

柏瑞特別股息收益證券投資信託基金

(本基金配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：106年10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	柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 (本基金配息來源可能為本金)	成立日期	106年1月23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	台北富邦商業銀行股份有限公司	基金種類	海外股票型
受託管理機構	N/A	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及N9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及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、南非幣、澳幣
績效指標 benchmark	N/A	保證機構 保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金 N/A

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

1. 中華民國：本基金投資於中華民國之有價證券為上市或上櫃公司股票（含特別股）、承銷股票、基金受益憑證（含指數股票型基金受益憑證(ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF）、台灣存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證（Warrants）、政府公債、公司債（含次順位公司債）、無擔保公司債、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）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券及不動產證券化條例募集之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。
2. 外國有價證券：

- (1) 於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票及特別股）、存託憑證（Depositary Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory）、不動產投資信託受益證券（REITs）、基金受益憑證（含指數股票型基金受益憑證(ETF)）、基金股份、投資單位（包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF）。
- (2) 符合金管會規定之信用評等等級，由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、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券）。
- (3) 經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金或經經理之基金受益憑證、基金股份或本基金投資之債券不包以內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證或本基金投資之連動型或結構型債券。
- (4) 本基金之投資範圍涵蓋全球，本基金投資之外國有價證券之主要投資國家或地區包括：美國、加拿大、英國、法國、德國、瑞典、瑞士、挪威、丹麥、波蘭、西班牙、義大利、葡萄牙、奧地利、捷克斯拉夫、匈牙利、荷蘭、比利時、盧森堡、希臘、愛爾蘭、以色列、南非、百慕達、台灣、開曼群島、香港、中國、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、巴西與墨西哥。上述(2)之有價證券，係指前有家或地區者。
- (5) 本基金之投資範圍涵蓋全球，本基金投資之外國有價證券之主要投資國家或地區包括：美國、加拿大、英國、法國、德國、瑞典、瑞士、挪威、丹麥、波蘭、西班牙、義大利、葡萄牙、奧地利、捷克斯拉夫、匈牙利、荷蘭、比利時、盧森堡、希臘、愛爾蘭、以色列、南非、百慕達、台灣、開曼群島、香港、中國、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、巴西與墨西哥。上述(2)之有價證券，係指前有家或地區者。

二、投資策略及特色：

- 本基金之投資策略主要為結合由上至下(Top Down)以及由下而上(Bottom Up)的分析模式，整體策略可分成FVT(Fundamental, Value, Technical)投資聚焦，信用及總體分析，以及價值排序及建構投資組合等三個階段，茲摘要整理如下：
- (1) FVT投資：投資聚焦於第一階段乃自整個投資範疇的投資標的中篩選出以美元，歐元，英鎊等主要貨幣發行之股票，再經過基本面、價值面以及技術面之FVT(Fundamental, Value, Technical)之投資篩選流程，將可投資範疇縮小至300檔以內。
 - (2) 信用及總體分析：在第二階段，針對第一階段所篩選出來的投資標的，分析師將分別依基本面進行信用分析給予評等。此階段將結合集團總經分析師由上而下的總體經濟觀點，決定投資組合國家及產業別配置相對於參考指標所需的加減碼幅度，同時依據總經分析師產出貨幣觀點(主要為美元對新台幣)並據以做出貨幣避險比例的決策。
 - (3) 價值排序及建構投資組合：基金經理人最後將依據柏瑞的相對價值分析系統(RVR, Relative

Value Ranking)以及選擇權調整利差(OAS, Option Adjusted Spread)等分析方式,結合先前信用分析師的信用分析資料,進行個別有價證券之信用評等與投資價值排序,再依經理人個人觀點予以調整,以產出最後的投資組合。

(4)本基金主要投資之特別股,其發行公司(或其集團母公司)應有50%(含)以上符合市值至少達100億美元以上且發行公司(或其集團母公司)信評或其債務評等為投資級者;就特別股之有價證券發行條件,包括但不限於(a)預先派息基本條件:如固定或浮動股利派息,及派息頻率等;(b)股利條件:當年度未獲分配的股利是否可累積至其他年度之累積與非累積條件;(c)贖回條件:發行公司有無贖回權利及其期限,前述各基本發行條件中,本基金所投資之特別股不包括具有轉換成普通股者。

