封面

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金
(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)
公開說明書

一、基金名稱：柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金**(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)**

二、基金種類：債券型

三、基本投資方針：請參閱本公開說明書第 4 頁「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(九)

四、基金型態：開放式

五、基金投資地區：本基金投資國內外

六、本基金計價之幣別：新臺幣、南非幣、美元或人民幣

七、本次核准發行總面額：請參閱本公開說明書第 1 頁「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(一)

八、本次核准發行受益權單位數：請參閱本公開說明書第 1 頁「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(二)

九、保證機構名稱：本基金非「保本型基金」無需保證機構

十、證券投資信託事業名稱：柏瑞證券投資信託股份有限公司

十一、其他事項：

(一) **本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；經理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。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。**

(二) **本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金得投資於非投資等級債券，由於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。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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。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。本基金得投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，相關風險包括限制轉售期間之流動性風險、因缺乏公開財務資訊進而無法定期評估公司營運及償債能力之信用風險及限制轉售期間的前後之價格風險**，詳見第 36 頁。

(三) **本基金雖以分散風險並積極追求長期之投資利得為目標；惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險：基金投資債券之風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險等，此外，投資轉換公司債，除具債券固有風險外，其價格亦受股價之波動，基金持有此類債券亦包括非投資級或未具信評者，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。**有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第 29 頁至第 31 頁及第 32 頁至第 38 頁。

(四) **本基金主要投資標的為亞洲及其他新興市場國家或地區債券，基金投資涉及新興市場部位，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發**

國家，也可能使資產價值受不同程度之影響，其中新興市場風險包括在沒收、充公稅務、國有化，以及社會、政治及經濟不穩方面存在較大風險；「新興」或「發展中」市場發行人的證券之市場目前規模較小及現時的交投量偏低或無交易量，導致缺乏流動性及價格波動較大；缺乏監管私人或外國投資及私人財產的法律規範；缺乏市場的基本法律架構及會計、審計及申報標準或未能提供國際上普遍應有之股東保障或投資人資訊；相對於投資在已發展國家的發行人之證券而言，「新興」或「發展中」市場可能會經歷重大不利經濟發展，包括外幣匯率大幅貶值或外幣波動不穩、利率上升或經濟增長率下跌。

(五) 本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX Index 與 Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，固然可利用信用違約商品來避險，但無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。

(六) I 類型新臺幣計價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 類型新臺幣計價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 類型新臺幣計價受益權單位以外之受益權單位。

(七) 投資遞延手續費 N9 類型、N 類型及 Ns 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，請詳閱第 45 頁，「受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」單元。

(八) 本基金包含新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價級別，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。另投資人民幣計價級別受益權單位時，人民幣之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響投資人之投資效益。

(九) 若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之，南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣計價受益權單位之每單位淨值。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

(十) 以外幣(含人民幣)申購或贖回時，其匯率波動可能影響外幣(含人民幣)計價受益權單位之投資績效，因此經理公司得為此類投資人為外幣(含人民幣)避險交易。然投資人應注意，避險交易之目的在於使該外幣(含人民幣)計價受益權單位因單位價值下跌而遭受損失的風險降至最低，然而當外幣(含人民幣)相對於基金及／或基金資產計值幣別下跌時，投資人將無法從中獲益。在此情況下，投資人可能承受相關金融工具操作之收益／虧損以及其成本所導致的淨值波動。

(十一) 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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四)　本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由下列網站查詢：柏瑞投資理財網：https://www.pinebridge.com.tw、公開資訊觀測站：https://mops.twse.com.tw

柏瑞證券投資信託股份有限公司
臺北市民權東路2段144號10樓　(02)2516-7883
中　華 民 國 113年9月5日　印製

TO113029

封裏

一、經理公司

總公司名稱：柏瑞證券投資信託股份有限公司
總公司地址：臺北市民權東路二段 144 號 10 樓
總公司電話：(02)2516-7883
總公司傳真：(02)2516-5383
分公司地址：臺中市市政路 386 號 12 樓之 8
分公司電話：(04)2217-8168
分公司傳真：(04)2258-5983
分公司地址：高雄市四維三路 6 號 17 樓之 1
分公司電話：(07)335-5898
分公司傳真：(07)335-5985
網 址：https://www.pinebridge.com.tw

經理公司發言人
姓　名：張靈靈
職　稱：董事總經理
聯絡電話：(02)2516-7883
電子郵件信箱：twn_ecservice@pinebridge.com

二、基金保管機構

名 稱：永豐商業銀行股份有限公司
地 址：臺北市中山區南京東路三段 36 號
電 話：(02)2517-3336
網 址：https://bank.sinopac.com/

三、受託管理機構：無，本基金未委託其他管理機構

四、國外投資顧問公司：

名 稱：PineBridge Investments Asia Limited
地 址：Level 20, Six Pacific Place, 50 Queen's Road East, Hong Kong
電 話：(852) 3970-3970
網 址：https://www.pinebridge.com

五、國外受託保管機構

名 稱：State Street Bank and Trust Company
地 址：68th Floor, Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong
電 話：(852)) 2840 5388
網 址：https:// www.statestreet.com

六、基金之保證機構：無，本基金無保證機構

七、受益憑證簽證機構：無，本基金採無實體發行

八、受益憑證事務代理機構：無，本基金受益憑證事務由經理公司自行處理

九、基金之財務報告簽證會計師

會計師：楊弘斌、林世寰
事務所：安永聯合會計師事務所
地 址：北市基隆路一段 333 號 9 樓
電 話：(02)2757-8888
網 址：https://www.ey.com

十、基金信用評等機構：無，本基金未經信用評等

十一、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法

本基金經理公司、基金保管機構及銷售機構均備有公開說明書，投資人可於營業時間前往免費索取或洽經理公司郵寄索取，或經由下列網站查詢：
柏瑞投資理財網：https://www.pinebridge.com.tw
公開資訊觀測站：https://mops.twse.com.tw

目　　錄

壹、基金概況　1

一、基金簡介　1
二、本基金之性質　23
三、基金經理公司之職責　24
四、基金保管機構之職責　26
五、本基金投資　27
六、投資風險之揭露　32
七、收益分配　38
八、受益憑證之申購　40
九、受益憑證之買回　43
十、受益人之權利及費用負擔　45
十一、基金之資訊揭露　49
十二、基金運用狀況　53

貳、證券投資信託契約主要內容　82

一、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間　82
二、基金發行總面額及受益權單位總數　82
三、受益憑證之發行及簽證　82
四、受益憑證之申購　83
五、基金之成立與不成立　83
六、受益憑證之上市及終止上市　83
七、基金之資產　83
八、基金應負擔之費用　83
九、受益人之權利、義務與責任　84
十、經理公司之權利、義務與責任　84
十一、基金保管機構之權利、義務與責任　84
十二、運用基金投資證券之基本方針及範圍　85
十三、收益分配　85
十四、受益憑證之買回　85
十五、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算　85
十六、經理公司之更換　86
十七、基金保管機構之更換　87
十八、信託契約之終止及本基金之不再存續　87
十九、基金之清算　88
二十、受益人名簿　89
二十一、受益人會議　89
二十二、通知及公告　89
二十三、信託契約之修訂　89

參、經理公司概況　90

一、公司簡介　90
二、公司組織　95
三、總經理、副總經理及各單位主管資料　96
四、董事及監察人之資料　98

五、利害關係公司揭露 98
六、營運情形 99
七、受處罰之情形 158
八、訴訟或非訟事件 158
肆、受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話 159
一、受益憑證銷售機構及其全省分公司、分行 159
二、受益憑證買回機構及其全省分公司 159
伍、特別記載事項 160
一、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書 160
二、柏瑞證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書 163
三、證券投資信託事業應就公司治理運作情形載明之事項 165
四、本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表 168
五、其他規定應特別記載之事項 211
【附錄一】投資國外地區介紹 212
【附錄二】證券化商品最近二年市場概況 219
【附錄三】證券投資信託基金資產價值之計算標準 220
【附錄四】基金評價政策與運作機制 226
【附錄五】證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法 227

壹、基金概況

一、基金簡介

(一)、基金淨發行總面額：柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金(以下簡稱「本基金」)**(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)** 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元，最低為新臺幣參億元。外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元。

(二)、基準受益權單位、受益權單位總數及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率：

1.基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為新臺幣計價受益權單位。

2.受益權單位總數：本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為伍億個基準受益權單位，外幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為伍億個基準受益權單位。

3.各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率：

各類型受益權單位	換算比率
新臺幣計價受益權單位(註)	1 : 1
南非幣計價受益權單位(註)	N/A
人民幣計價受益權單位(註)	1 : 5.0394416025
美元計價受益權單位(註)	1 : 32.6950

(註)

新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1。

各外幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為：各該外幣計價受益權單位面額，按成立日前一營業日或首次銷售日當日，依本基金證券投資信託契約(以下簡稱「信託契約」)第二十條第三項之規定，包括取價依據與時間，所示該外幣於本基金各該外幣計價受益權單位之匯率換算為新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出。

本基金南非幣計價受益權單位尚未開始銷售，與基準受益權單位之換算比率待首次銷售日後揭露之；本基金人民幣計價受益權單位首次銷售日為104年2月3日，當日人民幣與新臺幣之兌換匯率為5.0394416025；本基金美元計價受益權單位首次銷售日為105年3月29日，當日美元與新臺幣之兌換匯率為32.6950。

(三)、每受益權單位面額：本基金每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣壹拾元；每一南非幣計價受益權單位面額為南非幣壹拾元；每一美元計價受益權單位面額為美金壹拾元；每一人民幣計價受益權單位之面額為人民幣壹拾元。

(四)、基金得追加發行：本基金符合證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則所定之追加募集條件時，得經金管會核准，追加發行。

(五)、基金之成立條件：本基金成立條件，為依信託契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內至少募足最低淨發行總面額新臺幣參億元整。本基金業由經理公司將受益權單位總數呈報金管會，經金管會核准備查之日起正式成立，本基金成立日為民國一佰零三年三月十一日。

(六)、基金受益憑證之預定發行日期：本基金受益憑證發行日於成立日起算三十日內發行之。

(七)、基金之存續期間：本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

(八)、投資地區及標的：

1.本基金投資於中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、

202408/R/B1098-02A-002/B35

金融債券(含次順位金融債券)、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)、依金融資產證券化條例公開招募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資產信託受益證券及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含ETF(Exchange Traded Fund)、反向型ETF及槓桿型ETF)；

2.本基金投資於外國有價證券，包括：

(1).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(含無到期日次順位公司債)、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(含無到期日次順位金融債券)、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。

(2).於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(含固定收益型)或貨幣市場型之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF(Exchange Traded Fund)及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(Exchange Traded Fund)。

(3).本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區如下：

A.新興市場國家或地區：巴西、俄羅斯、墨西哥、委內瑞拉、智利、哥倫比亞、秘魯、阿根廷、菲律賓、泰國、印尼、香港、中國大陸、新加坡、南韓、烏克蘭、烏拉圭、南非、波蘭、土耳其、匈牙利、埃及、以色列、羅馬尼亞、馬來西亞、巴拿馬、黎巴嫩、巴基斯坦、迦納、越南、突尼西亞、模里西斯、剛果或白俄羅斯等國家或地區及其他依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JPM亞洲債券指數(JP Morgan Asia Credit Index)之指數成份國家或地區。

B.已開發國家：美國、英國、盧森堡、比利時、法國、澳洲、紐西蘭、日本、德國、瑞士、加拿大、義大利、愛爾蘭、西班牙、葡萄牙、奧地利、希臘、丹麥、挪威、瑞典、芬蘭或荷蘭。

目前指數成份國/區域(截至2024年8月)

No.	Country	JPM EMBI Global Diversified Index	JPM CEMBI Broad Diversified Index	JPM Asia Credit Index
1	Angola 安哥拉	Y		
2	Argentina 阿根廷	Y	Y	
3	Armenia 亞美尼亞	Y		
4	Azerbaijan 亞塞拜然	Y		
5	Bahrain 巴林	Y	Y	
6	Barbados 巴巴多斯	Y	Y	
7	Bolivia 玻利維亞	Y		
8	Benin 貝南	Y		
9	Brazil 巴西	Y	Y	
10	Burkina Faso 布吉納法索		Y	
11	Chile 智利	Y	Y	
12	China 中國大陸	Y	Y	Y
13	Colombia 哥倫比亞	Y	Y	
14	Costa Rica 哥斯大黎加	Y	Y	
15	Czech Republic 捷克		Y	
16	Dominican Republic 多明尼加	Y	Y	
17	Ecuador 厄瓜多爾	Y	Y	
18	Egypt, Arab Rep. 埃及	Y	Y	

19	Ethiopia 衣索比亞	Y		
20	El Salvador 薩爾瓦多	Y		
21	Gabon 加彭	Y		
22	Georgia 喬治亞	Y	Y	
23	Ghana 迦納	Y	Y	
24	Guatemala 瓜地馬拉	Y	Y	
25	Honduras 宏都拉斯	Y	Y	
26	Hong Kong 香港		Y	Y
27	Hungary 匈牙利	Y	Y	
28	India 印度	Y	Y	Y
29	Indonesia 印尼	Y	Y	Y
30	Iraq 伊拉克	Y		
31	Israel 以色列		Y	
32	Ivory Coast 象牙海岸	Y		
33	Jamaica 牙買加	Y	Y	
34	Jordan 約旦	Y	Y	
35	Kazakhstan 哈薩克	Y	Y	
36	Kenya 肯亞	Y		
37	Korea 韓國		Y	Y
38	Kuwait 科威特	Y	Y	
39	Latvia 拉脫維亞	Y		
40	Lebanon 黎巴嫩	Y		
41	Lithuania 立陶宛		Y	
42	Macau 澳門		Y	Y
43	Madagascar 馬達加斯加		Y	
44	Malaysia 馬來西亞	Y	Y	Y
45	Maldives 馬爾地夫	Y		Y
46	Mauritius 模里西斯		Y	
47	Mexico 墨西哥	Y	Y	
48	Mongolia 蒙古	Y	Y	Y
49	Montenegro 蒙特內哥羅	Y		
50	Moldova 摩爾多瓦		Y	
51	Morocco 摩洛哥	Y	Y	
52	Mozambique 莫三比克	Y		
53	Namibia 那米比亞	Y		
54	Nigeria 奈及利亞	Y	Y	
55	Oman 阿曼	Y	Y	
56	Pakistan 巴基斯坦	Y		Y
57	Panama 巴拿馬	Y	Y	
58	Papua New Guinea 巴布紐幾內亞	Y	Y	
59	Paraguay 巴拉圭	Y	Y	
60	Peru 祕魯	Y	Y	
61	Philippines 菲律賓	Y	Y	Y
62	Poland 波蘭	Y	Y	
63	Qatar 卡達	Y	Y	
64	Romania 羅馬尼亞	Y		
65	Rwanda 盧安達	Y		
66	Saudi Arabia 沙烏地拉伯	Y	Y	
67	Serbia 塞爾維亞	Y		
68	Senegal 塞內加爾	Y		
69	Singapore 新加坡		Y	Y
70	South Africa 南非	Y	Y	

71	Sri Lanka 斯里蘭卡	Y		Y
72	Suriname 蘇利南	Y		
73	Tajikistan 塔吉克	Y		
74	Taiwan 臺灣		Y	Y
75	Tanzania 坦尚尼亞		Y	
76	Thailand 泰國		Y	Y
77	Trinidad and Tobago 千里達及托巴哥	Y	Y	
78	Togo 多哥		Y	
79	Turkey 土耳其	Y	Y	
80	UAE 阿拉伯聯合大公國	Y	Y	
81	Ukraine 烏克蘭	Y	Y	
82	Uruguay 烏拉圭	Y		
83	Uzbekistan 烏茲別克	Y	Y	
84	Vietnam 越南		Y	Y
85	Venezuela 委內瑞拉	Y		
86	Zambia 尚比亞	Y	Y	

資料來源:JP Morgan，上列國家成份指數編制公司將因經濟或債市等因素調整。

(4).本基金投資之債券，不含以國內有價證券、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。

(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍：

1.原則上:

(1).本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上(含)。自成立日起六個月後：

A.投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，所謂「新興市場國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於新興市場國家或地區進行交易之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券；所謂「新興市場國家或地區」，詳如前述(八)第(3).A.所定義之可投資國家或地區。

B.投資於新興市場國家或地區之非投資等級債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十；

C.投資於亞太國家債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；所謂「亞太國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於亞太國家或地區進行交易之債券，或由亞太國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券，所謂「亞太國家或地區」，包括前述(八)、第(3).A.之亞洲地區國家及第(3).B.之日本、澳洲與紐西蘭。

D.本基金所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等等級以上,惟投資於前述新興市場國家或地區之非投資等級債券不在此限；本基金投資所在國或地區之國家主權評等等級經第(2).之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十(含)。

(2).所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，但如因有關法令或相關規定修正「非投資等級債券」之規定時，從其規定：

A.中央政府債券:發行國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者；

B.本項第A.以外之債券：該債券之債務發行評等未達公開說明書.所列信用評等等級或未經信用評等機構評等者。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書 所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。

C.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：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。

D.前開債券發生信用評等不一致或經前開任一信用評等機構調整信用評等期間，若該債券經前述任三家信用評等機構評定其信用評等，而經兩家信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，該債券即屬非投資等級債券；若該債券僅經前述任二家信用評等機構評定其信用評等，而評定其信用評等之二家信用評等機構中，有任一信用評等機構評定已達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，該債券即非屬非投資等級債券；若該債券僅受一家信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，嗣後經信用評等機構調升信用評級至已達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，該債券即非屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定。

前述信用評等機構及其評定等級如下：

信用評等機構名稱	信用評等等級
中華信用評等股份有限公司	TwBBB-
澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB-(twn)
A.M. Best Company, Inc.	Bbb-
DBRS Ltd.	BBB-
Fitch, Inc.	BBB-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB-
Moody’s Investor Services, Inc.	Baa3
Rating and Investment Information, Inc.	BBB-
Standard & Poor’s Rating Services	BBB-
Egan-Jones Rating Company	BBB-
Kroll Bond Rating Agency	BBB-
Morningstar, Inc.	BBB-

2.但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：

(1).基金信託契約終止前一個月；

(2).任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等)、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形；

(3).任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出；

3.俟前述第2.(2)、2.(3)特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第1.(1)之比例限制。

4.經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定:

(1)經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事由利率所衍生之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易。但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」、

其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。

(2)經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(包括購買CDS(Credit Default Swap)及CDX Index與Itraxx Index)，且交易對手除不得為經理公司之利害關係人外，並應為符合下列任一信用評等之金融機構：

A.經Standard & Poor's Rating Services評定，長期債務信用評等達A-級（含）以上，短期債務信用評等達A-2級(含)以上；

B.經Moody's Investors Service, Inc.評定，長期債務信用評等達A3級（含）以上，短期債務信用評等達P-2級(含)以上；

C.經Fitch, Inc. 評定，長期債務信用評等達A-級(含)以上，短期債務信用評等達F2級(含)以上；

D.經中華信用評等股份有限公司評定，長期債務信用評等達twAA級(含)以上，短期債務信用評等達twA-2級(含)以上；

E.經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期債務信用評等達AA（twn）級(含)以上，短期債務信用評等達F2（twn）級(含)以上。

5.經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

(十)、投資策略及特色

■ 投資策略：

1.兼顧「由上而下」(註一)及「由下而上」(註二)的投資流程：一方面根據「全球經濟趨勢、長短期利率走勢、匯率趨勢及風險」之全球經濟基本面進行評估，決定〝成長〞及〝流動性〞因子；另一方面，由外部數據提供的「風險趨勢指數」及「相對價值」決定〝風險考量〞及〝相對價值〞因子。同步輔以三大投資動力，包括市場價格、基本面趨勢及技術面決定債券的吸引力，再加上貨幣及外匯分析，進而決定可投資之標的。

(註一)「由上而下」: 依據總體經濟環境、景氣/利率循環週期及主要信用資產之信用利差相對水準，採由上而下(Top-down)方式於不同階段投資於不同有價證券。主要乃著眼於全球經濟的脈動、資金流向，以及各個地區及產業。也就是，基金經理人就各個地區、產業及投資主題先展開周延的判斷，再就各市場或產業給予一定的資金比重，最後基金經理人在所分配的比率內，挑選適合的個別有價證券投資。

(註二)「由下而上」:著重個別公司的競爭優勢、獲利能力、經營效益、財務評估和管理能力作為挑選原則，只要具備質優價廉的有價證券，將予以投資。

2.利用資產配置概念：本基金之資產配置由基金經理人與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，排除主觀投資法則的弊端，將所有資訊過濾並分析後，形成動態操作的策略，主要配置於亞洲及新興市場債券中。

3.以佈局亞洲為主：本基金在區域配置策略以投資亞洲(含日本、澳洲及紐西蘭)主要國家或地區為主，成立日起六個月後，至少配置達60%(含)。

4.策略調整券種配置:除集中區域配置外，本基金資產配置將視全球金融市場變化進行債券信評策略性調整，在金融市場震盪之際，策略性加碼新興市場投資等級債券，以因應波動較高的環境，而在未來經濟低成長和低利率環境下，在不超過本基金淨資產價值40%之範圍內，策略性佈局債息收益率相對較高的新興市場非投資等級債券。

5.策略性佈局已開發國家之債券:本基金資產配置可策略性佈局前述投資地區及範圍以外之已開發國家債券，當面臨市場大幅波動期間，通常已開發國家之債券與新興市場債券之低相關性期可有效分散投資組合之波動性。

■ 存續期間管理策略

本基金投資之非投資等級債券及新興市場債券可能因下列 2 種情況，影響存續期間管理策略

1.非投資等級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。

投資研究團隊將考量投資市場未來之總體經濟概況、利率走勢與全球主要央行貨幣政策方向，動態調整債券投資組合的存續期間，預期目標為1-10年。若預期未來利率將下跌時，將提高債券投資組合之存續期間，提高獲取資本利得之空間；反之，若預期未來利率上升，將縮短存續期間，以降低投資組合對利率之敏感度。

■ 投資特色：

1.聚焦亞洲地區：本基金著眼於亞洲地區經濟前景、財政情況與債信體質轉佳之前景，將投資以美元計價、本地貨幣計價之亞洲國家或企業發行公司債、類主權債券，以及亞洲主權債等各類債種，或運用貨幣配置策略，以創造投資效益。

2.參與龐大且繼續成長之市場：本基金可投資於發展中的新興國家。新興市場擁有全球80%的人口、75%的土地以及三分之二的天然資源，投資機會相當多。尤其，持續受惠於市場改革，當地有價證券的流通性與透明度都已大幅提升。

3.複合債信策略，提高資產配置組合效果：一般說來債券市場大致分為公債、投資級債券、新興市場債及已開發國家非投資等級債四大類別，整體新興市場債券多為複合信評之市場，且與公債相關性低，同時相對於公債或一般投資等級債券提供了相對較高的收益率，因此在不景氣或復甦期，此類資產可提供資產配置不同的管道。

4.基金多元計價，各有孳息類別可供投資人靈活選擇與運用：本基金提供多幣計價受益權單位，包括新臺幣、南非幣、美元及人民幣，且為配合投資資金運用之需，投資人於申購本基金時，除手續費前收型與遞延手續費型選項外，可選擇配息與不配息之基金類別，豐富投資規劃。本基金配息型受益權單位有相似配息政策及目標，惟Ns新臺幣計價受益權單位略有不同，該受益權單位之配息來源主要為利息收入，且每期配息以穩定的波幅目標，期降低配息後對單位淨資產價值波動之影響。

■ 本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施

1.信用違約交換（Credit Default Swap）介紹

信用違約交換（Credit Default Swap 以下簡稱 CDS）是一種信用衍生商品合約，主要是提供信用風險（Credit Risk）的保護。CDS 的買方通常是持有債券投資部位或是抵押貸款的銀行，藉由承作 CDS 無須出售標的資產即可規避信用風險。而賣方則多為大型投資銀行及保險公司，在景氣好時賣出 CDS 賺取固定權利金收入。對 CDS 買方而言，雖然規避了債券發行人的信用風險，但另一方面卻要面對 CDS 交易對手的信用風險。CDS 的買方（Protection Buyer）在合約期間內（通常為 1~5 年）付出權利金 Premium 給賣方（Protection Seller），以換取賣方在合約定義之違約事件（Credit Event）（如公司破產、重整、償債違約等）發生時的賠償，若合約期間沒有發生上述的信用危機事件，則買方損失合約權利金 Premium 而賣方則無須支付任何費用。若是 CDS 合約期間，約定之標的（債券或是貸款等）發生了信用違約事件，則 CDS 買方可以把信用風險完全轉移給賣方，由賣方承接此

違約的債券，並支付買方 CDS 合約的名目金額，即 CDS 買方將原持有標的債券之發行人信用風險藉由 CDS 合約，移轉給賣方。而賣方則是賺取信用違約未發生時的權利金。

2.信用違約交換指數（CDX Index、iTraxx Index）介紹

國際指數編製公司自 2004 年 6 月起推出第一檔信用違約交換指數(Credit Default Swap Index)，此指數即為將單一契約 CDS 之投資組合（以 iTraxx Europe 歐洲投資級為例即涵蓋 125 檔)，以算術平均加權方式編製成之指數，並於每半年（分別於 3 月及 9 月）重新檢視採樣公司並推出新的指數序列。簡而言之，即根據一籃子公司的 CDS 編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。現階段信用指數市場主要為 iTraxx Indices，並依據市場別分為兩大區塊，分別涵蓋（1）北美及新興市場及（2）涵蓋歐洲及亞洲市場。iTraxx Indices 可依照不同產業可再區分為各類次指數如下表所示。

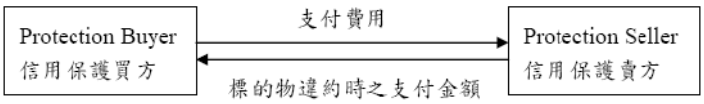
	北美	歐洲	日本	亞洲 (日本除外)	澳洲	新興市場
主要指數	CDX.NA.IG CDX.NA.HY	iTraxx Europe iTraxx Corporate iTraxx Crossover	iTraxx Cj	iTraxx Asia	iTraxx Australia	CDX.EM
次要指數	Financials Consumer Energy Industrials TMT HiVol B BB HB	Financials Autos Consumer cyclicals Consumer non-cyclicals Energy Industrials TMT HiVol	Financials Capital goods Tech HiVol	Korea Greater China Rest of Asia	None	None

資料來源：Jeffery, D. A. and Jacob, G. (2005). CDS index tranches and the pricing of credit risk correlation, BIS Quarterly, March 2005: 73-87

3.衍生自信用相關金融商品之釋例

（1）CDS(Credit Default Swap) 信用違約交換

信用違約交換(Credit Default Swap，簡稱 CDS)，為一種可供信用提供者規避信用風險的契約，為常見的信用衍生性商品，如下圖交易主體包括違約風險保護買方（protection buyer）及違約風險保護賣方（protection seller)；買方因持有風險敏感性資產（如債券）希望將此違約風險轉嫁予賣方，故定期支付固定成本來獲得違約風險的保護，相對的，賣方雖固定獲得買方定期給付的收益外，亦同時負有義務當違約事件發生時，將給付買方因市場波動所造成的損失。CDS 基本架構如下圖所示：



CDS 釋例：

A持有一張面額 100 萬元 5 年後到期的公司債，為規避該公司債的信用風險，因此與B承作一筆 5 年期 CDS 交易，名目本金 100 萬元、A每年支付 0.7%費用予B，若無發生違約事件，A 將不會得到任何賠付金額；反之，當公司發生違約時，若採現金結算，須先計算債券剩餘價值，假設為 20%，則B需支付 80 萬予A（即 1,000,000×（1-20%）=800,000)。假設本基金擁有 100 萬美金 General

Electric 公司債，為了降低 General Electric 違約造成無法還本的風險，於是和券商承作 100 萬美金 GeneralElectric CDS 契約，每年支付「保險費」給券商，成為 CDS 交易中受到 信用保護之買方。契約為期五年，其間若 General Electric 公司發生「違約事件」(credit event)，券商必須支付本基金的相關損失。若無違約事件發生，券商則賺取固定保險費收入。換言之，本基金是買方與受益人，券商是賣方與保證人。

以 AIG Group 為例，2008 年受到全球金融海嘯影響，其股價與債券價值持續大幅度下跌，此時 CDS 則反向大幅上揚，表示在避險的情緒影響下，愈來愈多人想要買該公司的 CDS 以規避違約風險。若本基金投資組合中持有 100 萬美金的 AIG 公司債，本基金為減少公司債違約造成無法還本所造成的損失，故與甲券商（seller）承作 100 萬的 AIG CDS，並成為 CDS 交易中的受信用保護的買方。AIG CDS 保險費計算原則是標的資產面額乘以報價基本點（bps），AIG CDS 於 2008 年 1 月 2 日報價為 68.9bps，表示基金每年必須支付 0.703%的費用給券商，直至契約終止。如果發生信用違約事件，則賣方必須償還 100 萬的本金予本基金，本基金則交付違約債券。由於本基金承作金額為 100 萬美金，故費用設算如下：

每年費用支出：100 萬美金×0.703%=7,030 美金。

假設契約期間 AIG Group 並無發生違約之情事，本基金支出 7,030 美金費用，然而可保護本基金持有債券金額達到 100 萬美金。

然而 AIG 在金融風暴期間期 5 年 CDS 最高來到 3683.12，顯示其債信違約風險非常高，也可說明 CDS 投資之避險效用。

(2)信用違約交換指數（CDX Index與 Itraxx Index）

信用違約交換指數為一信用衍生商品，可用來進行標的資產的信用風險的避險或做為建立一籃子信用資產部位之用。有別於信用違約交換(CDS)之處在於 CDS 屬於店頭交易的議價式契約，而信用違約交換指數通常為標準化的信用有價證券，因此擁有更好的流動性、透明度較高與較小的買賣價差，所以用其來進行一籃子標的資產之信用風險避險時，較分別購買各單一標的資產的 CDS 更有效率且成本可能會更便宜。

目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列，即 CDX 及 iTraxx。CDX 指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為非投資等級、投資級與新興市場三個子類別。而 iTraxx 系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於 Markit 集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的 CDS 編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。

當本基金遇亞洲債券市場發生系統性風險的可能性或是個別投資標的遭逢大幅調降信評可能時，除了以降低整體投資部位因應此風險外，因仍有持債最低為 60%的限制，因此可透過 CDX index 避險操作方式以保護資產下跌的風險。買賣信用違約交換指數就如同買賣一籃子的債券組合一般，因此，當投資人賣出信用違約交換指數，就等同把信用違約風險轉移給買入者；反之，若投資人買入信用違約交換指數，那麼就要承擔該信用指數未來可能發生的信用違約風險。

信用違約交換指數每季會配息（唯一例外的是新興市場的信用違約交換指數每半年配息一次），主要是由避險的那一方（賣出信用指數者）來支付給賣出避險

的那一方（買信用指數者）。

CDX Index 系列：

	指數名	檔數[1]	展期日	年期[2]	標的物	子指數
LCDX	LCDX	100	4/3, 10/3	3, 5	North American First Lien Senior Secured Loans	
CDX	IG	125	3/20, 9/20	1, 2, 3, 5, 7, 10	Investment Grade	HV01-30 names in IG with High Volatility Sectors
	HY	100	3/27, 9/27	5	High Yield	HY.B, HY.BB, HB
	XO	35	3/20, 9/20	3, 5, 7, 10	Cross-Over(7B or 6B)[3]	
	EM	14(can vary)	3/20, 9/20	5	Emerging Markets(Sovereign)	
	EM Div	40	3/20, 9/20	5	Emerging Markets Diversified	

Itraxx Index 系列：

	指數名	檔數[1]	展期日	年期[2]	標的物
iTraxx Europe	Europe	125	3/20, 9/20	3, 5, 7, 10	Top 125 single name CDS contract by volume
	Non Financials	100	3/20, 9/20	5, 10	
	Senior Financials	25	3/20, 9/20	5, 10	
	Sub Financials	25	3/20, 9/20	5, 10	
	Crossover	45	3/20, 9/20	3, 5, 7, 10	Sub-investment grade reference entities
	High Volatility	30	3/20, 9/20	3, 5, 7, 10	Top 30 highest spread names from Itraxx Europe
iTraxx Asia	Japan	50	3/20, 9/20	5	
	Asia ex-Japan IG	50	3/20, 9/20	5	
	Australia	25	3/20, 9/20	5	
	Asia ex-Japan HY	20	3/20, 9/20	5	
	LevX Senior	50	3/20, 9/20	5	Europe an First Lien Syndicated Loans

1.所有指數權種為簡單算術平均數
2.實際到期日為整數年期後的 3 個月(與付息日及 IMM 展期日一致)

CDX 釋例：

09 月 20 日一檔面額 100 元，固定配息 60 基點的信用違約交換指數發行。至 11 月 30 日風險息差為 90 基點，指數面額價值為 98.67 元，有一 A 投資者為避險需求，決定於當天進行金額一千萬元的避險操作，則 A 投資者在避險操作當時的資金流向如下：

承作時：

A 投資者（避險者）必須要預先支付預先之付款以反應風險息差的變動，金額為：

10,000,000 * （100-98.67）/100 =$133,000 元，

同時 A 投資者將收到應計至交易日的孳息：71/360 * 10,000,000 * 0.60% =$11,833.3 元，因此淨支付款為$133,000(付)-$11,833.3(收) = $121,166.67 元。

結束避險時：

03 月 13 日 A 投資者結束此避險部位，當時風險息差上揚至 120 基點，指數面額價值下跌至 97.44 元，因此 A 投資者可以收到$238,666.67 元。

即---

指數面額下降所反映的資金流入金額 10,000,000*（100-97.44）/100=256,000 (a)

A 投資者需之付累積至當日之應計利息金額 104/360 * 10,000,000 * 0.60% = 17,333.3 (b)

(a)-(b)= $238,666.67 元

(3)本基金承作衍生自信用相關金融商品之控管措施

信用保護的買方固然可利用信用違約交換商品來避險，移轉其風險給賣方，但亦須承擔屆時賣方無法履約的風險（counterpartyrisk）。因此買方對於交易對手風險須有正式及獨立控管程序。針對運用衍生自信用相關金融商品之控管措施如下：

A.交易對象的選擇

為避免風險集中，本基金不得與經理公司之利害關係人承作衍生自信用相關金融商品交易並僅得為信用保護的買方。交易對手應符合本

基金信託契約所訂之信用評等等級。且交易對手需符合本集團核准交易商名單。

B.交易成立後之監控

交易開始後亦會持續監控信用保護賣方（即交易對手）之履約能力，無法履約的契約也應採取與不良債權一致的處理方式，以控管相關風險。若合約簽定後發生交易對手信用評等遭調降之情事，將立刻評估相關風險承擔，並作決策處理，若有必要則應另行簽定新合約作為保護，以期將相關風險降至最低。

■ 本基金承作「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)」之商品特性釋例說明

※投資應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)

2008年金融危機後,國際清算銀行(BIS)為強化銀行資本結構及流動性監理措施，於2010年提出巴賽爾協定III(Basel III)，將銀行法定資本分成第一類資本(Tier 1 Capital)與第二類資本(Tier 2 Capital)，而第一類資本又區分為普通股第一類資本(CET1)及額外第一類資本(AT1)；其中第一類資本功能為吸收損失，第二類資本為銀行停止經營後做為清算之用。因應監管機制調整，應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond，CoCo Bond)成為金融海嘯後銀行開始使用的籌資工具，在Basel III訂定的銀行資本架構中，該債種具備轉換普通股條款，可列入額外第一類資本，藉此能擴充資本及自身損失吸收能力。若當銀行面臨危機而資本適足率顯著惡化，並低於特定水準時，將透過已發行CoCo Bond轉換為普通股權而增加自身普通股權益第一類資本(CET1)，或將CoCo Bond全部或部分本金進行減損，降低負債規模以提升償付能力。因此，CoCo Bond具觸發條件及損失吸收機制特性，如以下說明：

1.觸發條件：可區分為兩種。第一為固定條件型，如當發行機構之普通股權益第一類資本帳面價值佔風險性資產比率(CET1 ratio)低於特定門檻時。第二為權衡型，亦稱無法經營時點觸發(Point of Non-Viability)，由監管機關權衡判定發行機構是否構成無法繼續經營情況或不具清償能力，並進行損失吸收機制。

2.損失吸收機制：當CoCo Bond達觸發條件時，損失吸收機制包含轉換為股權及本金減損兩種機制。前者之轉換比率可依據債券發行所設定的轉換價格或達到觸發條件時之市價，全部轉換為普通股權。後者則可分為本金全部減損或部分減損，使CoCo Bond全部或部分自帳上負債項目除列，而降低負債比率。

釋例說明：

發行機構: 英國BC銀行

發行日: 2022年8月

利率條件:8%，固定利率

觸發損失吸收機制條件: 普通股第一類資本適足率低於7%時

轉換條件:不再償付債權本金及利息，其損失吸收機制為將債權轉換為普通股，轉換股數為債券投資面額除以轉換價格($2.02)

假設買入至觸發啟動:「基金」以$1,000美元投資該債券等值面額，每年收取債息

USD1,000x8%=USD80，此期間承受債券價格波動風險。三年後發行機構因面臨營運危機而第一類資本適足率惡化至7.0%以下，則「基金」在觸發條件發生時將取得495股(面額USD1,000/轉換價格USD2.02)。在三年期間「基金」收取債息為240美元，若屆時每股股價跌至等值1美元，則「基金」所獲股權價值為495美元，加計債息收入為735美元，此時「基金」如以原始投入成本計算，損失率為26.5%，並將承受未來股價波動風險。

此類標的之投資風險除投資金融債固有之風險外，完整風險說明詳請見公開說明書【壹、基金概況】之【六、投資風險之揭露】單元說明。

※投資具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券

為避免大型銀行倒閉並造成系統性風險，另防範這些銀行依賴於政府援助(bail-out)，巴賽爾銀行監理委員會提出總損失吸收能力(Total Loss Absorption Capacity, TLAC)工具，針對全球系統性重要銀行(Global Systemically Important Banks, G-SIBs)，要求發行一定比例具有損失吸收能力的債務工具(或歐盟在TLAC債券公布前，另有「最低應提合格負債」(Minimum Required Eligible Liabilities, MREL)適用全體歐盟銀行之相關規範)，設立之目的均促使金融機構在發生財務或營運困難時，先以內部紓困(bail-in)方式進行重整，而非請求外部援助，不至由政府及納稅人買單，另可降低銀行間互相利用短期借貸支持營運。金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)則於2015年發佈國際標準，訂出合格TLAC資本及最低資本適足率要求，TLAC佔加權風險性資產比率在2019年須達16%，2022年則提高至18%。新規定TLAC之資本標準與第二類資本(Tier 2 Capital)同屬停止經營資本，指當金融機構破產時用以清償剩餘債務的資本。總損失吸收能力(TLAC)係指銀行發行經營危機或進入清算程序時，主管機關有權要求將全部或部分債權之本金及利息減記，或將債權轉換為股權而吸收損失，以進行內部救助。

釋例說明：

發行機構: 英國BC銀行
發行日: 2022年8月
利率條件: 5.304%，固定利率
觸發損失吸收機制條件:監管機關要求損失吸收方式為減損全部本金
假設買入至觸發啟動:「基金」以$1,000美元投資該債券等值面額，每年收取債息USD1,000x5.304%=USD53.04，此期間承受債券價格波動風險。若三年後發行機構面臨營運重大危機或瀕臨破產狀況，監管機關要求損失吸收方式為減損全部本金，此時「基金」如以原始投入成本計算，三年損失率為84.09%，因僅收回三年債息159.12美元(=USD53.04 x3)。

此類標的之投資風險除投資金融債固有之風險外，完整風險說明詳請見公開說明書【壹、基金概況】之【六、投資風險之揭露】單元說明。

(十一)、本基金適合之投資人屬性分析：

一、本基金為跨國投資－亞洲新興市場/投資等級債券型基金，非投資等級債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十，投資以美元計價、本地貨幣計價之亞洲國家或企業發行公司債、類主權債券，以及亞洲主權債等各類債種，或運用貨幣配置策略，以創造投資效益。

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、本基金適合尋求亞太地區債券之較高息收機會，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。

(十二)、銷售開始日：

1.本基金A類型新臺幣計價受益權單位及B類型新臺幣計價受益權單位自民國103年2月24日起開始募集銷售，並於103年3月11日成立。

2.本基金A類型人民幣計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇四年六月十七日；B類型人民幣計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇四年二月三日; A類型美元計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇五年三月二十九日; B類型美元計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇五年五月十日。

3.本基金N類型新臺幣計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇五年一月二十六日；N9類型新臺幣計價單位之首次銷售日為民國一〇五年六月二十四日; Ns類型新臺幣計價單位之首次銷售日為民國一〇五年十二月一日;N類型人民幣計價單位之首次銷售日為民國一〇五年四月十一日; N9類型人民幣計價單位之首次銷售日為民國一〇五年五月二十五日; N類型美元計價單位之首次銷售日為民國一〇五年七月十八日; N9類型美元計價單位之首次銷售日為民國一〇五年七月十四日; I類型新臺幣計價受益權單位之首次銷售日為民國一〇九年三月三十日，其餘各類型受益權單位之首次銷售日將依申購情況而定。

(十三)、基金受益權單位之銷售方式：本基金受益權單位由經理公司及各銷售機構（詳見本公開說明書第 159 頁）共同銷售之。

(十四)、基金受益權單位之銷售價格：

1.投資人申購以新臺幣計價之受益權單位，申購價金應以新臺幣支付；申購以外幣計價之受益權單位，申購價金應以外幣支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)每一受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定；本基金I類型新臺幣計價受益權單位之申購價金為每受益權單位發行價格，申購I類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。

2.本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格如下：

(1) 本基金成立日前(不含當日)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。

(2) 本基金自成立日起，各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值。但N9類型新臺幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價受益權單位、Ns類型新臺幣計價受益權單位、I類型新臺幣計價受益權單位及外幣計價之受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。

3.因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，除經理公司公告暫停銷售期間外，經理公司仍應每營業日公告該類型計價類別受益權單位之每受益權單位發行價格。若恢復銷售者，於恢復當日其發行價格先依循公開說明書記載之「計算依據」之受益權單位換算暫停銷售期間之報酬率，銷售日後該類型計價類別受益權單位發行價格亦比照公開說明書所載「計算依據」辦理，直至投資人實際申購該類型計價類別受益權單位為止。

發行價格之「計算依據」依下列規則辦理：

(1)除I類型新臺幣計價受益權單位外之任一計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，其每日之發行價格參考依據分別為--

A1. 以相同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值為依據，依序以 A 類型、B 類型、N9 類型及 N 類型受益權單位之單位淨資產價值其日報酬比率為換算依據。惟當所依據之 B 類型受益權單位或 N 類型受益權單位因銷售當日為除息日，該日之報酬率應以含息報酬率為之。見釋例 A1.

B1. 若無相同計價幣別受益權單位之各類型受益權單位其單位淨資產價值可為依據時，則依序以 A 類型美元、B 類型美元、N9 類型美元、N 類型美元、A 類型新臺幣、B 類型新臺幣、N9 類型新臺幣及 N 類型新臺幣計價受益權單位之銷售當日報酬比率為依據。惟當所依據之 B 類型受益權單位或 N 類型受益權單位因銷售當日為除息日，該日之報酬率應以含息報酬率為之。見釋例 B1.

C1. 暫停銷售後恢復銷售者，除依據前述 A.或 B.之受益權單位規則外，恢復當日以所依據受益權單位之完整期間報酬率為換算基礎，恢復銷售之翌日起，依循前述 A.或 B.之規則。見釋例 C1.

釋例說明:

釋例 A1.

當 A 類型美元計價受益權單位淨資產價值為零時，以該基金相同計價幣別之其他類型受益權單位為參考依據，銷售當日 B 類型美元計價受益權單位有單位淨資產價值。依據上述 A1.說明，以下列方式進行換算：

釋例 A1.	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	A 類型美元計價	B 類型美元計價
銷售日前-每單位淨資產價值	10.9500	10.5000
銷售日-每單位淨資產價值		10.6050
銷售日收益分配		0.04
換算當日之日報酬比率		1.380952%
換算當日之銷售價格	11.1012	

計算說明：

換算當日之日報酬比率：(10.6050+0.04)/10.5000-1=1.380952%

換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+1.380952%)=11.1012

【前述該計價類別受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該計價類別受益權單位為止。】

釋例 B1.

