

柏瑞環球多元資產證券投資信託基金
(本基金配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：115年1月30日

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

壹、基本資料

基金名稱	柏瑞環球多元資產證券投資信託基金 (本基金配息來源可能為本金)	成立日期	105年3月22日
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	玉山商業銀行股份有限公司	基金種類	組合型
受託管理機構	無	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	PineBridge Investments LLC	存續期間	不定期限
收益分配	A類型各計價類別受益權單位不配息， B類型各計價類別受益權單位月配息， N9類型各計價類別受益權單位不配息， N類型各計價類別受益權單位月配息	計價幣別	新臺幣、美元、人民幣及南非幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金為組合型基金故不適用
		保證相關 重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

- (1)投資於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含指數股票型基金(Exchanged Traded Funds)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金(以下簡稱本國子基金)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)(以下簡稱外國子基金)且不得投資於其他組合型基金及私募基金。
(2)自成立日起六個月後，投資於外國子基金之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，且投資於子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十；自成立日起一個月後，至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

二、投資特色/策略：

本基金投資策略：本基金將運用柏瑞投資集團特有的動態資產配置(Dynamic Asset Allocation)，定位投資期間為中期，併同前瞻性基本面導向的資產配置策略，其中投資期間中期(目前定位為9個月~18個月)主要考量是投資期間足以讓市場價格往基本面正確評價調整，且得與投資需求及目標一致，避免過於短線(目前定為1~3個月)的戰術性配置造成時間過短，以致市場價格無法往基本面正確評價調整，或投資期間長達超過10年以上，導致為追求長期結果，常需要容忍市場表現欠佳的時期。為達成上述目標，將採用三階段建構本基金的投資組合：(1)資本市場線建構(Capital Market Line)、(2)資產配置策略(Multi-Asset Strategy)及(3)投資組合配置。

本基金投資特色包括：(1)精選境內外基金與 ETF 的環球多元組合，以獲取長期穩健超額報酬為目標，(2)多元資產動態配置，精選各類子基金，網羅各類資產的最適投資契機，並運用集團獨家 DAA 投資術，靈活動態調整資產類別，及(3)多元計價幣別與累積或配息雙重級別選擇，滿足投資人多重資金配置需求。

參、投資本基金之主要風險

一、本基金為跨國投資-全球/平衡組合型基金，主要投資風險，包括但不限於：

- (一)流動性不足風險、市場風險、產業景氣循環變動、投資地區政治、經濟變動風險等。前述投資地區政治、經濟變動風險，包括但不限於如：本基金之子基金所投資地區可能因政治、社會、經濟情勢或政策變動，以及不穩定局勢等，均可能直接或間接對本基金淨資產價值產生不良影響。
(二)本基金得投資於非投資等級債券基金及新興市場債券基金，因非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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；該類基金可能因投資標的之價格變動，進而使本基金之淨值發生變動。
(三)本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。

(四) 除上述風險外，有關本基金之其他投資風險，請一併參閱本基金公開說明書。

- 二、 本基金包含新臺幣、美元、人民幣與南非幣計價級別，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。
- 三、 本基金採取多元資產動態配置，主要投資於全球各類資產之子基金且於股票型子基金(含該類 ETFs)有一定比例之限制，定位投資期間為中期(目前為 9 個月~18 個月)，期望可達到短期平衡市場波動、長期獲取超額報酬的目標，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之風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、 本基金適合之投資人屬性分析

- 一、 本基金為跨國投資-全球/平衡組合型基金，投資區域擴及全球，未偏重單一市場或產業，資產配置多元且動態調整。
- 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、 本基金適合尋求全球市場多重資產之潛在投資回報，且能承受基金淨值波動風險之投資人，投資人宜斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。

