀行個人理財處、陽信銀行信託部、兆豐國際商業銀行信託部、第一商業銀行信託處、臺灣銀行信託部、大眾商業銀行財富管理部、安泰商業銀行財富管理部、聯邦銀行財富管理部、玉山商業銀行財富管理部、彰化銀行信託處、華泰商業銀行信託部、臺灣新光銀行信託部、國泰世華銀行信託部、永豐銀行理財商品部、上海商業儲蓄銀行、元大商業銀行股份有限公司信託部、凱基商業銀行信託處、華南商業銀行信託部、瑞興銀行信託部、臺灣土地銀行股份有限公司信託部、京城銀行信託部、台中商業銀行信託部、三信商業銀行信託部、高雄銀行信託部、日盛證券股份有限公司、日盛證券股份有限

公司財富管理部、凱基證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、統一綜合證券股份有限公司、元大證券股份有限公司、鉅亨網證券投資顧問股份有限公司、元富證券股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司、大慶證券股份有限公司、大昌證券股份有限公司、永豐金證券股份有限公司、華南永昌證合證券股份有限公司、基富通證券股份有限公司、容海國際證券投資顧問股份有限公司、中華郵政股份有限公司、保證責任高雄市第三信用合作社、台新國際商業銀行信託部、中國信託商業銀行信託部、花旗(台灣)商業銀行、有限責任彰化第六信用合作社、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、元大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、台灣人壽保險股份有限公司、國泰人壽保險股份有限公司、安達人壽保險股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司。

副本：陽信銀行財富管理部、華泰商業銀行財富管理部、臺灣新光銀行財富管理部、國泰世華銀行財富管理部、華南商業銀行財富管理部、瑞興銀行財管部、臺灣土地銀行股份有限公司財富管理部、三信商業銀行財富管理部、京城銀行財富管理部。

總經理 楊智雅

檔 號：

保存年限：

金融監督管理委員會 函

地址：新北市板橋區縣民大道二段7號18樓

聯絡人：林小姐

聯絡電話：(02) 27747332

傳 真：(02) 87734382

受文者：柏瑞證券投資信託股份有限公司【代表人：馬瑞傑先生

】

SITE收文第1060458號

收文日期106年5月19日

發文日期：中華民國106年5月18日

發文字號：金管證投字第1060016459號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：無

主旨：所報經理之「柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金」修正公開說明書部分內容乙案，同意備查，並請依說明事項辦理。

說明：

- 一、復貴公司106年5月2日(106)柏信字第1060000190號函。
- 二、請依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第25條及本會93年11月11日金管證四字第0930005499號令規定，於本會備查函送達之日起3日內將修正後之基金公開說明書電子檔案向公開資訊觀測站進行傳輸。

正本：柏瑞證券投資信託股份有限公司【代表人：馬瑞傑先生】

副本：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會

2017/05/19
交14換:27章

授權單位主管決行並鈐印

柏瑞全球策略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 ■ 投資策略： 1.利用資產配置概念：本基金之資產配置由基金經理與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，將所有資訊過濾並分析，形成動態操作的策略後，將資金配置於「新興市場債券」以及「全球已開發國家」兩大不同的資產。 2.合併多重產業投資策略加上技術性的產業與證券配置，以在風險控制下獲取更高風險調整後的報酬，即利用低相關性使得效率前緣上升以獲取較佳的風險報酬、利用風險小幅的上升以換取大幅提高的超額報酬。 3.本基金以投資高收益債券為主，投資於高收益債之總額不得低於淨資產價值之60%。基本上，投資組合區域配置以70%的全球已開發國家債券及30%的新興市場債券為基本配置(中立比重)，將視經濟情況，二者在加減15%範圍調整之，亦即全球已開發國家債券投資比重介於55%至85%，新興市場債券投資比重介於15%至45%。 4.衡量指標：<u>彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)</u>。	(十)投資策略及特色 ■ 投資策略： 1.利用資產配置概念：本基金之資產配置由基金經理與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，將所有資訊過濾並分析，形成動態操作的策略後，將資金配置於「新興市場債券」以及「全球已開發國家」兩大不同的資產。 2.合併多重產業投資策略加上技術性的產業與證券配置，以在風險控制下獲取更高風險調整後的報酬，即利用低相關性使得效率前緣上升以獲取較佳的風險報酬、利用風險小幅的上升以換取大幅提高的超額報酬。 3.本基金以投資高收益債券為主，投資於高收益債之總額不得低於淨資產價值之60%。基本上，投資組合區域配置以70%的全球已開發國家債券及30%的新興市場債券為基本配置(中立比重)，將視經濟情況，二者在加減15%範圍調整之，亦即全球已開發國家債券投資比重介於55%至85%，新興市場債券投資比重介於15%至45%。 4.衡量指標：<u>15% JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+15% JPM新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)+ 70%</u>	修正本基金之衡量指標。