當 A 類型美元計價受益權單位淨資產價值為零時，且該基金無相同計價幣別之其他類型受益權單位，依上述 B1.說明，以下列方式進行換算：

釋例 B1.	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	A 類型美元計價	A 類型新台幣計價
銷售日前-每單位淨資產價值	10.9500	10.2900
銷售日-每單位淨資產價值		10.3929
換算當日之日報酬比率		1.000000%
換算當日之銷售價格	11.0595	

計算說明：
換算當日之日報酬比率：10.3929/10.2900-1=1.000000%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+1.000000%)=11.0595
【前述該計價類別受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該計價類別受益權單位為止。】

釋例 C1

〔C1-A.以相同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值為依據〕

當 A 類型美元計價受益權單位淨資產價值為零，經暫停銷售至恢復銷售期間，該基金相同計價幣別之其他類型受益權單位，B 類型美元計價受益權單位有完整期間單位淨資產價值可供參考。依據上述 A.及 C.說明，以下列方式進行換算：

釋例 C1-A	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	A 類型美元計價	B 類型美元計價
暫停銷售日前-每單位淨資產價值	10.9500	10.5000
銷售日-每單位淨資產價值		10.6050
銷售日收益分配		0.04
換算暫停銷售期間之報酬比率		1.380952%
換算當日之銷售價格	11.1012	

計算說明:
換算暫停銷售期間之報酬比率：(10.6050+0.04)/10.5000-1=1.380952%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+1.380952%)=11.1012
【前述該外幣計價受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該外幣計價受益權單位為止。】

〔C1-B.若無相同計價幣別受益權單位之各類型受益權單位其單位淨資產價值可為依據時〕

當 A 類型美元計價受益權單位淨資產價值為零經暫停銷售後恢復銷售，且該基金無相同計價幣別之其他類型受益權單位，依上述 B.及 C.之說明，以下列方式進行換算：

釋例 C1-B	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	A 類型美元計價	A 類型新台幣計價
暫停銷售日前-每單位淨資產價值	10.9500	10.2900
銷售日-每單位淨資產價值		10.3929
換算暫停銷售期間之報酬比率		1.000000%
換算當日之銷售價格	11.0595	

計算說明:
換算暫停銷售期間之報酬比率：10.3929/10.2900-1=1.000000%
換算當日之每單位銷售價格：10.95x(1+1.000000%)=11.0595
【前述該計價類別受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該計價類別受益權單位為止。】

(2)I類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值為零者，其每日之發行價格參考依據分別為--

A2.有相同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值者，依序以相同計價幣 A 類型、B 類型、N9 類型及 N 類型受益權單位之銷售當日報酬比率

加計經理費率差異之日報酬比率為依據，惟當所依據之 B 類型受益權單位或 N 類型受益權單位因銷售當日為除息日，該日之報酬率應以含息報酬率為之。見釋例 A2.

B2.無相同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值者，依序以 A 類型美元、B 類型美元、N9 類型美元、N 類型美元、A 類型新臺幣、B 類型新臺幣、N9 類型新臺幣及 N 類型新臺幣計價受益權單位之銷售當日單位淨資產價值之銷售當日報酬比率，加計經理費率差異之日報酬比率為依據，惟當所依據之 B 類型受益權單位或 N 類型受益權單位因銷售當日為除息日，該日之報酬率應以含息報酬率為之。見釋例 B2.

C2.暫停銷售後恢復銷售者，除依據前述之受益權單位規則外，恢復當日以所依據受益權單位之完整期間加計經理費率差異之報酬率為換算基礎，恢復銷售之翌日起，依循前述規則。見釋例 C2.

釋例說明：

釋例 A2.

〔A2.若有相同計價幣別受益權單位之各類型受益權單位其單位淨資產價值可為依據時〕

當 I 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值為零時，且該基金 A 類型新臺幣計價受益權單位有單位淨資產價值。依據上述 A2.說明，以下列方式進行換算：

釋例 A2.	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	I 類型新台幣計價	A 類型新台幣計價
經理費 當日經理費率差異產生之報酬率差異	1.10%	1.70% 0.001644%
銷售日前-每單位淨資產價值 銷售日-每單位淨資產價值 換算當日之日報酬比率	10.9500	10.5000 10.6050 1.001644%
換算當日之銷售價格	11.0597	

經理費率差異產生之日報酬率差異：(1.70%-1.10%)/365=0.001644%
換算當日之日報酬比率：(10.6050/10.5000-1)+0.001644%=1.001644%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+1.001644%)=11.0597

【前述該類型受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該類型受益權單位為止。】

釋例 B2.

〔B2.若無相同計價幣別受益權單位之各類型受益權單位其單位淨資產價值可為依據時〕

當 I 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值為零時，且該基金新臺幣計價受益權單位無單位淨資產價值。依據上述 B2.說明，以下列方式進行換算：

釋例 B2.	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	I 類型新台幣計價	A 類型新台幣計價
經理費 當日經理費率差異產生之報酬率差異	1.10%	1.70% 0.001644%
銷售日前-每單位淨資產價值 銷售日-每單位淨資產價值 換算當日之日報酬比率	10.9500	10.5000 10.6050 1.001644%

換算當日之銷售價格	11.0597	

經理費率差異產生之日報酬率差異:(1.70%-1.10%)/365=0.001644%
換算當日之日報酬比率:(10.6050/10.5000-1)+0.001644%=1.001644%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+1.001644%)=11.0597

【前述該類型受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該類型計價受益權單位為止。】

釋例 C2-

〔C2-A.以相同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值為依據〕

當 I 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值為零,經暫停銷售至恢復銷售期間，該基金相同計價幣別之其他類型受益權單位，該基金 A 類型新臺幣計價受益權單位有完整期間單位淨資產價值可供參考。依據上述 A2.及 C2.說明，以下列方式進行換算：

C2-A	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	I 類型新台幣計價	A 類型新台幣計價
暫停銷售天數		20
經理費 暫停銷售期間經理費率差異產生之報酬率差異	1.10%	1.70% 0.032880%
暫停銷售日前-每單位淨資產價值 銷售日-每單位淨資產價值 換算暫停銷售期間之報酬比率	10.9500	10.5000 10.7100 2.032880%
換算當日之銷售價格	11.1726	

暫停銷售期間經理費率差異產生之報酬率差異：
(1.70%-1.10%)/365*20=0.032880%
換算暫停銷售期間之報酬比率：(10.7100/10.5000-1)+0.032880% = 2.032880%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+2.032880%)=11.1726

【前述該外幣計價類別受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該計價類別受益權單位為止。】

〔C2-B.以不同計價幣別受益權單位之銷售當日單位淨資產價值為依據〕

當 I 類型新台幣計價受益權單位淨資產價值為零,經暫停銷售至恢復銷售期間，該基金無相同計價幣別之其他類型受益權單位，該基金 A 類型美元計價受益權單位有完整期間單位淨資產價值可供參考。依據上述 B2.及 C2.說明，以下列方式進行換算：

C2-B	單位數為 0 之級別	參考依據之級別
	I 類型新台幣計價	A 類型美元計價
暫停銷售天數		20
經理費 暫停銷售期間經理費率差異產生之報酬率差異	1.10%	1.70% 0.032880%
暫停銷售日前-每單位淨資產價值 銷售日-每單位淨資產價值 換算暫停銷售期間之報酬比率	10.9500	10.2900 10.5987 3.032880%
換算當日之銷售價格	11.2821	

暫停銷售期間經理費率差異產生之報酬率差異：
(1.70%-1.10%)/365*20=0.032880%
換算暫停銷售期間之報酬比率：(10.5987/10.2900-1)+0.032880% = 3.032880%
換算當日之每單位銷售價格：10.9500x(1+3.032880%)=11.2821

【前述該外幣計價類別受益權單位其發行價格之依據，計算至投資人實際申購該計價類別受益權單位為止。】

4.本基金各類型受益憑證申購手續費(含遞延手續費)不列入本基金資產，每一受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三。

現行之申購手續費依下列費率計算之：

(1)申購時給付:(適用於 A 類型及 B 類型各計價類別受益權單位)

現行申購手續費收取最高不超過申購發行價額之百分之三，實際費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略於此範圍內作調整。

(2)買回時給付，即遞延手續費:(適用於 N9 類型、N 類型及 Ns 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:

(a)持有期間一年(含)以下者:3%。

(b)持有期間超過一年而在二年(含)以下者:2%。

(c)持有期間超過二年而在三年(含)以下者:1%。

(d)持有期間超過三年者:0%。

計算遞延手續費時，本基金 N9 類型、N 類型或 Ns 類型之新臺幣轉換至經理公司其他基金之 N9 類型、N 類型或 Ns 類型之新臺幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金 N9 類型或 N 類型之南非幣轉換至經理公司其他基金之 N9 類型或 N 類型之南非幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金 N9 類型或 N 類型之美元計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之 N9 類型或 N 類型之美元計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金 N9 類型或 N 類型之人民幣計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之 N9 類型或 N 類型之人民幣計價受益權單位，其持有期間累積計算。

(3)申購 I 類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。

(十五)、基金之最低申購價金：除經理公司同意外，各類型受益權單位最低發行價額依下列規定辦理：

1.本基金自募集日起自成立日止，申購人每次申購之最低發行價額，A類型受益憑證（不配息）為新臺幣壹萬元整，B類型受益憑證（月配息）為新臺幣壹拾萬元整，前開期間之後，除經理公司同意外，依下列規定辦理：

計價幣別	受益權單位種類	單筆之最低申購價額(依各計價幣別為單位)	定期定額之最低申購價額(依各計價幣別為單位)
新臺幣計價	A類型、N9類型	壹萬元	壹仟元整，超過者，以壹佰元或其整倍數為限 (自2024年10月1日起施行)
	B類型、N類型、Ns類型	壹拾萬元	參仟元整，超過者，以壹佰元或其整倍數為限 (自2024年10月1日起施行)
	I類型*	參仟萬元	---

美元計價	A類型、N9類型	參佰元	壹佰伍拾元整，超過者，以參拾元或其整倍數為限
	B類型、N類型	參仟元	貳佰元整，超過者，以參拾元或其整倍數為限
人民幣計價	A類型、N9類型	貳仟元	玖佰元整，超過者，以貳佰元或其整倍數為限
	B類型、N類型	貳萬元	壹仟貳佰元整，超過者，以貳佰元或其整倍數為限
南非幣計價	A類型、N9類型	參仟元	壹仟伍佰元整，超過者，以參佰元或其整倍數為限
	B類型、N類型	參萬元	貳仟元整，超過者，以參佰元或其整倍數為限

(註)前開B類型各計價幣別受益憑證、N類型各計價幣別受益憑證或Ns類型新臺幣計價受益憑證，於經授權經理公司以收益分配金額再申購之情形，不受B類型各該計價幣別受益憑證、N類型各計價幣別受益憑證或Ns類型新臺幣計價受益憑證之最低發行價額限制。

2.I類型新臺幣計價受益權單位：申購僅得向經理公司為之。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」。申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣參仟萬元整，但保險業委託投信投顧業者代為運用與管理專設帳簿資產之投資型保險及投信事業經理之組合型基金，得經經理公司同意，不受前述最低申購價額之限制。

3.本基金各類型(I類型新臺幣計價受益權單位除外)受益憑證之轉換，得不受該類型受益憑證最低申購價金之限制，其再申購手續費用依前述(十四)之說明辦理；申購人以經理公司已發行之其他基金買回價金或其收益分配金額投資本基金者，其申購得不受上開最低金額之限制。受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。

4.受益人申請於經理公司同一基金或不同基金之轉申購，經理公司辦理有關轉申購涉及不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據：

不適用，茲說明如下：

(1)受益人不得申請轉申購經理公司經理之不同基金之不同外幣計價類別受益權單位。

(2)受益人申請不同基金同一計價類別受益權單位之轉申購，應經經理公司同意，惟屬同一貨幣間轉換，無匯率兌換問題。

(3)經理公司目前暫不開放同一基金之不同外幣計價受益權單位間之轉申購。

(十六)、經理公司為防制洗錢及打擊資恐而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況：

■ 辦理本基金申購應檢附下列證件核驗

1.自然人申購本基金者：其為本國人者，除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，應要求其提供國民身分證；其為外國人者，應要求其提供護照，並應確認是否為外國高知名度政治人物，如是，應採取適當管理措施並定期檢討，若評估有疑似洗錢徵兆嫌疑，應留存交易紀錄、憑證，並向法務部調查局申報。申購人為未成年或受輔助宣告之人時，並應提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照或其他可資證明身分之證明文件。

2.法人或其他機構申購本基金者，應要求被授權人提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關

證明文件。繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。

3.經理公司對於上開申購人所提供核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。

4.本公司不接受客戶以匿名或使用假名開戶、申購基金或辦理全權委託投資。

■ 如以臨櫃交付現金方式辦理申購或委託時，經理公司應實施雙重身分證明文件查核及對所核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查，並請客戶依規定提供下列之證件核驗：

1.自然人客戶，其為本國人者，除要求其提供國民身分證，但未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，並應徵取其他可資證明身分之文件，如健保卡、護照、駕照、學生證、戶口名簿或、戶籍謄本或電子戶籍謄本等；其為外國人者，除要求其提供護照外，並應徵取如居留證或其他可資證明身分之文件。但客戶為未成年人或受輔助宣告之人時，應增加提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照，以及徵取法定代理人或輔助人其他可資證明身分之證明文件。

2.申購人為法人或其他機構時，除要求被授權人提供客戶出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該客戶之登記證明文件、公文或相關證明文件外，並應徵取董事會議紀錄、公司章程或財務報表等，始可受理其申購或委託。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。

3.除前述之國民身分證、護照及登記證明文件外之第二身分證明文件，應具辨識力。機關學校團體之清冊，如可確認客戶身分，亦可當作第二身分證明文件。

■ 拒絕申購情況

1.若申購人拒絕提供前述相關身分證明文件者，應予婉拒受理或經確實查證其身分屬實後始予辦理。

2.疑似使用假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體辦理申購或委託者；或持用偽造、變造身分證明文件；或所提供文件資料可疑、模糊不清，不願提供其他佐證資料或提供之文件資料無法進行查證者；或申購人不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或於受理申購或委託時，有其他異常情形，申購人無法提出合理說明者等之情形時，應婉拒受理該類之申購或委託。

3.對於採委託、授權等形式申購或委託者，經理公司職員應查驗依規定應提供之委託或授權文件、客戶本人及其代理人之身分證明文件，確實查證該委託、授權之事實及身分資料，並將其本人及代理人之詳細身分資料建檔，必要時，並應以電話、書面或實地查訪等其他適當之方式向本人確認之。若查證有困難時，應婉拒受理該類之申購或委託。另，對於採委託、授權等形式申購或委託者，開戶後始發現有存疑之客戶者，應以電話、書面或實地查訪等其他適當方式再次確認之。

(十七)、買回開始日及買回申請截止時間：

1.本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求，但I類型新臺幣計價受益權單位僅得向經理公司提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部。經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，於公開說明書揭露其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明受益人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。

2.買回申請截止時間：親赴經理公司或以傳真申請為每營業日之下午四時三十分止；以郵寄方式向經理公司辦理者，係以買回申請書件備齊並於每營業日之下午四時

三十分前送達經理公司；以電子交易向經理公司申請為每營業日之下午四時；赴代理銷售機構辦理者，則依其規定。

除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者外，逾時申請應視為次一買回申請日之買回申請。惟如遇不可抗力之天然災害或重大事件，經理公司得依安全考量調整截止時間。

(十八)、買回費用：本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用目前為零。買回費用歸入本基金資產。

(十九)、買回價格：除本基金信託契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日(即買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之次一營業日)該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用及遞延手續費計算之。N9類型各計價受益權單位、N類型各計價受益權單位及Ns類型新臺幣計價受益權單位之買回，應依最新公開說明書之規定扣收買回費用及遞延手續費。其他類型受益權單位之買回，則不適用遞延手續費。

(二十)、基金短線交易之規定：本基金宜以中長期方式進行投資，為避免短線交易造成其他受益人權益受損，及基金操作之困難，影響基金績效，本基金不歡迎受益人進行短線交易，除定期定額與下列任一情形外，經理公司亦保留限制短線交易之受益人再次申購基金及對其收取相關費用之權利。

1.本基金A、B及I各類型且同一計價類別受益權單位間之相互轉換；

2.本基金N9、N與Ns類型同一計價類別受益權單位間之相互轉換；

3.配息未達一定金額，經理公司自動再申購同一基金。

目前本基金進行短線交易之受益人須支付買回金額**百分之零點三**。本費用應歸入本基金資產。

前述之**「短線交易」係指持有本基金未超過十四個曆日(含第十四個曆日)者，即以「買回日(即請求買回之書面及其相關文件到達經理公司或其指定代理機構之次一營業日)」之日期減去「申購日」之日期，小於或等於十四個曆日。**

以下範例說明:

甲君於103年6月5日申購本基金，經換算後，其持有10,000個受益權單位數。

情況A:甲君在103年6月18日申請買回，其買回日依信託契約規定，為103年6月19日，並適用103年6月19日之每單位淨值為新臺幣10.01元。本情況因從申購至買回期間未超過十四個曆日，因此，經理公司需將甲君的買回金額新臺幣100,100元(NTD10.01X10,000單位)扣除0.3%的短線交易費用，即新臺幣300元(NTD100,100X0.3%)，甲君所收到的買回金額即需扣除該短線交易費用。實際入帳金額尚需視各金融機構匯款費用收取標準。另，該短線交易費歸入本基金資產。

情況B:甲君在103年6月19日申請買回，其買回日依信託契約規定，為103年6月20日，並適用103年6月20日之每單位淨值為新臺幣10.01元。本情況從申購至買回期間已超過十四個曆日，因此甲君的買回金額不需被扣除短線交易費。實際入帳金額尚需視各金融機構匯款費用收取標準。

(二十一)、營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行之營業日。但本基金投資比重達本基金淨資產價值一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例之投資所在國或地區」係指投資比重達本基金淨資產價值之百分之四十(含)以上之任一國家或地區。經理公司應

於每年度3月、6月、9月及12月第20日(含)於經理公司網站公告前一月底(即2月、5月、8月及11月月底)，投資達該一定比例之主要投資所在國或地區及其次一季之證券交易市場例假日。嗣後如因本基金投資比例及其休假日變更時，仍從其公告規定。

(二十二)、經理費：經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1.各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金各類型受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點柒(1.7%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

2.I類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金I類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點壹(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位首次銷售日起每曆月給付乙次。

(二十三)、保管費：基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

(二十四)、分配收益：

1.本基金A類型各計價類別受益權單位、N9類型各計價類別受益權單位及I類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

2.本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後，為B類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依下列4.規定之時間進行收益分配：

(1)就本基金 B 類型新臺幣計價受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依 B 類型新臺幣計價受益權單位孳息收入之情況，決定應分配之金額。

(2)除上述可分配收益外，經理公司得就本基金 B 類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之已實現資本利得扣除資本損失（包括其已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於 B 類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。

3.除B類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額或不予分配，且前述分配之金額可能超出各分配類別受益權單位之可分配收益而使配息涉及本金。經理公司於決定分配金額後，依本條第4.項規定之時間進行收益分配：

(1)除 B 類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。

(2)除 B 類型新臺幣計價受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位投資中華民國以外有價證券所得之已實現資本利得扣除資本損失（包括其已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。

(3)除 B 類型新臺幣計價受益權單位、N 類型新臺幣計價受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位外，可歸屬於各分配收益類別受益權單位並於中華民國以外所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已

實現及未實現之資本損失）為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。

4.本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失時，，應洽會計師查核出具查核簽證報告後，始得進行分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述二種收益分配，其停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日，由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之。

5.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。

6.各分配收益類別受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但B類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、N類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、Ns類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、B類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、N類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、B類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美金壹佰元、N類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美金壹佰元、B類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元或N類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元時，受益人(除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外)授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位。

(二十五)、I類型新臺幣計價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類型新臺幣計價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類型新臺幣計價受益權單位以外之受益權單位。

(二十六)、基金淨資產價值之暫停計算原則：經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。但有下列情事之一時，得暫停計算：

1.任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金之流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

2.經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准得暫停計算淨資產價值時，經理公司除得依信託契約第十九條規定暫停計算買回價格，延緩給付買回價金外，並得暫停受益權單位之申購。

(1)投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易；

(2)通常使用之通信中斷；

(3)因匯兌交易受限制；

(4)有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

3.前述1. 2.所定暫停計算本基金淨資產價值之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之淨資產價值及受益權單位之申購及買回。

二、本基金之性質

(一)、本基金之設立及其依據：

本基金係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託事業管理規則、證券投資信託基金管理辦法及其他相關辦法之規定，經金管會102年9月16日金管證投字第1020037764號函核准，在中華民國境內募集設立之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為，均應依證券投資信託及顧問法及其他有關法規辦理並受金管會之管理監督。

(二)、證券投資信託契約關係：

本基金之信託契約係依證券投資信託及顧問法、證券投資信託事業管理規則、證券投資信託基金管理辦法及其他中華民國有關法令之規定，為保障本基金受益憑證所有人（以下簡稱「受益人」）之利益所訂定，以規範經理公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人。除經理公司拒絕其申購者外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為信託契約當事人。信託契約當事人依有關法令及信託契約規定享有權利及負擔義務。

(三)、基金成立時及歷次追加發行情形：

請見第 13 頁之(十二)、銷售開始日

三、基金經理公司之職責

(一)、經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。

(二)、除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。

(三)、經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。

(四)、經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。

(五)、經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即呈報金管會。

(六)、經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。

(七)、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。

(八)、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，除下列第 2.至第 4.向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備：

1.依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。

2.申購人每次申購之最低發行價額。

3.申購手續費(含遞延手續費)。

4.買回費用。

5.配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。

6.其他對受益人權益有重大影響之修正事項。

(九)、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。

(十)、經理公司為運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。

(十一)、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。

(十二)、經理公司得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。

(十三)、除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。

(十四)、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。

(十五)、經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。

(十六)、本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。

(十七)、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。

(十八)、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。

(十九)、本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依信託契約第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。

(二十)、因發生信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。

(二十一)、經理公司應於本基金公開說明書中揭露：

1.「本基金受益權單位分別以新臺幣、南非幣、美元或人民幣為計價貨幣。」等內

容。

2.基金各類型受益權單位之幣別、面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。

(二十二)、本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。

四、基金保管機構之職責

(一)、基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。

(二)、基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及各分配收益受益權單位可分配收益專戶之款項，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務,有故意或過失時,基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。

(三)、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並依經理公司之指示行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。

(四)、基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。

(五)、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他投資所在國或地區證券市場相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。

(六)、基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金各分配收益類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。

(七)、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續,並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利，有關費用由基金保管機構負擔。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：

1.基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。

2.基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金發生損害者，應負賠償責任。

3.國外受託保管機構如因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。

(八)、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失

負同一責任，如因而損害本基金之資產時，基金保管機構應負損害賠償責任。

(九)、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：

1.依經理公司指示而為下列行為：

（1）因投資決策所需之投資組合調整。

（2）為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。

（3）給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。

（4）給付依信託契約應分配予各分配收益類別受益權單位之受益人之可分配收益。

（5）給付受益人買回其受益憑證之買回價金。

2.於信託契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。

3.依法令強制規定處分本基金之資產。

(十)、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。

(十一)、基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。

(十二)、經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。

(十三)、基金保管機構得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。。

(十四)、金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。

(十五)、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。

(十六)、本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

(十七)、除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

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)。

■ 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)。

(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限、最近 3 年擔任本基金經理人之姓名及任期

1.決策過程：

(1)投資分析：由基金研究團隊負責研究分析工作，依據經濟金融情勢、貨幣政策、長短期利率走勢、各交易商所提供之相關資料或投資趨勢建議及各種「質」與「量」數據、集團研究資源以及投資顧問公司的建議，作成投資分析報告，以作為基金經理人投資參考依據。

(2)投資決定：基金經理人依據投資分析報告，按月制定投資策略與投資組合建議表，並提交投資策略會議，決定每月投資組合。基金經理人依據投資策略會議之決議，再輔以每週及每日晨會針對重大訊息進行討論並作成各投資決定或修正後制定投資決定書，經投資部門主管覆核後執行之。

(3)投資執行：交易員依據基金投資決定書，將經核准之投資決定書分別向國內券商及轉交國外投資顧問公司向海外券商下單。透過國內券商及國外投資顧問公司將下單結果回報予經理公司交易員，由經理公司交易員作成基金投資執行紀錄,若執行時發生差異,則需填寫差異原因。

(4)投資檢討：由基金經理人就投資現況進行檢討，並按月提出投資檢討報告，其中包括投資決策與實際情況檢討及投資標的檢討。

2.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

姓名：施宜君

學歷：政治大學金融所

經歷：現任柏瑞投信投資管理處資深副總經理2015.2~迄今
現任柏瑞亞太非投資等級債券基金經理人2015.10~迄今
現任柏瑞新興亞太策略債券基金經理人2015.3~迄今
現任柏瑞ESG量化債券基金經理人2020.1~迄今
曾任柏瑞巨輪貨幣市場基金經理人2017.3~2020.6
曾任柏瑞全球策略非投資等級債券基金經理人2016.5~2016.7
曾任柏瑞中國平衡基金協管經理人2015.3~2016.3
曾任瀚亞投信環球資產配置暨固定收益部資深經理2014.4~2015.1
曾任瀚亞投信研究投資部基金經理人2003.10~2015.1
曾任瀚亞投信固定收益部研究員2001.10~2003.10

兼管其他基金：柏瑞亞太非投資等級債券基金及柏瑞ESG量化債券基金

權限：基金經理人依據信託契約之規定及相關法令、內部規範運用本基金資產作成投資決定，經投資部門主管覆核後，交付交易人員執行各項投資。投資部門主管應監督基金經理決策過程並核閱，以確保基金經理人下達指示遵從決策。

基金經理人同時管理其他基金之名稱及所採取防止利益衝突之措施：

(1) 基金經理人同時管理其他基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，不同基金間之投資決策及交易過程應分別獨立。

(2) 除另有特別許可情形外，基金經理人應遵守不得對同一有價證券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(3) 為避免基金經理人任意對同一有價證券於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人之權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定、或因應申購贖回所產生之資產配置調整需求，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一有價證券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(4) 基金經理人基於前述特殊之情形、或其他合理之依據，對同一有價證券，有同時或同一日作相反投資決定時，應於投資決策報告中說明依據，經權責主管核可後，始得執行。投資決策紀錄並應存檔備查。

3.基金最近3年之各經理人及任期

經理人	任期
施宜君	2015/3/23 ~迄今

(三)複委任管理業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力

無，本基金未複委託其他管理機構。

(四)委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力

本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊PineBridge Investments Asia Limited為本基金之顧問，為柏瑞投資成員之一。截至2024年3月底，柏瑞投資(PineBridge Investments)及其成員公司管理資產逾1,682億美元。柏瑞投資所管理的資產中，固定收益商品在4大類別中佔總管理資產逾5成，經驗相當豐富。柏瑞投資於亞洲投資網絡相當成熟，是亞洲區中最大的投資團隊之一，所帶領的投研專才涵蓋香港、新加坡、台灣、南韓、馬來西亞、菲律賓、印度、澳洲及中國等國家或地區。同時藉由集團投研長期駐全球主要國家重鎮之實務經驗與判斷能力，為本基金提供詳盡與完善的投資趨勢。

(五)基金運用之限制

1.經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，並應遵守下列規定：

(1)除投資正向浮動利率債券外，不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品：

A.但轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券不在此限；

B.本基金投資轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及「符合金融主管機關所定合格資本工具」之具損失吸收能力之債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

C.本基金持有之轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定；且

D.本基金投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券，應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，且前述債券投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

(2)不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；

(3)不得為放款或以本基金資產提供擔保；

(4)不得從事證券信用交易；

(5)不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有

資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；

(6)不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限；

(7)除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證；

(8)投資於任一國內公司所發行之無擔保公司債，該債券應符合下列任一信用評等規定：

A.經標準普爾(Standard & Poor's Rating Services)評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。

B.經穆迪(Moody's Investors Service, Inc.) 評定，債務發行評等達Baa2級(含)以上。

C.經惠譽(Fitch, Inc.)評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。

D.經中華信用評等股份有限公司，債務發行評等達twBBB級(含)以上。

E.經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達BBB(twn)級(含)以上。

(9)投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十；

(10)投資於任一公司所發行公司債 (含次順位公司債) 之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行國內次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十；

(11)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者，不在此限；

(12)投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行國內次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次 (如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；

(13)投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總額之百分之十；

(14)投資於任一受託機構或特殊目的公司金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分券指分券後) 發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

(15)投資於任一自然人或法人所發行之公司債、金融債券、其依金融資產證券化條例擔任創始機構而將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司所發行之受益證券或資產基礎證券及其依不動產證券化條例擔任委託人而將不動產資產信託與受託機構所發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

(16)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係

者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券；

(17)投資於任一受託機構依不動產證券化條例發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後) 發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；

(18)投資於任一受託機構依不動產證券化條例發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

(19)經理公司與不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產資產信託受益證券；

(20)投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；投資於證券交易市場交易之反向型ＥＴＦ及槓桿型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

(21)投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十；經理公司所經理之全部基金投資於任一基金受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十；

(22)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限；

(23)投資於本證券投資信託事業經理之基金時，不得收取經理費；

(24)不得投資於私募之有價證券，但投資於符合美國Rule 144A規定之債券，不在此限，惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十五；

(25)投資於無到期日次順位債券(含無到期日次順位公司債、無到期日次順位金融債券)總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並應以國內外之銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業、期貨業或金融控股公司等金融機構募集發行者為限；

(26)不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

2.前述各款規定比例、金額或期限之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

3.經理公司有無違反上述 1.各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有上述 1.禁止規定之情事者，不受上述 1.限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

4.經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

5.本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外滙買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。

6.本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。

(六)基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

不適用。(本基金為債券型基金)

(七)基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法。

1.處理原則：

(1)經理公司應依據子基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，乃基於受

益人之最大利益，支持子基金經理公司所提之議案。但子基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。

(2)經理公司不得轉讓或出售子基金之受益人會議表決書。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員或其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權、收取金錢或其他利益。

2.處理方法:

(1)經理公司獲受益人行使表決之會議通知後，該會議之表決原則依前述1.之(1)處理之，該表決之決策應作成書面紀錄及經權責主管核准後，至於行使表決權之形式，包括但不限於書面回覆或出席，依該會議之規定辦理。

(2)原則上本基金所投資之受益人會議，惟出席地為國外時，因考量經濟及地理因素，經理公司將不親自出席及行使表決權，如有必要可委託經理公司關係企業或本基金國外受託保管機構代理本基金出席受益人會議。

(3)有關受益人會議相關書件、執行與會議結果，經理公司應依序建檔並至少保存五年。

(八)投資國外地區之介紹：

詳見【附錄一】

(九)投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近2年國外市場概況

詳見【附錄二】

(十)經理公司對基金之外匯收支從事避險交易者，應列明其避險方法

經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外滙買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。

(十一)基金投資國外地區者，證券投資信託事業應說明配合本基金出席所投資外國股票(或基金)發行公司股東會(受益人會議)之處理原則及方法

本基金為債券型基金未投資股票,故無出席所投資外國股票發行公司股東會之情形；另有關出席外國基金發行公司受益人會議其處理原則與出席國內基金受益人會議相同，詳前述（七）之說明。

六、投資風險之揭露

本基金聚焦亞洲及新興市場債券，主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券，在不超過淨資產價值 40%之範圍內，策略性佈局債息收益率相對較高的新興市場非投資等級債券，採複合債信策略，期提高資產配置組合效果，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。

本基金相關潛在投資風險請見說明如下：

■ 新興市場整體風險:

新興市場風險: 投資於「新興」或「發展中」國家的公司的證券，或投資於「新興」或「發展中」市場的證券市場可能涉及高風險。該等風險包括在沒收、充公稅務、國有化，以及社會、政治及經濟不穩方面存在較大風險；「新興」或「發展中」市場發行人的證券之市場目前規模較小及現時的交投量偏低或無交易量，導致缺乏流動性及價格波動較大；缺乏監管私人或外國投資及私人財產的法律規範；缺乏市場的基本法律架構及會計、審計及申報標準或未能提供國際上普遍應有之股東保障或投資人資訊；相對於投資在已發展國家的發行人之證券而言，「新興」或「發展中」市場可能會經歷重大不利經濟發展，包括外幣匯率大幅貶值或外幣波動不穩、利率上升或經濟增長率下跌。

「新興」或「發展中」國家的經濟一般大多依賴國際貿易，並且曾經、或可能繼續受到彼等進行貿易的國家所實施或磋商的貿易障礙、外匯管制、相關貨幣價值管理調整及其他貿易保護主義措施之不利影響。投資於「新興」或「發展中」市場涉及的風險包括可能出現政治或社會不穩、投資或外匯管制規則的不利改變、沒收及扣留來源地的股息。此外，有價證券的交易次數及交投量均會較已發展和穩定國家公司及政府的證券少，而在提出買回要求後亦可能會因該等投資流動性較低的性質而被延誤。

■ 投資債券固有之風險:

1.主要投資風險：

(1)債券發行人違約之信用風險：舉凡債券皆有此類風險，本基金投資債券信評以投資級債券為主、非投資等級債券為輔，然因非投資等級債券債券信用評等較投資等級低，甚至未經信評，證券價格亦因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，尤於經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。

(2)利率變動之風險：債券價格走勢與利率成反向關係，利率之變動將影響債券之價格及其流通性，進而影響基金淨值之漲跌。本基金將運用適當策略，盡可能爭取基金最大回報，同時能減少投資本金所承受的風險。

(3)流動性風險：本基金部份投資於新興市場，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，投資該地區之流動性風險並不會因此完全避免。其他風險如:債券交易市場流動性不足之風險，當債券交易市場流動性不
足，而需賣斷公債或公司債時，將因我方需求之急迫及買方接手之意願，
或有以低於成本之價格出售，致使基金淨值下跌之風險。此外，某些債券之投資、出售都可能頗費時，因而需以不利的價格進行。基金以公平市價將資產出售亦可能遇到困難，因為不利的市場條件會限制資產的流動性。

(4)外匯管制及匯率變動之風險：本基金部份投資之新興市場國家地區可能受國際或地區性政經情勢變化、實施外匯管制或所投資之當地政府法令而限制。此外，本基金必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，因此當美元等匯率變動時，將

影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值。本基金雖將從事遠期外匯或換匯交易等之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。

(5)投資地區政治、經濟風險：本基金所投資地區可能因政治、社會或經濟情勢變動，包括海外市場政治、社會之不穩定局勢，台灣與他國間的外交關係，經濟條件（如通貨膨脹、國民所得水準、國際收支狀況、資源自足性）等，將可能使債券之市場利率或其價格隨之起伏。

2.次要投資風險：

(1)類股過度集中及產業景氣循環之風險：本基金非集中投資某些類股或產業，因此較無類股過度集中及產業景氣循環之風險。惟投資不動產之證券化商品，可能因景氣循環與市場供需之影響，不動產價格與租金收入隨之增減。另，本基金以亞洲債券為主，不排除有區域集中之風險。

(2)商品交易對手及保證機構之信用風險：

A.商品交易對手之信用風險：本基金存放現金之金融機構應符合主管機關所訂信用評等標準，其餘資金運用之交易商皆制訂相當之標準，惟不排除有信用風險之可能性。

B.保證機構之信用風險：由金融商品發行人與金融機構簽訂擔保契約，金融機構依據擔保契約對於金融商品提供擔保，可提高該商品之信用品質，本基金可能投資附有保證機構擔保之有價證券，惟不排除保證機構可能因機構信用評等調降、倒閉或破產將可能無法全數償還投資之本金及收益之風險。

(3)投資結構式商品之風險：無，本基金不投資結構型商品。

(4)其他投資標的或特定投資策略之風險：

無擔保債券及次順位債券之風險：無擔保公司債雖有較高之利息，但仍可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。而次順位公司債(含無到期日次順位債券)及次順位金融債券(含無到期日次順位金融債券)之求償順位仍高於一般股權投資人，但低於主順位債券，故信用風險略高於一般主順位公司債或主順位金融債券。

無到期日次順位債券之風險：無到期次順位債券因無到期之期限，其存續期間利率風險依各債券之贖回機制與票息結構不同而或有差異，故經理公司除慎選該類債券發行者之信用風險外，亦會評估該類債券之贖回機制與票息結構所衍生的相關的利率風險，另其他投資風險包括：流動性風險、變現性風險、發行公司未於贖回日期贖回該檔債券之風險及受償順位風險等等。

可轉換公司債之信用風險-本基金亦得投資可轉換公司債，可轉換公司債兼具股權與債權之特性，其價格亦受股價之波動外，具有一般債務證券面臨發行公司無法完全清償的信用或違約風險，其他包括利率變動以及流動性的風險。該等債券可能為非投資等級債券或未受信評，承擔信用風險相對較高。

(5)從事證券相關商品交易之風險：

本基金為管理有價證券價格變動風險之需要，得利用經金管會核准之證券相關商品之交易，從事避險交易或增加投資效率，惟若經理公司判斷市場行情錯誤，或證券相關商品與本基金現貨部位相關程度不高時，縱為避險操作，亦可能造成本基金損失。此外，若必須於到期日前處分證券相關商品，則可能有因市場流動性不足而無法成交的風險。

(6)出借所持有之有價證券或借入有價證券之風險：

本基金暫不擬從事出借或借入有價證券。

3.其他投資風險:

(1)投資受益證券或資產基礎證券之風險

影響此類證券之投資風險因素有發行金額、本金持份、收益持份、受償順位及遭發行公司提早贖回而產生之再投資風險等，而受償順位可能有清償不足之風險，將直接影響持有人權益。

(2)提前償還風險：「提前償還風險」係指借款人因提前償還貸款而使貸款金融機構無法享有利息收入之風險；尤其當市場利率下降時，由於一般之房屋貸款會與金融機構洽商另訂一個利率較低的新契約，借款人可以用所貸得的款項提前償還利率較高的舊貸款契約，以節省利息的支付，此種融資策略稱為"借新還舊"(Refinancing)。提前還款所導致本金回收之不確定性，則為投資人帶來利率降低後的再投資風險(Reinvestment Risk)。

(3)投資債券指數 ETF (Exchange Traded Fund，ETF)之風險

A.被動式投資風險：ETF 並非以主動方式管理，基金經理人不試圖挑選個別股票，或在逆勢中採取防禦措施，故投資人可能因為標的指數／ETF 投資組合之波動而須承受損失。

B.流動性風險：ETF 流動量提供者是負責提供 ETF 買賣報價，方便投資人買賣 ETF。儘管 ETF 大部分有一個或以上的流動量提供者，但若有流動量提供者失責或停止履行報價義務，仍可能會有買不到或是賣不掉 ETF 的風險。

C.市場風險：ETF 的價格會因經濟、政治、貨幣、法律等各種影響市場因素而波動。

D.追蹤誤差風險：追蹤誤差係指 ETF 報酬率與標的指數報酬率的差異程度，產生追蹤誤差的原因很多，包括基金須支付的費用及支出影響、基金資產與指數成分股之差異、基金的計價貨幣、交易貨幣及投資所用的貨幣間的匯率差價，ETF 投資組合的成分股配股配息、基金經理人所使用的追蹤工具及複製策略等，皆會造成 ETF 的資產淨值與股價指數間存在落差。

(4)反向型指數型基金(ETF)特有之風險：反向型 ETF 主要是透過衍生性金融商品來追蹤標的指數，追求與標的指數相反的報酬率，由於反向型指數型基金係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取指數報酬的基金，因此當追蹤的指數變動，市場價格也會波動，將影響本基金的淨值。

(5) 槓桿型 ETF 之風險:槓桿型 ETF 採取不同的交易策略來達到財務槓桿倍數的效果。除了其連結指數的成分債券外，也投資其他的衍生性金融商品，來達到其財務槓桿的效果，例如：選擇權，期貨等，其如同使用期貨或信用交易一般，具有倍數放大報酬率的槓桿效果：獲利會放大，同樣地虧損也會放大，因此是一個相對風險較高的商品。另因槓桿型 ETF 亦具有追蹤誤差之風險，追蹤誤差(Tracking Error)是基金回報與指標回報差異之標準差，當基金表現與標竿指數表現不相符時產生，追蹤誤差對於基金的表現有負面影響，且與基金操作時槓桿程度成正比。

(6)信用違約交換風險

基金為信用違約交換的買方，有關於信用實體之信用事件發生時，基金將有權從交換交易之對造收取相關債務義務之約定(或票面)價值。基於此一考量，如無信用事件發生，基金將於交換屆滿前定期支付對造固定款項，而基金將無法在此交換下取得利潤。如發生信用事件，亦可能觸發賣方支付義務履行與否，此時基金不能實現在信用實體違約下，信用違約交換之全額價值。

(7)投資於非投資等級債券之風險

「非投資等級債券」係指信用評等較低之國家或企業或機構所發行，但支付較高利息之債券來吸引投資人。由於債券信用評等較低，因此違約風險較高，且對利率變動的敏感度甚高。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力

的不利消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈。因此，涉及投資非投資等級債券之基金較一般投資等級之債券型基金，易受利率風險、信用違約風險之影響。故涉及投資非投資等級債券之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，進而影響基金之淨值，造成基金淨值之波動。

(8)投資具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券之風險

此類標的之投資風險除了投資金融債固有之風險外(包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險等)，另說明如下：

A.本金及債息減記風險：當面臨重大危機或無法繼續經營情況時，發行機構得將 TLAC 債券全部或部分本金進行減損(歐盟成員國的銀行，另或採用 MREL 規範)，以降低負債規模及強化其償債能力。投資人將因此承受相關資本損失風險。

B.債權轉換股權風險：當面臨重大危機或無法繼續經營情況時，發行機構得將 TLAC 債券轉換為普通股權，以提高資本緩衝及自行吸收損失效果。投資人將因此承受未來持有股權價格波動風險。

C.流動性風險：TLAC 債券屬新型銀行債務工具，債券發行結構上可能屬於主順位非優先受償(Senior Non-Preferred)，其求償順位劣於一般主順位債，因此當市場面臨極端環境如金融危機或系統性風險，將導致資產價格波動更為劇烈，債券流動性惡化。

(9)投資應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)之風險

此類標的之投資風險除了投資金融債固有之風險外(包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險等)，另說明如下：

A.債權轉換股權風險：當觸發條件發生時，如發行機構第一類資本適足率低於特定水準，或監管機關裁定發行機構無繼續經營能力，發行機構將 CoCo Bond 強制轉換為普通股權，得以提高資本緩衝及自行吸收損失效果，投資人將因此承受未來持有股權價格波動風險。

B.本金損失風險：當面臨觸發條件時，如發行機構第一類資本適足率低於特定水準，或監管機關裁定發行機構無繼續經營能力，發行機構將債券全部或部分本金進行減損，得以降低負債規模及強化其償債能力，投資人將因此承受相關資本損失。

C.債息止付風險：投資人可能面臨發行機構決定不配息，或監管機關限制發行人配發息，如即使銀行第一類資本適足率高於觸發條件，依據歐盟實施 Basel III 協定資本規定指令 IV(CRD IV)，若銀行資本緩衝要求(Combined Buffer Requirement, CBR)，包括資本保留緩衝、系統性緩衝與抗循環性緩衝等不足，得限制其支付 CoCo Bond 債息。

D.延長風險：若發行機構缺乏誘因而未執行贖回權，投資人將面臨債券存續期間延長及較高利率風險。

E.流動性風險：CoCo Bond 屬創新投資工具，在市場上之流通量不及一般主順位與次順位的銀行債，當市場面臨極端環境如金融危機或系統性風險，可能導致資產價格波動更為劇烈，債券流動性惡化。

(10)投資美國 Rule 144A 債券相關風險

A.流動性風險：以 Rule 144A 發行之債券，依發行者及持有者身分不同，分別規定限制轉售期間為六個月及一年。限制轉售期間，持有債券可能缺乏次級

市場流動性。

B.信用風險：美國主管機關對於以 Rule 144A 發行債券之公司，並未強制要求定時財務資訊揭露。雖然大部分發行公司為取得較佳評等及發行利率，多透過公開資訊揭露平台定時提供財務資訊，然因缺乏強制性，投資者可能因缺乏公開財務資訊來定期評估公司營運概況及償債能力。