伍、 基金運用狀況

一、 基金淨資產組成：

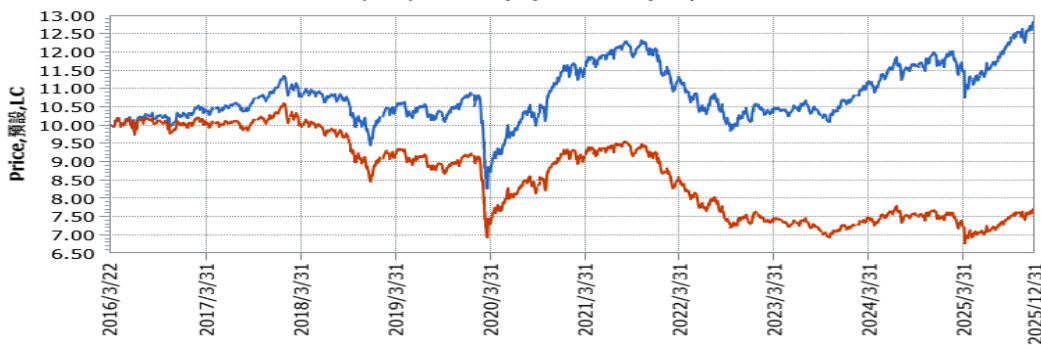
資料日期：2025/12/31

投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
境內_投資國外債券型	27	5.19
境內_投資國外其他基金	16	2.98
國內_現金/存款	38	7.24
境外_全球股票型/平衡型	26	4.92
境外_美國股票型/平衡型	53	10.04
境外_歐洲股票型/平衡型	26	4.97
境外_日本股票型/平衡型	5	1.03
境外_新興市場股票型/平衡型	13	2.53
境外_債券型	73	13.86
境外_現金/存款	15	2.78
境外_指數股票型(ETF)	244	46.43

二、 最近十年度基金淨值走勢圖：淨值(單位：元)

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

Price, 預設, LC 2016/1/1 至 2025/12/31



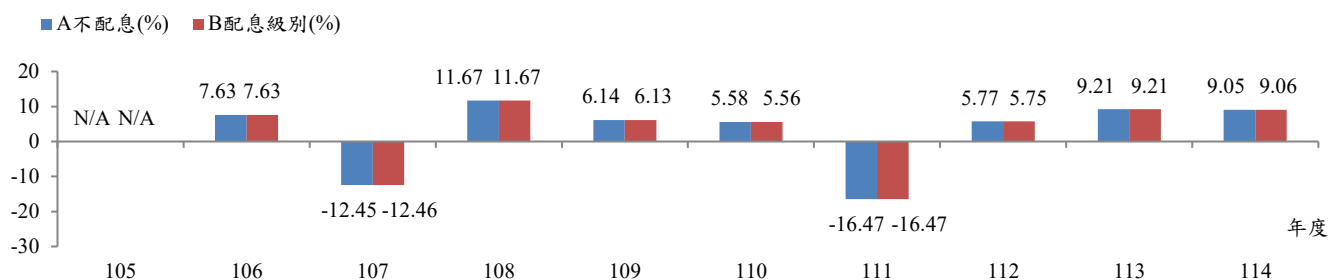
— 柏瑞環球多元資產證券投資信託基金 A 類型 (新臺幣)* — 柏瑞環球多元資產證券投資信託基金 B 類型 (新臺幣)*

* 包含估計資料。

資料來源：Lipper，2025/12/31。

三、最近十年度各年度基金報酬率：

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



資料來源：Lipper，2025/12/31。年度基金報酬率指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率(%)：

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

期間		最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日起算至資料日期止
新台幣	A 類型	2.90	8.63	9.05	25.97	11.09	N/A	27.01
	B 類型	2.91	8.64	9.06	25.96	11.06	N/A	26.95