本基金投資之特色為:
 (1)本基金主要投資之特別股,彈性搭配其他證券:本基金是以投資股權性質之特別股為主,所投資之特別股係指於全球證券交易所掛牌之特別股,包括美國證券交易所(NYSE)及美國店頭市場(NASDAQ)掛牌之特別股(Preferred)。除股票外,本基金可將資金部分配置於符合金管會信用評等等級,由國家或機構所保證或發行之固定收益性質之有價證券*。

*包括政府公債、公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券等有價證券。

(2)本基金投資之特別股優勢,分散投資風險:特別股有別於普通股,優先普通股配發股利,發行公司通常為資本充足之大型公司,配發股利之持續性較高,加上特別股投資人多著眼於股利之發放,相對不受營收表現之衝擊,故特別股之股價波動度一般而言較普通股低。又,特別股與其他資產相關性不低的情況下,不失為分散投資之風險工具。

(3)運用特別股定期派息,使投資組合擁有較穩定之資金流入:本基金運用特別股具備息值或定期派息之特性,在定期派息之優勢下,成為本基金配息來源之一。

(4)投資化證券計價幣別以美元為主:基金投資之有價證券計價幣別將以美元為主,匯率波動風險與管

(5)委聘專業特別股投資團隊擔任顧問:本基金之海外投資顧問係柏瑞集團之特別股及混合型證券投資團隊,該團隊由擁有10年以上特別股投資組合之完整管理經驗者領軍,柏瑞投資專才遍佈全球,透過完善的網路平台,提供第一手政治、經濟、產業與個股之獨家投資訊息,並且遵循一致的全球投資流程與風險控管紀律。

(6)多元計價幣別與累積配息需求:提供新台幣、美元、人民幣、南非幣與澳幣計價的投資優選;提供新台幣、美元、人民幣、南非幣與澳幣計價的投資優選;提供新台幣、美元、人民幣、南非幣與澳幣計價的投資優選;提供新台幣、美元、人民幣、南非幣與澳幣計價的投資優選;提供新台幣、美元、人民幣、南非幣與澳幣計價的投資優選。

參、投資本基金之主要風險

本基金之主要投資風險為投資特別股風險,包括:產業集中風險、提前買回風險、無法按時收取股息之風險、基金所投資地區政治、經濟變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動等風險。有關本基金(含債券風險)之投資風險請詳閱基金公開說明書。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金投資區域涵蓋全球,本基金為股票型基金,區域涵蓋全球,故風險報酬等級為RR3*。本基金適合穩健型投資人長期持有。
 *風險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,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,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。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成:

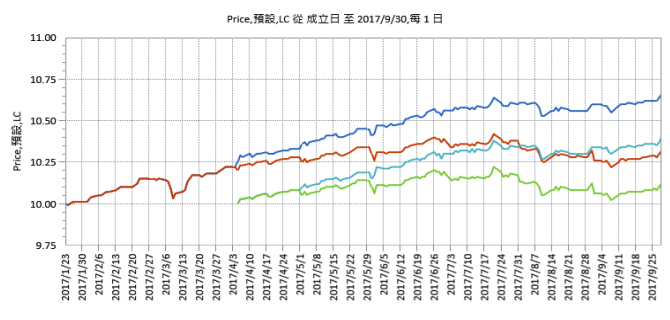
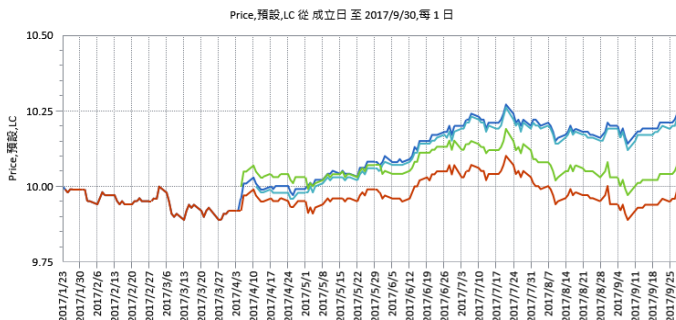
資料日期:2017/9/30

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(%)
國內_一般型存款	1,241	4.32
國外_北美有價證券	25,912	90.30
國外_其他地區有價證券	130	0.45
國外_一般型存款	1,603	5.59

二、最近十年度基金淨值走勢圖:淨值(單位:元)資料來源: Lipper, 2017/9/30。

(一) 新台幣計價受益憑證

(二) 人民幣計價受益憑證



柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 A 類型 (新臺幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 B 類型 (新臺幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 N9 類型 (新臺幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 N 類型 (新臺幣)*