C.價格風險：以 Rule 144A 發行之債券，於限制轉售期間，因交易量相對較小，債券價格參考性較低，限制轉售期結束後，債券價格可能因交易量增加造成較大波動。

(11)投資本基金之風險

A.本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價類別受益權單位雖進行每月受益分配，但並不保證配息率，每月配息金額在特殊情況下，如換券操作、利息收入之變化，配息金額可能因此而波動。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。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。

B.人民幣計價受益權單位或外幣計價受益權單位之匯率風險

(a)如投資人以新臺幣或其它非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金人民幣計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當新臺幣相對於其它貨幣升值時，將產生匯兌損失。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。

(b)人民幣貨幣風險:人民幣別之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人之投資效益。自 2005 年起，人民幣為參考一籃子外幣的市場供求的調控浮動匯率機制，該匯率主要基於市場動力，人民幣兌其他貨幣，包括美元及港元的匯率將容易受外在因素影響而產生波動。投資人應注意，由於受中國大陸政府外匯管制政策，人民幣現時不可自由兌換，故不能排除人民幣加速升值的可能性，亦無法保證人民幣將不會貶值。

(c)人民幣不可自由兌換，並受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。

人民幣為中國大陸唯一官方貨幣。在岸人民幣（「CNY」） 及離岸人民幣（「CNH」）雖為相同貨幣，但分開在不同市場買賣。由於兩個人民幣市場獨立運作，兩者之間的人民幣流動受到高度限制，在岸及離岸人民幣以不同匯率買賣，而兩者的走向也不盡相同。基於離岸人民幣的需求強勁，CNH 以往相對在岸人民幣有溢價買賣，但有時候亦會出現折價的情況。本基金在淨資產價值之計算就人民幣之匯率係採用香港離岸人民幣市場的匯率（「CNH 匯率」）。

(d)外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須留意外幣匯款到達時點可能依受款行作業而遞延。

(e)以外幣(含人民幣)計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外幣(含人民幣)計價受益權單位之投資績效，因此經理公司將為此類投資人為該計價幣別之貨幣避險交易。然投資人應注意，避險交易之目的在於使該外幣(含人民幣)計價受益權單位因單位價值下跌而遭受損失的風險降至最低，然而當外幣(含人民幣)計價之幣別相對於基金及／或基金資產計值幣別下跌

時，投資人將無法從中獲益。在此情況下，投資人可能承受相關金融工具操作之收益／虧損以及其成本所導致的淨值波動。

七、收益分配

(請見公開說明書壹、基金概況之一、基金簡介、(二十四)、分配收益說明)

每月配息範例: 各分配收益類別受益權單位每月之收益分配項目內容如下

資本帳戶內容	基準貨幣		台幣計價 B 類別		台幣計價 N 類別		台幣計價 Ns 類別	
			受益權單位		受益權單位		受益權單位	
	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額
基金帳戶	100,000,000	100,000,000	40,000,000	40,000,000	8,000,000	8,000,000	2,000,000	2,000,000
境外外匯避險合約之已實現資本利得扣除損失	5,500	-	-	-	-	-	-	-
有價證券已實現資本利得(損失)	605,000	492,999	200,000	156,000	40,000	30,933	10,000	7,733
有價證券未實現資本利得(損失)	-150,000	-150,000	-60,000	-60,000	-12,000	-12,000	-3,000	-3,000
累積淨投資收益	250,000	-167,999	100,000	-68,000	20,000	-13,333	5,000	-3,333
資本帳戶合計	100,710,500	100,175,000	40,240,000	40,028,000	8,048,000	8,005,600	2,012,000	2,001,400
基準日發行在外單位數	-----	-----	4,000,000	4,000,000	800,000	800,000	200,000	200,000
每單位淨資產價值	-----	-----	10.06	10.007	10.06	10.007	10.06	10.007

資本帳戶內容	基準貨幣		南非幣計價 B 類別		南非幣計價 N 類別	
			受益權單位		受益權單位	
	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配前金額	分配後金額	分配後金額
基金帳戶	100,000,000	100,000,000	10,000,000	10,000,000	5,000,000	5,000,000
境外外匯避險合約之已實現資本利得扣除損失	5,500	-	1,000	-	500	-
有價證券已實現資本利得(損失)	605,000	492,999	80,000	68,667	40,000	34,333
有價證券未實現資本利得(損失)	-150,000	-150,000	-15,000	-15,000	-7,500	-7,500
累積淨投資收益	250,000	-167,999	25,000	-16,667	12,500	-8,333
資本帳戶合計	100,710,500	100,175,000	10,091,000	10,037,000	5,045,500	5,018,500
基準日發行在外單位數	-----	-----	1,000,000	1,000,000	500,000	500,000
每單位淨資產價值	-----	-----	10.091	10.037	10.091	10.037

資本帳戶內容	基準貨幣		美金幣計價 B 類別		美金幣計價 N 類別	
			受益權單位		受益權單位	
	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額
基金帳戶	100,000,000	100,000,000	10,000,000	10,000,000	5,000,000	5,000,000
境外外匯避險合約之已實現資本利得扣除損失	5,500	-	-	-	-	-
有價證券已實現資本利得(損失)	605,000	492,999	50,000	38,667	25,000	19,333
有價證券未實現資本利得(損失)	-150,000	-150,000	-15,000	-15,000	-7,500	-7,500

累積淨投資收益	250,000	-167,999	25,000	-16,667	12,500	-8,333
資本帳戶合計	100,710,500	100,175,000	10,060,000	10,007,000	5,030,000	5,003,500
基準日發行在外單位數	-----	-----	1,000,000	1,000,000	500,000	500,000
每單位淨資產價值	-----	-----	10.06	10.007	10.06	10.007

資本帳戶內容	基準貨幣		人民幣計價 B 類別		人民幣計價 N 類別	
			受益權單位		受益權單位	
	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額
基金帳戶	100,000,000	100,000,000	15,000,000	15,000,000	5,000,000	5,000,000
境外外匯避險合約之己實現資本利得扣除損失	5,500	-	3,000	-	1,000	-
有價證券己實現資本利得(損失)	605,000	492,999	120,000	103,000	40,000	34,333
有價證券未實現資本利得(損失)	-150,000	-150,000	-22,500	-22,500	-7,500	-7,500
累積淨投資收益	250,000	-167,999	37,500	-25,000	12,500	-8,333
資本帳戶合計	100,710,500	100,175,000	15,138,000	15,055,500	5,046,000	5,018,500
基準日發行在外單位數	-----	-----	1,500,000	1,500,000	500,000	500,000
每單位淨資產價值	-----	-----	10.092	10.037	10.092	10.037

(1)新臺幣計價之受益權單為(金額：新臺幣元)

可分配收益內容	台幣計價 B 類別	台幣計價 N 類別	台幣計價 Ns 類別
本期投資收益-中華民國以外利息收入等	168,000	33,333	8,333
中華民國以外有價證券己實現資本利得	160,000	32,000	8,000
中華民國以外有價證券資本損失-含已實現及未實現	-48,000	-9,600	-2,400
費用	-68,000	-13,333	-3,333
本月可分配收益合計	212,000	42,400	10,600
基準日發行在外單位數	4,000,000.0	800,000.0	200,000.0
每單位分配金額	0.053000	0.053000	0.053000

(2)外幣計價之受益權單位(金額皆為新臺幣元；外幣級別價值依信託契約約定時點換算)

可分配收益內容	南非幣計價 B 類別	南非幣計價 N 類別
本期投資收益-中華民國以外利息收入等	41,667	20,883
境外外匯避險合約之己實現資本利得扣除損失	1,000	500
中華民國以外有價證券己實現資本利得	40,000	20,000
中華民國以外有價證券資本損失-含已實現及未實現	-12,000	-6,000
費用	-16,667	-8,333

本月可分配收益合計	54,000	27,000
基準日發行在外單位數	1,000,000.0	500,000.0
每單位分配金額	0.0540	0.0540

可分配收益內容	美金幣計價 B 類別	美金幣計價 N 類別
本期投資收益-中華民國以外利息收入等	41,667	20,833
境外外匯避險合約之已實現資本利得扣除損失	-	-
中華民國以外有價證券已實現資本利得	40,000	20,000
中華民國以外有價證券資本損失 -含已實現及未實現	-12,000	-6,000
費用	-16,667	-8,333
本月可分配收益合計	53,000	26,500
基準日發行在外單位數	1,000,000.0	500,000.0
每單位分配金額	0.0530	0.0530

可分配收益內容	人民幣計價 B 類別	人民幣計價 N 類別
本期投資收益-中華民國以外利息收入等	62,500	20,833
境外外匯避險合約之已實現資本利得扣除損失	3,000	1,000
中華民國以外有價證券已實現資本利得	60,000	20,000
中華民國以外有價證券資本損失 -含已實現及未實現	-18,000	-6,000
費用	-25,000	-8,333
本月可分配收益合計	82,500	27,500
基準日發行在外單位數	1,500,000.0	500,000.0
每單位分配金額	0.0550	0.0550

註:各計價類別受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。除 B 類型新臺幣計價受益權單位外，前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故該類型受益權單位之配息可能涉及本金。

八、受益憑證之申購

(一)申購程序及地點：

受益權單位之申購，應向經理公司或其指定之銷售機構辦理申購手續，並繳付申購價金，但I類型新臺幣計價受益權單位之申購僅得向經理公司為之。申購受益權單位時，應填妥申購書、印鑑卡及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件，法人受益人應檢附公司登記證明文件(或法人登記證明文件)暨代表人身分證明文件正本供核驗，若法人授權由其受雇人辦理開戶者，應由受雇人檢附法人登記證明文件暨其代表人身分證明文件影本、法人出具之授權書及受雇人身分證明文件正本供

核驗。經理公司留存上開文件影本。申購所使用之印鑑，自然人受益人應使用本名簽名式或印鑑，法人受益人除應使用其全銜印鑑，並得登記其代表人印鑑、簽名或使用其代理職章;未成年或受輔助宣告之人應加蓋法定代理人或輔助人印鑑或簽名。申購書備置於經理公司或其指定之銷售機構之營業處所。經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。經理公司拒絕申購者，應指示基金保管機構，自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式將申購價金無息退還予申購人，退還申購價金之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

(二)申購截止：

1.親赴經理公司申購者：每營業日下午4時30分。

2.向經理公司以傳真方式申購者：每營業日下午4時30分。

3.向經理公司以電子交易方式申購者：每營業日下午4時。

4.向銷售機構申購者：視各銷售機構規定。

惟如遇不可抗力之天然災害或重大事件，經理公司得依安全考量調整截止時間。

(三)申購價金之計算及給付方式：

1.投資人申購以新臺幣計價之受益權單位，申購價金應以新臺幣支付；申購以外幣計價之受益權單位，申購價金應以外幣支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)每一受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定；本基金I類型新臺幣計價受益權單位之申購價金為每受益權單位發行價格，申購I類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。

2.本基金自成立日起，各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值。但N9類型新臺幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價受益權單位、Ns類型新臺幣計價受益權單位、I類型新臺幣計價受益權單位及外幣計價受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。

3.因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，除經理公司公告暫停銷售期間外，經理公司仍應每營業日公告該類型計價類別受益權單位之每受益權單位發行價格。有關發行價格之計算參閱本公開說明書第13頁【壹、基金概況】之【一、基金簡介】之【(十四)、基金受益權單位之銷售價格】之說明。此外，若經理公司暫停銷售後恢復銷售者，亦比照前述發行價格之計算。

4.本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。

5.本基金各類型受益憑證申購手續費(含遞延手續費)不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三。

現行之申購手續費依下列費率計算之：

(1)申購時給付:(適用於A類型及B類型各計價類別受益權單位)

現行手續費收取最高不超過申購發行價額之百分之三，實際費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略於此範圍內作調整。

(2)買回時給付，即遞延手續費:(適用於N9類型、N類型、Ns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:

(a)持有期間一年(含)以下者:3%。

(b)持有期間超過一年而在二年(含)以下者:2%。

(c)持有期間超過二年而在三年(含)以下者:1%。

(d)持有期間超過三年者:0%。

計算遞延手續費時，本基金N9類型、N類型或Ns類型之新臺幣轉換至經理公司其他基金之N9類型、N類型或Ns類型之新臺幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之南非幣計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之南非幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之美元計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之美元計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之人民幣計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之人民幣計價受益權單位，其持有期間累積計算。

(3)申購I類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。

6.申購價金給付之時間及方式

申購人應於申購當日以現金、匯款、轉帳、郵政劃撥或基金銷售機構所在地票據交換所接受之即期支票、本票、銀行匯票或郵政匯票支付申購價金，如上述票據未能兌現者，申購無效。申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司，申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依該基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶。

7.經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司，申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依該基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以特定金錢信託方式申購新臺幣計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購新臺幣計價受益權單位之申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶者，或該等機構因依銀行法第47-3條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；申購人以特定金錢信託方式申購外幣計價之受益權單位或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購外幣計價之受益權單位之申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或

取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。

8.受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。

9.受益人申請於經理公司同一基金或不同基金之轉申購，經理公司辦理有關轉申購涉及不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據：不適用，茲說明如下：

(1)受益人不得申請轉申購經理公司經理之不同基金之不同外幣計價類別受益權單位。

(2)受益人申請不同基金同一計價類別受益權單位之轉申購，應經經理公司同意，惟屬同一貨幣間轉換，無匯率兌換問題。

(3)經理公司目前暫不開放同一基金之不同外幣計價受益權單位間之轉申購。

10.經理公司對受益權單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超過最高得發行總面額時，經理公司及各銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。

(四)受益憑證之交付：

本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日內。基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金後，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。

(五)經理公司不接受申購或基金不成立時之處理：

1.經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式將申購價金無息退還申購人，退還申購價金之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

2.本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之當日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

九、受益憑證之買回

(一)買回程序及地點：

1. 本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求，但I類型新臺幣計價受益權單位僅得向經理公司提出買回之請求。
2. 受益人得請求買回受益憑證之全部或一部。
3. 申請買回時，應填妥買回申請書，並攜帶已登記於經理公司之原留印鑑(如係登記簽名者，則需親簽即可)及所需之買回收件手續費，向經理公司或其指定之事務代理機構提出買回之請求。受益人得以掛號郵寄之方式向經理公司申請買回，或親赴經理公司或指定之事務代理機構申請買回。
4. 受益人委託他人代理者，應提出蓋有登記印鑑或戶政事務所登記印鑑(附印鑑證明)或主管機關登記印鑑(附印鑑證明)及足以表明代理行為、代理權限、代理範圍之委任書。除自然人受益人應檢附身分證明文件，法人受益人應檢附公司登

記證明文件或法人登記證明文件影本外，代理人應出具代理本人之身分證明文件及印章。

(二)買回截止時間：親赴經理公司或以傳真申請為每營業日之下午四時三十分止；以郵寄方式向經理公司辦理者，係以買回申請書件備齊並於每營業日之下午四時三十分前送達經理公司；以電子交易向經理公司申請為每營業日之下午四時；赴代理銷售機構辦理者，則依其規定。

除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者外，逾時申請應視為次一買回申請日之買回申請。惟如遇不可抗力之天然災害或重大事件，經理公司得依安全考量調整截止時間。

(三)買回價金之計算：

1.除信託契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用及遞延手續費計算之。

N9類型各計價受益權單位、N類型各計價受益權單位及Ns類型新臺幣計價受益權單位之買回，應依最新公開說明書之規定扣收買回費用及遞延手續費。其他類型受益權單位之買回，則不適用遞延手續費。

2.本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司得於此範圍內公告後調整之。目前買回費用為零。

買回費用歸入本基金資產。

3.本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：

(1)借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，但不包括本基金之基金保管機構。

(2)為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。

(3)借款產生之利息及相關費用由本基金資產負擔。

(4)借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。

(5)基金借款對象為與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。

(6)基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。

4.受益人向事務代理機構申請辦理本基金受益憑證買回事務時，事務代理機構得就每件買回申請酌收新臺幣壹佰元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。經理公司得因成本增加調整之。

(四)買回價金給付之時間及方式：

1.除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人申請買回受益憑證請求到達之次一營業日起八個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金受益人之買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。給付買回價金之手續費(N9類型各計價受益權單位、N類型各計價受益權單位及Ns類型新臺幣計價受益權單位之買回尚包括依前述(三)之1.規定之遞延手續費)、掛號郵費及匯費並得自買回價金中扣除。

2.如有後述(六)所定暫停計算本基金買回價格之情事發生者，經理公司應於該情事消滅後之次一營業日恢復計算本基金之買回價格，並自恢復計算買回價格日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

(五)受益憑證之換發：

本基金採無實體發行，無印製實體或換發受益憑證之需要。

(六)買回價金遲延給付之情形：

1.任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金之流動資產總額及信託契約第十七條第五項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

2.經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

(1)投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易；

(2)通常使用之通信中斷者；

(3)因匯兌交易受限制；

(4)有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

3.如有前述所定暫停計算本基金買回價格之情事發生者，經理公司應於該情事消滅後之次一營業日恢復計算本基金之買回價格，並自恢復計算買回價格日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

4.暫停及恢復買回價格之計算，應依信託契約第三十一條規定之方式公告之。

(七)買回撤銷之情形：

受益人申請買回而有前項規定之情形發生時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

十、受益人之權利及費用負擔

(一)受益人應有之權利內容：

1.受益人得依信託契約規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：

(1)剩餘財產分派請求權。

(2)收益分配權，僅各分配收益類別受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權。

(3)受益人會議表決權。

(4)有關法令及信託契約規定之其他權利。

2.受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

(1)信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金保管機構得收取工本費。

(2)本基金之最新公開說明書。

(3)本基金之最近二年度（未滿二會計年度者，自本基金成立日起）之年報。

3.受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

4.除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式：

1. 受益人應負擔費用之項目及其計算

項　　目	計　算　方　式　或　金　額

經理費	經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之： 1.各類型受益權單位(I 類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金各類型受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點柒(1.7%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。 2.I 類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金 I 類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點壹(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位首次銷售日起每曆月給付乙次。
保管費	按本基金基金淨資產價值每年0.25%，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
申購手續費(含遞延手續費)(註一)	1.申購時給付:(適用於A類型各計價類別受益權單位、B類型各計價類別受益權單位) 最高不超過申購發行價額之百分之三 (實際費率得由經理公司視行銷策略，在適當範圍內調整之)。 2.買回時給付，即遞延手續費:(適用於N9類型各計價類別受益權單位、N類型各計價類別受益權單位、Ns類型新臺幣計價受益權單位) 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: (a)持有期間一年(含)以下者:3%。 (b)持有期間超過一年而在二年(含)以下者:2%。 (c)持有期間超過二年而在三年(含)以下者:1%。 (d)持有期間超過三年者:0%。 3.I類型受益權單位不收取申購手續費。
買回費(註二)	最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，經理公司得於此範圍內公告後調整之。目前為零。
短線交易之買回費用	「買回日(即請求買回之書面及其相關文件到達經理公司或其指定代理機構之次一營業日)」之日期減去「申購日」之日期，小於或等於十四個曆日。目前本基金進行短線交易之受益人須支付買回金額百分之零點三之短線交易費用，本費用應歸入本基金資產。
買回收件手續費	由買回代理機構辦理者，每件新臺幣100元；至經理公司辦理者，免收。
召開受益人會議費用(註三)	預估每次新臺幣壹佰萬元。
其他費用(註四)	以實際發生之數額為準。

（註一）及(註二)：受益人與金融金構之匯款相關費用，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、N類型或Ns類型之新臺幣轉換至經理公司其他基金之N9類型、N類型或Ns類型之新臺幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之南非幣計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之南非幣計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之美元計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之美元計價受益權單位，其持有期間累積計算；本基金N9類型或N類型之人民幣計價受益權單位轉換至經理公司其他基金之N9類型或N類型之人民幣計價受益權單位，其持有期間累積計算。

（註三）：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

（註四）：1.本基金尚應依信託契約第十條之規定負擔各項費用，包括本基金財務報告之簽證或核閱費用(以依法令或依本契約規定應向受益人公告之財務報告為限，不含收益分配簽證報告或收益分配覆核報告)。

2.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。

2.費用給付方式：

(1) 經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

a.各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金各類型受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點柒(1.7%) 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

b.I類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金I類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點壹(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位首次銷售日起每曆月給付乙次。

(2) 基金保管機構之報酬按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

(3) 前(1)、(2)項報酬，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。

(4) 基金保管機構之報酬，包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。

(5) 經理公司及基金保管機構之報酬，得不經受益人會議之決議調降之。

(6) 短線交易費用之給付方式：自買回金額中扣除百分之零點三之短線交易費用，相關說明可參第21頁【壹、基金概況】之【一、基金簡介】第(二十)基金短線交易之規定說明及範例。

(三)受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式：

有關本基金之賦稅事項依財政部(81)台財稅第811663751號函與財政部(91)台財稅字第0910455815號、101年12月13日台財稅字第10104656530號函及其附件101 年12月7日財政部新聞稿、及其他有關法令辦理；但有關法令修正者，應依修正後之規定

辦理。以下各項係根據本基金公開說明書製作日當時仍有效之台灣稅賦規定所作之概略說明，其僅屬一般性說明，未必涵蓋本基金所有類型投資者之稅務責任，且有關之內容及法令解釋方面均可能隨時有所修改，投資人不應完全依賴此等說明。

1.所得稅

(1)受益人轉讓及買回基金「受益憑證」產生之所得，非屬綜合所得稅課稅範圍，得繼續免稅。

(2)本基金操作產生之所得（即信託利益，例如股利、利息、股票交易所得)，應依所得稅法規定由扣繳義務人辦理扣繳，如有將信託利益分配予受益人之事實，再由受益人併入分配年度所得額，依所得稅法規定課徵綜合所得稅。如受益人為營利事業，將依所得基本稅額條例規定，課徵最低稅負。

2.證券交易稅

(1)受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。

(2)受益人申請買回或於本基金清算時，繳回受益憑證註銷者，非屬證券交易範圍，均無須繳納證券交易稅。

3.印花稅：受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

4.投資於各投資所在國及地區之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國及地區有關法令規定繳納稅款。

5.本基金應就源扣繳之台灣利息所得稅適用於下列之投資收益項目：

(1)存款及本國債務相關之有價證券，應課徵10%之稅率。

(2)投資附買回債券所產生之收益應課徵10%之稅率。

(3)符合金融資產證券化及不動產證券化等有價證券，應課徵10%之稅率。

(4)本基金因處分短期票券所產生之收益應課徵10%之稅率(短期票券指一年以內到期之國庫券，可轉讓定期存單，銀行承兌匯票，商業本票及其他經財政部核准之短期債務憑證)。受益人(含國內自然人及法人)不須將該收益併計其應納所得稅。

6.基金受益人自本基金所獲配之海外孳息，本基金業已依所得來源國稅法規定扣繳所得稅。

7.基金受益人自本基金所獲配屬於外國有價證券之資本利得，基金受益人如為國內自然人，目前依法免課徵所得稅，但自「所得基本稅額條例」規定之課稅年度起，海外所得將納入最低稅負之稅基。如為國內法人，應於營利事業所得稅申報書申報該項所得。本基金已依所得來源國稅法規定繳納之所得稅，亦不得自基金受益人之應納稅額中減除。

8.96.4.26台財稅字第09604514330號函、財政部107年3月6日台財際字第10600686840號函及所得稅法第3條之4第6項之規定及其他有關法令辦理；本基金信託契約業已載明受益人授權經理公司得代為處理本基金投資相關之稅務事宜，故經理公司得向其登記所在地之轄區國稅局申請按基金別核發載明「我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例」之居住者證明，以符「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」規定，俾保本基金受益人權益。

(四)、受益人會議

1.召集事由：

有下列情形之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

(1)修訂信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。

(2)更換經理公司者。
(3)更換基金保管機構者。
(4)終止信託契約者。
(5)經理公司及基金保管機構之報酬調增。
(6)重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
(7)其他依法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

2.召集程序：

(1)依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。

(2)受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

3.決議方式：

(1)受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件（含表決票）為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。

(2)受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之收益分配事項者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：

A.更換經理公司或基金保管機構；
B.終止信託契約。
C.變更本基金種類。

十一、基金之資訊揭露

(一)依法令及信託契約規定應揭露之資訊內容：

1.受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

(1)信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金保管機構得收取工本費。
(2)本基金之最新公開說明書。
(3)本基金之最近二年度（未滿二會計年度者，自本基金成立日起）之年報。

2.經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

(1)信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。

(2)本基金收益分配事項(僅須通知各分配收益類別受益權單位之受益人)。
(3)經理公司或基金保管機構之更換。
(4)信託契約之終止及終止後之處理事項。
(5)清算本基金剩餘財產分配之事項及清算處理結果之事項。
(6)召開受益人會議之有關事項及決議內容。
(7)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

3.經理公司或基金保管機構應予公告之事項如下：
(1)前項規定之事項。
(2)每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
(3)每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形。
(4)每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
(5)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
(6)經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
(7)本基金之年度及半年度財務報告。
(8)發生信託契約第十四條第一項第(四)款第2目或第3目所訂之特殊情形而不受同條項第(三)款原訂投資比例限制之情事，及特殊情形結束後。
(9)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
(10)其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

(二)資訊揭露之方式、公告及取得方法：

1.對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：
(1)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或經理公司指定之事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定送達時，以送達至受益人名簿所載之通訊地址視為已依法送達。
(2)公告：所有事項均得以傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露，其公告方式有變更時，亦應修正公開說明書。詳細公告方式如下：

公告項目	同業公會網站	公開資訊觀測站	公司網站
信託契約修正之事項	✓		✓
基金公開說明書		✓	✓
本基金收益分配事項(僅須通知各分配收益類別受益權單位之受益人)	✓		✓
經理公司或基金保管機構之更換	✓		✓
信託契約之終止及終止後之處理事項	✓		
清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項	✓		

召開受益人會議有關事項及決議內容	✓		
前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值	✓		✓
每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形	✓		
每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之之比例等	✓		
本基金暫停及恢復計算買回價格事項	✓		✓
經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者	✓		
基金之年度及半年度財務報告		✓	
發生信託契約第十四條所訂特殊情形而不受原訂投資比例限制之情事，及特殊情形結束後	✓		✓
其他應公告或通知之事項	✓		✓
其他重大應公告事項	✓		✓

2.通知及公告之送達日，依下列規定：

(1)依前1.(1)方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。

(2)依前1.(2)方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。

(3)同時以前1.(1)、(2)所示方式送達者，以最後發生者為送達日。

3.受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

(三) 外國帳戶稅收遵從法及對美國人士募集及銷售之限制：

1. 外國帳戶稅收遵從法：

美國國會立法通過《外國帳戶稅收遵從法》 (簡稱「FATCA」)，其目的在提供美國稅捐機關有關美國納稅人之資訊，以及改善美國納稅人就美國境外金融資產與帳戶的納稅合規情形。

其中，FATCA 要求本基金須登記及擴大申報並扣繳稅款。此申報規定是要辨識本基金之特定類型投資人及揭露該類投資人之資訊。本基金若不符 FATCA 規定，可能須就支付予本基金之特定款項(例如美國來源之利息與股息，以及可能產生該等美國來源收益之證券處分收益等)扣繳 30%之預扣稅。本基金如未符合 FATCA 規定，可能因而蒙受重大損失。

因此，本基金可能必須向美國稅捐機關申報並揭露特定投資人資訊或就支付予該等投資人之特定款項為扣繳稅款。在相關法律許可範圍內，投資人將視為同意本基金採取前述措施。此外，投資人如為美國納稅人或於嗣後成為美國納稅人，須立即告知經理公司。

倘若美國政府與中華民國簽訂跨政府協議(即所謂 IGA)，該跨政府協議可能要求將 FATCA 之法令或規定連同該法之修正、修訂及/或豁免事項，一併納入本

基金須遵守之規範。此種情況下，本基金將須遵守該跨政府協議及所施行之法令。投資人宜就 FATCA 及任何跨政府協議之可能稅負影響/後果，徵詢專業顧問之意見。

2. 對美國人士募集及銷售之限制：

「美國人士」係指：

(1) 美國公民或基於美國聯邦所得稅稅收目的所稱之美國居民((i)通過居留測試之美國稅務居民,或(ii)持有美國永久居民身分證(綠卡))；或

(2) 在美國組織設立或依美國或美國任一州法律組織設立之合夥事業或公司；符合以下要件之信託：(i)美國境內法院有權依相關法律就有關信託管理之近乎一切事宜發出命令或作成判決，且(ii)一位或多位美國人士有權掌控該信託之所有重大決策；擁有美國公民或居民身分之被繼承人之遺產；或其 FATCA 狀態屬美國人士(如前述第(1)段所述)為「控制人士」(Controlling Persons)之「超過 50%(含)之收入來自於被動收入(passive income)之一般法人 」(Passive NFFE)。

本基金之受益權單位不得向美國人士募集或出售予任何美國人士。申購人須聲明並非美國人士，且並非代表美國人士取得本基金之受益權單位或取得之目的並非為出售予美國人士。

十二、基金運用狀況

(1) 淨資產總額明細表

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 **(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)**			
淨資產總額明細表			
2024/8/31			
項目	證券市場名稱	投資金額 (新台幣百萬元)	佔淨資產百分比%
股票		-	-
	上市股票	-	-
	上櫃股票	-	-
	承銷中股票	-	-
	存託憑證	-	-
	ETF	-	-
	REIT	-	-
	股票合計	-	-
	指數基金	-	-
共同基金		-	-
債券		-	-
	上市債券	1,690	96.62
	上櫃債券	-	-
	未上市上櫃債券	-	-
	債券合計	1,690	96.62
短期票券		-	-
附買回債券		-	-
銀行存款		39	2.25
其他資產減負債後之淨額		20	1.13
淨資產		1,749	100.00

(2) 投資標的信評(%)：

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金**(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)**	
AAA	0.73
AA	1.93
A	31.46
BBB	38.25
BB	16.17
B	3.69
B 以下(含未評級)	3.00
約當現金	4.77

資料日期：2024/7/31

(3) 基金投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上)

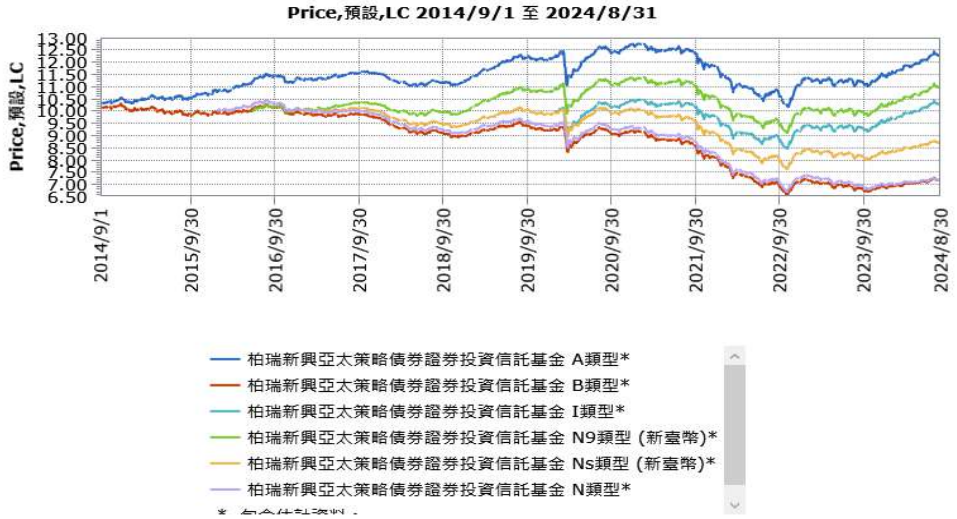
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 **(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**			
基金投資債券明細表			
日期:2024/08/31			
債券名稱	市場名稱	投資金額 (新台幣百萬元)	投資比率%
SCGAU 4 3/4 09/24/2080	澳大利亞	45	2.58
MINCAP 5 5/8 08/10/37	印尼	39	2.26
SCGAU 5 1/8 09/24/2080	澳大利亞	38	2.15
LLPLCA 6 7/8 02/04/39	印尼	32	1.85
LIHHK 4 1/2 06/26/25	香港	31	1.77
WYNMAC 5 5/8 08/26/28	澳門	27	1.57
NIPLIF 5.95 04/16/54	日本	27	1.54
SUMILF 5 7/8 PERP	日本	26	1.50
GENMMK 3.882 04/19/31	馬來西亞	26	1.47
MPEL 5 3/4 07/21/28	香港	24	1.39
CBAAU 5.837 03/13/34	澳大利亞	23	1.34
ANZ 5.731 09/18/34	澳大利亞	23	1.31
WSTP 3.133 11/18/41	澳大利亞	23	1.31
ARAMCO 5 7/8 07/17/64	沙烏地阿拉伯	23	1.30
KEBHNB 4 1/4 10/14/24	韓國	22	1.28
SHINFN 3.34 02/05/30	韓國	22	1.27
MPEL 4 7/8 06/06/25	香港	22	1.26
HRINTH 4 5/8 06/03/26	中國大陸	22	1.26
FOSUNI 5.95 10/19/25	中國大陸	22	1.24
PERTIJ 6.45 05/30/44	印尼	21	1.20
FOSUNI 5 05/18/26	中國大陸	21	1.19
ADROIJ 4 1/4 10/31/24	印尼	21	1.19
MQGAU 5.887 06/15/34	澳大利亞	20	1.15
STANLN 6.17 01/09/27	英國	19	1.11
TENCNT 2.39 06/03/30	中國大陸	19	1.11
GRNKEN 5.55 01/29/25	印度	19	1.09
STCITY 5 01/15/29	澳門	19	1.06
HANMIL 1 1/2 10/28/25	韓國	18	1.05
BNKEA 6 3/4 06/27/34	香港	18	1.04
PERTIJ 6 1/2 05/27/41	印尼	18	1.02
FUKOKU 5 PERP	日本	17	1.00

(4) 投資受益憑證金額佔基金淨資產價值百分之一以上：無

(5) 指數型基金及指數股票型基金表現與指數表現之差異比較：不適用。

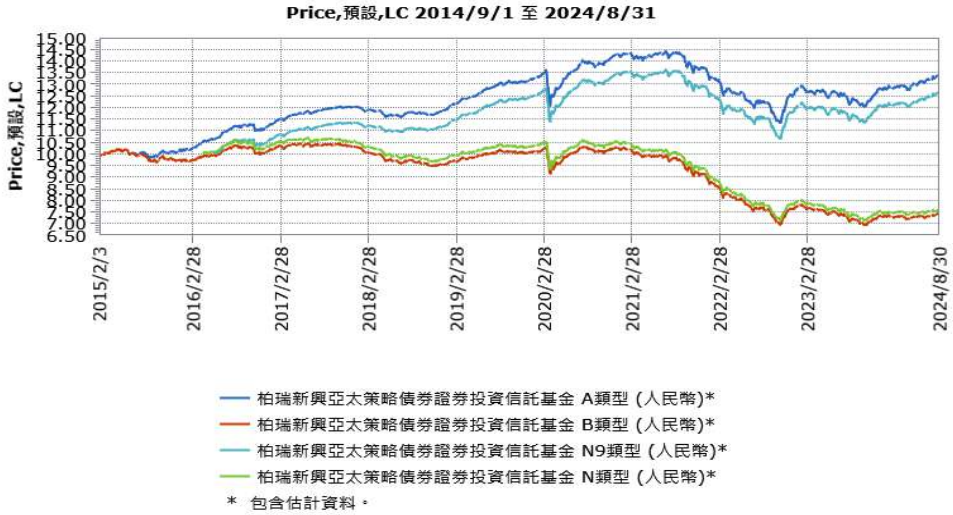
(6) 最近十年度每單位淨值走勢圖

1.新臺幣計價



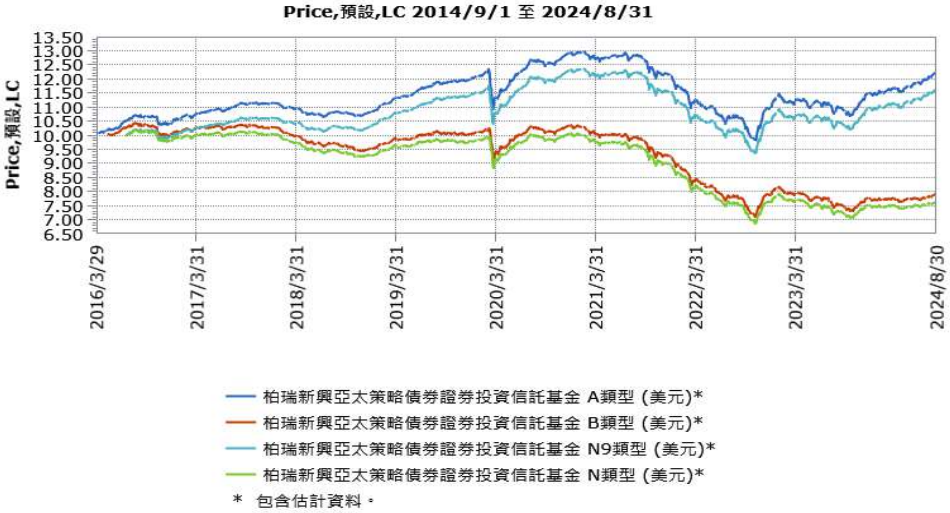
資料來源：Lipper，2024/8/31。首次銷售日：A、B 類型受益憑證 2014/3/11、N 類型受益憑證 2016/1/26、N9 類型受益憑證 2016/6/24、Ns 類型受益憑證 2016/12/1、I 類型受益憑證 2020/3/30。

2. 人民幣計價之受益權憑證



資料來源：Lipper，2024/8/31。首次銷售日：A 類型受益憑證 2015/6/17、B 類型受益憑證 2015/2/3、N 類型受益憑證 2016/4/11、N9 類型受益憑證 2016/5/25。

3. 美元計價之受益權憑證



資料來源：Lipper，2024/8/31。首次銷售日：A 類型 2016/3/29、B 類型 2016/5/10、N 類型受益憑證 2016/7/18、 N9 類型受益憑證 2016/7/14。

(7)最近十年各年度基金分配收益金額

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 **(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)**										
年度 (單位元/每受益權單位)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
B 類型新臺幣	0.2940	0.5040	0.4680	0.4320	0.4520	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800	0.4222
N 類型新臺幣	N/A	N/A	0.3714	0.4320	0.4520	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800
Ns 類型新臺幣	N/A	N/A	N/A	0.3019	0.2880	0.2954	0.2957	0.2920	0.2494	0.2480
B 類型人民幣	N/A	0.5400	0.6140	0.5770	0.6051	0.5292	0.5974	0.7860	0.6855	0.4644
N 類型人民幣	N/A	N/A	0.2930	0.5770	0.6051	0.5292	0.6056	0.8052	0.7023	0.4764
B 類型美元	N/A	N/A	0.2080	0.4320	0.4520	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800
N 類型美元	N/A	N/A	0.1265	0.4320	0.4520	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800	0.4800

資料來源：柏瑞投信，資料日期：2023/12/31 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 103 年 3 月 11 日。**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。**

(8)刊印日前一季止，累計報酬率表

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 **(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)**								
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
新臺幣	A 類型	2.40	5.35	9.72	-2.08	0.00	18.52	22.84
	B 類型	2.40	5.35	9.71	-2.09	-0.01	18.49	22.81
	N 類型	2.39	5.35	9.71	-2.09	0.05	N/A	14.11
	N9 類型	2.40	5.35	9.72	-2.08	0.00	N/A	9.60
	Ns 類型	2.40	5.35	9.71	-2.08	0.00	N/A	9.83
	I 類型	2.55	5.67	10.38	-0.30	N/A	N/A	2.98
人民幣	A 類型	2.93	3.98	8.36	-7.12	2.42	N/A	33.71
	B 類型	2.93	3.98	8.35	-7.13	2.40	N/A	36.16
	N 類型	2.92	3.98	8.35	-7.13	2.39	N/A	27.30
	N9 類型	2.93	3.98	8.36	-7.12	2.42	N/A	26.04
美元	A 類型	3.77	5.28	11.11	-5.20	2.65	N/A	21.79

	B 類型	3.76	5.27	11.10	-5.21	2.63	N/A	19.68
	N 類型	3.76	5.27	11.10	-5.21	2.64	N/A	16.05
	N9 類型	3.77	5.27	11.10	-5.20	2.64	N/A	16.03

資料來源：Lipper，2024/8/31。

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。

基金淨資產價值累計報酬率之計算公式

TR＝ERV÷P－1
TR ：基金評估期間之累計報酬率
P ：評估期間期初受益人投資本基金之金額
ERV：評估期間期末受益人買回本基金所得之金額
註 ：本公式假設受益人分配之收益均再投資本基金（不考慮銷售與贖回費用）

(9)最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 **(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)**											
年度(西元)		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
新臺幣	A 類型	3.76	2.96	5.66	2.05	-3.05	8.29	5.34	-7.23	-6.24	3.15
	B 類型	3.76	2.94	5.65	2.05	-3.05	8.29	5.34	-7.22	-6.24	3.14
	N 類型	N/A	N/A	N/A	2.05	-3.05	8.29	5.41	-7.22	-6.24	3.14
	N9 類型	N/A	N/A	N/A	2.05	-3.05	8.29	5.34	-7.22	-6.24	3.15
	Ns 類型	N/A	N/A	N/A	2.05	-3.05	8.29	5.35	-7.22	-6.24	3.15
	I 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-6.67	-5.68	3.77
人民幣	A 類型	N/A	N/A	10.45	7.90	-1.54	11.26	8.46	-4.25	-8.56	2.41
	B 類型	N/A	N/A	10.44	7.94	-1.53	11.27	8.46	-4.25	-8.56	2.39
	N 類型	N/A	N/A	N/A	7.94	-1.53	11.27	8.46	-4.24	-8.56	2.39
	N9 類型	N/A	N/A	N/A	7.94	-1.54	11.26	8.46	-4.24	-8.56	2.41
美元	A 類型	N/A	N/A	N/A	6.81	-2.90	10.69	8.05	-6.34	-9.43	4.92
	B 類型	N/A	N/A	N/A	6.81	-2.87	10.69	8.05	-6.34	-9.43	4.90
	N 類型	N/A	N/A	N/A	6.82	-2.87	10.68	8.06	-6.34	-9.43	4.90
	N9 類型	N/A	N/A	N/A	6.81	-2.86	10.68	8.04	-6.34	-9.43	4.92

資料來源：Lipper，2023/12/31。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。

(10)最近五年度各年度基金之費用率(%)

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金**(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)**					
年度(西元)	2019	2020	2021	2022	2023
費用率	1.97	1.70	1.83	1.79	1.70

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。

(11)最近兩年度會計師查核報告： 詳請見下頁。

(12)最近年度及公開說明書刊印前一季，委託券商買賣有價證券表：

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金**(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)**

委託證券商買賣證券資料

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額(新台幣仟元)				手續費金額 (新台幣千元)	證券商持有該基金受益權	
		股票/基金	債券	其它	合計		單位數(千個)	比例(%)
2023	HSBC SEC ASIATP	0	235,642	0	235,642	0	0	0.00
	Citi Group	0	229,046	0	229,046	0	0	0.00
	STANDARD CHARTERED B	0	178,420	0	178,420	0	0	0.00
	BARCLAYS CAPITAL	0	160,708	0	160,708	0	0	0.00
	JPMORGAN SEC.	0	123,236	0	123,236	0	0	0.00
2024年1月1日 至06月30日	BANK OF AMERICA SEC	0	177,059	0	177,059	0	0	0.00
	Citi Group	0	105,899	0	105,899	0	0	0.00
	AUSTRALIA AND NEW ZE	0	97,395	0	97,395	0	0	0.00
	MORGAN STANL TP	0	94,289	0	94,289	0	0	0.00
	DEUT SEC ASIATP	0	80,197	0	80,197	0	0	0.00

本基金自 2014 年 3 月 11 日成立。

(13) 其他應揭露事項：無

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞新興亞太策略債券

證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及民國一一一年度

公司地址：台北市民權東路二段 144 號 10 樓

安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金　公鑒：

查核意見

柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之相關法令，暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令，暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致柏瑞證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：(111)金管證審字第1110348358號
(112)金管證審字第1120349153號

楊弘斌

會計師：

林世寰

中華民國一一三年二月六日

柏瑞[illegible]公司

柏瑞新興[illegible]信託基金

[illegible]