資料來源：Lipper，2025/12/31。註：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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
收益分配金額 (單位：元/每受益權單位)										
新台幣 B 類型	0.2240	0.4260	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560
新台幣 N 類型	N/A	N/A	0.1900	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560
人民幣 B 類型	0.2884	0.5770	0.6260	0.5160	0.5520	0.6480	0.5700	0.4560	0.3600	0.3600
人民幣 N 類型	0.2400	0.5710	0.6260	0.5160	0.5460	0.6360	0.5580	0.4440	0.3600	0.3600
美元 B 類型	0.2240	0.4260	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560
美元 N 類型	0.1920	0.4260	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560	0.4560
南非幣 B 類型	0.4662	0.8440	0.8760	0.8760	0.8700	0.8640	0.8190	0.6840	0.6840	0.6840
南非幣 N 類型	0.2667	N/A	N/A	0.8760	0.9630	1.0500	0.9945	0.8280	0.8280	0.8280

資料來源：柏瑞投信，2025/12/31。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。南非幣 N 級別於 106 年 1 月 24 至 107 年 7 月 11 日暫停銷售。

六、最近五年度各年度基金之費用率(%)：

年度	2021	2022	2023	2024	2025
費用率	1.42	1.43	1.41	1.41	1.41

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。上表為基準貨幣之費用率

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	每年基金淨資產價值之 1.3%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.145%
買回收件手續費	每件新臺幣 100 元	召開受益人會議費用 (註一)	每次預估新臺幣 1,000,000 元
申購手續費 (含遞延手續費)(註三)	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) 每受益權單位發行價格之最高 3% 乘以申購單位數 2. 買回時給付, 即遞延手續費:(適用於 N9 類型及 N 類型各計價類別受益權單位) 按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者, 乘以下列比率, 再乘以買回單位數: (1) 持有期間一年(含)以下者:3%。 (2) 持有期間超過一年而在二年(含)以下者:2%。 (3) 持有期間超過二年而在三年(含)以下者:1%。		

	(4) 持有期間超過三年者:0%。
買回費(註二)	每受益權單位發行價格之最高 1%乘以買回單位數
短線交易 買回費用	受益人持有本基金未滿十四日(含)者,應支付其買回價金之 0.3%為短線交易買回費用。
其他費用	以實際發生之數額為準。(依信託契約第十條之規定負擔各項費用)

註一:受益人會議並非每年固定召開,故該費用不一定每年發生。

註二及註三:受益人與金融機構之匯款相關費用,包括申購、收益分配、買回或轉換,均由受益人自行負擔。其中,涉及外幣之匯款相關費用較新臺幣間之匯款費用高,目前每筆匯款相關費用約新臺幣 300 元~1500 元不等。

計算遞延手續費時,本基金 N9 類型或 N 類型新臺幣轉換至經理公司其他基金之 N9 類型或 N 類型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 類型美元、人民幣與南非幣計價受益權單位亦同。

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 42 頁至第 43 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間:本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。

二、公告方式:於經理公司柏瑞投信公司網站 (<https://www.pinebridge.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書之取得

一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所,投資人可免費索取。

二、投資人亦可於經理公司網站 (<https://www.pinebridge.com.tw>) 及公開資訊觀測站 (<https://mops.twse.com.tw>) 免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

一、柏瑞投信服務電話:(02)2516-7883

二、有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中,投資人可至公開資訊觀測站查詢。

三、基金配息不代表基金實際報酬,且過去配息不代表未來配息;基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金收益分配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。有關本基金之配息組成項目揭露於本公司網站。

四、投資遞延手續費 N9 類型或 N 類型者,其手續費之收取將於買回時支付,且該費用將依持有期間而有所不同,其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同,亦不加計分銷費用,請詳閱前述「陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式」單元。

五、**本基金投資子基金部分可能涉有重複收取經理費。**

投資警語:

一、本基金經金融監督管理委員會核准,惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益;本公司除盡善良管理人之注意義務外,不負責本基金之盈虧,亦不保證最低之收益,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

二、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。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。

三、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者,應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。

本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資本基金可能發生部分或本金之損失,最大損失為全部投資之金額。就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴,可先向本公司提出申訴,若本公司超過 30 天未處理或處理結果不滿意者,得於 60 天得向「金融消費評議中心申請評議」,評議中心網址:<https://www.foi.org.tw>。

TO115006