頁次	修正後條文	原條文	修正理由
		<u>巴克萊美國高收益公司債(發行者2%限制)指數(Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index)。</u>	
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■ 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略高收益債券可能因下列2種情況，影響存續期間管理策略 1.高收益債券及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，並可能出現暫停付息或者延期償還； 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。本基金所投資之債券定位為中期債券，<u>彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)</u>之存續期間，加/減2年為限。以2017年3月為例，<u>彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)</u>存續期間為4.24年，本基金存續期間管理於2.24年~6.24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。	(十)投資策略及特色 ■ 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略高收益債券可能因下列2種情況，影響存續期間管理策略 1.高收益債券及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，並可能出現暫停付息或者延期償還； 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。本基金所投資之債券定位為中期債券，<u>JPM新興市場全球分散債券指數JP Morgan EMBI Global Diversified Index、JPM新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index及巴克萊美國高收益公司債(發行者2%限制)指數(Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index)</u>三種指標存續期間配置後權重，加/減2年為限。以2014年9月為例，<u>巴克萊美國高收益公司債(發行者2%限制)指數(Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index)</u>存續期間為4.39年，<u>JPM新興市場全球分散債券指數JP Morgan EMBI Global Diversified Index</u>約為6.74年，JPM新	修正本基金之衡量指標，爰配合修正本基金之存續期間管理策略。

頁次	修正後條文	原條文	修正理由
		興市場公司債多元分散指數JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index約為5.43年，依配置比重計算 $4.39\text{年} \times 70\% + 6.74\text{年} \times 15\% + 5.43\text{年} \times 15\% = 4.90$ 年，以4.90年計，本基金存續期間管理於2.90年~6.90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。	
壹、基金概況五、本基金投資	(一)、基金投資之方針及範圍 ■ 有關本基金之投資方針及範圍，請參本公開明書「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(九)。 ■ 本基金之績效表現以<u>彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)</u>為衡量指標。 ■ 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略，請參本公開說明書「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(十)。	(一)、基金投資之方針及範圍 ■ 有關本基金之投資方針及範圍，請參本公開明書「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(九)。 ■ 本基金之績效表現以 <u>15% JPM 新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)+15% JPM 新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)+70% 巴克萊美國高收益公司債(發行</u><u>者 2%限制)指數(Barclays U.S Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index)</u>為衡量指標。 ■ 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略，請參本公開說明書「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(十)。	修正本基金之衡量指標。

簡式公開說明書 修正對照表

頁次	修正後條文	原條文	修正理由
----	-------	-----	------

頁次	修正後條文	原條文	修正理由
壹、 基本 資料	績效指標benchmark <u>彭博巴克萊全球高收益債券指 數</u>	績效指標benchmark <u>15% JPM 新興市場全球分散債 券指數 +15% JPM新興市場公 司債多元分散指數+70%巴克 萊美國高收益公司債(發行者 2%限制)指數</u>	修正本基 金之衡量 指標。

TP106020