民國[illegible]月[illegible]日

及民國[illegible]月[illegible]日

單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
資產					
公司債－依市價計值(民國112年及111年12月31日					
成本分別為$1,666,349,831及$1,648,759,957)	三、六	$1,657,678,597	87.58	$1,562,307,111	91.55
政府公債－依市價計值(民國112年及111年12月31日					
成本分別為$113,955,607及$29,286,109)	三、六	114,077,756	6.03	28,543,383	1.67
銀行存款		83,924,332	4.43	108,722,372	6.37
遠期外匯重評價資產	三、六	11,378,613	0.60	5,816,309	0.34
應收發行受益憑證款		3,444,706	0.18	633,693	0.04
應收利息		25,828,134	1.36	24,186,600	1.42
資產合計		1,896,332,138	100.18	1,730,209,468	101.39
負債					
遠期外匯重評價負債	三、六	-	-	2,913,134	0.17
應付贖回受益憑證款		674,548	0.03	18,228,386	1.07
應付經理費	五	2,288,956	0.12	2,166,917	0.13
應付保管費		402,779	0.02	361,706	0.02
其他應付款		119,169	0.01	112,751	-
負債合計		3,485,452	0.18	23,782,894	1.39
淨資產		$1,892,846,686	100.00	$1,706,426,574	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位	七				
淨資產		$237,797,420		$238,520,755	
發行在外受益權單位		20,803,914.41		21,526,522.70	
每單位平均淨資產		$11.4304		$11.0803	
A類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		$15,877,503		$16,936,665	
淨資產－計價幣		CNY 3,666,264.48		CNY 3,842,573.44	
發行在外受益權單位		285,991.39		306,984.80	
每單位平均淨資產		$55.5174		$55.1710	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 12.8195		CNY 12.5171	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞新興亞太保證債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書(續)

民國一一二年十二月三十一日

及民國一一一年十二月三十一日

單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
A類型美元計價受益權單位	七				
淨資產		$75,242,092		$75,942,919	
淨資產－計價幣		USD 2,448,091.49		USD 2,473,066.27	
發行在外受益權單位		212,609.90		225,355.71	
每單位平均淨資產		$353.8974		$336.9913	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 11.5145		USD 10.9741	
B類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		$88,191,487		$120,281,756	
發行在外受益權單位		12,787,319.84		16,934,571.46	
每單位平均淨資產		$6.8968		$7.1027	
B類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		$58,662,674		$63,598,139	
淨資產－計價幣		CNY 13,545,762.08		CNY 14,429,081.49	
發行在外受益權單位		1,843,617.04		1,888,790.13	
每單位平均淨資產		$31.8193		$33.6714	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 7.3474		CNY 7.6393	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		$41,583,387		$55,224,018	
淨資產－計價幣		USD 1,352,965.25		USD 1,798,359.32	
發行在外受益權單位		173,914.56		227,934.29	
每單位平均淨資產		$239.1024		$242.2804	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 7.7795		USD 7.8898	
N類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		$49,912,782		$54,205,166	
發行在外受益權單位		7,130,456.17		7,466,333.88	
每單位平均淨資產		$6.9999		$7.2599	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞[illegible]股份有限公司

柏瑞新興[illegible]信託基金

淨資產價值報告書(續)

民國一一二年十二月三十一日

及民國一一一年十二月三十一日

單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N類型人民幣計價受益權單位	七				
淨資產		$160,681,752		$179,792,734	
淨資產－計價幣		CNY 37,102,924.81		CNY 40,791,193.75	
發行在外受益權單位		4,925,472.40		5,207,967.04	
每單位平均淨資產		$32.6226		$34.5226	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 7.5329		CNY 7.8325	
N類型美元計價受益權單位					
淨資產		$111,153,599		$139,981,916	
淨資產－計價幣		USD 3,616,515.34		USD 4,558,483.65	
發行在外受益權單位		480,585.01		596,078.19	
每單位平均淨資產		$231.2881		$234.8382	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 7.5252		USD 7.6475	
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		$44,307,463		$43,307,034	
發行在外受益權單位		4,344,393.57		4,380,481.36	
每單位平均淨資產		$10.1988		$9.8864	
N9類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		$52,538,024		$52,984,604	
淨資產－計價幣		CNY 12,131,522.90		CNY 12,021,093.40	
發行在外受益權單位		1,003,973.33		1,018,860.90	
每單位平均淨資產		$52.3301		$52.0038	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 12.0835		CNY 11.7986	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		$53,607,285		$60,371,549	
淨資產－計價幣		USD 1,744,177.16		USD 1,965,987.66	
發行在外受益權單位		158,984.52		188,026.65	
每單位平均淨資產		$337.1856		$321.0797	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 10.9707		USD 10.4559	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞新興日本金融債券證券投資信託基金

淨資產價值表告表(續)

民國一一二年十二月三十一日

及民國一一一年十二月三十一日

單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
Ns類型新臺幣計價受益權單位	七				
淨資產		$20,765,079		$27,442,540	
發行在外受益權單位		2,507,339.04		3,317,068.24	
每單位平均淨資產		$8.2817		$8.2731	
I類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		$882,526,139		$577,836,779	
發行在外受益權單位		92,457,822.06		62,826,079.55	
每單位平均淨資產		$9.5452		$9.1974	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太美元債券證券投資信託基金
投資明細表
民國一一二年十二月三十一日
及民國一一一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
澳大利亞						
SCGAU 4 3/4 09/24/2080	$51,872,687	$49,567,318	0.13	0.12	2.74	2.90
SCGAU 5 1/8 09/24/2080	32,936,618	25,771,689	0.09	0.07	1.74	1.51
WSTP 3.133 11/18/41	31,570,719	29,921,450	0.15	0.15	1.67	1.75
MQGAU 4.442 06/21/33	19,701,340	-	0.12	-	1.04	-
MQGAU 5.887 06/15/34	19,049,247	-	0.08	-	1.01	-
NBNAUS 2 5/8 05/05/31	7,945,578	-	0.02	-	0.42	-
MQGAU 6.255 12/07/34	4,153,825	-	0.01	-	0.22	-
STOAU 5 1/4 03/13/29	-	70,526,219	-	0.42	-	4.13
NCIAU 4.7 05/12/31	-	8,018,925	-	0.08	-	0.47
澳大利亞小計	167,230,014	183,805,601			8.84	10.76
中國大陸						
BCHINA 5 11/13/24	45,861,594	45,833,035	0.05	0.05	2.42	2.69
CNDATA 10 1/2 02/23/26	38,794,380	-	0.40	-	2.05	-
HONGQI 6 1/4 06/08/24	30,545,945	14,368,350	0.20	0.10	1.61	0.84
CHALUM 4.1 PERP	30,381,548	44,961,011	0.13	0.20	1.60	2.63
MINMET 3 3/8 PERP	27,091,058	5,911,290	0.09	0.02	1.43	0.35
HRINTH 4 5/8 06/03/26	26,314,385	-	0.10	-	1.39	-
CMINLE 2 7/8 02/04/31	26,245,692	18,673,491	0.25	0.20	1.39	1.09
FOSUNI 5.95 10/19/25	17,936,310	9,506,583	0.10	0.06	0.95	0.56
TENCNT 2.39 06/03/30	17,841,617	-	0.03	-	0.94	-
MEITUA 3.05 10/28/30	15,581,999	4,761,786	0.05	0.02	0.82	0.28
HAOHUA 5 1/8 03/14/28	15,342,758	14,845,126	0.03	0.03	0.81	0.87
HRINTH 5 1/2 01/16/25	15,233,034	23,308,977	0.04	0.06	0.80	1.37
CHALHK 1.55 07/28/24	15,030,831	-	0.10	-	0.79	-
SINOPE 3.68 08/08/49	15,024,709	13,936,942	0.12	0.12	0.79	0.82
CCB 2.45 06/24/30	14,717,071	14,407,963	0.03	0.03	0.78	0.84
HUANEN 3.08 PERP	14,585,986	25,771,689	0.10	0.18	0.77	1.51
SINOCH 2 1/4 11/24/26	14,146,783	-	0.10	-	0.75	-
LNGFOR 3.95 09/16/29	12,752,148	20,313,342	0.11	0.11	0.67	1.19
FOSUNI 6.85 07/02/24	11,906,739	10,624,968	0.07	0.07	0.63	0.62
YLLGSP 6.8 02/27/24	11,740,770	23,451,085	0.10	0.20	0.62	1.37
PRXNA 3.68 01/21/30	10,787,882	5,133,110	0.03	0.02	0.57	0.30
WESCHI 4.95 07/08/26	9,655,737	21,664,494	0.07	0.14	0.51	1.27
SINOPE 3.1 01/08/51	8,937,303	8,185,373	0.06	0.06	0.47	0.48
CNBG 3 3/8 07/16/24	8,191,027	-	0.04	-	0.43	-
CHJMAO 3.2 04/09/26	7,790,589	-	0.05	-	0.41	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太美國債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國一一二年十二月三十一日
及民國一一一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
中國大陸						
YLLGSP 5 1/8 05/20/26	$7,160,295	$-	0.08	-	0.38	-
CHITRA 2.95 03/01/27	6,143,070	5,985,813	0.03	0.03	0.32	0.35
BOCAVI 4 7/8 05/03/33	6,032,611	-	0.04	-	0.32	-
CRHZCH 4 1/8 02/26/29	6,001,642	5,910,538	0.04	0.04	0.32	0.35
HAOHUA 3 7/8 06/19/29	5,773,447	-	0.02	-	0.30	-
GLPCHI 4 07/02/24	5,268,611	-	0.13	-	0.28	-
LNGFOR 3 3/8 04/13/27	3,470,178	-	0.08	-	0.18	-
CDBFLC 2 7/8 09/28/30	-	48,691,603	-	0.24	-	2.85
ROADKG 5.9 03/05/25	-	48,118,284	-	0.70	-	2.82
SHDOIS 4.8 07/28/24	-	26,477,205	-	0.18	-	1.55
SHDOIS 6 1/2 11/05/23	-	24,382,152	-	0.16	-	1.43
HONGQI 7 3/8 05/02/23	-	24,323,193	-	0.40	-	1.43
HRINTH 3 1/4 11/13/24	-	19,852,919	-	0.14	-	1.16
TENCNT 3.595 01/19/28	-	16,947,364	-	0.02	-	0.99
HRINTH 3 3/8 02/24/30	-	16,405,955	-	0.10	-	0.96
COGARD 6 1/2 04/08/24	-	13,972,228	-	0.11	-	0.82
HRINTH 4 3/4 04/27/27	-	13,415,558	-	0.06	-	0.79
COGARD 8 01/27/24	-	7,141,023	-	0.03	-	0.42
HUANEN 2.85 PERP	-	5,988,060	-	0.04	-	0.35
CCAMCL 3 1/4 01/28/27	-	5,637,559	-	0.02	-	0.33
COGARD 5 5/8 12/15/26	-	5,512,694	-	0.09	-	0.32
中國大陸小計	502,287,749	614,420,763			26.50	36.00
英國						
STANLN 6.17 01/09/27	18,732,359	-	0.06	-	0.99	-
STANLN 3.516 02/12/30	8,867,927	-	0.03	-	0.47	-
HSBC 6.254 03/09/34	8,841,888	-	0.01	-	0.47	-
HSBC 6.161 03/09/29	7,943,084	-	0.01	-	0.42	-
STANLN 6.296 07/06/34	6,470,112	-	0.02	-	0.34	-
英國小計	50,855,370	-			2.69	-
香港						
LIHHK 4 7/8 07/15/24	31,222,637	50,944,756	0.40	0.60	1.65	2.99
NWSZF 5 3/4 PERP	26,072,501	25,057,728	0.08	0.08	1.38	1.47
MPEL 4 7/8 06/06/25	20,886,707	19,777,188	0.07	0.07	1.10	1.16
MPEL 5 3/4 07/21/28	14,174,346	-	0.06	-	0.75	-
GOOMAN 3 07/22/30	12,640,226	12,280,752	0.16	0.16	0.67	0.72

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太美國債券證券投資信託基金
投資期間表(續)
民國一一二年一月二十一日
及民國一一一年一月二十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
香港						
HYSAN 4.85 PERP	$9,671,389	$11,271,871	0.10	0.10	0.51	0.66
SHCMBK 6 3/8 02/28/33	9,347,881	-	0.09	-	0.49	-
CCAMCL 5 5/8 05/14/24	9,212,386	-	0.06	-	0.49	-
LIHHK 4.8 06/18/26	7,940,692	24,523,740	0.10	0.30	0.42	1.44
CCAMCL 4 3/4 02/08/28	7,517,164	14,618,004	0.02	0.04	0.40	0.86
HKLSP 5 1/4 07/14/33	6,139,992	-	0.05	-	0.32	-
LIHHK 4 1/2 06/26/25	5,525,145	5,304,362	0.07	0.07	0.29	0.31
HKAA 3 1/2 01/12/62	4,765,364	-	0.03	-	0.25	-
NWDEVL 4 1/8 PERP	3,350,115	-	0.02	-	0.18	-
ROADKG 7 7/8 02/01/23	-	24,802,852	-	0.22	-	1.45
MPEL 5 1/4 04/26/26	-	8,121,485	-	0.06	-	0.48
香港小計	168,466,545	196,702,738			8.90	11.54
印尼						
MINCAP 5 5/8 08/10/37	48,609,001	26,357,786	0.20	0.12	2.57	1.54
INDYIJ 8 1/4 10/22/25	45,396,977	70,490,805	0.28	0.41	2.40	4.13
LLPLCA 6 7/8 02/04/39	31,027,185	25,452,735	0.17	0.14	1.64	1.49
PERTIJ 6.45 05/30/44	20,235,909	-	0.04	-	1.07	-
ADROIJ 4 1/4 10/31/24	19,485,373	19,242,671	0.09	0.09	1.03	1.13
PERTIJ 6 1/2 05/27/41	16,992,507	15,670,251	0.10	0.10	0.90	0.92
PERTIJ 4.175 01/21/50	7,714,112	-	0.03	-	0.41	-
PLNIJ 4 1/8 05/15/27	-	23,640,124	-	0.05	-	1.39
PLNIJ 5 3/8 01/25/29	-	20,786,015	-	0.14	-	1.22
MINCAP 4 5/8 08/10/30	-	18,920,427	-	0.06	-	1.11
SAKAEI 4.45 05/05/24	-	7,786,913	-	0.07	-	0.46
PLNIJ 5 1/4 05/15/47	-	7,737,386	-	0.06	-	0.45
印尼小計	189,461,064	236,085,113			10.02	13.84
印度						
INGREN 5 3/8 04/29/24	30,429,879	29,573,535	0.31	0.31	1.61	1.73
INAPIN 6 1/4 10/25/25	26,965,952	33,545,923	0.26	0.25	1.42	1.97
GRNKEN 5.55 01/29/25	18,087,855	-	0.12	-	0.96	-
GRNKEN 5 1/2 04/06/25	15,067,834	-	0.07	-	0.80	-
RNW 7.95 07/28/26	11,383,432	-	0.09	-	0.60	-
INCLEN 4 1/2 04/18/27	10,790,597	-	0.10	-	0.57	-
GRNKEN 4 7/8 08/16/23	-	42,185,115	-	0.28	-	2.47
印度小計	$112,725,549	$105,304,573			5.96	6.17

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太地區債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國一〇二年三月三十一日
及民國一〇一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
日本						
SUMIBK 2.93 09/17/41	$17,145,516	$15,467,390	0.09	0.09	0.91	0.91
MIZUHO 5.414 09/13/28	15,436,764	15,232,963	0.05	0.05	0.82	0.89
MUFG 5.063 09/12/25	15,314,184	-	0.03	-	0.81	-
MIZUHO 5.739 05/27/31	9,513,093	-	0.04	-	0.50	-
SUMIBK 5.716 09/14/28	7,969,353	-	0.02	-	0.42	-
MIZUHO 5.667 05/27/29	7,877,984	-	0.03	-	0.42	-
NIPLIF 6 1/4 09/13/53	6,467,356	-	0.02	-	0.34	-
MIZUHO 5.748 07/06/34	6,375,876	-	0.02	-	0.34	-
MUFG 5.133 07/20/33	6,256,402	-	0.01	-	0.33	-
日本小計	92,356,528	30,700,353			4.89	1.80
韓國						
KEBHNB 4 1/4 10/14/24	21,283,327	-	0.23	-	1.12	-
SHINFN 3.34 02/05/30	20,966,526	19,760,085	0.14	0.14	1.11	1.16
HANMIL 1 1/2 10/28/25	17,083,466	16,290,652	0.20	0.20	0.90	0.95
PUSAN 3 5/8 07/25/26	14,487,087	14,017,206	0.20	0.20	0.77	0.82
LGENSO 5 3/4 09/25/28	12,680,970	-	0.07	-	0.67	-
KDB 4 1/4 09/08/32	12,296,556	11,982,506	0.09	0.09	0.65	0.70
SHNHAN 4 3/8 04/13/32	11,397,966	-	0.08	-	0.60	-
SHNHAN 4 04/23/29	10,051,467	-	0.09	-	0.53	-
NHNCOR 1 1/2 03/29/26	8,534,264	-	0.04	-	0.45	-
SHINCA 2 1/2 01/27/27	8,510,832	24,211,155	0.08	0.23	0.45	1.42
LOTCOR 4 1/2 08/01/25	7,585,912	7,435,056	0.08	0.08	0.40	0.44
HATELE 4 7/8 06/28/28	6,161,790	-	0.07	-	0.33	-
EIBKOR 4 1/2 09/15/32	6,144,388	6,009,706	0.04	0.04	0.32	0.35
KYOBOL 5.9 06/15/52	6,103,971	5,696,334	0.04	0.04	0.32	0.33
SHNHAN 3 3/4 09/20/27	5,801,293	5,581,670	0.06	0.06	0.31	0.33
KEBHNB 4 5/8 10/24/23	-	9,136,232	-	0.15	-	0.54
KOREAN 4 3/4 09/23/25	-	6,085,615	-	0.07	-	0.36
韓國小計	169,089,815	126,206,217			8.93	7.40
澳門						
WYNMAC 5 5/8 08/26/28	25,659,031	-	0.07	-	1.36	-
STCITY 5 01/15/29	16,801,188	-	0.06	-	0.89	-
STCITY 6 07/15/25	12,059,185	5,334,623	0.10	0.04	0.64	0.31
SANLTD 5.4 08/08/28	9,153,564	-	0.02	-	0.48	-
MGMCHI 5 7/8 05/15/26	6,013,442	-	0.03	-	0.32	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太美國債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國一一二年二月二十一日
及民國一一一年二月二十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
澳門						
SJMHOL 4 1/2 01/27/26	$5,739,065	$-	0.04	-	0.30	-
STCITY 6 1/2 01/15/28	5,709,487	-	0.04	-	0.30	-
SANLTD 4 3/8 06/18/30	5,600,326	-	0.03	-	0.30	-
SANLTD 2.85 03/08/29	5,366,629	-	0.03	-	0.28	-
澳門小計	92,101,917	5,334,623			4.87	0.31
馬來西亞						
GENMMK 3.882 04/19/31	23,663,507	16,123,126	0.09	0.07	1.25	0.94
KNBZMK 4.876 06/01/33	6,180,574	-	0.03	-	0.33	-
GENTMK 4 1/4 01/24/27	-	5,624,408	-	0.01	-	0.33
馬來西亞小計	29,844,081	21,747,534			1.58	1.27
菲律賓						
GLOPM 4.2 PERP	-	5,512,086	-	0.03	-	0.32
菲律賓小計	-	5,512,086			-	0.32
新加坡						
BOCAVI 4 01/25/24	18,421,176	-	0.12	-	0.97	-
OCBCSP 4.602 06/15/32	6,986,483	6,780,326	0.03	0.03	0.37	0.40
UOBSP 3 3/4 04/15/29	6,117,022	-	0.03	-	0.32	-
新加坡小計	31,524,681	6,780,326			1.66	0.40
泰國						
KBANK 3.343 10/02/31	16,972,349	16,237,118	0.08	0.08	0.90	0.95
MUANTH 3.552 01/27/37	14,716,410	13,470,066	0.17	0.13	0.78	0.79
BBLTB 5.3 09/21/28	10,633,460	-	0.07	-	0.56	-
泰國小計	42,322,219	29,707,184			2.24	1.74
美國						
HYNMTR 5.68 06/26/28	9,413,065	-	0.03	-	0.50	-
美國小計	9,413,065	-			0.50	-
公司債小計	1,657,678,597	1,562,307,111			87.58	91.55
政府公債						
香港						
HKINTL 5 1/4 01/11/53	6,938,726	-	0.04	-	0.37	-
香港小計	$6,938,726	$-			0.37	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太政府債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國一〇二年三月三十一日
及民國一〇一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府公債						
印尼						
INDON 4.3 03/31/52	$15,288,835	$-	0.07	-	0.81	-
INDON 5 1/4 01/17/42	12,838,732	-	0.02	-	0.68	-
INDON 3 1/2 02/14/50	9,963,110	9,244,225	0.05	0.05	0.52	0.54
INDON 3.7 10/30/49	-	5,478,159	-	0.02	-	0.32
印尼小計	38,090,677	14,722,384			2.01	0.86
菲律賓						
PHILIP 2.95 05/05/45	9,258,020	-	0.03	-	0.49	-
菲律賓小計	9,258,020	-			0.49	-
美國						
T 3 5/8 02/15/53	27,668,398	-	註2	-	1.46	-
T 3 3/8 08/15/42	13,759,015	13,820,999	註2	註2	0.73	0.81
T 3 7/8 02/15/43	12,651,012	-	註2	-	0.67	-
T 3 5/8 05/15/53	5,711,908	-	註2	-	0.30	-
美國小計	59,790,333	13,820,999			3.16	0.81
政府公債小計	114,077,756	28,543,383			6.03	1.67
債券投資合計	1,771,756,353	1,590,850,494			93.61	93.22
銀行存款	83,924,332	108,722,372			4.43	6.37
其他資產減負債後之淨額	37,166,001	6,853,708			1.96	0.41
淨資產	$1,892,846,686	$1,706,426,574			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：債券投資係以涉險國家分類。
註2：其投資單位數佔流通在外面額之百分比經計算後未達0.01%。

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞新興亞太產業債券證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣元

	附　註	一一二年度		一一一年度	
		金　額	%	金　額	%
期初淨資產		$1,706,426,574	90.15	$2,050,033,857	120.14
收　　入					
利息收入		99,057,349	5.23	89,040,049	5.22
其他收入		32,785	-	5,190	-
收入合計		99,090,134	5.23	89,045,239	5.22
費　　用					
經理費	三、五	28,069,111	1.48	28,568,486	1.68
保管費	三	4,864,596	0.26	4,675,484	0.27
會計師費用		195,000	0.01	185,000	0.01
其他費用		29,434	-	21,922	-
費用合計		33,158,141	1.75	33,450,892	1.96
本期淨投資收益(損失)		65,931,993	3.48	55,594,347	3.26
發行受益權單位價款		399,608,845	21.11	449,033,254	26.31
買回受益權單位價款		(234,882,817)	(12.41)	(629,103,400)	(36.87)
已實現資本損益	三、六	(103,039,694)	(5.44)	(339,235,725)	(19.88)
未實現資本損益變動	三、六	95,876,839	5.07	175,599,342	10.29
收益分配	三、七	(37,075,054)	(1.96)	(55,495,101)	(3.25)
期末淨資產		$1,892,846,686	100.00	$1,706,426,574	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧　　總經理：董俊男　　會計主管：謝秀凌

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國一一二年一月一日至十二月三十一日
及民國一一一年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

一、基金概述

1. 柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國一〇三年三月十一日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)證券期貨局核准成立之跨國投資固定收益一般債券型開放式基金;本基金核准發行之受益權單位分別為A類型、B類型、N類型、N9類型、Ns類型及I類型；計有新臺幣、美元、人民幣及南非幣。本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元，最低為等值新臺幣參億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣伍拾億元。

2. 本基金投資於中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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)、依金融資產證券化條例公開招募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資產信託受益證券及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含ETF(Exchange Traded Fund)、反向型ETF及槓桿型ETF)；本基金投資之外國有價證券，包含於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(含固定收益型)或貨幣市場型之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF(Exchange Traded Fund)及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(Exchange Traded Fund)。另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(含無到期日次順位公司債)、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(含無到期日次順位金融債券)、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。

本基金投資之債券，不含以國內有價證券、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。

本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括：美國、英國、盧森堡、比利時、法國、澳洲、紐西蘭、日本、德國、瑞士、加拿大、義大利、愛爾蘭、西班牙、葡萄牙、奧地利、希臘、丹麥、挪威、瑞典、芬蘭、荷蘭、巴西、俄羅斯、墨西哥、委內瑞拉、智利、哥倫比亞、秘魯、阿根廷、菲律賓、泰國、印尼、香港、中國大陸、新加坡、南韓、烏克蘭、烏拉圭、南非、波蘭、土耳其、匈牙利、埃及、以色列、羅馬尼亞、馬來西亞、巴拿馬、黎巴嫩、巴基斯坦、迦納、越南、突尼西亞、模里西斯、剛果、白俄羅斯等國家或地區及其他依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JPM亞洲債券指數(JP Morgan Asia Credit Index)之指數成份國家或地區。

3. 本基金由柏瑞證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及永豐商業銀行擔任保管銀行。

二、 通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一三年二月六日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、 重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法及主管機關之有關規定，暨企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新臺幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表－已實現資本損益。

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依彭博資訊(Bloomberg)所示，計算日前一營業日台北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊(Bloomberg)所示前一營業日台北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日前一營業日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。每日之外幣資產及負債按當日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為淨資產價值變動表－未實現資本損益變動。外幣轉換成新臺幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新臺幣之差異帳列淨資產價值變動表－已實現資本損益。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表－未實現資本損益變動；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

3. 債券

本基金所持有之債券均採交易日會計。國外債券(含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具有相當於債券性質之有價證券)以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取得自Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格，加計至計算日前一營業日之應收利息。如無法取得Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格者，則以彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息；如彭博資訊(Bloomberg)亦無最近價格者，則以經理公司所委外下單者提供之最近成交價加計至計算日前一營業日之應收利息。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公允價格者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格前，以前述最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。

4. 基金收益之分配

(1) 本基金A類型各計價類別受益權單位、N9類型各計價類別受益權單位及I類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

(2) 本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後，為B類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依下列第(4)項規定之時間進行收益分配：

A.就本基金B類型新臺幣計價受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依B類型新臺幣計價受益權單位孳息收入之情況，決定應分配之金額。

B.除前述可分配收益外，經理公司得就本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。

(3) 除B類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額或不予分配，且前述分配之金額可能超出各分配類別受益權單位之可分配收益而使配息涉及本金。經理公司於決定分配金額後，依第(4)項規定之時間進行收益分配：

A. 除B類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。

B. 除B類型新臺幣計價受益權單位及Ns類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配類別受益權單位投資中華民國以外有價證券所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。

C. 除B類型新臺幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價受益權單位及Ns類型新臺幣計價受益權單位外，可歸屬於各分配收益類別受益權單位並於中華民國以外所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。

(4) 本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失時，應洽會計師查核出具查核簽證報告後，始得進行分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述二種收益分配，其停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日，由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之。

(5) 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。

(6) 各分配收益類別受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但B類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、N類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、Ns類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、B類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、N類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、B類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、N類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、B類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元、N類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元時，受益人(除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外)授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位。

5. 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值依彭博資訊(Bloomberg)所示計算日前一營業日台北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時遠期外匯市場之匯率為準，惟計算日前一營業日遠期外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

6. 經理費及保管費

本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金之證券投資信託契約以基金每日淨資產價值以每年1.7%及0.25%之比率，分別逐日累計計算；I類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金之證券投資信託契約以基金每日淨資產價值以每年1.1%及0.25%之比率，分別逐日累計計算。

7. 所得稅

依財政部台財稅第0910455815號函規定，信託基金之信託利益未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

四、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
柏瑞證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱柏瑞投信)	本基金之經理公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 經理費

	112年度	111年度
柏瑞投信	$28,069,111	$28,568,486

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	$2,288,956	$2,166,917

六、金融商品資訊之揭露

1. 本基金於民國一一二年及一一一年十二月三十一日之投資請詳投資明細表，另外為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約，民國一一二年及一一一年十二月三十一日尚未結清明細如下：

		112.12.31			
交易對象	合約性質	未結清金額		約定匯率區間	到期交易日區間
花旗銀行	預售美元	USD	14,680,000.00	31.4440	113年01月11日
中國信託	預售美元	USD	850,000.00	7.0870(註)	113年02月26日
SSB	預售美元	USD	6,610,841.03	7.0800(註)	113年02月26日
BNY	預售美元	USD	495,491.53	7.0814~7.1125(註)	113年02月26日

		111.12.31			
交易對象	合約性質	未結清金額		約定匯率區間	到期交易日區間
花旗銀行	預售美元	USD	14,530,000.00	30.4060	112年02月07日
中國信託	預售美元	USD	1,250,000.00	7.1010(註)	112年02月24日
SSB	預售美元	USD	7,062,240.59	6.9465~7.1020(註)	112年02月24日
BNY	預售美元	USD	295,862.36	7.1010(註)	112年02月24日

註：係美元與人民幣之兌換匯率。

2. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

因本基金交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對人違約之可能性較低。本基金對投資標的之發行人及其所在國或地區之暴險金額，均已設定上限以控制相關信用風險。

(2) 市場風險

本基金主要投資新興國家之金融商品，故利率及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位透過避險工具，限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。因本基金從事遠期外匯買賣合約及換匯合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，可規避部份投資之匯率變動風險。

(3) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之公司債券等多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 避險策略(財務避險)

經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外匯買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。

經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定：

A.經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事由利率所衍生之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易。但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」、其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。

B.經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(包括購買CDS(Credit Default Swap)及CDX Index與Itraxx Index)。

(5) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期固定收益有價證券投資，民國一一二年及一一一年十二月三十一日所投資之固定利率商品分別為政府公債$114,077,756元及$28,543,383元及公司債$1,214,458,930元及$1,233,489,782元，持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日所投資之浮動利率商品分別為公司債$443,219,667元及$328,817,329元，因此並無重大之現金流量風險。

(6) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

民國一一二年及一一一年十二月三十一日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為$11,378,613元及$5,816,309元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」;未結清之遠期外匯合約重評價負債之金額分別為$0元及$2,913,134元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」;所產生之未實現利益分別為$11,378,613元及$2,903,175元，則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下(以淨額表達);民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為$46,055,823元及$100,916,526元，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下(以淨額表達)。

3. 風險管理政策及目標：

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)，本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核準之金融機構。

七、 收益之分配

本基金依據信託契約規定，於民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日間業已發放各級別收益分配金額分別如下(註)：

各級別計價受益權單位	幣別	112 年度	111 年度
B 類型新臺幣	新臺幣	$6,568,538.00	$8,755,043.00
N 類型新臺幣	新臺幣	3,536,699.00	4,594,553.00
Ns 類型新臺幣	新臺幣	678,624.00	858,162.00
B 類型美元	美　元	98,291.60	275,635.93
N 類型美元	美　元	271,633.33	319,402.92
B 類型人民幣	人民幣	885,303.97	1,369,083.57
N 類型人民幣	人民幣	2,484,567.92	4,048,463.28

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日。

八、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31		
	原幣金額	匯　率	新臺幣金額
公 司 債			
USD	$53,763,136.00	30.7350	$1,652,409,986
政府公債			
USD	3,711,656.31	30.7350	114,077,756
銀行存款			
USD	1,479,332.49	30.7350	45,467,284
應收利息			
USD	835,981.88	30.7350	25,693,903
其他應付款			
USD	48.37	30.7350	1,487

	111.12.31		
	原幣金額	匯　率	新臺幣金額
公 司 債			
USD	$50,876,224.80	30.7080	$1,562,307,111
政府公債			
USD	929,509.67	30.7080	28,543,383
銀行存款			
USD	1,414,336.87	30.7080	43,431,457
應收利息			
USD	787,477.02	30.7080	24,181,845
應付贖回受益憑證款			
USD	519,891.26	30.7080	15,964,821

受匯率波動影響之遠期外匯資訊，請參閱附註六之說明。

九、其他

本基金之交易直接成本包括手續費及交易稅，民國一一二年度及一一一年度之手續費皆為$0元，交易稅皆為$0元。

貳、證券投資信託契約主要內容

一、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

(一)本基金定名為柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金。

(二)本基金經理公司為柏瑞證券投資信託股份有限公司。

(三)本基金保管機構為永豐商業銀行股份有限公司。

(四)本基金之存續期間為不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

二、基金發行總面額及受益權單位總數

（詳見「壹、基金概況」之「一、基金簡介」所列(一)、(二)之說明）

三、受益憑證之發行及簽證

(一)受益憑證之發行

1.本基金受益憑證分下列各類型發行，分為 A 類型新臺幣計價受益憑證、B 類型新臺幣計價受益憑證、N 類型新臺幣計價受益憑證、N9 類型新臺幣計價受益憑證、Ns 類型新臺幣計價受益憑證、I 類型新臺幣計價受益憑證、A 類型南非幣計價受益憑證、B 類型南非幣計價受益憑證、N 類型南非幣計價受益憑證、N9 類型南非幣計價受益憑證、A 類型美元計價受益憑證、B 類型美元計價受益憑證、N 類型美元計價受益憑證、N9 類型美元計價受益憑證、A 類型人民幣計價受益憑證、B 類型人民幣計價受益憑證、N 類型人民幣計價受益憑證及 N9 類型人民幣計價受益憑證。

2.經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

3.受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。

4.本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。

5.除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。

6.因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。

7.政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權。

8.本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。

9.本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理：

（1）經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。

（2）本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。

（3）本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。

（4）經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。

（5）經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。

（6）受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。

（7）受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法

之規定辦理。

10.其他受益憑證事務之處理，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。

(二) 本基金之受益憑證採無實體發行，無需辦理簽證。

四、受益憑證之申購

（詳見公開說明書第 40 頁【壹、基金概況】之【八、受益憑證之申購】之說明）

五、基金之成立與不成立

(一)本基金之成立：（詳見公開說明書第 1 頁【壹、基金概況】之【一、基金簡介】所列(五)之說明）

(二)本基金之不成立：（詳見公開說明書第 43 頁【壹、基金概況】」之【八、受益憑證之申購】所列(五)2.之說明）

六、受益憑證之上市及終止上市

（無）

七、基金之資產

(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興亞太策略債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。

(二)經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。

(三)經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。

(四)下列財產為本基金資產：

1.申購受益權單位之發行價額。

2.發行價額所生之孳息。

3.以本基金購入之各項資產。

4.每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅各分配收益類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)。

5.以本基金購入之資產之孳息及資本利得。

6.因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。

7.買回費用（不含指定代理機構收取之買回收件手續費)。

8.其他依法令或信託契約規定之本基金資產。

(五)因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

(六)本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

八、基金應負擔之費用

(一)下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

1.依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義

務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；

2.本基金應支付之一切稅捐；

3.依信託契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；

4.本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及信託契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；

5.除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；

6.除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第四項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；

7.召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限；

8.本基金財務報告之簽證或核閱費用(以依法令或依本契約規定應向受益人公告之財務報告為限，不含收益分配簽證報告或收益分配覆核報告)；

9.本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔；

(二)本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除上述 1.至 4.及 7.所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依信託契約第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。

(三)除上述(一)至(二)所列支出及費用應由本基金負擔外，經理公司或基金保管機構就本基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。

(四)本基金應負擔之費用，於計算每受益權單位淨資產價值、收益分配（僅各分配收益類別受益權單位之受益人可享有之收益分配）或其他必要情形時，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位受益人承擔。(詳敘於【壹、基金概況】之【十、受益人之權利及費用負擔】。)

九、受益人之權利、義務與責任

(請見公開說明書第 45 頁【壹、基金概況】之【十、受益人之權利及費用負擔】說明)

十、經理公司之權利、義務與責任

(請見公開說明書第 24 頁【壹、基金概況】之【三、基金經理公司之職責】說明)

十一、基金保管機構之權利、義務與責任

(請見公開說明書第 26 頁【壹、基金概況】之【四、基金保管機構之職責】說明)

十二、運用基金投資證券之基本方針及範圍

（詳見公開說明書第 4 頁「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(九)及第 27 頁「壹、基金概況」之「五、本基金投資」之說明）

十三、收益分配

(詳見公開說明書首頁及第 38 頁「壹、基金概況」之「七、收益分配」之說明）

十四、受益憑證之買回

（詳見公開說明書第 43 頁「壹、基金概況」之「九、受益憑證之買回」之說明）

十五、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

(一)、經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。

(二)、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。因時差問題，本基金每營業日之基金淨資產價值計算，將於次一營業日完成（計算日)，並應遵守下列規定：

1.中華民國之資產：應依同業公會所擬訂，並經金管會核定之最新「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應揭露於公開說明書。

目前核定證券投資信託基金資產價值之計算標準參見【附錄三】

2.國外之資產：

(1)國外債券(含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具有相當於債券性質之有價證券)：以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取得自 Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格，加計至計算日前一營業日之應收利息。如無法取得 Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格者，則以彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息；如彭博資訊(Bloomberg)亦無最近價格者，則以經理公司所委外下單者提供之最近成交價加計至計算日前一營業日之應收利息。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格前，以前述最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。

(2)受益憑證、基金股份、投資單位：上市、上櫃者，以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準;持有暫停交易者,以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格前，以前述最近收盤價格為準。未上市、上櫃者，以計算日台北時間上午十一時前依序以晨星(Morningstar)資訊系統、彭博(Bloomberg)資訊系統及自基金經理公司所取得計算日前一營業日各基金之單位或股份之淨資產價值為準；如無法取得淨資產價值時，將依序以上述資訊所取得各基金之最近淨資產價值為準；持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨資產價值，以通知或公告之淨資產價值計算，如暫停期間無通知或公告淨資產價值者，則以暫停交易前一營業日淨資產價值計算。

(3)國外證券相關商品：集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一時前所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一時前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之價格或交易對手所提供之價格為準；期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一時前所取得之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

(4)遠期外匯合約：依彭博資訊(Bloomberg)所示計算日前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最接近下午4時遠期外匯市場之匯率為準，惟計算日前一營業日遠期外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

本基金所持有之國外上市櫃股票或國外債券，如發生持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者等重大特殊事件者，應依本公司所制定之基金評價政策與運作機制之規定辦理，詳請參見【附錄四】

3.本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。

目前核定證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法參見【附錄五】

(三)、本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依彭博資訊（Bloomberg）所示，計算日前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最接近下午4時各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊（Bloomberg）所示前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最接近下午4時美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日前一營業日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。

(四)、每受益權單位之淨資產價值之計算及公告:

1.每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日，按計算日前一營業日各類型受益權單位以基準貨幣兌換之淨資產價值，將計算日之下列資金按信託契約第二十條第三項取得之匯率換算為基準貨幣，計算出各類型受益權單位之淨資產價值：

(1)加計各類型受益權單位之申購金額並扣除各類型受益權單位之買回金額。

(2)扣除收益分配金額(僅各分配收益類別受益權單位適用)。

(3)加計歸屬於各類型受益權單位之當日收入並扣除依信託契約第十條第四項規定屬於各類型受益權單位應負擔之支出及費用。

2.前述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值，比照信託契約第二十條第三項所規定之時間與資訊來源，將淨資產價值換算為各類型受益權單位之計價幣別後，除以已發行在外各該類型受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各計價幣別「元」以下小數第四位。

3.經理公司應於每營業日公告前一營業日各類型每受益權單位之淨資產價值。

4.因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，經理公司應每營業日於經理公司網站揭露前一營業日該類型受益權單位之每單位銷售價格。

十六、經理公司之更換

(一)、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：

1.受益人會議決議更換經理公司者；
2.金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；
3.經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者；
4.經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。

(二)、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。

(三)、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。

(四)、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

十七、基金保管機構之更換

(一)、有下列事由之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：
1.受益人會議決議更換基金保管機構；
2.基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者；
3.基金保管機構辭卸保管職務，經與經理公司協議逾六十日仍不成立者，基金保管機構得專案報請金管會核准；
4.基金保管機構保管本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他基金保管機構保管者；
5.基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者。
6.基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

(二)、基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之，基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由基金保管機構負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知基金保管機構或已請求或已起訴者，不在此限。

(三)、更換後之新基金保管機構，即為信託契約當事人，信託契約基金保管機構之權利及義務由新基金保管機構概括承受及負擔。

(四)、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

十八、信託契約之終止及本基金之不再存續

(一)、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：
1.金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止信託契約者；
2.經理公司因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；
3.基金保管機構因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；

4.受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；

5.本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依信託契約第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。

6.經理公司認為因市場狀況，本基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；

7.受益人會議決議終止信託契約者；

8.受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

(二)、信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

(三)、信託契約終止時，除在清算必要範圍內，信託契約繼續有效外，信託契約自終止之日起失效。

(四)、本基金清算完畢後不再存續。

十九、基金之清算

(一)、信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，信託契約終止後視為有效。

(二)、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。

(三)、基金保管機構因信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。

(四)、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。

(五)、清算人之職務如下：

1.了結現務。

2.處分資產。

3.收取債權、清償債務。

4.分派剩餘財產。

5.其他清算事項。

(六)、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。

(七)、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。

(八)、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第卅一條（詳見「壹、基金概況」之「十一、基金之資訊揭露」之說明）規定，分別通知受益人。

(九)、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

(十)、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

二十、受益人名簿

(一)、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。

(二)、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。

二十一、受益人會議

（詳見公開說明書第 48 頁「壹、基金概況」之「十、受益人之之權利及費用負擔」之(四)之說明）

二十二、通知及公告

（詳見公開說明書第 50 頁「壹、基金概況」之「十一、基金之資訊揭露」之說明）

二十三、信託契約之修訂

信託契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其基金銷售機構營業處所，或以其他經主管機關指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹百元。

參、經理公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國八十六年三月二十一日。

(二)最近三年股本形成經過

柏瑞證券投資信託股份有限公司股本形成經過　　113 年 8 月 31 日

年　月	每股面額	核定股本		實收股本		股本來源
		股數	金額	股數	金額	
86 年 3 月	10 元	3 仟萬股	3 億元	3 仟萬股	3 億元	公司設立資本額

(三)營業項目

1.證券投資信託業務。

2.全權委託投資業務。

3.證券投資顧問業務。

4.其他經金管會核准之業務。

(四)、沿革：

1.近期五年度發行的基金　　113 年 8 月 31 日

基金名稱	成立日期
柏瑞中國 A 股量化精選基金	108/4/23
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金**(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)**	108/10/14
柏瑞新興邊境非投資等級債券基金**(本基金之配息來源可能為本金)**	108/10/28
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金**(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)**	108/10/31
柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	109/1/30
柏瑞ESG量化多重資產證券投資信託基金**(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)**	109/11/30
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	110/4/20
柏瑞ESG量化全球股票收益證券投資信託基金**(本基金配息來源可能為本金)**	110/9/24
柏瑞趨勢動態多重資產基金**(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)**	111/1/18
柏瑞 ESG 減碳全球股票基金	111/12/30
柏瑞利率對策多重資產基金**(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)**	112/6/21
柏瑞科技多重資產基金**(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)**	112/12/7

2.原友邦台商巨航證券投資信託基金民國八十八年八月三十一日成立，民國八十九年十一月十八日進行清算，並於八十九年十二月五日清算完畢。

3.原友邦巨鵬證券投資信託基金民國八十八年一月十五日成立，民國九十三年六月十一日與原友邦網路商務證券投資信託基金合併。

4.原友邦台灣靈活配置股票基金於民國九十七年一月十一日成立，民國九十七年十二月二日併入原友邦巨人證券投資信託基金。

5.原友邦網路商務證券投資信託基金於民國八十九年五月九日成立，民國九十七年十二月二十三日併入原友邦巨人證券投資信託基金。

6.柏瑞中印雙霸基金於民國一百零三年七月二十八日完成併入柏瑞亞太高股息基金。
7.柏瑞五國金勢力建設基金於民國一百零八年八月二十七日完成併入柏瑞亞洲亮點股票基金。
8.台中分公司設立
民國八十八年八月二日取得經濟部核准分公司設立登記。
9.高雄分公司設立
民國一百年三月八日取得金管會核准設立分公司，金管會並於一百年七月一日核發分支機構之營業執照。
10.董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換情形

