

柏瑞日本多重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	柏瑞日本多重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	2025/8/20
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	中國信託商業銀行股份有限公司	基金種類	多重資產型
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 Asia Limited	存續期間	不定期限
收益分配	分為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、AH類型各計價類別受益權單位、N9H類型各計價類別受益權單位、I類型各計價類別受益權單位及IH類型美元計價(避險)受益權單位均為不配息； 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、BH類型各計價類別受益權單位及NH類型各計價類別受益權單位均為月配息。	計價幣別	新臺幣、美元及日幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		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. 本基金投資區域範圍涵蓋全球，包括中華民國及外國有價證券。

2. 原則上，本基金自成立日起六個月後：

(1) 投資於國內外之股票(含承銷股票、特別股及存託憑證)、債券(含其他固定收益證券)、基金受益憑證(含指數股票型基金、槓桿、反向及商品指數股票型基金)、不動產投資信託受益證券(REITs)及經金管會核准得投資項目之資產等任一資產種類之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於日本之有價證券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；前述「日本之有價證券」，包括：

A. 於日本證券交易所交易或於日本註冊之企業所發行而於外國證券交易所、經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票、特別股)、存託憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金(包括槓桿、反向及商品指數股票型基金)、認購(售)權證或認股權憑證，及於外國證券交易所市場交易且依彭博資訊(Bloomberg)系統顯示，該參與憑證之發行人之最終母國風險屬於日本者；或

B. 由日本之國家或機構所保證或發行之債券；或由日本以外之國家或機構所保證或發行而於日本掛牌或交易之債券；或

C. 該基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括指數股票型基金、槓桿、反向及商品指數股票型基金)之主要投資國家為日本者；或

D. 依據彭博資訊(Bloomberg)系統顯示，該有價證券所承擔之國家風險(Country of Risk)為日本者。

(2) 投資於在國或地區之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，投資該國家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百分之三十。

(3) 本基金得投資非投資等級債券，惟投資非投資等級債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整，致本基金整體資產投資組合不符合本目所定投資比例限制者，經理公司應於前開事由發生日起三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；除投資於前述非投資等級債券外，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。

(詳閱本基金公開說明書。)

二、投資特色：

1. 資產配置穩健方案。2. 日本重點股票主動出擊。3. 日本外幣債券收益機會。4. 多元級別可供選擇。

參、投資本基金之主要風險

一、本基金為跨國投資-日本/多重資產型基金，主要投資風險，包括但不限於：

(一) 類股過度集中風險及產業景氣循環風險、債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、投資地區政治、經濟變動風險、外匯管制及匯率變動之風險等。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) 本基金得視利率、信用與流動性風險等情況，布局非投資等級債券，該投資比重維持在基金淨資產價值 10% 內，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。

(三) 本基金得投資轉換公司債，除具債券固有風險外，其價格亦受股價之波動，本基金持有此類債券亦包括非投資級或未具信評者。另本基金投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一特定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動，本公司以不超過淨資產價值 30% 之原則投資是類債券。

(四) 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。

(五) 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、匯率變動風險：本基金包含新臺幣、美元及日幣計價級別，如投資人以其它非本基金計價幣別之貨幣兌換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，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。另，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、本基金投資主要聚焦日本重點股票及日本外幣債券(以美元計價之投資等級債券為主)，透過多重資產配置策略，尋求參與日本股票長期增值潛力，並配置日本外幣債券緩衝市場波動，還能提高優質收益來源機會，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，經回溯過去 5 年本基金策略模擬年化波動度，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及內部波動度參考指數之過去 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。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

一、本基金為多重資產型基金，主要投資於日本股票及債券，兼顧日本股票投資機會及投資組合風險分散，並透過投資於日本外幣債券(以美元計價之投資等級債券為主)提高優質收益來源機會。

二、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，基金之淨資產價值亦可能下跌進而產生虧損。

三、本基金適合尋求日本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(%)
國內_一般型存款	125	2.35
國外_北美有價證券	1,509	28.27
國外_日本有價證券	3,158	59.16
國外_已開發歐洲有價證券	125	2.34
國外_亞洲不含日本有價證券	357	6.68
國外_一般型存款	143	2.68

本表以投資組合之交易地為分類。尚有其他資產與負債未能予以分類。

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)

本基金成立於 2025/8/20，成立未滿六個月者，依規定不得揭露績效。

資料來源：Lipper，2025/12/31。A、B 級別首次銷售日：2025/8/20。

三、最近十年度各年度基金報酬率：

本基金成立於 2025/8/20，故目前尚無最近十年度各年度基金報酬率。

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)