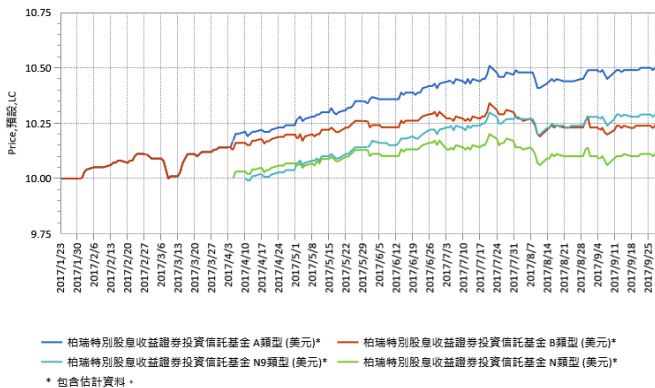
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 A 類型 (人民幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 B 類型 (人民幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 N9 類型 (人民幣)*
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 N 類型 (人民幣)*

* 包含估計資料。
 首次銷售日:A、B 類型受益憑證 2017/1/23;N、N9 類型受益憑證 2017/4/5。

首次銷售日:A、B 類型受益憑證 2017/1/23;N 類型受益憑證 2017/4/5;N9 類型受益憑證 2017/4/11。

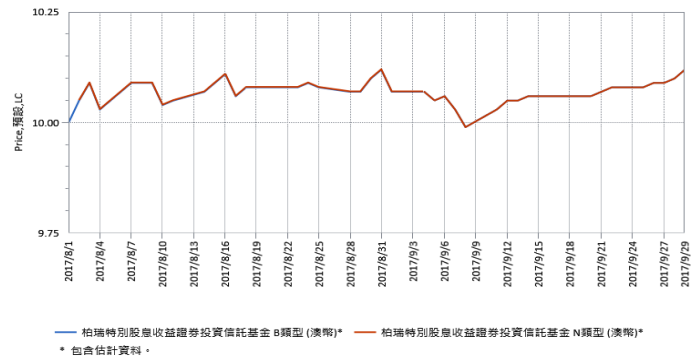
(三) 美元計價受益憑證

Price, 預脫, LC 從成立日至 2017/9/30, 每 1 日



(四) 澳幣計價受益憑證

Price, 預脫, LC 從成立日至 2017/9/30, 每 1 日



首次銷售日:A、B 類型受益憑證 2017/1/23;N 類型受益憑證 2017/4/5;N9 類型受益憑證 2017/4/10。

首次銷售日:B 類型受益憑證 2017/8/1;N 類型受益憑證 2017/8/1。

三、最近十年度各年度基金報酬率：(無，本基金於 2017 年 1 月 23 日成立)

註：資料來源:Lipper

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。

四、基金累計報酬率(%):

資料日期:2017/9/30

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	0.49	3.33	N/A	N/A	N/A	N/A	2.50
	B 類型	0.56	3.38	N/A	N/A	N/A	N/A	2.56
	N 類型	0.56	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.92
	N9 類型	0.59	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.40
人民幣	A 類型	0.95	4.31	N/A	N/A	N/A	N/A	6.60
	B 類型	0.95	4.24	N/A	N/A	N/A	N/A	6.54
	N 類型	0.97	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.00
	N9 類型	0.97	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.00
美元	A 類型	0.86	3.75	N/A	N/A	N/A	N/A	5.20
	B 類型	0.94	3.81	N/A	N/A	N/A	N/A	5.26
	N 類型	0.85	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.42
	N9 類型	0.88	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.10
澳幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.66
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.66

資料來源:Lipper, 2017/9/30。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。本基金首次銷售:澳幣 B 類型於 2017/8/1;澳幣 N 類型於 2017/8/1;故未滿 3 個月,尚未有最近三個月累計報酬。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：(無，本基金於 2017 年 1 月 23 日成立)

資料來源:柏瑞投信,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。

六、最近五年度各年度基金之費用率(%)：(無，本基金於 2017 年 1 月 23 日成立)

年度	2012	2013	2014	2015	2016
費用率	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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. 本基金各類型受益權單位之會計帳列總費用率大致相同。

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 <u>1.8%</u>	保管費	每年基金淨資產價值之 <u>0.28%</u>
買回收件手續費	每件新臺幣 <u>100 元</u>	召開受益人會議費用	每次預估新臺幣 <u>1,000,000 元(註一)</u>
申購手續費(含遞延手續費)(註二)	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) 依受益權單位之申購發行價格乘以最高 3% 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) 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:		