- 民國九十年七月四日，董事兼總經理陳蟬虹請辭總經理職務，該辭任於七月十八日生效，其遺缺經董事會決議由副總經理朱繼賢暫代，並於七月五日起行使代理職務；
- 民國九十年九月十日法人股東撤銷指派陳蟬虹董事席次，於同月十五日起生效。
- 民國九十年十二月四日法人股東撤銷指派監察人陳柏鉅職務，並自同月十五日起生效。
- 民國九十一年五月八日，董事會通過聘任楊承清擔任總經理職，並追認自五月一日起生效；五月十三日法人股東改派王銘陽擔任董事，補足原林文英董事未竟之任期；同月廿二日，法人股東指派蘇國明擔任董事，董事席次從原五席增至六席。
- 民國九十一年八月十六日董事會通過董事暨董事長郭文德辭任董事長職務，並保留董事席次，董事長遺缺經與會董事表決，由董事貝爾接任董事長；同日，董事王銘陽辭任生效；原監察人陳潤權因法人股東另有安排，其遺缺由鍾傑鴻接任並於同日生效。
- 民國九十一年八月廿二日，法人股東百慕達商美國友邦保險（百慕達）有限公司受讓其餘自然人股權，自此法人股東為本公司唯一股東。
- 民國九十一年十月十一日，法人股東指派楊承清擔任董事。
- 民國九十二年三月十八日，原任董事／監察人任期屆滿，依法由法人股東指派新任董事及監察人，任期至九十四年三月十七日止；指派名單如下：
  董　事：貝爾，郭文德，藍可風，朱泰和，蘇國明，楊承清
  監察人：鍾傑鴻
  同日，由與會董事表決選舉董事長，由貝爾當選董事長
- 民國九十二年五月十五日，貝爾辭任董事及董事長職務，法人股東指派陳國傑擔任董事；同月廿日，陳國傑董事經董事會表決，當選董事長。
- 民國九十二年六月三十日，郭文德及朱泰和辭任董事職務，鍾傑鴻辭任監察人職務；法人股東另行指派冼碧紅擔任董事，並指派陳泰鴻擔任監察人，該指派於七月廿四日起生效。
- 民國九十三年五月一日，董事兼總經理楊承清辭任總經理及董事職務生效。
- 民國九十三年五月十二日，董事會通過聘任柯世峰擔任總經理職，並自五月十九日起生效。
- 民國九十三年八月二十七日，法人股東指派柯世峰擔任董事。
- 民國九十四年五月十三日，陳泰鴻先生辭任監察人職務，法人股東指派陸何雅詩擔任監察人，自民國九十四年六月六日生效。
- 民國九十四年六月六日，藍可風辭任董事職務，法人股東另指派莊麗蕙擔任董事。
- 民國九十四年八月二十九日，董事會指派莊麗蕙暫任代理總經理乙職。
- 民國九十四年九月九日，柯世峰辭任董事兼總經理，該辭任自民國九十四年九月十日生效。
- 民國九十五年二月一日，董事會指派張一明先生擔任總經理職務，於主管機關核准後生效。

■ 民國九十五年二月二十四日，法人股東指派馬瑞柏、張一明擔任董事。
■ 民國九十五年三月六日，陳國傑辭任董事暨董事長職務，董事會選任馬瑞柏擔任董事長。
■ 民國九十五年八月三十一日，莊麗蕙辭任董事職務。
■ 民國九十六年三月二十二日，法人股東指派林瓊林擔任董事。
■ 民國九十六年十月三日，陸何雅詩辭任監察人職務。法人股東另行指派何俊仁擔任監察人，該指派於十月十八日起生效。
■ 民國九十八年四月二十七日，原任董事／監察人任期屆滿，依法由法人股東指派董事及監察人，任期至一百年四月二十六日止，為期二年，分別由馬瑞柏、蘇國明、冼碧紅、張一明、林瓊林擔任董事，李偉康擔任監察人。董事推舉馬瑞柏連任董事長。
■ 民國九十八年五月二十九日，法人股東百慕達商美國友邦保險(百慕達)有限公司轉讓全部持股予百慕達商友邦投資顧問股份有限公司，此轉讓業經金管會民國九十八年五月二十五日發文金管證四字第 0980023629 號函核准在案；另新法人股東於五月二十九日指派董事及監察人，分別由馬瑞柏、蘇國明、冼碧紅、張一明、林瓊林擔任董事，李偉康擔任監察人，董事並於五月二十九日召開董事會，選任馬瑞柏為董事長。
■ 民國九十八年七月一日，林瓊林辭任董事職務。
■ 民國九十八年九月五日，友邦證券投資信託股份有限公司最終母公司美國國際集團(American International Group Inc.) 同意將集團中資產管理部門售予 Bridge Partners, L.P.，單一法人股東百慕達商友邦投資顧問股份有限公司(AIG Global Investment Corporation (Asia) Ltd.)亦更名為百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)。因此，亦經金管會核准變更公司名稱由「友邦證券投資信託股份有限公司」變更為「柏瑞證券投資信託股份有限公司」。
■ 民國九十九年八月六日，冼碧紅辭任董事職務。
■ 民國九十九年十二月三十一日馬瑞柏董事辭任，單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司依法改派董事辛格先生取代馬瑞柏先生自民國一００年一月一日起擔任董事職務，經所有董事於民國一００年一月六日經董事會通過推舉辛格先生擔任本公司董事長。
■ 單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派董事及監察人，任期依公司章程第二十一條規定，自一百年五月二十九日至一百零二年五月二十八日，共二年，指派辛格先生、馬瑞傑先生及張一明先生為董事、指派李偉康先生擔任監察人。並於一百年六月九日經董事會通過推舉辛格先生擔任本公司董事長。
■ 民國一百年十一月二十二日經行政院金融監督管理委員會以金管證投字 1000058466 號函核准與柏瑞證券投資顧問股份有限公司合併，本公司為存續公司，柏瑞證券投資顧問股份有限公司為消滅公司。民國一百零一年一月一日為合併基準日。
■ 自民國一百年十二月二十九日起，張一明總經理辭任總經理及董事乙職，單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司已指派楊智雅女士擔任本公司董事，自民國一百零一年一月一日起生效，並於民國一百零一年一月三日經董事會同意通過楊智雅女士擔任本公司總經理。民國一百零一年一月二十日經行政院金融監督管理委員會以金管證投字第 1010000775 號函核准聘任楊智雅女士擔任總經理乙職。
■ 民國一百零一年四月二十四日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派姜治平先生取代辛格先生擔任董事，本公司並於一百零一年四月二十五日召開董事會並改選馬瑞傑先生為董事長。民國一百零一年五月十八日經行政院金融監督管理委員會以金管證投字第 1010021927 號函核准馬瑞傑先生擔任董事長乙職。
■ 本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)於一百零一年六月五日指派劉慧衡女士取代李偉康先生擔任本公司監察人，

並自該日起生效。

- 民國一百零二年五月二十九日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派馬瑞傑先生、姜治平先生及楊智雅女士續任董事，另指派謝崇彪先生擔任監察人。並於民國一百零二年六月十八日經董事會同意通過馬瑞傑先生續任本公司董事長。
- 民國一百零三年九月一日，本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司增派董俊男先生擔任本公司董事，任期至一百零四年五月二十八日止。
- 民國一百零四年三月十六日，姜治平先生辭任董事職務。
- 民國一百零四年五月二十九日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派馬瑞傑先生、楊智雅女士及董俊男先生續任董事，另指派嚴玉珍女士擔任監察人，並於民國一百零四年六月十一日經董事會同意通過馬瑞傑先生續任本公司董事長。
- 本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)於一百零五年八月一日指派盧龍威先生取代嚴玉珍女士擔任本公司監察人，並自該日起生效。

  民國一百零六年五月二十九日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派馬瑞傑先生、楊智雅女士及董俊男先生續任董事，及指派盧龍威先生續任監察人，任期依公司章程第二十一條規定，自一百零六年五月二十九日至一百零九年五月二十八日，共三年。並於民國一百零六年六月五日經董事會同意通過馬瑞傑先生續任本公司董事長。
- 民國一百零七年十二月七日，馬瑞傑先生辭任董事暨董事長職務，單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)依法改派董事Jennifer Zelena Theunissen 女士取代馬瑞傑先生自一百零七年十二月七日起擔任董事職務。經所有董事於一百零七年十二月十三日董事會通過推舉楊智雅女士擔任本公司董事長，並於同日經董事會同意通過由董俊男先生擔任本公司總經理。民國一百零八年一月十四日經金融監督管理委員會以金管證投字第 1070347307 號函核准楊智雅女士擔任董事長乙職，民國一百零八年一月三十一日經金融監督管理委員會以金管證投字第 1080303232 號函核准聘任董俊男先生擔任總經理乙職。
- 民國一百零八年四月十八日，Jennifer Zelena Theunissen 女士辭任董事職務，單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)依法改派董事王永筠女士取代 Jennifer Zelena Theunissen 女士自一百零八年四月十八日起擔任董事職務。
- 民國一百零九年五月二十九日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派楊智雅女士、董俊男先生及王永筠女士續任董事，及指派盧龍威先生續任監察人，任期依公司章程第二十一條規定，自一百零九年五月二十九日至一百一十二年五月二十八日，共三年。並於民國一百零九年六月十日經董事會同意通過楊智雅女士續任本公司董事長。
- 民國一百一十一年六月十七日，王永筠女士辭任董事職務。本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司另行指派劉政寧女士擔任董事，該指派於民國一百一十一年七月十三日起生效。
- 本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司於民國一百一十一年九月二十八日改派卞時珍女士取代劉政寧女士擔任本公司董事，並自該日起生效。
- 民國一百一十二年五月二十九日本公司單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司指派楊智雅女士、董俊男先生及卞時珍女士續任董事，及指派盧龍威先生續任監察人，任期依公司章程第二十一條規定，自一百一十二年五月二十九日至一百一十五年五月二十八日，共三年。並於民國一百一十二年六月八日經董事會同意通過楊智雅女

士續任本公司董事長。

- 民國一百一十二年十二月三十一日，楊智雅女士辭任董事暨董事長職務，單一法人股東百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司依法改派董事祈永寧先生(Mr. Kirk Chester Sweeney) 自一百一十二年十二月三十一日起取代楊智雅女士擔任董事職務，並另行增派陳育伶女士自一百一十二年十二月三十一日起擔任本公司董事。本公司並於一百一十三年一月二日董事會通過推舉祈永寧先生（Mr. Kirk Chester Sweeney）擔任本公司董事長。民國一百一十三年六月二十五日經金融監督管理委員會以金管證投字第1130383131 號函核准祈永寧先生擔任董事長乙職。
- 民國一百一十三年七月十九日，卞時珍女士辭任董事職務。

二、公司組織

(一)股權分散情形

1.股東結構　　113 年 8 月 31 日

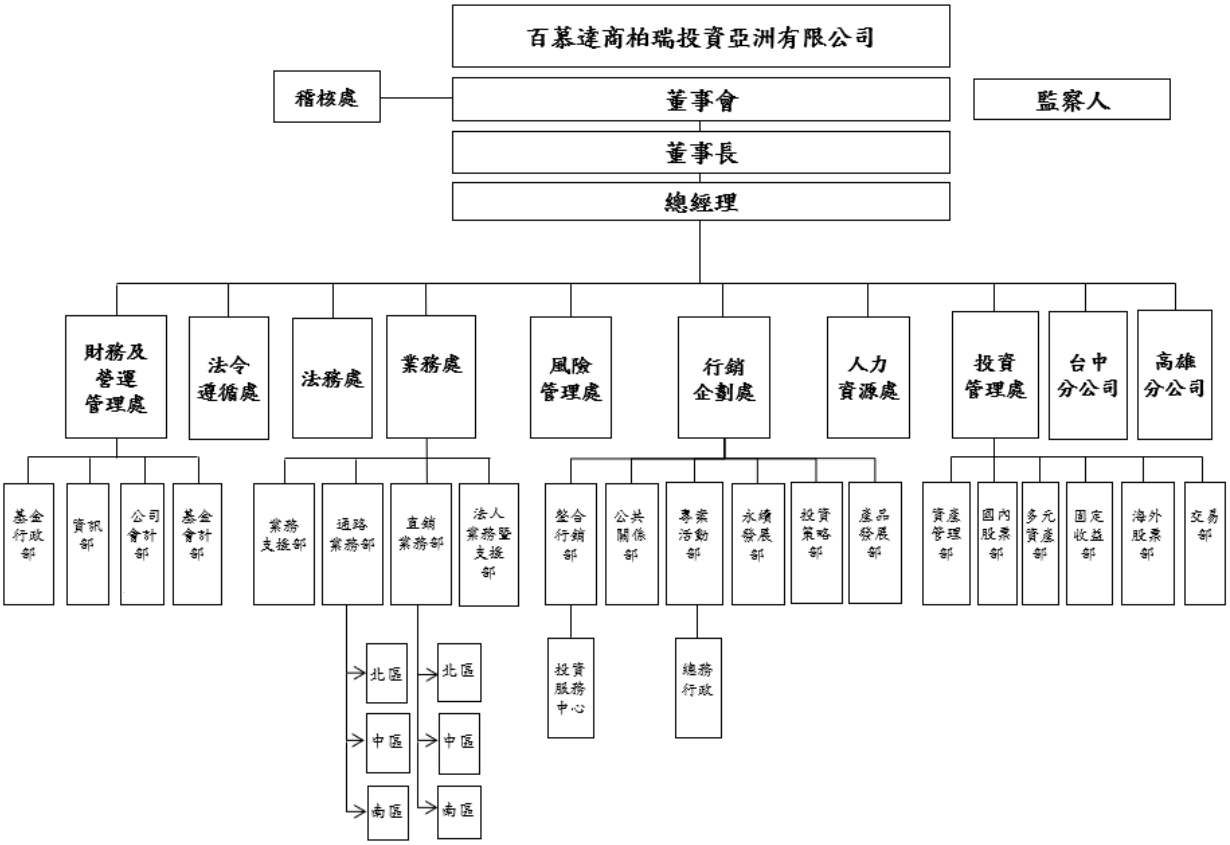
股東結構 數量	本國法人		本國 自然人	外國 機構	外國 個人	合計
	上市 公司	其他 法人				
人數	-	-	-	1	-	1
持有股數（千股）	-	-	-	30,000	-	30,000
持股比例(%)	-		-	100	-	100

2.主要股東名單　　113 年 8 月 31 日

股份主要股東名稱	持有股數（千股）	持股比例（%）
百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司	30,000	100

(二)組織系統

柏瑞證券投資信託股份有限公司組織表(現共計 134 人)　　113 年 8 月 31 日



註：百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司為柏瑞投信單一法人股東。

(三)內部組織分工

總經理室(1 人)：主要為總經理負責公司營運目標及方針之擬定，統籌管理公司之策略規劃及執行。

投資管理處(21 人)：主要功能為國內外股票、國內外債券及組合基金之管理及投資分析，市場之分析與研究，以期發揮投資組合之功效，即以最佳投資組合尋求較高之投資報酬；接受客戶全權委託投資業務，依規定應設立專責部門並指派專責部門主管及業務人員辦理全權委託業務；負責執行基金買賣有價證券作業等。

行銷企劃處(23 人)：主要功能包括：負責基金募集廣告宣傳行銷活動、媒體公關、

數位平台與客戶服務諮詢等；負責證券投資顧問分析，包括國內外市場投資研究分析與投資組合建議；負責新產品之研究與開發，以掌握市場趨勢。負責永續發展相關專案。

業務處(28 人)：依據基金銷售策略，隨時與客戶或銷售機構等保持密切聯繫、廣佈銷售管道及銷售據點，達到便利客戶之目的。

台中及高雄分公司(15 人)：負責台中及高雄地區有關業務之開發與拓展，隨時與客戶或代銷機構等保持密切聯繫，並協助辦理基金申購買回作業。

財務及營運管理處(35 人)：負責公司會計處理；基金及全權委託業務投資交易之結算作業；公司相關之行政、資訊之處理及負責公司境內外基金申購、買回作業等。

法令遵循處(4 人)：主要負責建立適當之法令傳達、諮詢、協調與溝通系統，訂定法令遵循之評估內容與程序並督導各單位定期自行評估執行情形，確認各項作業及管理規章配合相關法規適時更新，並不定期對各單位人員施以適當合宜之法規訓練，以確保公司營運能符合集團及主管機關之規範。

法務處(1人)：主要負責契約擬訂與審閱、法規諮詢暨法務相關事項處理、公司登記及營業執照申請/變更申報相關事宜、董事會/股東會召開事宜、訴訟/非訟案件處理。

稽核處(3 人)：負責檢查各部門內控制度之執行情形，提供改進建議及缺失改善情形追蹤，覆核各部門之自行評估報告，協助董事會及管理階層提高管理品質履行其責任。

人力資源處(2 人)：負責公司人事制度訂定與人員之聘任與考核，福利制度規劃及人才培育等。

風險管理處(1 人)：主要負責規劃風險管理政策及制度，進行市場、信用、流動性及作業風險等風險管理機制之辨識、監控、評估及報告等業務。

三、總經理、副總經理及各單位主管資料

113 年 8 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要學經歷	目前兼任其他公司之職務
			股數(千股)	持股比例(%)		
總經理	董　俊　男	108.1.31	無	無	臺灣大學財務金融研究所 現任柏瑞投信總經理 【曾任】柏瑞投信業務處執行副總經理 【曾任】柏瑞投信直銷業務部執行副總經理 【曾任】摩根證券總經理 【曾任】摩根證券高資產客戶事業部副總經理 【曾任】中國人壽團體險業務員	無
董事 總經理	陳　以　文	105.7.22	無	無	政治大學國際貿易系 現任柏瑞投信通路理財部董事總經理 【曾任】摩根投信通路關係部執行董事	無
董事 總經理	陳　育　伶	101.1.1	無	無	臺灣大學會計學研究所 現任柏瑞投信財務及營運管理處董事總經理 【曾任】柏瑞投顧管理部副總經理 【曾任】金復華投信稽核室經理 【曾任】蘇黎世投信稽核室稽核 【曾任】德盛安聯投信遵循部副理	無
董事 總經理	戴　曉　莉	87.5.18	無	無	Hawaii Pacific University, MBA 現任柏瑞投信人力資源處董事總經理 【曾任】柏瑞投信管理部資深經理 【曾任】Market Republic Ltd., Hong Kong, Category Manager 【曾任】雅芳化妝品公司管理部資深專員 【曾任】美國加州銀行金融服務部專員	無

董事 總經理	黃　軍　儒	108.9.2	無	無	臺灣大學財務金融研究所 現任柏瑞投信投資管理處投資長 【曾任】匯豐中華投資管理部副總經理 【曾任】宏泰人壽固定收益部經理 【曾任】元大投信資深研究員 【曾任】日盛證券固定收益部副理 【曾任】富邦證券固定收益部專員	無
董事 總經理	張　靈　靈	105.8.1	無	無	淡江大學國際企業學研究所 現任柏瑞投信行銷企劃處董事總經理 【曾任】安聯投信零售客戶事業部執行副總裁 【曾任】安泰投信多元理財部副總經理 【曾任】摩根投信電子商務暨中小客戶事業部執行董事 【曾任】元大投信網路服務部副理 【曾任】瀚亞投信企劃部資深專員	無
資深 副總經理	陳　介　元	104.6.1	無	無	成功大學管理學研究所 現任柏瑞投信台中分公司資深副總經理 【曾任】摩根投信高雄分公司副總經理 【曾任】摩根投信台南分公司副總經理 【曾任】摩根投信台中分公司協理 【曾任】摩根投顧台中分公司經理 【曾任】摩根投信業務經理 【曾任】摩根投顧業務襄理	無
資深 副總經理	趙　善　芬	86.7.1	無	無	德明商專財稅科 現任柏瑞投信法令遵循處資深副總經理 【曾任】柏瑞投信法務及法令遵循處副總經理 【曾任】柏瑞投信法令遵循部協理 【曾任】柏瑞投信行銷企劃部經理 【曾任】柏瑞投顧管理部副理 【曾任】柏瑞投信行銷企劃部襄理	無
資深 副總經理	蕭　麗　玫	94.12.26	無	無	靜宜大學會計系 現任柏瑞投信稽核處資深副總經理 CIA國際內部稽核師 QIA中華民國內部稽核師 CRMA國際風險管理確認師 【曾任】建弘投信 稽核室資深經理 【曾任】富國聯合會計師事務所審計員	無
資深 副總經理	邱　虹　元	107.6.26	無	無	美國哥倫比亞大學LL. M. 政治大學風險管理暨保險研究所 現任柏瑞投信法務處資深副總經理 台灣及美國紐約州律師 【曾任】富邦人壽法律事務部資深專案副理 【曾任】協合國際法律事務所律師	無
協　理	陳　建　源	103.3.3	無	無	樹德科技大學金融保險研究所 現任柏瑞投信高雄分公司協理 【曾任】宏利投信高雄分公司協理 【曾任】元大寶來投信高雄分公司業務經理	無
資深經理	羅　慶　棠	112.4.12	無	無	政治大學風險管理與保險碩士 現任柏瑞投信風險管理處資深經理 【曾任】柏瑞投信行銷企劃處產品發展部副理 【曾任】國泰人壽風險管理一部投資營運風險管理科高級專員	無

四、董事及監察人之資料

113 年 8 月 31 日

職稱	姓　名	選任	任 期	選任時持有本公司股份		現在持有本公司股份		主要經(學)歷	備　註
		日期	(年)	股數(千股)	持股比例(%)	股數(千股)	持股比例(%)		
董事長	祈永寧	113.1.2	3 (至 115.5.28)	30,000	100	30,000	100	佩斯大學(Pace University) 工商管理學士 【現任】柏瑞投資亞洲有限公司亞洲首席執行長	百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司代表人
董　事	董俊男	112.5.29	3	30,000	100	30,000	100	臺灣大學財務金融研究所 【現任】柏瑞投信總經理 【曾任】柏瑞投信業務處執行副總經理 【曾任】摩根證券總經理 【曾任】摩根證券高資產客戶事業部副總經理 【曾任】中國人壽團體險業務員	百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司代表人
董　事	陳育伶	112.12.31	3 (至 115.5.28)	30,000	100	30,000	100	臺灣大學會計學研究所 【現任】柏瑞投信財務及營運管理處董事總經理 【曾任】柏瑞投顧管理部副總經理 【曾任】金復華投信稽核室經理 【曾任】蘇黎世投信稽核室稽核 【曾任】德盛安聯投信遵循部副理	百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司代表人
監察人	盧龍威	112.5.29	3	30,000	100	30,000	100	香港科技大學(Hong Kong University of Science and Technology)，工商管理學士(財務) 【現任】柏瑞投資亞洲有限公司全球稅務主管 【曾任】蘇格蘭皇家銀行(Royal Bank of Scotland)北亞稅務主管	百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司代表人

五、利害關係公司揭露

113 年 8 月 31 日

公司名稱	關係說明
百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司	本公司股東且持有股份超過百分之五以上；本公司董事長與該公司之董事為同一人
華泰柏瑞基金管理有限公司	本公司董事長與該公司之董事為同一人
Oak Farm Properties Limited	本公司董事長與該公司之董事為同一人
柏瑞投資香港有限公司	本公司董事長與該公司之董事為同一人
PineBridge Investments Singapore Limited	本公司董事長與該公司之董事為同一人
台新國際商業銀行股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任該公司之經理人

六、營運情形

(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值：

113 年 8 月 31 日

基礎幣為美元之基金換算新臺幣匯率：31.94				
基金名稱	成立日期	受益權單位數(千個)	淨資產金額(新臺幣千元)	每單位淨資產價值
柏瑞巨人證券投資信託基金	1997/8/30	67,639	1,697,273	25.0900
柏瑞巨輪貨幣市場證券投資信託基金	1998/9/7	373,737	5,277,149	14.1199
柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金	2004/3/10	114,109	2,631,900	23.0600
柏瑞旗艦全球成長組合證券投資信託基金	2004/10/27	57,085	1,526,121	26.7300
柏瑞旗艦全球債券組合基金-A 類型(**本基金有一定比例之投資包含高風險非投資等級債券基金**)	2005/6/9	25,222	327,741	12.9942
柏瑞全球金牌組合證券投資信託基金	2005/11/10	25,287	499,254	19.7400
柏瑞拉丁美洲證券投資信託基金	2006/10/27	76,567	726,222	9.4800
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-A 類型	2007/4/10	45,629	530,098	11.6175
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-B 類型（**基金之配息來源可能為本金**）	2007/4/10	13,045	83,643	6.4120
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-N 類型（**基金之配息來源可能為本金**）	2007/4/10	2,831	28,710	10.1415
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-N9 類型	2007/4/10	3,715	34,778	9.3607
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-I 類型	2007/4/10	100,385	962,825	9.5914
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-A 類型(美元)	2007/4/10	59	19,060	10.1612
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金-B 類型(美元)(**基金之配息來源可能為本金**)	2007/4/10	414	108,564	8.2151
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-A 類型	2007/10/12	12,417	189,686	15.2800
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-B 類型（**基金之配息來源可能為本金**）	2007/10/12	6,606	56,019	8.4800
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-N 類型（**基金之配息來源可能為本金**）	2007/10/12	500	5,600	11.1900
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2007/10/12	9	606	15.1600
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-B 類型(人民幣)(**基金之配息來源可能為本金**)	2007/10/12	186	6,577	7.8500
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-N 類型(人民幣)(**基金之配息來源可能為本金**)	2007/10/12	331	14,031	9.4100
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-A 類型(美元)	2007/10/12	2	507	10.3300
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金-N 類型(美元)（**基金之配息來源可能為本金**）	2007/10/12	33	10,869	10.3800
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型	2008/8/1	74,638	1,125,600	15.0808
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(**本基金配息來源可能為**	2008/8/1	980,297	5,248,452	5.3539

本金）				
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型**(本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	205,210	1,304,818	6.3584
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(台幣)	2008/8/1	66,776	872,335	13.0637
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-Bt 類型**(本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	142,608	777,183	5.4498
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-I 類型	2008/8/1	306,772	3,693,620	12.0403
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	394	52,288	6.1087
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	1,175	162,947	6.3778
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2008/8/1	617	38,292	13.7525
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	7,587	225,417	6.5825
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	20,764	622,432	6.6418
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)	2008/8/1	1,273	80,198	13.9571
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(美元)	2008/8/1	605	277,647	14.3696
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	602	153,147	7.9631
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	2,368	533,918	7.0586
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2008/8/1	996	416,035	13.0817
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(南非幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	4,617	52,909	6.3305
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(南非幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2008/8/1	11,579	135,034	6.4422
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(南非幣)	2008/8/1	1,338	38,851	16.0337
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型	2010/5/17	5,875	68,087	11.5894
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型**(本基金配息來源可能為本金）**	2010/5/17	113,576	532,425	4.6878
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(台幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2010/5/17	8,416	44,841	5.3279
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資	2010/5/17	183	1,828	9.9631

信託基金-N9 類型(台幣)				
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-I 類型	2010/5/17	0	0	11.7950
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2010/5/17	15	797	11.4109
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2010/5/17	409	9,288	5.0321
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2010/5/17	3,006	73,986	5.4539
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(美元)	2010/5/17	2	767	10.7226
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**(本基金配息來源可能為本金)**	2010/5/17	15	2,814	5.8721
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**(本基金配息來源可能為本金)**	2010/5/17	80	15,406	6.0002
柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2010/5/17	629	217,729	10.8353
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2012/5/2	10,114	121,421	12.0051
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-B 類型**(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)**	2012/5/2	24,308	151,555	6.2348
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N 類型(台幣)**(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)**	2012/5/2	3,119	20,367	6.5296
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N9 類型(台幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2012/5/2	14,438	152,210	10.5425
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-I 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2012/5/2	29,024	292,583	10.0809
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2012/5/2	60	3,298	12.1368
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2012/5/2	275	8,462	6.8137
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2012/5/2	1,271	40,494	7.0562
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2012/5/2	100	5,251	11.6721
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投	2012/5/2	270	95,038	11.0271

資信託基金-A 類型(美金)(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)				
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-B 類型(美金)(**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**)	2012/5/2	13	2,908	7.0769
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N 類型(美金)(**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**)	2012/5/2	28	6,315	7.1051
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N9 類型(美金)(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2012/5/2	92	32,489	11.0084
柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金-N 類型(南非幣)(**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**)	2012/5/2	1,911	21,417	6.1914
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-A 類型(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2014/3/11	15,458	189,890	12.2843
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-B 類型(**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**)	2014/3/11	11,781	84,559	7.1773
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N 類型(**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**)	2014/3/11	6,666	47,934	7.1912
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N9 類型(台幣)(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2014/3/11	3,046	33,381	10.9606
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-Ns 類型(**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**)	2014/3/11	2,408	21,009	8.7237
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-I 類型(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2014/3/11	78,603	809,556	10.2993
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2014/3/11	227	13,680	13.3725
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)(**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**)	2014/3/11	1,615	53,949	7.4034
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)(**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**)	2014/3/11	4,859	166,466	7.5903
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)(**本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券**)	2014/3/11	907	51,614	12.6047
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-A 類型(美元)(**本基金有相當比重投資**	2014/3/11	246	95,631	12.1798

於非投資等級之高風險債券）				
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**（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）**	2014/3/11	161	40,489	7.8952
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**（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）**	2014/3/11	449	109,269	7.6262
柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金-N9 類型(美元)**（本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券）**	2014/3/11	85	31,600	11.6039
柏瑞亞洲亮點股票基金-A 類型(台幣)	2014/7/29	7,382	126,649	17.1600
柏瑞亞洲亮點股票基金-A 類型(人民幣)	2014/7/29	55	4,012	16.1700
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型	2015/11/5	45,335	446,893	9.8575
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	88,369	409,929	4.6388
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	98,544	457,159	4.6391
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型	2015/11/5	1,462	14,021	9.5929
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-I 類型	2015/11/5	35,226	312,739	8.8782
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2015/11/5	185	9,457	11.3206
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	3,928	85,566	4.8270
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	17,642	384,380	4.8274
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)	2015/11/5	2,100	100,003	10.5508
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(美元)	2015/11/5	353	120,624	10.7050
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	1,936	321,712	5.2020
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**（本基金配息來源可能為本金）**	2015/11/5	1,026	170,396	5.2021
柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2015/11/5	706	233,072	10.3427
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-A 類型	2016/3/22	17,812	205,275	11.5246
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-B 類型**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	5,898	44,396	7.5269
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-N 類型**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	12,864	98,749	7.6765
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2016/3/22	122	7,129	12.9138

柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-B類型(人民幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	383	13,874	8.0188
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-N類型(人民幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	3,725	131,764	7.8379
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-A類型(美元)	2016/3/22	36	14,399	12.5356
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-B類型(美元)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	44	11,870	8.4438
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-N類型(美元)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	408	109,140	8.3793
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-A類型(南非幣)	2016/3/22	63	1,871	16.3029
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-B類型(南非幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	333	4,653	7.7133
柏瑞環球多元資產證券投資信託基金-N類型(南非幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2016/3/22	288	4,884	9.3823
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-A類型	2017/1/23	147,372	1,782,750	12.1000
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-B類型**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	881,857	6,512,636	7.3900
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N類型**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	2,530,791	18,936,121	7.4800
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N9類型	2017/1/23	109,911	1,327,747	12.0800
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-IA類型	2017/1/23	44,578	453,780	10.1800
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-B類型(澳幣)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	5,201	835,476	7.3900
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N類型(澳幣)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	11,059	1,776,826	7.3900
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-A類型(人民幣)	2017/1/23	3,482	207,139	13.1800
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-B類型(人民幣)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	44,346	1,452,919	7.2600
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N類型(人民幣)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	104,056	3,305,418	7.0400
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N9類型(人民幣)	2017/1/23	11,441	663,846	12.8600
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-A類型(美元)	2017/1/23	3,512	1,439,838	12.8300
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-B類型(美元)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	20,870	5,281,615	7.9200
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N類型(美元)**（本基金之配息來源可能為本金）**	2017/1/23	47,049	11,666,435	7.7600

柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N9類型(美元)	2017/1/23	3,142	1,262,691	12.5800
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-IA類型(美元)	2017/1/23	1,211	398,472	10.3000
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金-N類型(南非幣)**（本基金配息來源可能為本金）**	2017/1/23	5,313	95,973	9.9800
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	33,497	399,275	11.9196
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型**(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)**	2018/1/31	71,414	546,392	7.6511
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型**(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)**	2018/1/31	465,889	3,565,175	7.6524
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	44,752	532,530	11.8997
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-IA 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	50,000	501,017	10.0203
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-A 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	102	25,468	11.4350
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(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)**	2018/1/31	299	48,703	7.4903
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(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)**	2018/1/31	3,309	538,968	7.4915
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N9 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	251	62,335	11.4358
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	339	18,407	12.0298
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2018/1/31	5,185	163,699	6.9951
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2018/1/31	30,575	965,391	6.9958
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	3,018	163,897	12.0335
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-A 類型(日幣)**(本基金有相當比重投資**	2018/1/31	65,057	151,291	10.5521

於非投資等級之高風險債券)				
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型(日幣)**(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)**	2018/1/31	125,689	285,213	10.2966
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型(日幣)**(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)**	2018/1/31	230,502	523,110	10.2977
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N9 類型(日幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	123,545	287,739	10.5681
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	754	285,953	11.8773
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型(美元)**(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)**	2018/1/31	1,675	408,132	7.6285
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型(美元)**(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)**	2018/1/31	9,457	2,304,478	7.6289
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N9 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2018/1/31	1,210	458,906	11.8784
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-B 類型(南非幣)**(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)**	2018/1/31	3,004	44,719	8.2229
柏瑞多重資產特別收益證券投資信託基金-N 類型(南非幣)**(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)**	2018/1/31	26,166	396,980	8.3807
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-A 類型	2019/4/23	31,571	285,594	9.0500
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-N9 類型	2019/4/23	2,217	20,058	9.0500
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2019/4/23	1,014	42,075	9.1900
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)	2019/4/23	1,012	41,989	9.1900
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-A 類型(美元)	2019/4/23	190	52,881	8.7300
柏瑞中國 A 股量化精選證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2019/4/23	90	24,960	8.7300
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/14	2,866	950,683	10.3871
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-B 類型(美元)**(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)**	2019/10/14	196	57,880	9.2642
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-A	2019/10/14	5,701	265,553	10.3207

類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**				
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-B類型(人民幣)**(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)**	2019/10/14	669	27,558	9.1259
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-A類型(南非幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/14	30,216	656,081	11.9941
柏瑞 2025 目標到期新興市場債券基金-B類型(南非幣)**(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)**	2019/10/14	1,985	35,991	10.0145
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型	2019/10/28	15,535	148,986	9.5906
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	20,653	117,160	5.6727
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	23,399	132,723	5.6721
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	63	7,616	5.5605
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	138	16,671	5.5606
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N9 類型(澳幣)	2019/10/28	19	3,810	9.1110
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2019/10/28	250	10,830	9.5910
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	441	10,560	5.3048
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	2,373	56,810	5.3052
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-A 類型(美元)	2019/10/28	79	24,585	9.7379
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	167	30,914	5.7984
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	750	138,992	5.7999
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-B 類型(南非幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	1,440	13,663	5.2412
柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金-N 類型(南非幣)**(本基金之配息來源可能為本金)**	2019/10/28	6,412	60,841	5.2416
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/31	10,441	101,797	9.7496

柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-B 類型**(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)**	2019/10/31	7,359	54,181	7.3625
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-N 類型**(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)**	2019/10/31	4,933	36,315	7.3618
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/31	60	11,374	8.7388
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(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)**	2019/10/31	40	5,936	6.7696
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(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)**	2019/10/31	117	17,154	6.7715
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/31	486	20,326	9.2644
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2019/10/31	837	24,747	6.5543
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2019/10/31	1,648	48,768	6.5546
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2019/10/31	125	37,765	9.4810
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(美元)**(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)**	2019/10/31	82	18,692	7.1576
柏瑞新興動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(美元)**(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)**	2019/10/31	338	77,298	7.1573
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-A 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	106,597	1,023,391	9.6005
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-B 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	95,947	718,934	7.4930
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-N 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	289,000	2,165,499	7.4931
柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資**	2020/1/30	114,245	1,096,885	9.6012

等級之高風險債券)				
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-I類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	391,880	3,920,517	10.0044
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-A類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	135	26,957	9.2157
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-B類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	676	108,466	7.3752
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-N類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	3,339	535,488	7.3753
柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金-N9類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	810	162,247	9.2165
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-A類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	2,261	98,544	9.6559
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-B類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	6,520	208,385	7.0817
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-N類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	41,250	1,318,492	7.0819
柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金-N9類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	8,321	362,627	9.6558
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-A類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	1,403	433,736	9.6777
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-B類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	2,917	706,133	7.5800
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-N類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2020/1/30	14,321	3,466,505	7.5782
柏瑞ESG量化債券證券投資信託基金-N9類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	4,987	1,541,471	9.6781
柏瑞 ESG 量化債券證券投資信託基金-I類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/1/30	938	321,655	10.7368
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	53,254	594,279	11.1592
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-B 類型**(本基金有相當比重投資於非投**	2020/11/30	76,772	636,247	8.2874

資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)				
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N 類型**(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)**	2020/11/30	130,460	1,081,197	8.2876
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	14,345	160,080	11.1593
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-I 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	1,000	10,997	10.9965
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-A 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	159	36,155	10.4602
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(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)**	2020/11/30	442	75,341	7.8338
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(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)**	2020/11/30	921	156,829	7.8345
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N9 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	277	62,939	10.4606
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	1,458	70,373	10.6949
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2020/11/30	3,192	108,112	7.5031
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2020/11/30	11,621	393,544	7.5035
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	1,832	88,432	10.6950
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	887	303,163	10.7068
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-B 類型(美元)**(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)**	2020/11/30	2,009	505,138	7.8718
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N 類型(美元)**(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)**	2020/11/30	4,995	1,255,976	7.8723
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N9 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2020/11/30	1,427	488,081	10.7075

柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-B 類型(南非幣)**(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)**	2020/11/30	3,707	52,467	7.8185
柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金-N 類型(南非幣)**(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)**	2020/11/30	12,946	183,236	7.8185
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-A 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	29,225	286,727	9.8111
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-B 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	42,355	352,367	8.3194
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	105,100	874,368	8.3194
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	18,937	185,796	9.8112
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	300	53,450	8.1911
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	691	123,145	8.1913
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	903	38,587	9.4665
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	1,542	53,962	7.7530
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	5,434	190,163	7.7531
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	1,623	69,349	9.4666
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	679	208,026	9.5976
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-B 類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	1,537	398,807	8.1222
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N 類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來**	2021/4/20	3,878	1,006,115	8.1222

源可能為本金)				
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N9 類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	924	283,141	9.5975
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-IA 類型(美元)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)**	2021/4/20	0	0	9.6954
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-B 類型(南非幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	2,540	37,562	8.1704
柏瑞全球策略量化債券證券投資信託基金-N 類型(南非幣)**(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	2021/4/20	10,267	151,864	8.1706
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-A 類型	2021/9/24	31,968	425,161	13.3000
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-B 類型**(本基金配息來源可能為本金)**	2021/9/24	5,754	72,151	12.5400
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-N9 類型	2021/9/24	3,695	49,155	13.3000
柏瑞ESG量化全球股票收益證券投資信託基金-I 類型	2021/9/24	33,794	440,161	13.0200
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2021/9/24	929	47,281	11.2800
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(本基金配息來源可能為本金)**	2021/9/24	223	10,630	10.5500
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)	2021/9/24	530	26,984	11.2800
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-A 類型(美元)	2021/9/24	922	339,937	11.5500
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-B 類型(美元)**(本基金配息來源可能為本金)**	2021/9/24	73	25,244	10.8800
柏瑞 ESG 量化全球股票收益證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2021/9/24	528	194,952	11.5500
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	44,529	531,631	11.9389
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-B 類型**(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)**	2022/1/18	44,986	467,738	10.3973
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N 類型**(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)**	2022/1/18	26,858	279,263	10.3976
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	6,419	76,643	11.9393
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-I 類型**(本基金有相當比重投資於非投**	2022/1/18	3,047	36,806	12.0799

資等級之高風險債券)				
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	175	40,375	10.6025
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(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)**	2022/1/18	271	55,086	9.3452
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(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)**	2022/1/18	460	93,477	9.3453
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N9 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	110	25,341	10.6025
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	1,469	70,255	10.5993
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2022/1/18	2,703	112,523	9.2219
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2022/1/18	4,871	202,751	9.2220
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	1,482	70,875	10.5995
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	1,637	562,352	10.7557
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-B 類型(美元)**(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)**	2022/1/18	2,222	664,617	9.3653
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N 類型(美元)**(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)**	2022/1/18	2,045	611,702	9.3656
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-N9 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	463	158,889	10.7558
柏瑞趨勢動態多重資產證券投資信託基金-I 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2022/1/18	1,495	597,961	12.5209
柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-A 類型	2022/12/30	42,930	605,822	14.1100
柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-N9 類型	2022/12/30	2,362	33,336	14.1100
柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-A 類型(人民幣)	2022/12/30	371	21,636	12.9400
柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)	2022/12/30	965	56,355	12.9400

柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-A 類型(美元)	2022/12/30	478	207,348	13.5700
柏瑞 ESG 減碳全球股票證券投資信託基金-N9 類型(美元)	2022/12/30	115	50,035	13.5700
柏瑞ESG減碳全球股票證券投資信託基金-I 類型(美元)	2022/12/30	440	164,709	11.7200
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-A 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	24,180	277,809	11.4893
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-B 類型**(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)**	2023/6/21	12,669	137,732	10.8718
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N 類型**(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)**	2023/6/21	25,985	282,524	10.8727
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N9 類型**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	2,851	32,761	11.4891
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-A 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	138	33,707	11.1992
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-B 類型(澳幣)**(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)**	2023/6/21	146	33,911	10.6511
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N 類型(澳幣)**(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)**	2023/6/21	200	46,209	10.6511
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N9 類型(澳幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	90	21,986	11.1991
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-A 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	1,090	53,948	10.9691
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-B 類型(人民幣)**(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)**	2023/6/21	851	40,148	10.4500
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N 類型(人民幣)**(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)**	2023/6/21	2,165	102,115	10.4494
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N9 類型(人民幣)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	407	20,148	10.9694
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-A 類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/6/21	788	283,386	11.2595
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-B 類型(美元)**(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**	2023/6/21	412	140,161	10.6545

可能為本金)				
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N 類型(美元)(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)	2023/6/21	771	262,455	10.6549
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-N9 類型(美元)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/6/21	107	38,517	11.2592
柏瑞利率對策多重資產證券投資信託基金-I 類型(美元)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/6/21	100	36,368	11.3615
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-A類型(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/12/7	59,174	663,243	11.2083
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-B類型(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)	2023/12/7	39,866	429,418	10.7717
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N類型(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)	2023/12/7	53,572	577,065	10.7718
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N9類型(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/12/7	7,745	86,811	11.2080
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-A類型(人民幣)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/12/7	1,100	54,148	10.9110
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-B類型(人民幣)(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)	2023/12/7	935	44,417	10.5305
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N類型(人民幣)(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)	2023/12/7	3,006	142,863	10.5308
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N9類型(人民幣)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/12/7	592	29,131	10.9109
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-B類型(日幣)(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)	2023/12/7	59,842	132,856	10.0740
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N類型(日幣)(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)	2023/12/7	136,609	303,291	10.0740
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-A類型(美元)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	2023/12/7	563	199,726	11.1039
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-B類型(美元)(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)	2023/12/7	639	217,478	10.6634
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N類型(美元)(本基金有相當比重投資於非	2023/12/7	1,144	389,804	10.6635

投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)				
柏瑞科技多重資產證券投資信託基金-N9類型(美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	2023/12/7	211	74,661	11.1039

(二)經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及股東權益變動表

柏瑞證券投資信託股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度

及民國一一一年度

公司地址：臺北市民權東路二段144號8樓及10樓
公司電話：(02) 2516-7883

財務報表

目　　錄

項　　目	頁　次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3-5
四、資產負債表	6
五、綜合損益表	7
六、權益變動表	8
七、現金流量表	9
八、財務報表附註	
(一) 公司沿革	10
(二) 通過財務報告之日期及程序	10
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10-11
(四) 重大會計政策之彙總說明	11-20
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
(六) 重要會計項目之說明	21-31
(七) 關係人交易	31-34
(八) 質押之資產	34
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	35
(十) 重大之災害損失	35
(十一) 重大之期後事項	35
(十二) 其他	35-37
九、重要查核說明	38-40