本基金成立於 2025/8/20，成立未滿六個月者，依規定不得揭露績效。

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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

資料來源：Lipper，2025/12/31。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。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度 收益分配金額 (單位：元/每受益權單位)		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
新台幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0870
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0870
美元	BH 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.1225
	NH 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.1225
日幣	B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0892
	N 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0892

資料來源：柏瑞投信資料日期：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。

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	N/A	N/A	N/A	N/A	0.75

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。

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	1.各類型受益權單位(I類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)受益權單位除外)：每年基金淨資產價值之 <u>1.7%</u> 2.I類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)受益權單位：每年基金淨資產價值之 <u>1.0%</u>	保管費	每年基金淨資產價值之 <u>0.27%</u>
買回收件手續費	由基金銷售機構辦理者，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(註一)	每次預估新臺幣 <u>1,000,000 元</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、B 類型、AH 類型、BH 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 <u>3%</u> 。 2.買回時給付，即遞延手續費：(適用於 N9 類型、N 類型、N9H 類型、NH 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： <u>3%</u> 。(2)持有期間超過一年而在二年(含)以下者： <u>2%</u> 。 (3)持有期間超過二年而在三年(含)以下者： <u>1%</u> 。(4)持有期間超過三年者： <u>0%</u> 。 3.申購 I 類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)受益權單位不收取申購手續費。		
買回費(註三)	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。		
反稀釋費用	1.反稀釋費用啟動門檻：任一投資人在任一營業日申購或買回交易金額達該基金淨資產價值之 10%時。 2.反稀釋費用比率：現行反稀釋費用比率為 0.3%。 3.反稀釋費用將歸入本基金資產，本基金申購/買回之反稀釋費用請詳見本基金公開說明書「壹、基金概況」之「一、基金簡介」第(二十七)之說明。		
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿 <u>14 曆日(含)</u> 者，應支付其買回價金之 <u>0.3%</u> 為短線交易買回費用。		
其他費用(註四)	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、N 類型、N9H 類型或 NH 類型之各計價幣別受益權單位轉換至經理公司其他基金之 N9 類型、N 類型、N9H 類型或 NH 類型之同計價幣別之受益權單位，其持有期間累積計算。註四：經理公司如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；經理公司如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。

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。詳細內容請參見本基金公開說明書第 60 頁至第 61 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：於同業公會網站 (<https://www.sitca.org.tw>) 及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本基金公開說明書中，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。
四、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。
五、**本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。**
六、投資遞延手續費 N9 類型、N 類型、N9H 類型及 NH 類型各計價類別受益權單位者，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。
七、I 類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)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中，I 類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)受益權單位限於符合金融消費者保護法第 4 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 類型各計價類別受益權單位及 IH 類型美元計價(避險)受益權單位以外之受益權單位。
八、本基金日幣計價(避險)與美元計價(避險)之各類型受益權單位(此指 AH、BH、N9H、NH 類型及 IH 美元計價(避險)類型)之匯率變動風險及結匯成本：經理公司為避免日幣與美元間的匯率波動所衍生之匯率風險而影響本基金日幣計價(避險)與美元計價(避險)之各類型受益權單位淨資產價值，經理公司將持續就日幣計價(避險)及美元計價(避險)各類型受益權單位資產進行匯率避險交易，惟匯率避險交易僅能適度降低匯率波動對該受益權單位淨資產價值之影響(非完全消除)。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。此外，任何匯率避險交易所衍生之結匯成本均依日幣計價(避險)及美元計價(避險)各類型受益權單位受益人按比例負擔。至於本基金之新臺幣計價、美元計價及日幣計價受益權單位(此指 A、B、N9、N 及 I 類型)相對於上述避險受益之基金計價幣別匯率變動等投資相關風險。
九、為避免投資人大額申購或買回基金時，因其衍生的相關交易費用或成本(包括但不限於交易或交割費用、匯率波動損益、買賣價差等)使基金淨值被稀釋，進而影響基金既有投資人之權益，本基金得收取反稀釋費用，此費用將歸入本基金資產，俾利保護既有投資人權益。

投資警語：

- 一、本基金經金融監督管理委員會或其指定機構同意生效，惟不表示絕無風險。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本基金公開說明書。
二、由於本基金亦得投資於非投資等級債券，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固定支付本金、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