

保德信亞洲新興市場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基金之配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：2019年7月31日

- (一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
 (二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	保德信亞洲新興市場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本基金之配息來源可能為本金)	成立日期	西元2011年7月11日
經理公司	保德信證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	元大商業銀行股份有限公司	基金種類	債券型基金
受託管理機構	保德信投資管理(新加坡)私人有限公司	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	保德信投資管理(新加坡)私人有限公司	存續期間	不定期限
收益分配	累積型 / 月配息型	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保本型基金
		保證相關重要資訊	無；本基金非保本型基金

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

1. 本基金主要投資國內外有價證券，包含中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債、可轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化條例募集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))、國外由國家或機構所保證或發行之債券(含資產證券化商品、可轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)及本國企業赴海外發行之公司債。
2. 自成立日起六個月後，投資於亞洲新興市場國家或地區之機構所保證或發行之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之 60%(含)。且投資於該等新興市場國家之高收益債券總金額不得超過本基金淨資產價值之 40%(含)。除投資高收益債券以外，其餘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；投資所在國或地區之國家主權評等等級未達本基金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金額，不得超過本基金淨資產價值之 30%。

二、投資特色：

(一)參與具有穩健成長及財政狀況佳的亞洲新興市場；(二)兼具投資美元與當地貨幣計價債券之投資策略；(三)提高資產配置組合效果；(四)掌握債信評等調高的機會；(五)享有較高的債券殖利率；(六)著重於投資級債券搭配高收益債券，嚴控風險；(七)本基金可能在必要時使用公債利率期貨以規避利率風險。

參、投資本基金之主要風險

本基金主要投資風險摘要如下，惟此並非揭露本基金所有之投資風險，有關本基金之其他投資風險，請詳閱本基金公開說明書。

- 一、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。本基金將依金融市場狀況，配合專業研究與投資策略，盡可能爭取基金報酬，並能減少投資本金所承受的風險。
- 二、高收益債券投資風險：由於債券信用評等較差，因此違約風險較高，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，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。
- 三、新興市場國家投資風險：包括政治、經濟不穩及國有化等方面存在較大風險，外匯管制、政治或經濟情勢變動等均可能造成本基金淨資產價值之波動。另由於證券之市場規模較小，因此亦容易導致缺乏流動性及價格波動較大，再者，由於法律規範的不完全，也可能存在資訊不透明或未完全揭露之風險。
- 四、美國 Rule 144A 債券投資風險：該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因

價格不透明導致波動性較大之風險。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資於亞洲新興市場之投資等級債券，本基金之風險報酬等級為 RR2，適合之投資人屬性為保守型。本公司「基金風險報酬等級」分類係依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」公布之「基金風險報酬等級分類標準」訂定之（基金風險報酬等級由低至高編製為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5）。**惟本基金風險報酬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，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**，基金其他主要風險請詳閱公開說明書。

伍、基金運用狀況

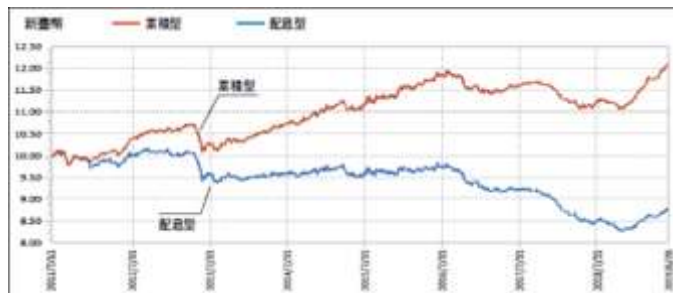
一、基金淨資產組成

資料日期:2019年6月30日
單位:新臺幣百萬元

投資類別	投資金額	佔基金淨資產價值比重(%)
債券	359	95.98
短期票券	0	0.00
銀行存款	10	2.56
其他資產*	5	1.46

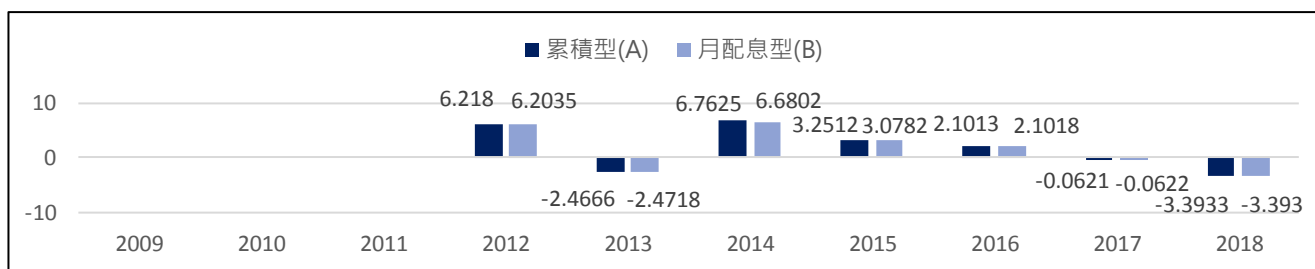
*其他資產減負債後之淨額

二、最近十年度基金淨值走勢圖



資料來源：Lipper，2019/06/30

三、最近十年度各年度基金報酬率



註：

資料來源：投信投顧公會台大教授共同基金績效評比表，2018/12/31

- 1.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。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。
- 3.本基金成立於：2011/07/11。

四、基金累計報酬率：

資料日期：2019年6月30日

期間 / 基金累計報酬率(%)	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立日 (2011年7月11日)起
亞洲新興市場債券基金 (累積型)	2.4774	7.9555	8.4274	2.3437	13.1326	-	20.7884
亞洲新興市場債券基金 (月配息型)	2.4767	7.9551	8.4280	2.3446	12.8631	-	20.4708

註：

資料來源：2019年6月份投信投顧公會台大教授共同基金績效評比表

- 1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額

年度	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
收益分配金額 (元/受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.4502	0.4201	0.3803	0.3960	0.3660	0.3587	0.4191

註：本基金成立於2011年7月11日。

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2014	2015	2016	2017	2018
費用率	1.54%	1.53%	1.52%	1.53%	1.55%

註：1.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。2.本基金成立於2011年7月11日。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	基金淨資產價值每年1.25%。
保管費	基金淨資產價值每年0.26%。
買回費	除短線交易之買回費用外，現行買回費用為零。
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿七個日曆日(含第七個日曆日)者，應支付其買回價金之萬分之一為短線交易買回費用。
買回收件手續費	1.至經理公司辦理者免收手續費。 2.至辦理基金買回業務之基金銷售機構辦理者，依各基金銷售機構規定辦理。
申購手續費	本基金各類型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二，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。
召開受益人會議費用	預估每次不超過新臺幣100萬元(受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生)
其他費用	以實際發生之數額為準(包括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；本基金應支付之一切稅捐及因為完稅而產生一切必要之費用、基金財務報告簽證或核閱費用；清算費用及訴訟或非訴訟所產生之費用、代為追償之費用(包括但不限於律師費)。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第39頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司網站 (<http://www.pru.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站(<http://www.pru.com.tw>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

- 一、金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴管道：
投資人就金融消費爭議事件應先向經理公司提出申訴，投資人不接受處理結果者，得向金融消費爭議處理機構申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址(<http://www.foi.org.tw/>)
- 二、金融商品有無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障：無。
- 三、有關配息組成項目，請上保德信投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊(www.pru.com.tw)查詢。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。由於高收益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。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。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應負擔之相關費用。本基金得投資美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合能承受部份投資於高收益債券風險之保守型投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。

保德信投信服務電話：(02)2171-6000