安永聯合會計師事務所
11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

柏瑞證券投資信託股份有限公司　公鑒：

查核意見

柏瑞證券投資信託股份有限公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託事業管理規則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達柏瑞證券投資信託股份有限公司民國一一二年十二月三十一日及民國一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及民國一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與柏瑞證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對柏瑞證券投資信託股份有限公司民國一一二年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

經理費收入及銷售費收入

柏瑞證券投資信託股份有限公司之經理費收入係經理所募集之證券投資信託基金及受託管理全權委託投資帳戶而收取之經理費，銷售費收入則係擔任境外基金總代理或擔任銷售機構所收取之銷售費，對柏瑞證券投資信託股份有限公司之財務報表具重大影響，因此本會計師決定經理費收入及銷售費收入為關鍵查核事項。

本會計師對柏瑞證券投資信託股份有限公司經理費收入及銷售費收入，執行但不限於以下查核程序：評估收入認列會計政策的適當性；測試管理階層針對收入認列所建立之內部控制的有效性；選樣執行經理費收入及銷售費收入之重新驗算；並執行分析性複核程序評估經理費收入及銷售費收入之兩期變動是否合理。

本會計師亦評估柏瑞證券投資信託股份有限公司是否於財務報表中適當揭露相關資訊，請詳柏瑞證券投資信託股份有限公司財務報表附註六.8。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託事業管理規則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估柏瑞證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算柏瑞證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞證券投資信託股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致柏瑞證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對柏瑞證券投資信託股份有限公司民國一一二年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安 永 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：楊 弘 斌

中華民國一一三年三月二十七日

柏瑞證券投資信託股份有限公司

資產負債表

民國一一二年十二月三十一日

及民國一一一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

資　　產	附　註	一一二年十二月三十一日 金額	%	一一一年十二月三十一日 金額	%	負債及權益	附　註	一一二年十二月三十一日 金額	%	一一一年十二月三十一日 金額	%
流動資產						流動負債					
現金及約當現金	四及六.1	$533,083,746	46	$443,819,306	42	其他應付款	六.4及七	$410,928,107	36	$360,775,660	34
應收帳款	四及七	206,075,009	18	185,595,987	17	本期所得稅負債	四及六.13	3,544,340	-	-	-
其他應收款		641,965	-	110,440	-	租賃負債－流動	四及六.9	13,706,425	1	13,709,847	1
本期所得稅資產		-	-	7,315,028	1	流動負債合計		428,178,872	37	374,485,507	35
預付款項		6,932,904	-	4,977,738	-						
流動資產合計		746,733,624	64	641,818,499	60						
非流動資產						非流動負債					
不動產及設備	四及六.2	11,950,712	1	8,043,722	1	負債準備－非流動	四及六.5	9,550,256	1	14,965,739	2
使用權資產	四及六.9	65,524,564	6	16,063,336	2	租賃負債－非流動	四及六.9	51,891,419	4	2,900,434	-
遞延所得稅資產	四及六.13	4,248,591	-	5,663,716	1	非流動負債合計		61,441,675	5	17,866,173	2
其他非流動資產	四及六.3	334,247,376	29	391,618,663	36	負債總計		489,620,547	42	392,351,680	37
非流動資產合計		415,971,243	36	421,389,437	40						
						權益					
						股本	六.6	300,000,000	26	300,000,000	28
						資本公積	六.6	724,583	-	724,583	-
						保留盈餘	六.6				
						法定盈餘公積		132,819,915	11	131,468,646	13
						特別盈餘公積		10,194,773	1	10,194,773	1
						未分配盈餘		229,345,049	20	228,468,254	21
						權益總計		673,084,320	58	670,856,256	63
資產總計		$1,162,704,867	100	$1,063,207,936	100	負債及權益總計		$1,162,704,867	100	$1,063,207,936	100

(請參閱財務報表附註)

負責人：祈永寧　　經理人：董俊男　　會計主管：林佳臻

柏瑞證券投資信託股份有限公司

綜合損益表

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣元

項　目	附註	一一二年度 金額	一一二年度 %	一一一年度 金額	一一一年度 %
營業收入	四、六.8及七	$2,118,828,481	100	$2,210,119,666	100
營業費用	四、六.10及七	(2,094,372,785)	(99)	(2,189,593,839)	(99)
營業淨利		24,455,696	1	20,525,827	1
營業外收入及支出	六.11	3,863,800	-	(3,183,577)	-
稅前淨利		28,319,496	1	17,342,250	1
所得稅費用	四及六.13	(18,048,639)	-	(8,885,186)	-
本期淨利		10,270,857	1	8,457,064	1
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	六.12	5,148,283	-	6,319,530	-
與不重分類之項目相關之所得稅	六.12	(1,029,657)	-	(1,263,906)	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)		4,118,626	-	5,055,624	-
本期綜合損益總額		$14,389,483	1	$13,512,688	1

(請參閱財務報表附註)

負責人：祈永寧　　經理人：董俊男　　會計主管：林佳臻

柏瑞證券投資信託股份有限公司

權益變動表

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣元

項　目	股　本	資本公積	保留盈餘			合　計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
民國一一一年一月一日餘額	$300,000,000	$724,583	$119,977,931	$10,194,773	$329,862,719	$760,760,006
一一〇年度盈餘提撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	11,490,715	-	(11,490,715)	-
股東現金股利	-	-	-	-	(103,416,438)	(103,416,438)
一一一年度淨利	-	-	-	-	8,457,064	8,457,064
一一一年度其他綜合損益	-	-	-	-	5,055,624	5,055,624
民國一一一年十二月三十一日餘額	$300,000,000	$724,583	$131,468,646	$10,194,773	$228,468,254	$670,856,256
一一一年度盈餘提撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	1,351,269	-	(1,351,269)	-
股東現金股利	-	-	-	-	(12,161,419)	(12,161,419)
一一二年度淨利	-	-	-	-	10,270,857	10,270,857
一一二年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,118,626	4,118,626
民國一一二年十二月三十一日餘額	$300,000,000	$724,583	$132,819,915	$10,194,773	$229,345,049	$673,084,320

(請參閱財務報表附註)

負責人：祈永寧　　經理人：董俊男　　會計主管：林佳臻

柏瑞證券投資信託股份有限公司

現金流量表

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣元

項　　目	一一二年度	一一一年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	$28,319,496	$17,342,250
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	19,667,272	19,958,410
攤銷費用	2,258,179	3,491,558
利息費用	261,473	541,661
利息收入	(8,548,432)	(1,850,664)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款(增加)減少	(20,479,022)	60,834,131
其他應收款增加	(75,487)	(2,166)
預付款項(增加)減少	(1,955,166)	714,109
其他非流動資產減少	57,232,043	328,481,515
與營業活動相關之負債之淨變動		
其他應付款項增加(減少)	50,152,447	(46,568,031)
員工福利負債準備減少	(267,200)	(268,580)
營運產生之現金流入	126,565,603	382,674,193
收取之利息	8,092,394	1,755,714
支付之利息	(261,473)	(541,661)
支付所得稅	(6,803,803)	(46,789,964)
營業活動之淨現金流入	127,592,721	337,098,282
投資活動之現金流量：		
取得不動產及設備	(8,873,475)	(4,742,658)
取得無形資產	(2,000,000)	(5,892,050)
存出保證金增加	(118,935)	-
投資活動之淨現金流出	(10,992,410)	(10,634,708)
籌資活動之現金流量：		
租賃負債本金償還	(15,174,452)	(14,759,594)
發放現金股利	(12,161,419)	(103,416,438)
籌資活動之淨現金流出	(27,335,871)	(118,176,032)
本期現金及約當現金增加數	89,264,440	208,287,542
期初現金及約當現金餘額	443,819,306	235,531,764
期末現金及約當現金餘額	$533,083,746	$443,819,306

(請參閱財務報表附註)

負責人：祈永寧　　經理人：董俊男　　會計主管：林佳臻

柏瑞證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國一一二年一月二日至十二月三十一日

及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新臺幣元為單位)

一、公司沿革

本公司於民國86年3月21日取得經濟部公司執照，於民國86年4月21日取得台北市政府營利事業登記證，並於民國86年5月28日取得前行政院金融監督管理委員會證券期貨局證券投資信託事業營業執照。本公司於民國98年12月24日取得台北市政府核准，更名為柏瑞證券投資信託股份有限公司。

本公司經前行政院金融監督管理委員會於民國100年11月22日金管證投字第1000058466號核准，以民國101年1月1日為合併基準日，並以現金為對價，概括承受柏瑞證券投資顧問股份有限公司(柏瑞投顧)之所有資產、負債及權利與義務，並承受原柏瑞投顧所經營之境外基金總代理業務。

本公司主要業務為募集及運用證券投資信託資金從事證券及其相關商品之投資及擔任特定境外基金之總代理人。

截至民國112年及111年12月31日止，本公司員工人數分別為134及135人，母公司為百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)，最終母公司為PineBridge Investments, L.P.。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報告已於民國113年3月27日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動：

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國112年1月1日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2. 本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
2	售後租回中之租賃負債 (國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
3	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)	民國113年1月1日

(1) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(2) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(3) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後12個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

(4) 供應商融資安排(國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正除增加供應商融資安排之說明外，並就供應商融資安排新增相關之揭露。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國113年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	缺乏可兌換性(國際會計準則第21號之修正)	民國114年1月1日

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司評估上述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要會計政策彙整說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

1. 遵循聲明

本公司民國112年度及111年度之財務報告係依據證券投資信託事業管理規則暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

財務報表除下列重要項目外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，財務報表均以新臺幣元為單位：

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產。
(2) 按退休金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

本公司依照前述準則及原則編製報表需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以功能性貨幣新臺幣表達。

本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

(1) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

(1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
(2) 主要為交易目的而持有該資產。
(3) 預期於報導期間後12個月內實現該資產。
(4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少12個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

(1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
(2) 主要為交易目的而持有該負債。
(3) 預期於報導期間後12個月內到期清償該負債。
(4) 於報導期間結束日不具有將該負債之清償遞延至報導期間後至少12個月之權利。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、銀行存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間12個月內之定期存款)。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

A. 管理金融資產之經營模式
B. 金融資產之合約現金流量特性

<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

(2) 金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
B. 貨幣時間價值
C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產之除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

7. 不動產及設備

不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本。不動產及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

辦公設備	2-6年
使用權資產	依租賃期限
租賃改良	依租約期限或可用期間，擇年限較短者

不動產及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

8. 租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

(1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
(2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

本公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

(1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
(2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
(3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
(4) 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
(5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；
(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
(3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
(4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

9. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

<u>電腦軟體成本</u>

電腦軟體成本於其估計效益年限3至5年採直線法攤提。

10. 後收型類股手續費

本公司所經理之基金經主管機關核准增發後收型類股受益權單位，本公司依相關合約於後收型類股受益權單位銷售時支付予銷售機構之手續費補助，於發生時依支付金額認列為資產項目，並按其估計經濟效益期間3年採直線法予以攤銷認列費用，若前述受益權單位於3年內由投資人贖回，於贖回時即將相關未攤銷餘額認列為費用。另，本公司定期評估後收型類股手續費之可回收性及減損。

11. 非金融資產減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

12. 負債準備

負債準備(包含除役負債等)之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本公司預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認列為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

13. 收入認列

本公司營業收入主係本公司經理之境內證券投資信託投資基金之經理費收入、擔任境外基金總代理人或擔任銷售機構所賺取的銷售費收入及銷售境內外基金之手續費收入。

依據證券投資信託契約，本公司可向各該基金，依照其淨資產價值，按簽訂合約之比率，以逐日累積計算方式，每月收取經理費收入。本公司與發行基金公司簽訂境外基金總代理契約及與各代理銷售基金金融機構簽訂境外基金銷售合約，本公司依約提供銷售機構或客戶相關基金之書面資料或答覆有關基金之詢問及銷售境外基金等服務，收取境外基金銷售費收入。另，本公司於各基金發行受益憑證及買回後再發行受益憑證時，可向受益憑證申購人按申購價款收取一定比率之手續費收入。

上項收入均於滿足履約義務時認列收入。

14. 員工福利

短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

退休金

(1) 確定提撥計畫：

確定提撥計劃係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫：

A. 確定福利計畫下之淨義務現值以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率採用政府公債之市場殖利率。
B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益並表達於保留盈餘。
C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

15. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期之當期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

16. 股份基礎給付－員工獎酬

本公司之最終母公司提供員工股份獎酬計畫予本公司之特定員工，此分紅計畫係給予PineBridge Investments, L.P.所發行之股份或享有該股份等值之現金報酬。股份等值之現金報酬係以現金交割，於資產負債表日以公允價值評價並在既得期間攤銷認列相關負債及費用。

五、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。除另於附註揭露之事項外，經評估本公司並無重大會計估計與假設不確定性之情況。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
零 用 金	$70,000	$70,000
活期存款	101,781,357	84,091,599
定期存款	92,046,000	-
約當現金(附賣回債票券投資)	339,186,389	359,657,707
合　　計	$533,083,746	$443,819,306

上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 不動產及設備

	辦公設備	租賃改良	合　　計
成　　本：			
112.1.1	$31,324,092	$7,713,983	$39,038,075
增　　添	8,752,564	120,911	8,873,475
處　　分	(289,405)	-	(289,405)
112.12.31	$39,787,251	$7,834,894	$47,622,145
111.1.1	$44,121,657	$29,011,009	$73,132,666
增　　添	4,567,098	175,560	4,742,658
處　　分	(17,364,663)	(21,472,586)	(38,837,249)
111.12.31	$31,324,092	$7,713,983	$39,038,075
折舊及減損：			
112.1.1	$(23,448,712)	$(7,545,641)	$(30,994,353)
增　　添	(4,855,453)	(111,032)	(4,966,485)
處　　分	289,405	-	289,405
112.12.31	$(28,014,760)	$(7,656,673)	$(35,671,433)
111.1.1	$(35,646,062)	$(28,904,798)	$(64,550,860)
增　　添	(5,167,313)	(113,429)	(5,280,742)
處　　分	17,364,663	21,472,586	38,837,249
111.12.31	$(23,448,712)	$(7,545,641)	$(30,994,353)
淨帳面金額：			
112.12.31	$11,772,491	$178,221	$11,950,712
111.12.31	$7,875,380	$168,342	$8,043,722

3. 其他非流動資產

	112.12.31	111.12.31
營業保證金	$96,500,000	$96,500,000
後收型類股手續費	224,607,569	281,839,612
無形資產	9,533,888	9,792,067
存出保證金	3,605,919	3,486,984
合　　計	$334,247,376	$391,618,663

(1) 營業保證金

營業保證金係依境外基金管理辦法及證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法等規定提存，民國112年及111年12月31日提存金額皆為$96,500,000元，民國112年度及111年度年利率分別為0.59%～1.165%及0.34%～0.915%。

(2) 後收型類股手續費

本公司截至民國112年及111年12月31日止，後收型類股手續費餘額分別為$224,607,569元及$281,839,612元，民國112年度及111年度攤銷認列費用分別為$293,851,412元及$457,033,358元。

(3) 無形資產

	電腦軟體成本	
	112年度	111年度
成　　本：		
期初餘額	$16,662,200	$69,260,495
增　　添	2,000,000	5,892,050
處　　分	-	(58,490,345)
期末餘額	$18,662,200	$16,662,200
攤銷及減損：		
期初餘額	$(6,870,133)	$(61,868,920)
增　　添	(2,258,179)	(3,491,558)
處　　分	-	58,490,345
期末餘額	$(9,128,312)	$(6,870,133)
淨帳面金額：	$9,533,888	$9,792,067

4. 其他應付款

	112.12.31	111.12.31
應付獎金	$245,760,812	$213,208,581
應付海外顧問費	32,889,278	29,117,952
應付集團管理服務費用	8,729,314	14,910,698
應付作業處理費	60,813,943	53,585,203
應付代收款	953,528	723,349
應付稅捐	13,183,761	11,576,424
其他應付費用	48,597,471	37,653,453
合　　計	$410,928,107	$360,775,660

5. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

自民國94年7月1日起，本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資6%提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

本公司民國112年度及111年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為$10,195,624元及$10,177,367元。另本公司民國112年度及111年度依本公司專業經理人之員工退休辦法，分別認列退休金成本$3,655,118元及$3,111,088元。

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時1個月平均工資計算。15年以內(含)的服務年資滿1年給與2個基數，超過15年之服務年資每滿1年給與1個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額2%為基準，以定額提撥退休金基金並以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次1年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度3月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行2年定期存款計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國112年12月31日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥$441,072元。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	112年度	111年度
當期服務成本	$56,691	$57,291
淨確定福利負債(資產)之淨利息	117,181	115,201
合　　計	$173,872	$172,492

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務現值	$(26,229,630)	$(30,718,909)
計畫資產之公允價值	23,612,511	22,686,307
淨確定福利負債	$(2,617,119)	$(8,032,602)

淨確定福利(負債)資產之調節：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利(負債)資產
111.1.1	$(35,147,026)	$20,526,314	$(14,620,712)
當期服務成本	(57,291)	-	(57,291)
利息(費用)收入	(277,089)	161,888	(115,201)
小　　計	(334,380)	161,888	(172,492)
確定福利(負債)/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	-	-	-
財務假設變動產生之精算損益	1,841,957	-	1,841,957
經驗調整	2,920,540	-	2,920,540
確定福利資產再衡量數	-	1,557,033	1,557,033
小　　計	4,762,497	1,557,033	6,319,530
雇主提撥數	-	441,072	441,072
111.12.31	(30,718,909)	22,686,307	(8,032,602)
當期服務成本	(56,691)	-	(56,691)
利息(費用)收入	(451,748)	334,567	(117,181)
小　　計	(508,439)	334,567	(173,872)
確定福利(負債)/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	-	-	-
財務假設變動產生之精算損益	(196,746)	-	(196,746)
經驗調整	5,194,464	-	5,194,464
確定福利資產再衡量數	-	150,565	150,565
小　　計	4,997,718	150,565	5,148,283
雇主提撥數	-	441,072	441,072
112.12.31	$(26,229,630)	$23,612,511	$(2,617,119)

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.40%	1.50%
預期薪資增加率	3.00%	3.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	112年度		111年度	
	確定福利義務增加	確定福利義務減少	確定福利義務增加	確定福利義務減少
折現率增加0.25%	$-	(487,323)	$-	$(619,436)
折現率減少0.25%	502,711	-	639,179	-
預期薪資增加0.25%	493,815	-	628,495	-
預期薪資減少0.25%	-	(481,243)	-	(612,297)

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設(例如：折現率或預期薪資)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

6. 權益

股本

截至民國112年及111年12月31日止，本公司額定股本皆為$300,000,000元，實收資本額皆為$300,000,000元，分為30,000,000股，每股面額$10元。本公司民國112年度及111年度期末流通在外股數與期初相同。

資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

保留盈餘

(1) 法定盈餘公積

依公司章程規定，每年決算後如有盈餘時，應先彌補以前年度虧損，然後依法提存法定盈餘公積10%，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。依公司法規定，法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額25%之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

本公司截至民國112年12月31日止帳列特別盈餘公積合計共10,194,773元，其中9,076,537元係依金管證投字第1010045494號函規定提列，以及1,118,236元係依金管證券字第10500278285號提列。

(3) 盈餘分配及股利政策

依金管證投字第1110380509號令規定，證券投資信託事業開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，應就當期發生之帳列其他權益減項淨額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他權益減項淨額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；如仍有不足時，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列，並應明定於公司章程所定股利政策；已依前款提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就迴轉部分迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

依照本公司原章程規定，公司年度決算盈餘，應先依法繳納稅捐並彌補以往年度虧損，如有盈餘，應先提出10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已累積達本公司資本總額時，不在此限。其餘額提列1%為員工酬勞，所餘盈餘再依董事會決議決定之。

惟依民國104年5月20日修訂公司法第235條之1之規定，公司應以當年度獲利狀況分派員工酬勞。本公司於民國105年2月16日召開董事會代行股東常會修改公司章程，依本公司修正後章程規定，公司年度如有獲利，應提撥1%為員工酬勞，但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已累積達本公司資本總額時，不在此限；其餘除派付股息外，如尚有盈餘，再由代行股東會職權之董事會決議分派股東紅利。

本公司民國112年度之盈餘分派案，業經民國113年3月27日董事會提案通過。另本公司民國111年度之盈餘分派案，業經民國112年度董事會決議通過，民國112年度及111年度盈餘分派明細如下：

	112年度		111年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	$1,438,948		$1,351,269	
現金股利	12,950,535	$0.43	12,161,419	$0.41
合　　計	$14,389,483		$13,512,688	

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.10。

7. 股份基礎給付－員工獎酬

本公司之最終母公司提供員工股份獎酬計畫予本公司之特定員工，此分紅計畫係給予PineBridge Investments, L.P.所發行之股份或享有該股份等值之現金報酬。股份等值之現金報酬係以現金交割，於資產負債表日以公允價值評價並在既得期間攤銷認列相關負債及費用。

本公司民國112年度及111年度因上述計畫分別認列費用$32,123,144元及$30,198,467元。民國112年度及111年度分別迴轉/支付金額$15,630,086元及$13,431,435元。民國112年及111年12月31日認列之負債餘額分別為$90,544,893元及$74,051,835元，帳列其他應付款項下。

8. 營業收入

	112年度	111年度
境內基金經理費收入	$1,850,409,738	$1,904,907,247
境外基金銷售費收入	116,697,454	115,201,044
全權委託帳戶經理費收入	9,241,130	4,898,935
手續費收入	75,880,843	120,713,910
其他收入	66,599,316	64,398,530
合　　計	$2,118,828,481	$2,210,119,666

本公司民國112年度及111年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

收入細分

	112年度	111年度
收入認列時點：		
履約義務於某一時點滿足	$2,118,828,481	$2,210,119,666

9. 租賃

(1) 本公司為承租人

本公司承租多項不同之資產，包括不動產(房屋及建築)、運輸設備及辦公設備。各個合約之租賃期間介於2至6年間。

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(i) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	112.12.31	111.12.31
房屋及建築	$63,664,509	$14,281,094
運輸設備	525,563	166,806
辦公設備	1,334,492	1,615,436
合　　計	$65,524,564	$16,063,336

本公司民國112年度及111年度對使用權資產增添分別為$64,162,015元及$120,986元。

(ii) 租賃負債

	112.12.31	111.12.31
租賃負債	$65,597,844	$16,610,281
流　動	13,706,425	13,709,847
非流動	51,891,419	2,900,434

民國112年度及111年度租賃負債之到期分析請詳附註十二流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	112年度	111年度
房屋及建築	$14,077,849	$14,078,232
運輸設備	341,994	333,612
辦公設備	280,944	265,824
合　　計	$14,700,787	$14,677,668

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	112年度	111年度
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	$236,109	$234,588

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國112年度及111年度租賃之現金流出總額分別為$15,672,034元及$15,535,843元。

10. 營業費用

	112年度	111年度
員工福利費用		
薪資費用	$396,994,384	$370,059,454
勞健保費用	20,231,369	19,472,768
退休金費用	14,024,614	13,460,947
其他員工福利費用	7,956,258	6,974,092
海外顧問費	369,382,863	343,997,219
作業處理費及後收手續費攤銷	901,686,108	1,053,502,992
集團管理服務費	189,658,528	199,689,297
廣告費	29,846,272	23,842,543
稅捐費用	64,737,046	60,579,041
折舊費用	19,667,272	19,958,410
攤銷費用	2,258,179	3,491,558
其他費用	77,929,892	74,565,518
合計	$2,094,372,785	$2,189,593,839

本公司民國105年2月16日董事會通過章程修正議案，依章程規定年度如有獲利，應提撥1%為員工酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

本公司民國112年度依獲利狀況，以1%估列員工酬勞，並認列員工酬勞為$286,056元，帳列於薪資費用下。另，本公司民國111年度員工酬勞金額為$175,174元，其實際發放與民國111年度財務報告以費用帳列之金額並無重大差異。

11. 營業外收支－淨額

	112年度	111年度
利息收入	$8,548,432	$1,850,664
淨外幣兌換損失	(4,423,159)	(4,532,620)
租賃負債之利息	(261,473)	(541,661)
其他	-	40,040
合計	$3,863,800	$(3,183,577)

12. 其他綜合損益組成部分

民國112年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	$5,148,283	$-	$5,148,283	$(1,029,657)	$4,118,626
合　計	$5,148,283	$-	$5,148,283	$(1,029,657)	$4,118,626

民國111年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	$6,319,530	$-	$6,319,530	$(1,263,906)	$5,055,624
合　計	$6,319,530	$-	$6,319,530	$(1,263,906)	$5,055,624

13. 所得稅

民國112年度及111年度所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	112年度	111年度
當期所得稅費用：		
當期應付所得稅	$15,805,207	$7,941,644
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	1,857,964	1,424,808
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	385,468	(481,266)
所得稅費用	$18,048,639	$8,885,186

認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅(利益)/費用：		
確定福利計畫之再衡量數	$(1,029,657)	$(1,263,906)

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	112年度	111年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	$28,319,496	$17,342,250
以本公司法定所得稅率計算之所得稅	5,663,899	3,468,450
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	10,526,776	3,991,928
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	1,857,964	1,424,808
認列於損益之所得稅費用合計	$18,048,639	$8,885,186

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國112年度

	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
員工福利負債	$1,606,521	$(53,440)	$(1,029,657)	$523,424
未休假獎金估列	940,858	(56,549)	-	884,309
除役負債準備	1,294,956	-	-	1,294,956
未實現兌換損(益)	1,821,381	(275,479)	-	1,545,902
遞延所得稅利益/(費用)		$(385,468)	$(1,029,657)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$5,663,716			$4,248,591
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$5,663,716			$4,248,591
遞延所得稅負債	$-			$-

民國111年度

	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
員工福利負債	$2,924,143	$(53,716)	$(1,263,906)	$1,606,521
未休假獎金估列	1,010,367	(69,509)	-	940,858
除役負債準備	1,294,956	-	-	1,294,956
未實現兌換損(益)	1,216,890	604,491	-	1,821,381
遞延所得稅利益/(費用)		$481,266	$(1,263,906)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$6,446,356			$5,663,716
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	$6,446,356			$5,663,716
遞延所得稅負債	$-			$-

所得稅申報核定情形

截至民國112年12月31日止，本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國110年度。

七、關係人交易

1. 母公司與最終控制者

本公司之母公司為百慕達商柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)，最終母公司為PineBridge Investments, L.P.。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 境內基金應收經理費(帳列應收帳款)

	112.12.31		111.12.31	
	金　額	佔該科目百分比	金　額	佔該科目百分比
柏瑞特別股息收益基金	$54,807,391	26	$49,814,068	27
柏瑞全球策略非投資等級債券基金	18,404,602	9	20,260,114	11
柏瑞ESG量化債券基金	17,877,942	9	18,290,900	10
柏瑞多重資產特別收益基金	12,131,587	6	10,141,530	5
柏瑞ESG量化多重資產基金	10,257,057	5	10,984,041	6
柏瑞趨勢動態多重資產基金	7,876,443	4	9,768,082	5
其　他	42,971,920	21	32,559,839	18
合　計	$164,326,942	80	$151,818,574	82

(2) 境外基金應收銷售費(帳列應收帳款)

	112.12.31		111.12.31	
	金　額	佔該科目百分比	金　額	佔該科目百分比
PineBridge Investments Ireland Limited	$11,036,470	5	$11,140,773	6
PineBridge Investments LLC	5,429,477	3	5,663,455	3
合　計	$16,465,947	8	$16,804,228	9

(3) 應付海外顧問費(帳列其他應付款)

	112.12.31		111.12.31	
	金　額	佔該科目百分比	金　額	佔該科目百分比
PineBridge Investments LLC	$27,722,390	7	$22,878,200	6
PineBridge Investments Europe Limited	2,117,227	1	2,930,822	1
PineBridge Investments Asia Limited	1,996,747	-	1,804,184	1
Huatai-PineBridge Fund Management Company Limited	1,052,914	-	1,504,746	-
合　計	$32,889,278	8	$29,117,952	8

(4) 應付集團管理服務費用(帳列其他應付款)

	112.12.31		111.12.31	
	金　額	佔該科目百分比	金　額	佔該科目百分比
PineBridge Investments Holdings US LLC	$10,516,545	2	$4,776,740	1
其　他	(1,787,231)	-	10,133,958	3
合　計	$8,729,314	2	$14,910,698	4

(5) 境內基金經理費收入

	112年度		111年度	
	金　額	佔營業收入百分比	金　額	佔營業收入百分比
柏瑞特別股息收益基金	$606,828,788	29	$630,191,929	29
柏瑞全球策略非投資等級債券基金	227,005,110	11	262,792,650	12
柏瑞ESG量化債券基金	214,908,865	10	219,955,277	10
柏瑞多重資產特別收益基金	126,880,258	6	120,700,319	5
柏瑞ESG量化多重資產基金	124,647,233	6	140,966,609	6
柏瑞趨勢動態多重資產基金	101,082,289	5	120,116,629	5
其　他	449,057,195	21	410,183,834	19
合　計	$1,850,409,738	88	$1,904,907,247	86

(6) 境外基金銷售費收入

	112年度		111年度	
	金　額	佔營業收入百分比	金　額	佔營業收入百分比
PineBridge Investments Ireland Limited	$77,005,993	4	$76,020,710	3

(7) 其他收入

	112年度		111年度	
	金　額	佔營業收入百分比	金　額	佔營業收入百分比
PineBridge Investments LLC	$66,599,316	3	$64,398,530	3

(8) 海外顧問費

	112年度		111年度	
	金　額	佔營業費用百分比	金　額	佔營業費用百分比
PineBridge Investments LLC	$311,965,118	15	$279,481,518	13
PineBridge Investments Europe Limited	28,945,472	1	37,517,853	2
PineBridge Investments Asia Limited	22,942,877	1	20,767,719	1
Huatai-PineBridge Fund Management Company Limited	5,529,396	-	6,230,129	-
合　計	$369,382,863	17	$343,997,219	16

(9) 集團管理服務費用

	112年度		111年度	
	金　額	佔營業費用百分比	金　額	佔營業費用百分比
PineBridge Investments Holdings US LLC	124,215,553	6	$116,374,528	5
PineBridge Investments Asia Limited	41,755,225	2	51,595,396	3
PineBridge Investments Europe Limited	6,601,660	-	6,754,211	-
PineBridge Investments Japan Co., Ltd.	2,541,717	-	9,038,396	-
PineBridge Investments, L.P.	909,112	-	2,054,423	-
其　他	13,635,261	1	13,872,343	1
合　計	$189,658,528	9	$199,689,297	9

3. 主要管理階層薪酬資訊

	112年度	111年度
薪資及其他短期員工福利	$120,049,671	$79,496,270
退職後福利	3,497,978	2,752,760
合　計	$123,547,649	$82,249,030

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於民國112年及111年12月31日無已簽約但尚未發生之重大資本支出。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

1. 資本管理

董事會為本公司資本管理之最高決策機構，為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股等。另，本公司定期檢視每股淨值不得低於每股面額。

2. 金融工具之種類

金融資產

	112.12.31	111.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	$533,013,746	$443,749,306
應收款項(含關係人款)	206,716,974	185,706,427
營業保證金	96,500,000	96,500,000
存出保證金	3,605,919	3,486,984
合　計	$839,836,639	$729,442,717

金融負債

	112.12.31	111.12.31
按攤銷後成本衡量之金融負債：		
其他應付款	$410,928,107	$360,775,660
租賃負債	65,597,844	16,610,281
合　計	$476,525,951	$377,385,941

3. 金融工具之公允價值及等級資訊

(1) 概述

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。

金融工具於原始認列時，係以公允價值入帳，通常係指交易價格。續後衡量除部份金融工具係以攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。

(2) 以公允價值衡量之金融工具

下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級： 企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本基金投資之開放型基金屬之。

第二等級： 資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級： 資產或負債之不可觀察輸入值。

本公司於民國112年及111年12月31日無以公允價值衡量之金融資產。

(3) 非按公允價值衡量之金融工具之公允價值

A. 到期日甚近或未來收付價值與帳面金額相近之金融資產及金融負債，其資產負債表日之帳面金額應屬公允價值之合理近似值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及其他應付款。

B. 營業保證金及存出保證金之公允價值經估計接近其帳面價值。

4. 財務風險管理目標及政策

(1) 概述

本公司經營所面臨之主要風險包括表內業務之各項信用風險、市場風險(含利率、匯率、權益證券)及流動性風險等。本公司係依據公司對風險之相關規定及流程，以控管本公司之各項風險。

(2) 信用風險

信用風險是指本公司持有之金融工具可能因到期時交易對方或他方無法按約定條件履約而導致本公司發生財務損失。本公司依據公司之相關規定建立信用風險各項控制流程與授權標準、衡量方法與控管措施及信用管理等，以控管信用風險。資產負債表內資產之最大暴險額約當等於其帳面金額，本公司之信用風險並無顯著集中情形。另，本公司金融工具之交易對象主要係公司內之關係企業或信用良好之金融機構，故從事各項金融工具交易相對人違約之可能性甚低。截至民國112年及111年12月31日止，本公司之金融資產未有逾期及減損之情形。

(3) 市場風險

A. 市場風險係指因市場價格變動導致本公司所持有金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。市場風險主要包括利率風險、匯率風險及權益價格風險。

B. 本公司所面臨之利率風險之部位主要為固定利率之定期存款及附賣回債票券投資，因其皆為一年內到期，故利率波動幅度較小。匯率風險主要部位係本公司從事以功能性貨幣以外之貨幣(外幣)計價之交易，本公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與負債之價值上升或下降1%，而其他所有因素不變之情況下，對民國112年度及111年度之本期綜合損益減少或增加$770,879元及$521,600元。

C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	112.12.31		111.12.31	
	美　元	澳　幣	美　元	澳　幣
金融資產				
現金及約當現金	$310,299	$3,709	$477,108	$6,946
應收帳款	908,817	-	908,571	-
金融負債				
其他應付款	3,770,090	-	3,154,640	-

民國112年及111年12月31日，美元兌換新臺幣匯率分別為30.682及30.577，澳幣兌換新臺幣匯率分別為20.901及20.838。

(4) 流動性風險

流動性風險定義係指無法將資產變現或獲得融資以提供資金履行將到期之金融負債而可能承受之財務損失。本公司之營運資金尚足以支應，是以未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司之金融負債分別為1年內到期之其他應付款及租賃負債，另員工福利負債準備及部分租賃負債之到期日為超過1年以上。本公司管理流動性風險而持有之金融工具主要為現金及約當現金。本公司之資金運用靈活，多為隨時可變現之金融工具，流動性風險應無疑慮。

柏瑞證券投資信託股份有限公司

重要查核說明

民國一一二年度

柏瑞證券投資信託股份有限公司
重要查核說明
民國一一二年十二月三十一日
(金額除另予註明者外，均以新臺幣元為單位)

一、內部會計控制制度實施之說明及評估：

本會計師受託辦理柏瑞證券投資信託股份有限公司民國112年度之財務報表審計，業經查核竣事。查核期間經依審計準則，就該公司之內部會計控制制度作必要之評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍，而非以揭發舞弊為目的，且此等評估，係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，故無法對該公司內部會計控制制度之整體表示意見。

依本會計師作上述評估之結果，就執行抽查範圍內並未發現該公司之內部會計控制制度存有重大缺失，而影響財務報表公正表達之情事。

二、重要資產盤點觀察前之規劃、觀察程序及結果：

(一) 盤點日期：民國113年1月4日
(二) 盤點地點：柏瑞證券投資信託股份有限公司(總公司)及台灣銀行信託部
(三) 監盤項目：零用金、定期存單、營業保證金及設備
(四) 監盤情形：本會計師就柏瑞證券投資信託股份有限公司零用金、定期存單、營業保證金及設備派員會同盤點，並將盤點記錄與帳載記錄相核對，且盤點日與結帳日間無異動。
(五) 結　　論：經由上述查核程序，本會計師認為柏瑞證券投資信託股份有限公司零用金、定期存單、營業保證金及設備盤點情形良好，足以允當表達民國112年12月31日之零用金、定期存單、營業保證金及設備餘額及狀況。

三、各項資產與負債之函證情形：

項　　目	函證比率(%)	回函比率(%)	備　　註	結論
銀行存款(含定期存單)	100	100	回函經核對相符	滿意
營業保證金	100	100	回函經核對相符	滿意

四、資金貸與股東或他人說明：

本會計師於查核期間經採鉅額現金支出抽核，並覆核相關資產科目之帳載重大借貸記錄及有關憑證等程序，尚未發現有重大資金貸與股東或他人之情事。

柏瑞證券投資信託股份有限公司重要查核說明(續)
(金額除另予註明者外，均以新臺幣元為單位)

五、重大財務比率變動說明：營業利益比率前後期變動達20%以上。

	112 年度	111 年度	變動比率	變動原因
營業利益比率	1.15%	0.92%	25%	因本年度境內基金經理費收入減少，費用同步下降，後收型類股手續費亦因陸續到期而減少攤銷費用，影響本年度營業利益比率較去年略增加

六、其他項目重大變動說明：

1. 其他非流動資產之各項目前後期變動達50%以上，且其變動金額達新臺幣一千萬元以上者：

   無此情形。

2. 營業外收支之各項目前後期變動達50%以上，且其變動金額達新臺幣一千萬元以上者：

   無此情形。

七、為揭露證券投資信託事業維護員工權益之情形，有關勞動部等單位依勞動基準法第72條第1項所為之勞工檢查，就檢查結果違反勞動基準法事項，證券投資信託事業應於年度財務報告中揭露：

無此情形。

八、依金管會107.9.3金管證投字第1070328855號令規定揭露董事長及總經理回任顧問相關資訊

無此情形。

九、金融監督管理委員會前一年度通知財務報表應調整改進事項，其辦理情形：

前一年度尚無接獲主管機關通知柏瑞證券投資信託股份有限公司應行調整改進之情形。

安永聯合會計師事務所

會計師：楊 弘 斌

中華民國一一三年三月二十七日

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11311195 號

會員姓名： 楊弘斌　　事務所電話： (02)27578888

事務所名稱： 安永聯合會計師事務所　　事務所統一編號： 04111302

事務所地址： 台北市信義區基隆路一段333號9樓　　委託人統一編號： 97178158

會員書字號： 北市會證字第 4442 號

印鑑證明書用途： 辦理 柏瑞證券投資信託股份有限公司

112 年度（自民國 112 年 01 月 01 日 至 112 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	楊弘斌	存會印鑑（一）	

理事長：　　核對人：

中 華 民 國 113 年 02 月 27 日

202408/3R3R3/B1098-02A-002/B35

七、受處罰之情形

近期無受處罰之事件。

八、訴訟或非訟事件

本公司目前無繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

肆、受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話

一、受益憑證銷售機構及其全省分公司、分行

機　構　名　稱	地　址	電　話
柏瑞證券投資信託股份有限公司及其分支機構	台北市民權東路二段一四四號十樓	(02)2516-7883
華南商業銀行總行及其分支機構	台北市信義區松仁路123號	(02)2371-3111
第一商業銀行總行及其分支機構	台北市重慶南路一段30號	(02)2348-1111
兆豐國際商業銀行總行及其分支機構	台北市吉林路100號	(02)2563-3156
合作金庫銀行總行及其分支機構	臺北市松山區長安東路2段225號	(02)2173-8888
永豐商業銀行總行及其分支機構	台北市中山區南京東路三段36號	(02)2517-3336
國泰世華商業銀行總行及其分支機構	台北市松仁路7號1樓	(02)8722-6666
臺灣新光商業銀行總行及其分支機構	台北市信義區松仁路 32 號 3、4、5、10、19、20、21 樓、4 樓之 1、5 樓之 1、9 樓之 1 及 36 號 1、3、4、5、10、19、20、21 樓、9 樓之 1、14 樓之 1	(02)8758-7288
三信商業銀行總行及其分支機構	台中市中區公園路32-1號	(04)2224-5171
聯邦商業銀行總行及其分支機構	台北市松山區民生東路三段109號1、2樓	(02)2718-0001
凱基商業銀行總行及其分支機構	臺北市松山區敦化北路 135 號 9 樓、10 樓及 11 樓	(02)2175-9959
中國信託商業銀行總行及其分支機構	台北市南港區經貿二路166、168、170、186、188號	(02)3327-7777
高雄商業銀行總行及其分支機構	高雄市左營區博愛二路168號	(07)5570-535
凱基證券總公司及其分支機構	台北市明水路698號3樓,700號3樓	(02)2181-8888
群益金鼎證券總公司及其分支機構	台北市民生東路三段156號11樓	(02)8789-8888
永豐金證券總公司及其分支機構	台北市中正區重慶南路一段2號7、18、20樓	(02)2349-5004
元大證券總公司及其分支機構	台北市南京東路三段219號11樓	(02)2718-1234#3617
容海國際證券投資顧問股份有限公司	台北市松山區南京東路五段 343 號 3 樓之 1	(02)7706-0708
陽信商業銀行總行及其分支機構	臺北市中山區中山北路二段156號	(02)6618-8166
保證責任高雄市第三信用合作社	高雄市鹽埕區大仁路141號	(07)287-1101
統一綜合證券總公司及其分支機構	台北市松山區東興路8號	(02)2747-8266
華泰商業銀行總行及其分支機構	台北市長安東路二段246號1、2樓、6樓、6樓之1、6樓之2	(02)2752-5252
臺灣中小企業銀行總行及其分支機構	台北市大同區塔城街三十號	(02)2559-7171
華南永昌綜合證券總公司及其分支機構	台北市民生東路4段54號7樓703室	(02)2545-6888
台中商業銀行總行及其分支機構	台中市西區民權路87號	(04)2223-6021
臺灣銀行總行及其分支機構	台北市中正區重慶南路一段120號	(02)2349-3456
上海商業儲蓄銀行總行及其分支機構	臺北市民生東路2段149號3樓至12樓	(02)2581-7111
兆豐證券總公司及其分支機構	台北市忠孝東路二段95號3樓	(02)2327-8988
有限責任淡水第一信用合作社	新北市淡水區中正路六十三號	(02)2621-1211
基富通證券股份有限公司	台北市松山區敦化北路170號七樓	(02)8712-1212
玉山商業銀行總行及其分支機構	台北市民生東路三段115、117號	(02)2175-1313
元富證券總公司及其分支機構	台北市大安區敦化南路二段97號22樓	(02)2325-5818
彰化商業銀行總行及其分支機構	台中市中區公園里自由路二段38號	(04)2222-2001
京城商業銀行總行及其分支機構	台南市中西區西門路一段506號	(06)213-9171
遠東國際商業銀行股份有限公司	台北市敦化南路2段205、207及209號1樓	(02)2378-6868
王道商業銀行股份有限公司	台北市內湖區堤頂大道二段99號	(02)87527000
臺灣土地銀行總行及其分支機構	台北市館前路46號	(02)2348-3456
有限責任彰化第六信用合作社	彰化縣彰化市彰美路一段186號	(04)725-1361
台新國際商業銀行總行及其分支機構	台北市中山北路二段44號1樓及地下1樓	(02)2568-3988
富邦綜合證券總公司及其分支機構	台北市大安區仁愛路四段169號15樓	(02)2771-6699
好好證券股份有限公司	新北市板橋區中山路1段156-1號2樓之1	(02)7755-7722
中租證券投資顧問股份有限公司	台北市內湖區堤頂大道二段407巷22號5樓之1	(02)7708-8888

二、受益憑證買回機構及其全省分公司

機　構　名　稱	地　址	電　話
柏瑞證券投資信託股份有限公司及其分支機構	台北市民權東路二段一四四號十樓	(02)2516-7883

伍、特別記載事項

一、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約

第一條 本公會為督促會員發揚自律精神，恪遵法令規定，提昇商業道德，建立市場紀律，以保障客戶之權益，共謀市場之發展，並促進經濟之繁榮，特依據證券投資信託及顧問法八十九條、本公會委員會組織規則第五條第五款第一目訂定本公約，由本公會全體會員共同信守遵行之。

第二條 本公會會員經營各項業務及會員之負責人與受僱人執行各項業務，應依證券投資信託及顧問法、相關法令、主管機關函釋、本公會章則及本公約之規定辦理。會員應使其負責人及受僱人遵守本公約及本公會各項章則，並作為委任關係或僱傭關係之約定事項。

第三條 本會會員應共同信守下列基本之業務經營原則：

一、 守法原則：瞭解並遵守相關法令之規定，不得有違反或幫助他人違反法令之行為。

二、 忠實誠信原則：確實掌握客戶之資力、投資經驗與投資目的，據以提供適當之服務，並謀求客戶之最大利益，禁止有誤導、虛偽、詐欺、利益衝突、足致他人誤信或內線交易之行為。

三、 善良管理原則：盡善良管理之責任及注意，為客戶適度分散風險，並提供最佳之證券投資服務。

四、 公開原則：提供客戶充足必要之資訊，告知客戶投資之風險及從事投資決定或交易過程之相關資訊，並向客戶快速揭露最新之資訊。

五、 專業原則：督促受僱人持續充實專業職能，並有效運用於證券投資分析，樹立專業投資理財之風氣。

六、 保密原則：妥慎保管客戶資料，禁止洩露機密資訊或有不當使用之情事，藉以建立客戶信賴之基礎。

七、 公平競爭原則：避免會員之間相互破壞同業信譽、共同利益或其他不當競爭之情事。

第四條 本公會會員為有效落實同業自律之管理精神，應依本公會之業務需要與發展，繳納業務費及其他必要費用或提撥自律基金。

前項其他必要費用之種類、費率由本公會擬訂，報經主管機關核定。

第五條 本公會會員應聘僱符合主管機關規定資格條件之人員執行業務，並不得同意或默許他人使用本公司或業務人員名義執行業務，且應禁止其負責人與受僱人利用職務之機會，從事虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之活動。

第六條 本公會會員對於會員本身及其負責人與受僱人直接或間接收受客戶或第三人之餽贈或其他利益，應訂定規範標準及管理措施，以避免有與客戶利益衝突、破壞公司形象或違反法令之情事產生。

第七條 本公會會員為廣告、公開說明會或其他營業促銷活動，不得對過去之業績作誇大之宣傳、為獲利或損失負擔之保證或其他違反法令規定之情事，並應遵守本公會訂定之有關行為規範。

第八條 本公會會員進行證券投資研究分析時，應充分蒐集資料，審慎查證分析，力求詳實週延，避免不實之陳述，並就影響該標的投資決策因素加以分析，作成報告連同引證資料留存備查。其內容如總體經濟分析、產業分析、個別公司各項財務資料分析、產品及其市場分析、股價變動分析與公司未來發展趨勢分析等。

第九條 本公會會員及其負責人與受僱人，不得接受上市、上櫃公司之利益、證券承銷商之利

益或其他利益，而為與事實不符或誇大之投資分析。

第十條 本公會會員應要求其負責人與受僱人簽訂內部道德條款，聲明其買賣有價證券應遵守主管機關之規定。

第十一條 本公會會員應與業務往來之證券商簽訂書面約定，載明該會員及其負責人與受僱人不得接受證券商退還之手續費或其他利益。並應定期對業務往來之證券商進行財務、業務及服務品質之評比，作為是否繼續維持往來之依據，其擬進行業務往來之證券商，亦應先予評比。

第十二條 本公會會員經營證券投資信託基金，全權委託業務或因經營其他業務而接受委任人委託代為出席股東會者，該會員及其負責人與受僱人不得轉讓出席股東會委託書，或藉行使或指示行使股票之表決權時，收受金錢或其他利益。

第十三條 本公會會員為信守忠實誠信及保密之業務經營原則，維護其業務之獨立性及隱密性、妥慎保管業務機密、避免其與客戶之利益衝突或不同客戶間之利益衝突情事，應遵守本公會就會員經營之各項業務而訂定之業務操作辦法或管理規章。

第十四條 本公會會員對於會員本身及其負責人與受僱人基於職務關係而獲悉公開發行公司尚未公開之重大消息應訂定處理程序，於該重大消息未公開前，不得為自己、客戶、其他第三人或促使他人買賣該公開發行公司之有價證券；獲悉消息之人應即向該會員指定之人員或部門提出書面報告，並儘可能促使該公開發行公司及早公開消息。

第十五條 本公會會員為信守公開原則，應遵守主管機關及本公會訂定之資訊揭露相關規定，適時公開必要之資訊予客戶或大眾知悉。

第十六條 本公會會員及其負責人與受僱人應共同信守下列基本要求：

一、不得散布或洩露所經理之基金或委任人委任事項之相關資訊。

二、不得於公開場所或傳播媒體對不特定人就特定之有價證券進行推介，致影響市場安定或藉以牟取利益。

三、不得於募集基金時，要求上市或上櫃公司認購該會員募集之基金，並相對將該會員經理之基金投資於該上市或上櫃公司發行之有價證券或為其他承諾事項。

四、募集基金應經主管機關核准者，不得於未獲主管機關核准前，先行接受客戶預約認購基金。

五、不得利用持有上市或上櫃公司發行之有價證券優勢，要求上市或上櫃公司認購該會員募集之基金或要求與該會員簽訂任何委任事項。

六、不得以不當方法取得基金之受益人大會委託書，影響受益人大會之召集或決議。

七、應確實遵守打擊金融犯罪之相關規定，並參考本會『證券投資信託暨顧問事業防制洗錢應行注意事項』標準範本訂定防制洗錢作業應行注意事項，以落實內部控制與管理。

第十七條 本公會會員於提出業務申請或經營業務期間，應依法令規定接受本公會所為之檢查與輔導，拒絕或規避者，本公會得通知限期接受檢查與輔導，如仍拒絕或規避者，本公會得依第十八條規定予以處分，至接受檢查與輔導為止。

第十八條 本公會會員違反證券投資信託及顧問法、相關法令、本公會章則、本公約等自律規範時，依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員違規處置申復辦法」之規定處理。

第十九條 本公會會員有下列情事之一者，得由紀律委員會提報理事會予以獎勵或表揚：

一、建立證券市場制度具有顯著績效者。

二、對發展證券市場或執行證券業務研究發展具有創意，經主管機關或本公會採行者。

三、舉發市場不法違規事項，經查明屬實者。

四、維護證券市場正常運作，適時消弭重大變故或意外事件者。

五、維護同業之共同利益，有具體事蹟者。

六、其他足資表揚之事蹟者。

第二十條 本公約經會員大會決議通過並報請主管機關核定後施行；修正時亦同。

*中信顧字第 1070003736 號

本公司謹遵守上開會員自律公約

柏瑞證券投資信託股份有限公司
負責人：祈永寧

二、柏瑞證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書

PineBridge INVESTMENTS 柏瑞投資

柏瑞證券投資信託股份有限公司
台北市中山區民權東路二段144號10樓
Tel:(02)2516-7883
Fax: (02)2516-5383
www.pinebridge.com.tw

柏瑞證券投資信託股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113年3月27日

本公司民國112年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，除附件所列事項外，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條及第一百零六條等之法律責任（若公司屬股票公開發行公司，應增列：本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任）。

七、本聲明書業經本公司民國113年3月27日董事會通過，出席董事4人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

柏瑞證券投資信託股份有限公司

董事長：祈永寧 簽章

總經理：董俊男 簽章

稽核主管：蕭麗玫 簽章

負責資訊安全之最高主管：饒家誠 簽章

PineBridge® INVESTMENTS 柏瑞投資

柏瑞證券投資信託股份有限公司
台北市中山區民權東路二段144號10樓
Tel:(02)2516-7883
Fax: (02)2516-5383
www.pinebridge.com.tw

附件

柏瑞證券投資信託股份有限公司內部控制度應加強事項及改善計畫

（基準日：112年12月31日）

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
(無)		

註:請詳列遭主管機關處警告(含)以上或罰鍰新臺幣24萬元以上之處分；另併請詳列主管機關及中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會查核發現資訊安全缺失之改善情形。

三、證券投資信託事業應就公司治理運作情形載明之事項

(一) 公司股權結構及股東權益

本公司股權結構請參閱【經理公司概況】二、(一)、股權分散情形。

有關股東權益部分，本公司目前為股東為單一法人股東柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge InvestmentsAsia Limited)，依公司法第128-1條第1項之規定，本公司之股東會職權由董事會行使，不適用本法有關股東會之規定。股東權益變動情形，請參閱公開說明書財務報表之股東權益變動表。

(二) 董事會之結構及獨立性

本公司設董事三人，依公司法第128-1條第2項之規定，由單一法人股東柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)指派，任期均為三年，連選得連任。本公司之董事會公司治理之各項作業與安排係依照法令、公司章程之規定行使職權。董事會成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，包括營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。董事之指派係依相關法令及本公司章程執行，各董事間職權之行使均具有其獨立性。

(三) 董事會及經理人之職責

本公司董事會由董事組成，其職權為造具營業計劃書、編造財務報告及其他依法令及股東會賦予之職權；本公司之經理人依相關法令及董事會賦予之權利行使其職權，負責公司營運各項作業，並制定公司營運所須相關制度及規章。

(四) 監察人之組成及職責

本公司設監察人一人，依公司法第128-1條第2項之規定，由單一法人股東柏瑞投資亞洲有限公司(PineBridge Investments Asia Limited)指派，任期為三年，得連選連任。監察人之職責為查核公司財務狀況、審查並稽核會計簿冊及文件、監督公司業務之執行及其他依照法令賦予之職權。

(五) 利害關係人之權利及關係

本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理職權均予明確化，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆。

本公司之經理人皆無與關係企業經理人相互兼任之情形。

對於關係企業間有業務往來者，皆本於公平合理之原則，並無非常規交易之情事。

本公司與往來銀行及投資人、員工、或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益，當利害關係人之合法權益受到侵害時，本公司將秉誠信原則妥適處理。

(六) 對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

本公司依據投信投顧法及相關法令之規定申報所管理證券投資信託基金之資訊，並設立發言人，以確保可能影響投資人及利害關係人決策之資訊，能夠即時允當揭露。並已運用網路之便捷性架設網站，建置公司及證券投資信託基金相關資訊，以利股東、投資人及利害關係人等參考。本公司網址為https://www.pinebridge.com.tw。

(七) 其他公司治理之相關資訊

1. 本公司隨時注意國內與國際公司治理制度之發展，據以檢討改進公司所建置之公司治理制度，以提昇公司治理成效。
2. 經理人及業務人員績效考核及酬金標準暨董事之酬金結構與制度辦法
   (1) 本公司經理人、業務人員之績效考核及酬金標準，及董事之酬金結構與制度，是依證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則第26、41及42條、金管會核定通過之「證券投資信託事業基金經理人酬金核定守則」及公會訂定之「會員公司業務人員酬金制度遵行原則」訂定之。
   (2) 本公司為單一法人股東，公司之董、監事皆為集團指派，董監酬勞由法人股東依公司政策決定支給。
   (3) 經理人為總經理、執行副總經理、資深副總經理、副總經理、分支機構經理人及基金經理人。
   (4) 業務人員係指其酬金來自提供金融服務予客戶之人員。
   (5) 本公司之績效考核及酬金結構如下：

i. 績效考核制度與架構：

- 依工作職務設定不同工作目標(KPI)，惟每職務皆會納入一定比重之法令遵循及稽核缺失之改善目標。
- 每年年底進行績效考核並訂定次年度KPI，主管依平日表現考核同仁績效，並依集團政策於年中與個別同仁檢討並視需要修訂KPI。

ii. 酬金結構：

- 薪資：評估任用人之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，給付合理薪資。基本薪資結構包含本薪以12個月計算之。
- 獎金：本公司獎金分為績效考核獎金及業務獎金。
  - **績效考核獎金**：依集團政策，獎金將考量當年度目標績效考核指標之達成情況決定年度獎金之總額。個人績效獎金則依個人績效表現由相關主管核決。
  - **業務獎金：**業務同仁依其目標達成狀況，同時會審視其是否有違反相關法令、自律規範或作業規定、客戶紛爭，確實執行客戶權益保護規定及服務品質等項目而領取業務獎金。
    業務獎金制度應符合公會「會員公司業務人員酬金制度遵行原則」訂定，將業務人員之銷售行為列入前述「績效考核制度與架構」，明確規範業務人員不得有不當引導或暗示客戶填列不實之適性評估，導致客戶申購與本身風險承受度不匹配之基金。若經查證業務人員有此行為者，會依本公司「獎懲辦法」之規定辦理。
  - **業務獎金計算標準：**公司業務獎金依業務性質分為直銷、通路及電話行銷三類，此三類型業務獎金的發放皆會考量業務同仁之銷售金融商品、對客戶服務品質之表現、是否落實辦理充分瞭解客戶及基金風險等級分類以符合適配原則(KYC & KYP)、確實執行客戶權益保護規定、保障措施與各項風險後再給予業務人員個人之獎金。

(6) 本公司績效考核制度及獎酬制度會考量公司經營階層對未來證券市場整體環境、公司經營績效與累積盈餘狀況、未來營運展望及預期風險之評估狀況，作適時調整。並會定期審視制度之合理性，避免業務人員及基金經理人為追求酬金而從事逾越公司風險胃納或有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，確保業務人員會客觀及公正的銷售金融商品或提供服務予客戶。

(7) 本績效考核制度及獎酬制度經董事會核准後生效。

(八) 董事、監察人之進修情形(2024.1.1-2024.7.31)

姓名	職稱	課程日期	課程名稱	課程類別	課程時數	主辦訓練機構
陳育伶	董事	2024.3.28	公司治理與證券法規-公司治理下的董監事責任說明與案例介紹	在職訓練	3小時	中華民國公司經營暨永續發展協會
祈永寧	董事長	2024.5.8	Cybersecurity training	集團內訓	0.5小時	PineBridge Investments
董俊男	董事	2024.5.8	Cybersecurity training	集團內訓	0.5小時	PineBridge Investments
陳育伶	董事	2024.5.8	Cybersecurity training	集團內訓	0.5小時	PineBridge Investments
盧龍威	監察人	2024.5.8	Cybersecurity training	集團內訓	0.5小時	PineBridge Investments
祈永寧	董事長	2024.5.16	Designing your Fit for Success by Broadridge	在職訓練	0.5小時	Broadridge Financial Solutions
董俊男	董事	2024.5.16	Designing your Fit for Success by Broadridge	在職訓練	0.5小時	Broadridge Financial Solutions
陳育伶	董事	2024.5.16	Designing your Fit for Success by Broadridge	在職訓練	0.5小時	Broadridge Financial Solutions
祈永寧	董事長	2024.6.30	Anti-Money Laundering & Anti-Corruption/Anti-Bribery	集團內訓	25分鐘	PineBridge Investments
董俊男	董事	2024.6.30	Anti-Money Laundering & Anti-Corruption/Anti-Bribery	集團內訓	25分鐘	PineBridge Investments
陳育伶	董事	2024.6.30	Anti-Money Laundering & Anti-Corruption/Anti-Bribery	集團內訓	25分鐘	PineBridge Investments

四、本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表

柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約與開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文對照及說明

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
前言			柏瑞證券投資信託股份有限公司（以下簡稱經理公司），為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金（以下簡稱本基金），與永豐商業銀行股份有限公司（以下簡稱基金保管機構），依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	_____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集_____證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與_____ (以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	明訂經理公司、本基金及基金保管機構名稱。
一		一	金管會；指金融監督管理委員會。	金管會；指行政院金融監督管理委員會。	配合現行主管機關組織調整爰修訂文字。
一		二	本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金。	本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之_____證券投資信託基金。	明訂基金名稱。
一		三	經理公司：指柏瑞證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	經理公司：指_____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	明訂經理公司名稱。
一		四	基金保管機構：指永豐商業銀行股份有限公司，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	基金保管機構：指_____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	明訂基金保管機構名稱。
一		八	本基金受益憑證發行日：指經理公司發行並首次交付本基金受益憑證之日。	本基金受益憑證發行日：指經理公司製作完成並首次交付本基金受益憑證之日。	本基金受益憑證採無實體發行，爰修正部分文字。
一		九	基金銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷售受	受益憑證銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷	配合法令統一將「『受益憑證』銷售機構」之

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			益憑證之機構。	售受益憑證之機構。	名稱修改為「『基金』銷售機構」。
一		十	公開說明書或簡式公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及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所編製之說明書。	公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及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所編製之說明書。	依現行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2條規定，明訂經理公司有編製簡式公開說明書之義務。
一		十二	營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行之營業日。但本基金投資比重達本基金淨資產價值一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時，不在此限。前述所稱之「一定比例」應依最新公開說明書規定辦理。	營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行之營業日。	配合本基金實務作業，爰修訂營業日定義。
一		十三	申購日：指經理公司及基金銷售機構銷售本基金受益權單位之營業日。	申購日：指經理公司及受益憑證銷售機構銷售本基金受益權單位之營業日。	配合信託契約第1條第9款之定義酌修文字。
一		十四	計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金每營業日之淨資產價值，於各投資所在國及地區交易完成後計算之。	計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。	本基金得投資外國有價證券，故配合實務作業，增修部分文字。
			(刪除)	(原第一條第十五款) 收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。	本基金不擬分配收益平準金，爰予刪除收益平準金之定義。其後款次依序調整。
一		十八	證券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。	(原第一條第十九款) 證券集中保管事業：指依法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。	本基金得投資外國有價證券，文字酌作修正。
一		十九	票券集中保管事業：依本基金投資所在國或地區法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。	(原第一條第二十款) 票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。	本基金得投資外國有價證券，文字酌作修正。
一		二十	國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約及本基金投資所在國或地區相關法令規定，受基金保管機構複委任，保管本基金國外資產之國外金融機構。	(新增，餘款次挪後)	本基金得投資國外有價證券，爰明訂國外受託保管機構之定義。
一		廿一	證券交易市場：指由本基金投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或得辦理類似業務之公司或機構提供	(新增，餘款次挪後)	明訂證券交易市場之定義。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。		
一		廿二	證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司及其他本基金投資所在國或地區之證券交易所。	(原第一條第二十一款) 證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司。	本基金得投資外國有價證券，爰酌作修正。
一		廿三	店頭市場：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及金管會所核准投資之外國店頭市場。	(原第一條第二十二款) 證券櫃檯買賣中心：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。	本基金得投資外國有價證券，爰酌為文字修正。
一		廿九	問題公司債：指本基金持有每一問題發行公司所發行之公司債。	問題公司債：指本基金持有每一問題公司債發行公司所發行之公司債。	修訂問題公司債之定義
一		三十	問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。	(原第一條第二十九款) 問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有附件一「問題公司債處理規則」所定事由者。	現行法令已有「問題公司債處理規則」，爰不再另行增訂附件。
一		卅二	各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分為A類型新臺幣計價受益權單位、B類型新臺幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價受益權單位、Ns類型新臺幣計價受益權單位、N9 類型新臺幣計價受益權單位、I 類型新臺幣計價受益權單位、A類型南非幣計價受益權單位、B類型南非幣計價受益權單位、N類型南非幣計價受益權單位、N9 類型南非幣計價受益權單位、A類型美元計價受益權單位、B類型美元計價受益權單位、N類型美元計價受益權單位、N9 類型美元計價受益權單位、A類型人民幣計價受益權單位、B類型人民幣計價受益權單位、N類型人民幣計價受益權單位及N9類型人民幣計價受益權單位；A類型受益權單位（含新臺幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價四類別）、N9 類型受益權單位(含新臺幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價四類別)及 I 類型新臺幣計價受益權單位不分配收益，B類型受益權單位(含新臺幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價四類別)、N 類型受益權單位(含新臺幣計價、南非幣計價、美元	(新增)	配合本基金新增之各類型受益權單位，爰修訂文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			計價及人民幣計價四類別) 及Ns 類型新臺幣計價受益權單位分配收益；I 類型新臺幣計價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類型新臺幣計價受益權單位以外之受益權單位。		
一		卅三	A 類型各計價類別受益權單位：係A類型新臺幣計價受益權單位、A類型南非幣計價受益權單位、A類型美元計價受益權單位及 A 類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	明訂 A 類型各計價類別受益權單位之定義。
一		卅四	B 類型各計價類別受益權單位：係B類型新臺幣計價受益權單位、B類型南非幣計價受益權單位、B類型美元計價受益權單位及 B 類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	明訂 B 類型各計價類別受益權單位之定義。
一		卅五	N9 類型各計價類別受益權單位：係N9類型新臺幣計價受益權單位、N9 類型南非幣計價受益權單位、N9 類型美元計價受益權單位及N9類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	明訂N9類型各計價類別受益權單位之定義，以下款次依序調整。
一		卅六	N 類型各計價類別受益權單位：係N類型新臺幣計價受益權單位、N類型南非幣計價受益權單位、N類型美元計價受益權單位及 N 類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	明訂 N 類型各計價類別受益權單位之定義，以下款次依序調整。
一		卅七	各分配收益類別受益權單位：指本基金所發行之各類型分配收益受益權單位，分為B類型新臺幣計價受益權單位、B類型南非幣計價受益權單位、B類型美元計價受益權單位、B類型人民幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價受益權單位、Ns類型新臺幣計價受益權單位、N類型南非幣計價受益權單位、N類型美元計價受益權單位及 N 類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	配合本基金新增各類型受益權單位，爰增訂各分配收益類別受益權單位之定義，以下款次依序調整。
一		卅八	新臺幣計價受益權單位：指A類型新臺幣計價受益權單位、B類型新臺幣計價受益權單位、N9 類型新臺幣計價受益權單位、N類型新臺幣計價	(新增)	明訂新臺幣計價受益權單位之定義。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			受益權單位、Ns 類型新臺幣計價受益權單位及 I 類型新臺幣計價受益權單位之總稱。		
一		卅九	外幣計價之受益權單位：指 A 類型南非幣計價受益權單位、B 類型南非幣計價受益權單位、N9 類型南非幣計價受益權單位、N 類型南非幣計價受益權單位、A 類型美元計價受益權單位、B 類型美元計價受益權單位、N9 類型美元計價受益權單位、N 類型美元計價受益權單位、A 類型人民幣計價受益權單位、B 類型人民幣計價受益權單位、N9 類型人民幣計價受益權單位、N 類型人民幣計價受益權單位之總稱。	(新增)	配合本基金新增之各類型受益權單位，爰明訂外幣計價之受益權單位之定義。
一		四十	基準貨幣：指用以計算本基金淨資產價值之貨幣單位，本基金基準貨幣為新臺幣。	(新增)	明訂基準貨幣之定義。
一		四十一	基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為新臺幣計價受益權單位。	(新增)	明訂基準受益權單位之定義。
二	一		本基金為債券型並分別以新臺幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金。	本基金為債券型之開放式基金，定名為 (經理公司簡稱)(基金名稱) 證券投資信託基金。	明訂本基金名稱與性質。
二	二		本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。	本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。或本基金之存續期間為　　；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。	本基金之存續期間為不定期限，爰刪除契約範本部分文字。
三	一		本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元，最低為新臺幣參億元。每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣壹拾元，受益權單位總數最高為伍億個基準受益權單位；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元，受益權單位總數最高為伍億個基準受益權單位，其中：(一)每一南非幣計價受益權單位面額為南非幣壹拾元；(二)每一美元計價受益權單位面額為美元壹拾元；(三)每一人	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣____元，最低為新臺幣____元（不得低於新臺幣參億元）。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為_____單位。經理公司募集本基金，經金管會核准或生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：	明訂本基金新臺幣及外幣計價類別受益權單位最高淨發行總額及各外幣計價受益權單位面額，另修訂文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。		
三	一	二	(刪除)	申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上。	明訂本基金各計價類別受益權單位最高淨發行總額及每一外幣計價受益權單位面額，另將有關追加募集條件部分移列至第三項。
三	二		新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1；各外幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為，各該外幣計價受益權單位面額按成立日前一營業日或首次銷售日當日依本契約第二十條第三項之規定所取得各該外幣計價受益權單位之匯率換算為新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出。有關本基金各類型受益權單位首次淨發行總數詳公開說明書。	(新增)	明訂本基金各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。
三	三		經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。	(新增)	原第三條第一項後段文字移列，並酌修文字，使經理公司於符合法令規定之條件時，得辦理追加募集。其後項次依序調整。
三	四		本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自募集日起三十天內應募足第一項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達第一項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證募集之。募足首次最低淨發行總面額、新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額或外幣計價受益權單位最高淨發行總面額後，經理公司應將其受益權單位總數報金管會，追加發行時亦同。	(原第二項) 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起三個月內開始募集，自募集日起三十天內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證募集之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應將其受益權單位總數報金管會，追加發行時亦同。	依據中華民國 98 年 10 月 22 日，金管證投字第 0980054827 號修訂募集核准函送達日起之開始募集時間。
三	五		受益權: (一)本基金之各類型受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割。 (二)同類型每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、	(原第三項) 本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權及其他依本契約或法令	配合本基金分為各類型受益權單位爰修訂文字，並增列召開全體或跨類型受益人會議時，各類型受益憑證受益人之每受益權單位

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			收益之分配權（限各分配收益類別受益權單位之受益人可享有之收益分配權）、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。 (三)召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，各類型受益憑證受益人之每受益權單位有一表決權，進行出席數及投票數之計算。	規定之權利。本基金追加募集發行之受益權，亦享有相同權利。	有一表決權之規定。
四	一		本基金受益憑證分下列各類型發行，分為 A 類型新臺幣計價受益憑證、B 類型新臺幣計價受益憑證、N 類型新臺幣計價受益憑證、N9 類型新臺幣計價受益憑證、Ns 類型新臺幣計價受益憑證、I 類型新臺幣計價受益憑證、A 類型南非幣計價受益憑證、B 類型南非幣計價受益憑證、N 類型南非幣計價受益憑證、N9 類型南非幣計價受益憑證、A 類型美元計價受益憑證、B 類型美元計價受益憑證、N 類型美元計價受益憑證、N9 類型美元計價受益憑證、A 類型人民幣計價受益憑證、B 類型人民幣計價受益憑證、N 類型人民幣計價受益憑證及 N9 類型人民幣計價受益憑證。	(新增，餘項次挪後)	配合本基金新增之各類型受益權單位，爰修訂文字。
四	二		經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。	（原第四條第一項） 經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。	本基金係採核准制，爰酌修文字。
四	三		受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。	（原第四條第二項） 受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第____位。受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於　　單位。	明訂受益權單位數之計算。另因本基金採無實體發行，爰刪除有關受益憑證換發之規定。
四	四		本基金受益憑證為記名	（原第四條第三項）	本基金採無實體發

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。	本基金受益憑證為記名式。	行，爰修訂本項文字。
			(刪除，餘項次挪前)	(原第四條第七項) 本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。	本基金採無實體發行，故刪除實體發行相關規定。
			(刪除，餘項次挪前)	(原第四條第八項) 受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。	同上。
四	八		本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。	(原第四條第九項) 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。	配合本基金採無實體發行，爰改以帳簿劃撥方式交付受益憑證。
四	九		本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理： （一）經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。 （二）本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。 （三）本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。 （四）經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。 （五）經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。 （六）受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向	(原第四條第十項) 本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理： (一)經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。 (二)本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。 （三）本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。 （四）經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。 （五）經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。 （六）受益人向經理公司或受益憑證銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶	因本基金採無實體發行，且依實務作業，爰酌修文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			經理公司或其指定代理買回機構為之。 （七）受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。	下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。 （七）受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。	
五	一		投資人申購以新臺幣計價之受益權單位，申購價金應以新臺幣支付；申購以外幣計價之受益權單位，申購價金應以外幣支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金各類型受益權單位(I 類型新臺幣計價受益權單位除外)每一受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定；本基金 I 類型新臺幣計價受益權單位之申購價金為每受益權單位發行價格，申購 I 類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。	本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。	配合本基金發行各類型受益權單位，且各類型受益權單位是否收取申購手續費有別，修訂部分文字。
五	二		本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格如下： (一)本基金成立日前(不含當日)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。 (二)本基金自成立日起，各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值。但 N9 類型新臺幣計價受益權單位、N 類型新臺幣計價受益權單位、Ns 類型新臺幣計價受益權單位、I 類型新臺幣計價受益權單位及外幣計價之受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。 (三)因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，除經理公司公告暫停銷售期間外，經理公司仍應每營業日公告該類型計價類別受益權單位之每受益權單位發行價格。若恢復銷售者，於	本基金每受益權單位之發行價格如下： （一）本基金成立日前（不含當日），每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。 （二）本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。	明訂 N9 類型新臺幣計價受益權單位、N 類型新臺幣計價受益權單位、Ns 類型新臺幣計價受益權單位、I 類型新臺幣計價受益權單位及外幣計價受益權單位之發行價格依其面額。 另增訂部分類型受益權單位淨資產價值為零時之發行價格計算及提供方式。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			恢復當日其發行價格先依循公開說明書記載之「計算依據」之受益權單位換算暫停銷售期間之報酬率，銷售日後該類型計價類別受益權單位發行價格亦比照公開說明書所載「計算依據」辦理，直至投資人實際申購該類型計價類別受益權單位為止。前述銷售的價格依公開說明書所載「計算依據」計算之。		
五	三		本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。	本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。	配合本基金各計價類型受益權單位，修訂部分文字。
五	四		本基金各類型受益憑證申購手續費(含遞延手續費)不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三。本基金各類型受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)依最新公開說明書規定。	本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之___。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。	配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字。並明訂申購手續費費率(含遞延手續費)上限。
五	五		經理公司得指定基金銷售機構，代理銷售各類型受益憑證。	經理公司得指定受益憑證銷售機構，代理銷售受益憑證。	配合本基金各類型受益權單位及信託契約第 1 條第 9 款之定義，修訂部分文字。
五	六		經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司，申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依	經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或基金受益憑證銷售機構轉入基金帳戶。申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金	配合證券投資信託基金申購及買回作業程序第十八條規定，修訂相關文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			該基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以特定金錢信託方式申購新臺幣計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購新臺幣計價受益權單位之申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶者，或該等機構因依銀行法第 47-3 條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；申購人以特定金錢信託方式申購外幣計價之受益權單位或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購外幣計價之受益權單位之申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數；涉及不同外幣兌換時，經理公司應於公開說明書揭露經理公司辦理有關兌換流程及匯率採用依據。	融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。	
五	七		受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。	(新增)	1.明訂轉申購之規定。 2.其後項次調整。
五	八		受益權單位之申購應向經理公司或其指定之基金銷售機構為之，但Ⅰ類型新臺	受益權單位之申購應向經理公司或其指定之受益憑證銷售機構為之。申購之程序依最	配合經理公司作業實務，酌修文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			幣計價受益權單位之申購僅得向經理公司為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式將申購價金無息退還申購人，退還申購價金之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。	新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。	
五	九		自募集日起至成立日止，申購人每次申購之最低發行價額，A 類型新臺幣計價受益權單位為新臺幣壹萬元整，B 類型新臺幣計價受益權單位為新臺幣壹拾萬元整，前開期間之後，除經理公司同意外，各類型受益權單位之最低發行價額依最新公開說明書之規定辦理。	自募集日起_____日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣_____元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。	明訂募集期間之最低申購金額。
五	十		經理公司對受益權單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超過最高得發行總面額時，經理公司及各銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。	（本項新增）	明訂經理公司對受益權單位數之銷售應予適當控管及公正處理之義務。
六			本基金之受益憑證採無實體發行，無需辦理簽證。	一、發行實體受益憑證，應經簽證。 二、本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。	本基金採無實體發行，爰修訂相關文字。
七	一		本基金之成立條件，為依本契約第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內至少募足最低淨發行總面額新臺幣參億元整。	本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣_____元整。	明訂本基金成立之條件。
七	三		本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之當日	本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之翌日	修訂本基金不成立時退還申購價金之利息計算方式。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。	起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。	
八	二		受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之事務代理機構將受讓人之姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。	受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。	本基金採無實體發行，爰修訂相關文字。
			（本項刪除）	(原第八條第三項) 受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於　　單位。	本基金採無實體發行，爰刪除本項。其後項次依序往前移列。
九	一		本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興亞太策略債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或生效後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。	明訂本基金專戶名稱，及投資所在國或地區資產之登記方式。
九	四	四	每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息（僅各分配收益類別受益權單位之受益人可享有之收益分配）。	每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
九	五		因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。	(新增)	本基金之投資標的包含外國有價證券，故增加匯率損益承擔之規定，其後項次依序調

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
					整。
十	一	一	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採固定費率者適用】 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採變動費率者適用】	本基金保管費採固定費率，爰刪除適用變動費率者之規定，並酌修文字。
十	一	四	本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；	(新增)	為本基金短期借款所需，明定所衍生之費用由基金支付。其後款次依序調整。
十	一	六	除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，	除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或	配合信託契約條項之變動而調整。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者；	
十	二		本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(四)款及第(七)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。	本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款及第(七)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。	配合本基金分為各類型受益權單位爰修訂文字，另明訂各類型受益權單位於計算合計金額時，均以新臺幣作為基準貨幣。
十	四		本基金應負擔之費用，於計算每受益權單位淨資產價值、收益分配（僅各分配收益類別受益權單位之受益人可享有之收益分配）或其他必要情形時，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位受益人承擔。	(新增)	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
十一	一	二	收益分配權，僅各分配收益類別受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權。	收益分配權。	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
十一	二	三	本基金之最近二年度（未滿二會計年度者，自本基金成立日起）之年報。	本基金之最近二年度（未滿二會計年度者，自本基金成立日起）之全部季報、年報。	現行公開說明書係採按季更新之方式，故而最新一季之季報已載於公開說明書中，為免基金作業實務之困擾及增加經理公司之負擔，爰刪除有關受益人得向經理公司申請季報之規定。
十二	三		經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定	本基金投資海外，故增列必要時得要求「國外受託保管機構或其

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。	外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。	代理人」出具委託書或提供協助及「國外受託保管機構」得受經理公司之委託，行使其他本基金資產有關之權利。
十二	四		經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。	經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。	本基金投資海外，故增列「國外受託保管機構」之規定。
十二	七		經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。	經理公司或受益憑證銷售機構在銷售手續完成前，應先將本基金公開說明書提供予投資人，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。	依證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第十六條第一項之規定，酌修文字。
十二	八		經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，除下列第二款至第四款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備： （一）依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。 （二）申購人每次申購之最低發行價額。 （三）申購手續費(含遞延手續費)。 (以下略)	經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，除下列第二款至第四款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備： （一）依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。 （二）申購人每次申購之最低發行價額。 （三）申購手續費。 (以下略)	配合本基金新增遞延手續費之 N9 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位，爰增訂遞延手續費規定。
十二	九		經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之	經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委	本基金投資範圍及於海外，故增列交割及投資應符投資標的所在國及地區之相關法令。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。	任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國證券市場買賣交割實務之方式為之。	
十二	十一		經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。	經理公司與其委任之受益憑證銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。	配合信託契約第1條第9款之定義酌修文字。
十二	十二		經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。	經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。	本基金投資外國有價證券，故增訂經理公司對於因可歸責於國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但應代為追償。
十二	十九		本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。	本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂文字，另明訂各類型受益權單位於計算合計金額時，均以新臺幣作為基準貨幣。
十二	二十一		經理公司應於本基金公開說明書中揭露： (一)「本基金受益權單位分別以新臺幣、南非幣、美元或人民幣為計價貨幣。」等內容。 (二)本基金各類型受益權單位之幣別、面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。	(新增)	配合本基金分為新臺幣、南非幣、美元及人民幣計價類別，爰明訂經理公司之揭露義務及內容。
十二	二十二		本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。	(新增)	依107年3月6日財政部台財際字第10600686840號令及107年3月15日金管證投字第1070105497號函之規定，爰增訂本項。
十三	二		基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令	基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本契	本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及各分配收益受益權單位可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	機構應遵守投資所在國或地區證券市場相關法令之規定。另配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
十三	四		基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。	基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。	配合本基金投資外國有價證券，故修訂部分文字。
十三	五		基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他投資所在國或地區證券市場相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。	基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。	本基金投資外國有價證券，故修訂部分文字。
十三	六		基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金各分配收益類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。	基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。又配合所得稅法第 89 條之一，應以經

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
					理公司為扣繳義務人。
十三	七		基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利，有關費用由基金保管機構負擔。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之： (一)基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。 (二)基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金發生損害者，應負賠償責任。 (三)國外受託保管機構如因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。	(新增)	本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構與國外受託保管機構間之基本權利義務。其後項次依序調整。
十三	八		基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而損害本基金之資產時，基金保管機構應負損害賠償責任。	(新增)	明定基金保管機構對國外受託保管機構之故意或過失應負之責任。其後項次依序調整。
十三	九	一	（4）給付依本契約應分配予各分配收益類別受益權單位之受益人之可分配收益。	（4）給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。	本基金受益權單位分為分配收益與不分配收益兩類，配合本基金B類型各計價類別受益權單位、N類型各計價類別受益權單位及 Ns類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
十三	九	二	於本契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。	於本契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。	同上
十三	十五		基金保管機構及國外受託	(原第十三條第十三項)	本基金投資外國有價

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	基金保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	證券，故增列國外受託保管機構亦應負有保密義務。
十四	一		經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國有價證券，並在法令許可之範圍內，依下列規範進行投資： (一)本基金投資於中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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)、依金融資產證券化條例公開招募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資產信託受益證券及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。 (二)本基金投資於外國有價證券，包括： 1.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(含無到期日次順位公司債)、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(含無到期日次順	經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於　　。	載明本基金之投資方針及範圍並調整款次。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			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。 2.於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(含固定收益型)或貨幣市場型之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF(Exchange Traded Fund)及槓桿型 ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。 3.本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區詳如公開說明書。 4.本基金投資之債券，不含以國內有價證券、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。 (三)原則上： 1.本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上(含)。自成立日起六個月後： (1)投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，所謂「新興市場國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於新興市場國家或地區進行交易之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券；所謂「新興市場國家或地區」詳如公開說明書所載。 (2)投資於新興市場國家或地區之非投資等級債券總金額不得超過本基金淨資產		

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			價值之百分之四十； (3)投資於亞太國家債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；所謂「亞太國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於亞太國家或地區進行交易之債券，或由亞太國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券，所謂「亞太國家或地區」詳如公開說明書所載。 (4)本基金所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等等級以上，惟投資於前述新興市場國家或地區之非投資等級債券不在此限；本基金投資所在國或地區之國家主權評等等級經本款第二目之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十(含)。 2.所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，但如因有關法令或相關規定修正「非投資等級債券」之規定時，從其規定： (1)中央政府債券：發行國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者； (2)本目第(1)以外之債券：該債券之債務發行評等未達本目第(4)所列信用評等等級或未經信用評等機構評等者。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構		

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			評定達一定等級以上者，不在此限。 (3)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：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。 (4)前開債券發生信用評等不一致或經前開任一信用評等機構調整信用評等期間，若該債券經前述任三家信用評等機構評定其信用評等，而經兩家信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級級者，該債券即屬非投資等級債券；若該債券僅經前述任二家信用評等機構評定其信用評等，而評定其信用評等之二家信用評等機構中，有任一信用評等機構評定已達公開說明書所列信用評等機構評定等級級者，該債券即非屬非投資等級債券；若該債券僅受一家信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級級者，嗣後經信用評等機構調升信用評級至已達公開說明書所列信用評等機構評定等級級者，該債券即非屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定。 (四)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指： 1.本信託契約終止前一個月； 2.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區		

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			發生政治、經濟或社會情勢之重大變動(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等)、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形； 3.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出。 (五)俟前款第2、3目特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合本項第三款之比例限制。		
十四	二		經理公司得以現金、存放於銀行（含基金保管機構）、債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易之交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。	經理公司得以現金、存放於銀行（含基金保管機構）或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產；本基金資產應依證券投資信託基金管理辦法第十八條金管會規定之比率保持資產之流動性，並指示基金保管機構處理。上開之銀行或短期票券，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。	依金管會97年6月6日第0970016151號令規定將「債券附買回交易」納入，並配合最低流動比率之取消修訂條文內容。
十四	三		經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託投資所在國或地區證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。	經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。	本基金投資外國有價證券，故修訂部分文字。
十四	四		經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者、基金保管機構或國外受託保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區當地一般證券經紀商。	經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。	同上。
十四	五		經理公司運用本基金為公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債）或金融	經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指	明訂公司債及金融債券範圍。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			債券（含次順位金融債券）投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。	示基金保管機構辦理交割。	
十四	六		經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定: (一)經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事由利率所衍生之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易。但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」、其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。 (二)經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(包括購買CDS(Credit Default Swap)及 CDX Index 與 Itraxx Index)，且交易對手除不得為經理公司之利害關係人外，並應為符合下列任一信用評等之金融機構： 1. 經 Standard & Poor's Rating Services 評定，長期債務信用評等達 A-級（含）以上，短期債務信用評等達 A-2 級(含)以上； 2. 經 Moody's Investors Service, Inc.評定，長期債務信用評等達 A3 級（含）以上，短期債務信用評等達 P-2 級(含)以上； 3.經 Fitch, Inc. 評定，長期債務信用評等達 A-級(含)以上，短期債務信用評等達 F2 級(含)以上； 4.經中華信用評等股份有限公司評定，長期債務信用評等達 twAA 級(含)以上，短期債務信用評等達 twA-2 級(含)以上； 5.經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期債務信用評等達 AA（twn）級(含)以上，短期債務信用評等達 F2(twn）級(含)以上。	經理公司得運用本基金，從事等證券相關商品之交易。	明訂本基金從事證券相關商品之種類及範圍。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
十四	七	一	除投資正向浮動利率債券外，不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品： 1.但轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券不在此限； 2.本基金投資轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及「符合金融主管機關所定合格資本工具」之具損失吸收能力之債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十； 3.本基金持有之轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定；且 4.本基金投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券，應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，且前述債券投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。	不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限，且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。	1.參照金融監督管理委員會 110 年 12 月 28 日金管證投字第 11003656485 號函有關「證券投資信託基金管理辦法」第 27 條修訂。 2.另依同日金管證投字第 11003656489 號函，明訂本基金投資「由金融機構發行具損失吸收能力之債券」應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，且總投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。
十四	七	二	不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；	不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；	明訂本基金僅不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券，至投資國外債券則悉依金管會 101 年 9 月 28 日金管證投字第 1000006181 號令辦理。
十四	七	三	不得為放款或以本基金資產提供擔保；	不得為放款或提供擔保。但符合證券投資信託事業管理規則第十八條規定者，不在此限；	配合 97 年 3 月 17 日證券投資信託事業管理規則業已刪除第十八條規定，故刪除相關文字。
十四	七	五	不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對	不得對經理公司自身經理之各證券投資信託基金間為證券交易行為；	依據證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第四款修正。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			交易之結果者，不在此限；		
十四	七	六	不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限；	不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券；	依 94 年 3 月 7 日金管證四字第 0930158658 號函規定，爰酌修文字。
十四	七	八	投資於任一國內公司所發行之無擔保公司債，該債券應符合下列任一信用評等規定： 1. 經標準普爾(Standard & Poor's Rating Services)評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。 2. 經穆迪(Moody's Investors Service, Inc.)評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上。 3. 經惠譽(Fitch, Inc.)評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。 4. 經中華信用評等股份有限公司，債務發行評等達 twBBB 級(含)以上。 5. 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達 BBB(twn)級(含)以上。	投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應取具____等級以上之信用評等；	明訂投資國內無擔保公司債之信用評等等級，其後款次依序調整。
十四	七	十	投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行國內次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十；	投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。上開次順位公司債應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	依 107 年 7 月 23 日金管證投字第 1070324960 號令修正發布之「證券投資信託基金管理辦法」第 17 條之規定，爰修訂文字。 另，本基金得投資於非投資等級債券，非投資等級債券之債信評等已載明於本條第一項，爰刪除後段有關信用評等之規定。
十四	七	十一	投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者，不在此限；	投資於同一票券商保證之票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元。	依證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第十七款規定，酌修本款文字。
十四	七	十二	投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過	投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨	依 107 年 7 月 23 日金管證投字第 1070324960 號令修正

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行國內次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次 (如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；	資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次 (如有分券指分券後) 所發行次順位金融債券總額之百分之十。上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	發布之「證券投資信託基金管理辦法」第 17 條之規定，爰修訂文字。 另，本基金得投資於非投資等級債券，非投資等級債券之債信評等已載明於本條第一項，爰刪除後段有關信用評等之規定。
十四	七	十四	投資於任一受託機構或特殊目的公司依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分券指分券後) 發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次 (如有分券指分券後) 發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	同上。另依基金管理辦法第十五條之規定，載明有關投資於受益證券或資產基礎證券總額限制僅限於國內依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券，以資明確。
十四	七	十五	投資於任一自然人或法人所發行之公司債、金融債券、其依金融資產證券化條例擔任創始機構而將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司所發行之受益證券或資產基礎證券及其依不動產證券化條例擔任委託人而將不動產資產信託與受託機構所發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	本基金得投資於非投資等級債券，非投資等級債券之債信評等已載明於本條第一項，爰刪除後段有關信用評等之規定。另依基金管理辦法第十六條之規定，載明本項投資總額限制僅適用於國內金融資產受益證券或資產基礎證券及國內不動產資產信託受益證券，以資明確。並將契約範本第十四條第七項第十四款納入本款。
十四	七	十七	投資於任一受託機構依不動產證券化條例發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次 (如有分券指分券後) 發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；	投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次 (如有分券指分券後) 發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；上開不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	本基金得投資於非投資等級債券，非投資等級債券之債信評等已載明於本條第一項，爰刪除後段有關信用評等之規定。另依基金管理辦法第十六條之規定，載明所適用之條例名稱。
十四	七	十八	投資於任一受託機構依不動產證券化條例發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金受益證券及不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	本基金未投資不動產投資信託基金受益證券，爰刪除相關文字。另依基金管理辦法第十六條之規定，載明所適用之條例名稱。
			(刪除)	(原第十四條第七項第十九款)	原條文併入信託契約

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
				投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之公司債、金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。	第十四條第七項第十五款。其後款次依序調整。
			(刪除)	(原第十四條第七項第二十款)所投資之不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；	本基金得投資於非投資等級債券，非投資等級債券之債信評等已載明於本條第一項，爰刪除本款。其後款次依序調整。
十四	七	十九	經理公司與不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產資產信託受益證券；	(原第十四條第七項第二十一款) 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該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；	本基金未投資不動產投資信託基金受益證券，爰刪除相關文字。
十四	七	二十	投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；投資於證券交易市場交易之反向型ＥＴＦ及槓桿型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	(新增)	參照中華民國 102 年 10 月 16 日金管證投字第 1020040303 號令，修正之「證券投資信託基金管理辦法」第 10 條第 1 項第 11 款，修訂投資限制。
十四	七	二十一	投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十；經理公司所經理之全部基金投資於任一基金受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十；	(新增)	依據證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 12 款規定增訂，其後款次依序調整。
十四	七	二十三	投資於本證券投資信託事業經理之基金時，不得收取經理費；	(新增)	依據證券投資信託基金管理辦法第 22 條規定增列本款，其後款次依序調整。
十四	七	二十四	不得投資於私募之有價證券，但投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，不在此限，惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百	(新增)	依據金管會 100 年 12 月 30 日金管證投字第 1000045173 號函規定爰予增列。其後款次依序調整。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			分之十五；		
十四	七	二十五	投資於無到期日次順位債券(含無到期日次順位公司債、無到期日次順位金融債券)總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並應以國內外之銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業、期貨業或金融控股公司等金融機構募集發行者為限；	(新增)	依金管會 107 年 8 月 3 日金管證投字第 1070327025 號令增訂投資無到期日次順位債券之限制。 其後款次依序調整。
十四	八		第七項各款規定比例、金額或期限之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	第七項第(九)款至第(十五)款及第(十七)款至第(十九) 款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	配合引用項款次及內容調整，簡化調整酌修部分文字。
十四	十		經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。	(新增)	增訂匯兌避險方式。
十四	十一		本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外滙買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。	(新增)	同上。
十四	十二		本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。	(新增)	同上。
十五			一、本基金 A 類型各計價類別受益權單位、N9 類型各計價類別受益權單位及 I 類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。 二、本基金 B 類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實	(新增) 一、本基金投資所得之現金股利、利息收入、已實現盈餘配股之股票股利面額部分、收益平準金、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分	增訂各類型受益權單位之收益分配規定及收益分配給付金額門檻等。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B 類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後，為B類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依本條第四項規定之時間進行收益分配： (一)就本基金B類型新臺幣計價受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依B類型新臺幣計價受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。 (二)除前述可分配收益外，經理公司得就本基金 B 類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之已實現資本利得扣除資本損失（包括其已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於B 類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。 三、除B類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配收益類別受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額或不予分配，且前述分配之金額可能超出各該類型受益權單位之可分配收益而使配息涉及本金。經理公司於決定分配金額後，依本條第四項規定之時間進行收益分配： (一) 除 B 類型新臺幣計價受益權單位外，就本基金其餘各分配收益類別受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。	配收益。	

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			(二) 除 B 類型新臺幣計價受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位外，就本基金其餘各收益分配類別受益權單位投資中華民國以外有價證券所得之已實現資本利得扣除資本損失（包括其已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。 (三) 除 B 類型新臺幣計價受益權單位、N 類型新臺幣計價受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位外，可歸屬於各分配收益類別受益權單位並於中華民國以外所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失）為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。 (刪除) 四、本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失時，應洽會計師查核出具查核簽證報告後，始得進行分配。收益分配應於每月結束後之第二	二、基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之　　，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之　　時，其超過部分併入以後年度之可分配收益。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。 三、本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年　　月第　　個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。 四、可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。 五、每次分配之總金額，應由基金保管機構以「_____基	

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日，由經理公司於期前依本契約第三十一條規定之方式公告之。 五、每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 六、各分配收益類別受益權單位可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之各分配收益類別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但B類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、N類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、Ns類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元、B類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、N類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、B類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美金壹佰元、N類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美金壹佰元、B類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元或N類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元時，受益人(除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本	金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。 六、可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。	

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			基金者或經經理公司同意者外)授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位。		
十六	一		經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之： (一)各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金各類型受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點柒(1.7％)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。 (二)I類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金I類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值每年百分之壹點壹(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位首次銷售日起每曆月給付乙次。	經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。	明訂經理公司報酬之比率。
十六	二		基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之_____(_____%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。	明訂基金保管機構報酬之比率。
十六	四		基金保管機構之報酬包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。	(新增)	增訂基金保管機構報酬之範圍。其後項次調整。
十七	一		本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求，但I類型新臺幣計價受益權單位僅得向經理公司提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部。經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，於公開說明書揭露其受理受益憑證買回申請	本基金自成立之日起　　日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及　　單位者，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業	明訂開放買回日、配合實務作業酌修文字及刪除最低買回單位數之限制。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			之截止時間，除能證明受益人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。	日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。	
十七	二		除本契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用及遞延手續費計算之。	除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。	配合本基金新增遞延手續費之 N9 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位，爰增訂遞延手續費規定。
十七	三		本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。	本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。惟經理公司為因應本契約第十八條鉅額受益憑證之買回條款所規定之事由，向金融機構辦理借款期間，受益人申請買回應支付買回價金百分之二之買回費用。買回費用歸入本基金資產。	配合現行「證券投資信託事業管理規則」第十八條規定業已刪除，爰刪除後段部分文字。
十七	四		N9 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位之買回，應依前三項及本契約第五條第四項，依最新公開說明書之規定扣收買回費用及遞延手續費。其他類型受益權單位之買回，則不適用遞延手續費。	(新增)	配合本基金新增遞延手續費之 N9 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位，爰增訂遞延手續費之規定；其後項次依序調整。
十七	五		本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定： (一)借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，但不包括本基金之基金保管機構。 (二)為給付買回價金之借款期	(新增)	為本基金短期借款所需，明定相關規定及限制。其後項次依序調整。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。 (三)借款產生之利息及相關費用由本基金資產負擔。 (四)借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。 (五)基金借款對象為與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。 (六)基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。		
十七	六		除本契約另有規定外，經理公司應自受益人申請買回受益憑證請求到達之次一營業日起八個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。受益人之買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。	除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。	修訂本基金於買回日起八個營業日內給付買回價金。
十七	七		受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。	受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限給付買回價金外，並應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。	本基金採無實體發行，爰刪除實體受益憑證換發之規定。
十七	十一		經理公司給付受益人買回價金時，對於從事基金短線交易之受益人，應扣除該筆交易核算之買回價金一定比例之買回費用，該買回費用應歸入基金資產。前述基金短線交易之認定標準及買回費用收取之最高比例規定，依最新公開說明書之規定。	(增列)	增訂經理公司對於基金短線交易買回費用之規定。
十七	十二		受益憑證之買回，應依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理。	(增列)	增列受益憑證買回應遵循之規定。
十八	一		任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金之流動資產總額及本契約第十七條第五	任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過依本契約所定比率應保持之流動資產總額時，經理公司得	現行法令已無流動資產比例之最低限制，爰酌修部分文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。	報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。	
十八	二		前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起八個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金及依本契約第十四條第二項規定比率保持流動資產。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，並能依本契約規定比率保持流動資產之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起五個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	現行法令已無流動資產比例之最低限制，爰刪除部分文字，另配合修訂本基金於買回日起八個營業日內給付買回價金。
十八	三		受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。	受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。經理公司應於撤銷買回申請文件到達日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。	本基金採無實體發行，爰刪除實體受益憑證換發之規定。
十九	一	一	投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易；	證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；	本基金投資於外國有價證券，故文字酌作調整。
十九	二		前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每	前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起五個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應	明訂恢復計算買回價格後給付買回價金之期間。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	向金管會報備之。	
二十	二		本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。因時差問題，本基金每營業日之基金淨資產價值計算，將於次一營業日完成（計算日），並應遵守下列規定： (一)中華民國之資產：應依同業公會所擬訂，並經金管會核定之最新「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應揭露於公開說明書。 (二)國外之資產： 1.國外債券(含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具有相當於債券性質之有價證券)：以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取得自Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格，加計至計算日前一營業日之應收利息。如無法取得Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格者，則以彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息；如彭博資訊(Bloomberg)亦無最近價格者，則以經理公司所委外下單者提供之最近成交價加計至計算日前一營業日之應收利息。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格前，以前述最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。	本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。	明訂本基金淨資產價值之計算方式。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			2.受益憑證、基金股份、投資單位：上市、上櫃者，以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格前，以前述最近收盤價格為準。未上市、上櫃者，以計算日台北時間上午十一時前依序以晨星(Morningstar)資訊系統、彭博(Bloomberg)資訊系統及自基金經理公司所取得計算日前一營業日各基金之單位或股份之淨資產價值為準；如無法取得淨資產價值時，將依序以上述資訊所取得各基金之最近淨資產價值為準；持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨資產價值，以通知或公告之淨資產價值計算，如暫停期間無通知或公告淨資產價值者，則以暫停交易前一營業日淨資產價值計算。 3.國外證券相關商品：集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一時前所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一時前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之價格或交易對手所提供之價格為準；期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一時前所取得之結算價格為準，以計算契約利得或損失。 4.遠期外匯合約：依彭博資訊(Bloomberg)所示計算日前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最		

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			接近下午4時遠期外匯市場之匯率為準，惟計算日前一營業日遠期外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。 (三)本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。		
二十	三		本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依彭博資訊（Bloomberg）所示，計算日前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最接近下午4時各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊（Bloomberg）所示前一營業日台北時間下午4時至4時30分間所取得最接近下午4時美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日前一營業日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。	(新增)	本基金投資於外國有價證券，故明訂匯率計算方式。
			(刪除)	(原第二十條第三項) 本基金淨資產價值之計算，應依同業公會所擬定，金管會核定之計算標準辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件一「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。	本項已併入同條第二項說明並酌修文字。
二十一	一		每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日，按計算日前一營業日各類型受益權單位以基準貨幣兌換之淨資產價值，將計算日之下列	(新增)	明訂本基金各類型受益權單位淨資產價值應分別計算及公告，並明訂其計算方式。以下項次依序調整。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			資金按第二十條第三項取得之匯率換算為基準貨幣，計算出各類型受益權單位之淨資產價值： (一)加計各類型受益權單位之申購金額並扣除各類型受益權單位之買回金額。 (二)扣除收益分配金額(僅各分配收益類別受益權單位適用)。 (三)加計歸屬於各類型受益權單位之當日收入並扣除依第十條第四項規定屬於各類型受益權單位應負擔之支出及費用。		
二十一	二		前述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值，比照第二十條第三項所規定之時間與資訊來源，將淨資產價值換算為各類型受益權單位之計價幣別後，除以已發行在外各該類型受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各計價幣別「元」以下小數第四位。	(原第二十一條第一項) 每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂淨資產價值之計算方式。
二十一	三		經理公司應於每營業日公告前一營業日各類型每受益權單位之淨資產價值。	(原第二十一條第二項) 經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。	本基金分為各類型受益權單位，爰修訂部分文字。
二十一	四		因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零者，經理公司應每營業日於經理公司網站揭露前一營業日該類型受益權單位之每單位銷售價格。	(新增)	明訂因受益人申請買回致某類型計價類別受益權單位之淨資產價值為零時，經理公司仍有揭露銷售價格之義務。
二十四	一	五	本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價之受益權單位部分，應依第二十條第三項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。	本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂文字，另明訂各類型受益權單位於計算合計金額時，均以新臺幣作為基準貨幣。
二十四	二		本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。	本契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。	本基金若須終止，應經主管機關核准，爰修訂部分文字。
二十	七		清算人應儘速以適當價格	清算人應儘速以適當價格處	本基金分為各類型受

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
五			處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。	分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。	益權單位，爰修訂部分文字。
二十六	一		各分配收益類別受益權單位之受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入各分配收益類別受益權單位之資產。	受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
二十八	二		受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。	受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。	配合本基金分為各類型受益權單位，增訂部分文字。
二十八	五		受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上	受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：	同上。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：		
二十九	二		經理公司運用本基金，應依金管會之規定，訂定基金會計制度，並於每會計年度終了後二個月內，編具年度財務報告；於每會計年度第二季終了後四十五日內編具半年度財務報告，於每月終了後十日內編具月報，前述月報應送由同業公會轉送金管會備查。	經理公司運用本基金，應依金管會之規定，訂定基金會計制度，並於每會計年度終了後二個月內，編具年度財務報告；於每會計年度第二季終了後四十五日內編具半年度財務報告，於每月終了後十日內編具月報。前述年度、半年度財務報告及月報應送由同業公會轉送金管會備查。	依據金融監督管理委員會 106 年 10 月 2 日金管證期（投）字第 1060037746 號函，基金之年報及半年報業已公告，爰得不檢附紙本，以簡化行政程序。
二十九	四		本基金以基準貨幣(即新臺幣)為記帳單位。	(新增)	明訂本基金基準貨幣為新臺幣。
三十一	一	二	本基金收益分配之事項(僅須通知各分配收益類別受益權單位之受益人)。	本基金收益分配之事項。	配合本基金 B 類型各計價類別受益權單位、N 類型各計價類別受益權單位及 Ns 類型新臺幣計價受益權單位可分配收益，爰修訂文字。
三十一	二	七	本基金之年度及半年度財務報告。	本基金之年報。	參酌 104 年 5 月 5 日金管證投字第 1040015534 號函核定之「開放式債券型基金證券投資信託契約範本」及金管會 102 年 10 月 14 日金管證投字第 1020032875 號函規定修訂之。
三十一	二	八	發生本契約第十四條第一項第(四)款第 2 目或第 3 目所訂之特殊情形而不受同條項第(三)款原訂投資比例限制之情事，及特殊情形結束後。	發生本契約第十四條第一項第二款所訂之特殊情形而不受同條項第一款原訂投資比例限制之情事，及特殊情形結束後。	配合引用款次調整，爰酌修文字。
三十一	二	十	其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。	(新增)	參酌 104 年 5 月 5 日金管證投字第 1040015534 號函核定之「開放式債券型基金證券投資信託契約範本」增訂本款。
三十一	三	一	通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或經理公司指定之事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或	通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。	配合經理公司實務作業程序，增訂本款後段文字並酌修文字。

條	項	款	柏瑞新興亞太策略債券基金信託契約	開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
			清算人依本契約規定送達時，以送達至受益人名簿所載之通訊地址視為已依法送達。		
三十一	三	二	公告：所有事項均得以傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露，其公告方式有變更時，亦應修正公開說明書。	公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。	配合經理公司實務作業程序，修訂本款公告之方式。
三十二	四		關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。	(增列)	配合本基金投資於外國有價證券，爰新增本項準據法之規定。
三十四			本契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。	本契約及其附件之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。	現行法令已有「問題公司債處理規則」，不再另行增訂附件，爰修正本項文字。
			（刪除）	（原第三十五條） 本契約之附件一「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。	現行法令已有「問題公司債處理規則」，本契約爰不再另行增訂附件，故刪除本條，其後條次前移。
三十五	一		本契約自金管會核准之日起生效。	（原第三十六條第一項） 本契約自金管會核准或生效之日起生效。	本契約自金管會核准之日起生效，爰刪除部份文字。

五、其他規定應特別記載之事項

無。

柏瑞證券投資信託股份有限公司
負責人：祈永寧

【附錄一】投資國外地區介紹
(以下僅列示本基金主要投資市場，列出前 50%國家/區域)

中國&香港

1.經濟環境簡要說明

(1)經濟展望及各主要產業概況

•2023 經濟成長率：5.2 %
•2024 預估經濟成長率：4.6%
(資料來源：國際貨幣基金(IMF)，2024 年 4 月)
中國政府在市場經濟體制下開放私人財產的所有權，成為國家資本主義的典型例子。政府主導能源生產、重工業等戰略工業，視製造業為重要的經濟基礎，在 2015 年提出《中國製造 2025》，計劃到 2025 年時從「製造大國」升級「製造強國」。中國是世界貿易組織（WTO）的成員國，亦是金磚國家之一。

香港

•2023 經濟成長率：3.2%
•2024 預估經濟成長率：2.9%
(資料來源：國際貨幣基金(IMF)，2024 年 4 月)
服務業為香港主要產業，占 GDP 比重大宗，貿易及物流業、金融服務業、專業服務業與旅遊業並列為香港四大支柱行業，多年來是香港經濟成長的主要原動力。

主要產業概況：(中國)

■ **農業**

中國農村改革給農民帶來實惠，解放和發展了農村生產力，推動了農業特別是糧食生產的快速增長和農業結構的不斷優化，使中國農業取得顯著成就。儘管中國農業和農村經濟發展盡管面臨著許多前所未有的困難和挑戰，但仍然保持了良好的發展勢頭。現在，中國糧食、棉花、油菜籽、煙葉、肉類、蛋類、水產品、蔬菜產量均居世界領先。

■ **工業**

中國主要的工業有採礦業、製造業、鋼鐵，紡織業和服裝業、水泥、化肥、鞋、玩具、食品加工，汽車，高鐵，工具機，工程機械，航天，電子設備，半導體。製造業是中國國民經濟的重要支柱和基礎，其中汽車製造業增勢迅猛，中國汽車銷量更超越美國，成為全球最大的汽車市場。

主要產業概況：(香港)

■ **金融業**

香港是全球銀行機構密度最高的城市之一，香港法規透明度高、嚴格執行揭露規定及審慎監管金融機構，促成國際金融機構來營運的高度信心，使香港成為區內重要的金融中心。

(2)外匯管理及資金匯出入規定

1. 中國以外掛牌中資企業–無；中國內地投資–有。
2. 根據中國合格境外投資機構(QFII)管理辦法及匯兌管理辦法
3. 開放式中國基金可根據申購或贖回的淨差額，由託管行為其按日辦理相關的資金匯入或匯出。每月累計淨匯出資金不得超過上年底基金境內總資產的 20%。
4. 每次匯出金額不超過等值五千萬美元(含)，可在事先提交書面申請及投資損益的相關資料，報託管人所在地外匯局備案後匯出；超過等值五千萬美元者，需事先提交書面申請、外匯登計證及投資損益相關資料，經所在地外匯局初審後，報中國國家外匯局批准。
5. 外匯資金帳戶不可透支。
6. 外匯資金必須與當地指定外匯機構交易：於中國投資的 QFII 之外匯資金須與中國的託管

銀行交易。

(3)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形

(1)美元兌人民幣

年度	最高	最低	年底收盤
2021	6.5718	6.3443	6.3561
2022	7.3050	6.3092	6.8986
2023	7.3430	6.7030	7.0796

資料來源:Bloomberg

(2)美元兌港幣

年度	最高	最低	年底收盤
2021	7.8035	7.7515	7.7966
2022	7.8500	7.7680	7.8016
2023	7.8518	7.7897	7.8105

資料來源:Bloomberg

2.證券市場簡要說明

(1)最近二年發行及交易市場概況

(1)發行市場

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(十億美元)		數量		債券總市值(十億美元)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
香港交易所	2,597	2,609	4,566.8	3,974.8	1,735	1,624	99.9	77.0
上海交易所	2,174	2,263	6,724.4	6,524.8	26,844	30,063	626.6	726.8
深圳交易所	2,743	2,844	4,700.8	4,367.5	10,860	12,711	115.0	227.2

資料來源: World Federal of Stock Exchange

(2)交易市場

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
					股票		債券	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
香港交易所	19,781	17,047	2,902.4	2,329.5	2,901.3	2,328.9	1.1	0.6
上海交易所	3,872	3,431	15,075.7	15,028.9	13,911.0	12,546.2	1,164.7	2,482.7
深圳交易所	11,016	9,525	20,608.1	18,467.2	18,549.8	17,267.6	2,058.6	1,199.6

資料來源: World Federal of Stock Exchange、Bloomberg

(3)最近二年市場之週轉率、本益比.

不適用，本基金為債券型基金。

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明

香港方面，公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能會導致市價變化之事實。香港交易所開始要求上市公司須於最短時間內，公佈足以影響

股價的重要資訊，公司的財務報表內容需充分揭露包括公司董事、高級主管、重要股東，以及向各銀行或金融機構的貸款金額。且持股超過 10 %的大股東，須於股權變動 5 日內通知證交所及該公司。

中國大陸方面，上海證券交易所之上市手冊中，詳細規範公司在上市前後所負之責任與義務。其中包括了上市公司定期將公司與子公司所有有關之資訊，如財務報告，希望確保投資者能得到公平且充份之資訊。在上海證券交易所上市之公司需完整、準確、及時披露公司信息。信息披露分為定期報告和臨時性公告兩種。定期報告包含年報、中期報告及季報。年報主要內容包含公司基本情況；會計數據和業務數據摘要；股本變動及股東情況；董事、監事、高級管理人員和員工情況；公司治理結構；股東大會情況；董事會報告；監事會報告；重要事項；財務報告等。臨時性公告指當發生可能對上市公司股票交易價格產生較大影響之重大事件，投資者尚未得知時，上市公司應當立即將有該重大事件的情況向國務院證券監督管理機構和證券交易所報送臨時報告，並予公告，說明事件之起因、目前之狀態和可能產生之法律結果。所謂重大事件例如：公司之經營方針和經營範圍之重大變化、公司之重大投資行為和重大購置財產之決定、公司訂立重大契約可能對公司之資產、負債、權益和經營成果產生重大影響、公司發生重大債務和未能清償重大債務之違約情況、公司發生重大虧損或重大損失等。

4.證券之交易方式

香港

1. 交易時間：除公眾假期外，交易時間如下：開市前時段：上午 9 時 30 分至上午 10 時正。早市：上午 10 時正至中午 12 時 30 分。延續早市：中午 12 時 30 分至下午 2 時 30 分。午市：下午 2 時 30 分至下午 4 時正。
2. 交易方式：交易所的交易系統是一個買賣盤帶動的系統。在開市前時段，系統只接受輸入競價限價盤。在持續交易時段，系統只以限價盤、增強限價盤及特別限價盤進行買賣。買賣盤可選擇附加『全數執行或立刻取消』指示，那麼，要是不能同時全數完成有關買賣盤，便會取消整個買賣盤，不會保留在系統內。證券買賣是通過交易大堂內的終端機或在交易所參與者辦公室內的離場交易設施進行。
3. 交割制度：原則上在成交後 2 個營業日內交割。

上海、深圳

1. 交易時間：週一至週五 9:30~11:30，13:30~15:00。
2. 交易制度：A 股每日漲跌幅限制 10%。
3. 交易方式：上海採集中競價成交方式交易的所有上市證券的買賣均須通過電腦主機進行公開申報競價，由主機按照價格優先、時間優先的原則自動撮合成交。
4. 交割時間：證交所對 A 股股票、基金、債券及其回購，實行 T+1 交割制度。

澳洲

1.經濟環境簡要說明

(1)經濟展望及各主要產業概況

•2023 經濟成長率：2.1%

•2024 預估經濟成長率：1.5%

(資料來源：國際貨幣基金(IMF)，2024 年 4 月)

澳洲幅員遼闊，約等同美國本土面積。澳洲天然資源豐富，煤礦、鋁、鎳、金、鋅礦產量皆居全球前位，亦富藏石油及天然氣，為液化天然氣主要出口國。另農牧業發達，為全球主要小麥出口國、最大羊毛出口國及棉花出口國，農、礦產品外銷約占全澳出口總值大宗。澳洲於科研創新及先進製造領域亦甚發達，潔淨能源、再生能源及生技醫學領先全球，金融、旅

遊及教育服務業亦具高度競爭力，長期吸引大量觀光客及留學生來澳。

主要產業概況：

■ **農業**

農業可說為澳洲立國之根本，澳洲擁有多樣化的氣候、不同降雨模式及土壤類型，因此可經營各種不同的農業企業，包括熱帶與溫帶園藝；內陸與海岸水產養殖；生產穀類、油菜；放牧及飼養大量牲畜；純種馬飼育、林木業及生產木製品。澳洲主要農產品接外銷，包含小麥、燕麥、大麥、高粱、玉米、及棉花等。

■ **金融服務業**

自 20 世紀 90 年代中期以來，澳洲已經吸引了很多全球金融機構進駐。以澳洲退休基金為基礎，加上澳洲市場的高流動性與完善制度，已使其成為亞太地區基金管理的中心，並吸引越來越多私人銀行業務。

■ **礦業**

澳洲為全球礦業大國，目前已發現蘊藏量豐富之礦物資源共有 70 餘種。各礦藏蘊藏豐富，為澳洲賺入可觀之外匯。澳洲公司的供應鏈亦相當具競爭力，其中包括探勘、工程、礦物加工如金屬之提煉與純化或新冶金科技、環境管理、礦業安全、研發及訓練等。

(2)外匯管理及資金匯出入規定

澳洲儲備銀行監督，不論本國人或外國人，除了匯出至租稅天堂等國家的款項外，無須核准。

(3)最近三年澳幣兌美元匯率之最高、最低數額及其變動情形

年度	最高	最低	年底收盤
2021	0.797	0.700	0.726
2022	0.758	0.620	0.681
2023	0.715	0.629	0.682

資料來源:Bloomberg

2.最近二年發行及交易市場概況

(1)最近二年發行及交易市場概況

(1)發行市場

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(十億美元)		數量		債券總市值(十億美元)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
雪梨交易所	2,135	2,061	1,679.2	1788.7	0	0	0	0

資料來源: World Federal of Stock Exchange

(2)交易市場

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
					股票		債券	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
雪梨交易所	7,039	7,591	1,140.7	949	1,140.3	948.5	0.4	0.5

資料來源: World Federal of Stock Exchange、Bloomberg

(3)最近二年市場之週轉率、本益比

不適用，本基金為債券型基金。

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明

上市公司必須向股票委員會以及各證券交易所揭露內部章程、財務報表、股東會會議紀錄，

以及公司完整介紹、歷史沿革。前述揭露事項須定期更新。

4.證券之交易方式

1. 交易所：雪梨證券交易所
2. 交易時間：週一至週五 10:00～16:00
3. 交易方式：採電腦撮合方式
4. 交割制度：完成交易後第三個營業日交割
5. 交易種類:股票、公司債、政府公債

印尼

1.經濟環境簡要說明

(1)經濟展望及各主要產業概況

•2023 經濟成長率：5.0%

•2024 預估經濟成長率：5.0%

(資料來源：國際貨幣基金(IMF)，2024 年 4 月)

印尼是世界上最大的群島國家，疆域橫跨亞洲及大洋洲，別稱「萬島之國」，人口數為世界第四，並為東南亞國協及 G20 成員國。印尼也有豐富的天然資源，的主要出口商品有棕櫚油、煤、天然氣、石油、天然橡乳膠及首飾等，主要進口產品則為油品、煉油設備、電子產品及設備、鋼鐵及塑膠等；主要出口國家有中國、美國、日本、新加坡及印度等，主要進口國家則有中國、新加坡、日本、泰國、美國及馬來西亞等。消費及投資為印尼經濟成長主要動力，印尼經濟在政府積極推動改善基礎建設及發展海洋國家等經貿政策下，將可展現新氣象，吸引外商持續投資，內需消費在中產階級人數逐步增加的帶動下，亦將穩定成長。

產業概況

■ **機械業**

印尼輕工業尚稱發達，大部分民生用品均為印尼本地生產，食品、家用品、紡織成衣等產業均具備外銷能力。印尼基礎工業則較為脆弱，模具、電機、電子、金屬與塑膠加工產業較為落後，生產設備老舊，許多原料、零組件及模具均須仰賴進口。

■ **紡織機械業**

紡織成衣為印尼第一大外銷出口加工業，印尼紡織成衣機械主要進口自日本、中國大陸、德國、臺灣、韓國、印度、瑞士及義大利等地。鑒於紡織成衣產業對印尼經濟的重要性，印尼政府祭出採購機械折扣補助及低利貸款等政策，鼓勵紡織成衣業者更新老舊機械設備。

(2)外匯管理及資金匯出入規定

印尼政府對遠匯交易有所限制，但是股票和貨幣市場及基金不在此限。

(3)最近三年美元兌當地幣值匯率之最高、最低數額及其變動情形

年度	最高	最低	年底收盤
2021	14615	13895	14253
2022	15743	14253	15568
2023	15927	14674	15390

資料來源: Bloomberg

2.證券市場簡要說明

(1)最近二年發行及交易市場概況

(1)發行市場

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(十億美元)		數量		債券總市值(十億美元)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023

雅加達證券交易所	825	903	610.3	758.3	N/A	N/A	N/A	N/A

資料來源: World Federal of Stock Exchange

(2)交易市場

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
					股票		債券	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
雅加達證券交易所	6,851	7,273	N/A	N/A	194.9	140.6	N/A	N/A

資料來源: World Federal of Stock Exchange，Bloomberg

(3)最近二年市場之週轉率、本益比

不適用，本基金為債券型基金。

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明

上市公司除依規定發行公開說明書外，交易所要求所有上市公司揭露並提供所有相關資訊與投資人，市場資訊揭露效率佳。

4.證券之交易方式

1. 交易所：雅加達證券交易所
2. 交易時間：星期一至星期五 9:30~12:00、13:30~16:00
3. 交易作業：電腦自動交易系統
4. 交割制度：交易日後第三個營業日

南韓

1.經濟環境簡要說明

(1)經濟展望及各主要產業概況

•2023 經濟成長率：1.4%

•2024 預估經濟成長率：2.3%

(資料來源：國際貨幣基金(IMF)，2024 年 4 月)

韓國是世界主要經濟體之一，也是經濟合作與發展組織（OECD）成員。韓國根據本國比較優勢，積極參與國際分工，使經濟發展進入了快速發展的軌道。通過多項改革，韓國實現了從低階產品出口型經濟躍升為資訊高科技型經濟的轉變。此外韓國政府亦大力扶植大企業發展經濟，大企業在韓國經濟中有著舉足輕重的作用。

產業概況

■ **汽車產業**

汽車已成為韓國主力出口產品之一，擁有 KIA、Hyundai 等行銷國際的汽車品牌，國內車市方面亦可見穩定銷售成長。

■ **通訊產業**

韓國手機在亞洲、北美、歐洲、中南美、中東等地區都廣受消費者歡迎，如以個別國家來看，主要出口市場乃屬中國與美國。

(2)外匯管理及資金匯出入規定

1. 允許第三方外匯匯出與匯入活動：已註冊的外國投資人，需透過韓國政府核准的當地外匯指定銀行進行就證券投資辦理外匯業務。如投資人透過第三方保管機構進行外匯作業，則投資人須於市場交割日前一日下午四點前將交割款先行匯入保管機構的投資人現金帳戶。

2. 外匯資金帳戶中不可透支。
3. 外匯資金必須與當地指定外匯機構交易：國外投資人須與韓國當地指定外匯銀行開立非居民現金有價證券投資專戶進行換匯業務。

(3)最近三年美元匯率對當地幣值之最高、最低數額及其變動情形

年度	最高	最低	年底收盤
2021	1198.6500	1081.9000	1188.9000
2022	1440.1500	1187.3000	1265.5000
2023	1360.0400	1221.0800	1294.5300

資料來源:Bloomberg

2.證券市場簡要說明

(1)最近二年發行及交易市場概況

(1)發行市場

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(十億美元)		數量		債券總市值(十億美元)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
南韓證券交易所	2,468	2,558	1,644.5	1,968.0	15,742	16,554	553.6	630.9

資料來源: World Federal of Stock Exchange

(2)交易市場

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
					股票		債券	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
南韓證券交易所	2,236	2,655	3831.7	4,207.4	3,062	3,404.6	769.7	802.8

資料來源: World Federal of Stock Exchange，Bloomberg

(3)最近二年市場之週轉率、本益比.

不適用，本基金為債券型基金。

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明

南韓證券交易法規定，上市公司必須向其交易所與證券管理委員會申報年度與半年度財務報告。此外發生重要事件如：被銀行停止往來交易、停止全部或部份所經營之事業、變更營業目的、公司發生任何重大變動、足以影響公司股票市價的法律訴訟事件、公司必須清算、接收或合併、董事會通過資本的增加或減少、非常事件必須停止營業等，必須同時向交易所與證券管理委員會申報。此外如投資子公司股權超過 20%以上時亦必須同時向以上二單位申報。

4.證券之交易方式

1. 交易所：南韓證券交易所。
2. 集中交易單位：股票面額 5,000 韓圜，10 股為一交易單位。
3. 交易時間：週一至週五 9:30~11:30;13:00~15:00。
4. 交割制度：成交後第二個營業日交割。
5. 代表指數：南韓綜合股價指數。

【附錄二】證券化商品最近二年市場概況

亞洲債券市場概況

亞洲債券過去 2 年下跌 4.8%，由於美國聯準會(Fed)在 2022 年加速貨幣緊縮政策，2023 年維持高基準利率，債市表現承壓（資料來源：Bloomberg，採用摩根亞洲信貸指數，2022 年~2023 年）。在新興市場債的三大區塊中，拉丁美洲、歐非中東屬於 Beta 較高地區，亞洲債券的波動度則相對較小。近幾年亞洲債券的平均信用評等較高，而且新發債多由亞洲當地投資人認購，受到其他新興國家風險事件的衝擊較小。

亞洲國家/區域資產證券化商品市場概況

亞洲的證券化商品起步雖較歐美國家晚，但近年來也致力於發展證券化市場以活化資金。由於亞洲投資人(尤其華人社會)對於房地產的偏好，不動產投資信託受益證券(REITs)相當具有發展潛力。亞洲 REITs 過去 2 年下跌 16.9%，市場表現震盪（資料來源：Bloomberg，採用富時亞洲 REITs 指數，2022 年~2023 年）。

新興市場債券市場概況

新興市場債券過去 2 年下跌 8.7%，2023 年遇升息逆風，美元走揚，資金流出新興市場債市，市場表現震盪（資料來源：Bloomberg，採用摩根新興市場債券指數，2022 年~2023 年）。過去 2 年雖偶有新興市場國家傳出債務危機，但多數國家主權債的違約風險並不高。

全球非投資等級債券市場概況

全球非投資等級債券過去 2 年下跌 0.5%，由於美國聯準會(Fed)在 2022 年加速貨幣緊縮政策，殖利率快速上揚，2023 年維持高基準利率，各債市同步修正（資料來源：Bloomberg，採用彭博全球非投資等級債券指數，2022 年~2023 年）。過去經濟衰退時期往往伴隨違約率大幅走高，但隨部分體質較弱企業已於先前經濟疲弱時期遭到淘汰，目前企業債信體質改善、帳上現金充足，非投資等級債企業情況較過往穩健。

美國證券化商品之市場概況

MBS/ABS：

1970 年代美國全國政府不動產貸款協會發行不動產抵押貸款債券(MBS)，此為資產基礎證券化之起源。1980 年代中期開始，金融機構為解決信用額度或分期付款等資金管理問題，亦開始將流動性較低之資產，例如：汽車貸款、信用卡應收款、自用住宅貸款、廠房設備貸款、學生貸款、抵押債權，以及不良放款債權等轉換為證券，再售予投資人，這些證券統稱為金融資產證券化債券(ABS)。由於證券化商品標的迅速拓展，加上許多 MBS 獲得官方及半官方機構的擔保，具有較高的信用評等，近年來持續受到投資人歡迎。MBS 過去 2 年下跌 7.4%，市場表現震盪（資料來源：Bloomberg，採用彭博美國 MBS 指數，2022 年~2023 年）。

【附錄三】證券投資信託基金資產價值之計算標準

目前核定*證券投資信託基金資產價值之計算標準概述如下：

一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。

二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日（Maturity）作為折溢價之攤銷年期。

類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日（Maturity）攤銷之。

三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。

四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。

五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：

（一）股票：

1.上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票（含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票）及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃〈含不須登錄興櫃之公營事業〉之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。

2.持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較,如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。

3.暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。

4.如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。

5.因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。

6.持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。

7.持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。

8.持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市（櫃）買賣日前之停止買賣期間，依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。

9.融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

10.以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：

(1)公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。

(2)公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。

(3)公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。

(4)公司違反上市（櫃）重大訊息章則規定且情節重大，有停止買賣股票之必要者。

(5)公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。

(6)公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。

(7)公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。

(8)發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易所股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。

（二）受益憑證：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

（三）台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

（四）轉換公司債：

1.上市（櫃）者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第（一）款規定。

2.持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。

3.暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

（五）公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等殖成交系統之成交價加權平均殖利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等殖成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（含）以上者，則以該公債前一日帳列殖利率與櫃買中心公佈之公債指數殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10bps（含）區間內，則以前一日帳列殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（不含）以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

（六）金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券：

1.94 年 12 月 31 日以前(含)購買且未於 95 年 1 月 1 日以後(含)出售部分持券者，依下列規定計算之：

(1)上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。

(2)上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。

(3)上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。

(4)未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。

(5)持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款 1 之規定處理。

2.94 年 12 月 31 日以前(含)購買且於 95 年 1 月 1 日以後(含)出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：

(1)上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20bps（含）區間內，則以收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較時，應遵守下列原則：

A.債券年期（Maturity）與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考殖利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時，以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。

B.債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載信用評等之對應原則如下：

(A)債券信用評等若有＋或－，一律刪除（例如：「A-」或「A+」一律視為 A）。

(B)有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。

(C)金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。

(2)上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第（十五）項 2 之規定處理。

3.債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

（七）附買回債券及短期票券（含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券）：以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

（八）認購（售）權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

（九）國外上市／上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。

持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

（十）國外債券：以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

（十一）國外共同基金：

1.上市（櫃）者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。

2.未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

（十二）其他國外投資標的：上市者，依計算日之集中交易市場之收盤價格為準；未上市者，依規範各該國外投資標的之證券投資信託契約、投資說明書、公開說明書或其他類似性質文件之規定計算其價格。

（十三）不動產投資信託基金受益證券：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日受託機構最新公告之淨值為準，但證券投資信託契約另有規定者，依其規定辦理。

（十四）結構式債券：

1.94 年 12 月 31 日以前（含）購買且未於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分持券者：依本條（六）1 及 3 之規定處理。

2.94 年 12 月 31 日以前（含）購買且於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以 3 家證券商（含交易對手）提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

（十五）結構式定期存款：

1.94 年 12 月 31 日以前(含)購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。

2.95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

（十六）參與憑證：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以基金經理公司洽商經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、經理公司評價委員會或其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

六、國內、外證券相關商品：

1.集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。

2.期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市臺股期貨及臺指選擇權之一天期期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。

遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

七、第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。

八、國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新台幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

九、第五條第（九）至（十六）項之資產因受金融制裁（如包括加拿大、法國、德國、義大利、日本、英國和美國以及歐盟在內的七國集團（G7）國家的金融制裁制度）而缺乏流動性、難以出售或估價等問題，經理公司得依基金之最佳利益決定是否沿用「問題公司債處理規則」第四條至第十二條規定。

*依民國 112 年 7 月 10 日 核定版

【附錄四】基金評價政策與運作機制

本基金所持有之國外上市櫃股票或國外債券，如發生持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者等重大特殊事件者，應依本公司所制定之基金評價政策與運作機制之規定辦理，詳見以下說明。

一、 啟動時機及條件

本基金所持有之資產，如發生下列重大特殊事件之一者，本公司啟動重新評價機制。

(一)、投資標的非因減資、增資、合併、分割、收購、認股、換股等股務事務事件暫停交易者；

(二)、突發事件造成交易市場關閉者；

(三)、交易市場非因例假日停止交易；

(四)、久無報價與成交資訊者；

(五)、基金遇有大規模或佔基金淨值一定比例之投資標的發生暫停交易之情事。

(六)、遇有不可抗力之天然災害、戰爭、金融風暴等重大特殊事件，致投資標的發生暫停交易、無報價或市場價格無法反映公平價格。

(七)、其他事件導致基金持有標的市場價格無法反映公平價格。

二、 評價依據、方法及重新評價之合理週期

如發生上述重大特殊事件，致有基金資產按證券投資信託基金資產價值之計算標準計算無法反映公平價格之情形者，洽商其他獨立專業機構或集團之母公司評價委員會提供之公平價格，經會議充分討論決議後，該價格即為計算基金淨值之依據，嗣後重新評價周期為三個月，期間若有新報價者則以該報價進行評價。

【附錄五】證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法

一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。基金淨值是要表達最接近基金真正的市場價格，惟淨值的準確性會受到來自不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素而受到影響，導致需調整淨值，在保障投資人權益之前題下，減少業者過度繁複且不具經濟價值之作業程序，爰訂定本標準及處理作業辦法。

二、適用情形

投信事業於基金淨值偏差達第三條所定可容忍偏差率標準時，應依本標準及處理作業辦法之相關規定辦理，以保護投資人。至於未達第三條所定可容忍偏差率標準時，除投信事業有故意或重大過失者應賠償投資人外，因影響不大而屬可容忍範圍，得比照一般公認會計原則之估計變動處理，以減少冗長及高費用的公告作業流程，但應將基金帳務調整之紀錄留存備查。

三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

(一)貨幣市場型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.125%（含）；

(二)債券型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25%（含）；

(三)股票型：淨值偏差發生日淨值之 0.5%（含）；

(四)平衡型及多重資產型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25%（含）；

(五)保本型、指數型、指數股票型、組合及其他類型基金：依其類別分別適用上述類別比率。

四、若基金淨值調整之比率達前條可容忍偏差率標準時，投信事業除依第六條之控管程序辦理外，應儘速計算差異金額並調整基金淨資產價值。除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

五、若基金淨值調整之比率達第三條可容忍偏差率標準時，投信事業於辦理差額補足作業之處理原則如下：

(一)、淨值低估時

1.申購者：投信事業應進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金。

2.贖回者：投信事業須就短付之贖回款差額，自基金專戶撥付予受益人。

3.舉例如下表：

淨值低	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額$800 NAV:$8 購得 100 單位	申購金額$800 NAV:$10 以 80 單位計	進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金$800。
贖回者	贖回 100 單位 NAV:$8 贖回金額＄800	贖回 100 單位 NAV:$10 贖回金額＄1000	贖回金額應為$1000，故由基金資產補足受益人所遭受之損失$200，以維持正確的基金資產價值。

(二)、淨值高估時

1.申購者：投信事業須就短付之單位數差額，補發予受益人並調整基金發行在外單位數。

2.贖回者：投信事業須就已支付之溢付贖回款差額，對基金資產進行補足。

3.原則上，投信事業必須去補足由於某些受益人受惠而產生的損失給基金，且只要當淨值重新計算並求出投信事業應補償基金的金額，投信事業應對基金資產進行補足，舉例如下表：

淨值高估	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額$800 NAV:$10 購得 80 單位	申購金額$800 NAV:$8 購得 100 單位	進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金$800。
贖回者	贖回 100 單位 NAV:$10 贖回金額＄1000	贖回 100 單位 NAV:$8 贖回金額＄800	贖回金額應為$800，投信事業須就已支付之贖回款而使基金受有損失部分，對基金資產進行補足。

六、當調整基金淨資產價值之比率達到前揭可容忍偏差率標準時，投信事業應執行之相關控管程序如下：

(一)知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。

(二)計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。

(三)基金簽證會計師對投信事業淨值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨值已重新計算及基金/投資人遭受的損失金額等。

(四)檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。

(五)公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨值偏差之金額及補足損失的方式，並為妥善處理。

(六)除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

(七)投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。

(八)於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨值已重新計算、基金/投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

七、本標準及處理作業辦法經本公會理事會通過並報請金管會備查後施行；修正時，亦同。

*金融監督管理委員會 106 年 2 月 14 日金管證投字第 1060002879 號函