中國信託金控
台灣人壽

台灣人壽飛揚中國人民幣變額萬能壽險
商品說明書

商品名稱：台灣人壽飛揚中國人民幣變額萬能壽險
商品文號：中華民國 106 年 9 月 30 日台壽字第 1062331020 號函備查
給付項目：身故保險金或喪葬費用保險金與保單帳戶價值之返還、完全殘廢保險金、祝壽保險金

(本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。)
(本保險為外幣保險單，本公司所收付之款項均以人民幣計價。)

商品名稱：台灣人壽投資型保險投資標的(四)批註條款
商品文號：中華民國 104 年 5 月 1 日 104 中信壽商發二字第 067 號函備查
中華民國 104 年 11 月 20 日金管保壽字第 10402548850 號函核准
中華民國 106 年 9 月 30 日台壽字第 1062331019 號函備查修正

商品說明書發行日期：107 年 4 月

注意事項

1. 請注意您的保險業務員是否主動出示『人身保險業務員登錄證』及投資型保險商品測驗機構所發之投資型保險商品測驗合格證。
2. **本說明書之內容如有虛偽、隱匿或不實，應由台灣人壽及負責人與其他在說明書上簽章者依法負責。**
3. **本商品為保險商品，非存款項目，故不受存款保險之保障；本商品僅保險保障部分受「財團法人保險安定基金」之「人身保險安定基金專戶」保障，本商品之專設帳簿記載投資資產之價值金額不受人身保險安定基金之保障。**
4. **本商品經台灣人壽合格簽署人員檢視其內容業已符合一般精算原則及保險法令，惟為確保權益，基於保險公司與消費者衡平對等原則，消費者仍應詳加閱讀保險單條款與相關文件，審慎選擇保險商品。本商品如有虛偽不實或違法情事，應由台灣人壽及負責人依法負責。**
5. **投保後解約或不繼續繳費可能不利消費者，請慎選符合需求之保險商品。**
6. **消費者於購買本商品前，應詳閱各種銷售文件內容，如要詳細了解本商品之各項費用或其他相關資訊，請洽台灣人壽客戶服務中心（客戶服務專線：0800-099-850/手機另撥(02)8170-5156）或網站（www.taiwanlife.com），以保障您的權益。**
7. **台灣人壽資訊公開說明文件已登載於公司網站上（www.taiwanlife.com），並於台灣人壽提供電腦設備供公開查閱下載。公司地址：台北市 11568 南港區經貿二路 188 號 8 樓。免費申訴電話：0800-213-269。**
8. **人壽保險之死亡給付及年金保險之確定年金給付於被保險人死亡後給付於指定受益人者，依保險法第一百十二條規定不得作為被保險人之遺產，惟如涉有規避遺產稅等稅捐情事者，稽徵機關仍得依據有關稅法規定或稅捐稽徵法第十二條之一所定實質課稅原則辦理。相關實務案例請參考台灣人壽網站（www.taiwanlife.com）實質課稅原則專區。**
9. **稅法相關規定或解釋之改變，可能會影響本商品之投資報酬及給付金額。**
10. **本商品所連結之一切投資標的（或投資標的所連結之投資子標的），其發行或管理機構以往之投資績效不保證未來之投資收益，除保險契約另有約定外，台灣人壽不負投資盈虧之責，要保人投保前應詳閱商品說明書；投資標的之詳細內容介紹，請詳閱投資標的公開說明書或台灣人壽網站（www.taiwanlife.com）。**
11. **本商品所連結之一切投資標的無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。**
12. **自連結投資標的交易對手取得之報酬、費用折讓等各項利益，應於簽約前提供予要保人參考。**
13. **若投資標的為配息型基金，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分，可能導致原始投資金額減損。**
14. 要保人應充分瞭解本商品為投資型保險商品，投保本商品需承擔相關風險。本商品連結之一切投資標的（或投資標的所連結之所有的投資子標的，以下簡稱投資子標的）均依相關適用法律所發行，其一切係由投資標的（或投資子標的）發行公司負責履行，保戶必須承擔**投資之法律風險（例如因適用法律變更致無法投資、轉換、贖回或給付金額等）、以外幣計價之外匯管制及匯率變動之風險、市場價格風險(含最大可能損失風險)、信用風險、產業景氣循環之風險、證券交易市場流動性不足之風險、投資地區政治、經濟變動之風險及其他投資之風險。**當可能風險發生時，台灣人壽並不保證投資本金或為任何收益保證，投資標的（或投資子標的）過去的績效不代表未來的表現，要保人於投保前應審慎評估。
15. **本保險是以人民幣收付之投資型保險商品，保險費的繳交及各項保險給付皆以人民幣為之，要保人須留意人民幣在未來兌換成新臺幣將會因時間、匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使要保人或受益人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。**
16. **匯款費用之負擔：本保險契約相關款項之收付，除另有約定外，若產生匯款相關費用時，由匯款人負擔匯款相關費用，但收款人須負擔收款銀行收取(或扣除)之匯款手續費。(詳情請參閱保單條款)**

※ 本商品係由台灣人壽保險股份有限公司發行，透過本公司之保險業務員或合作之保險代理人或保險經紀人行銷。

※本文件係由台灣人壽核定後統一提供，僅供客戶參考，詳細內容以保單條款為準。

公司章：

日期：中華民國 107 年 4 月 3 日

負責人章：

日期：中華民國 107 年 4 月 3 日

- 本說明書內重要特性陳述係依主管機關所訂「投資型保險資訊揭露應遵循事項」辦理，可幫助您瞭解以決定本項商品是否切合您的需要。
- 您的保單帳戶餘額是由您所繳保險費金額及投資報酬，扣除保單相關費用、借款本息及已解約或已給付金額來決定。若一旦早期解約，您可領回之解約金有可能小於已繳之保險費。
- 保險契約各項權利義務皆詳列於保單條款，消費者務必詳加閱讀了解，並把握保單契約撤銷之時效（收到保單翌日起算十日內）。

一、保險費的交付原則、限制及不交付之效果

(一)第一期之後保險費的交付、寬限期間及契約效力的停止

第一期之後的保險費，可於本契約有效期間內繳納。要保人交付保險費時，應照本契約所載交付方法，向本公司指定地點交付，並由本公司交付開發之憑證。

第一期之後的保險費扣除保費費用後，其餘額於本公司保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日依保單條款第十五條之約定配置於各投資標的；但於首次投資配置日前，該第一期之後的保險費扣除保費費用後之餘額依保單條款第二條第十四款約定納入首次投資配置金額計算。

本契約自契約生效日起，若本契約項下之保單帳戶價值扣除保險單借款本息後之餘額不足以支付每月扣除額時，本公司按日數比例扣除至保單帳戶價值為零，本公司應於前述保單帳戶價值為零之當日催告要保人交付保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。

逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司應負保險責任，要保人並應按日數比例支付寬限期間內每月扣除額。停效期間內發生保險事故時，本公司不負保險責任。

(二)保險費繳交限制及繳費方式：

1.最低投保金額：人民幣 6,000 元(含)以上且新契約投保時需符合下表條件：

保險年齡	基本保額(甲型/丙型)	基本保額(乙型/丁型)
0歲 ~40歲(含)	第一期保險費 × 1.30	第一期保險費 × 0.30
41歲 ~70歲(含)	第一期保險費 × 1.15	第一期保險費 × 0.15
71歲(含)以上	第一期保險費 × 1.01	第一期保險費 × 0.01

2.最高投保金額：

保險年齡	保險金額
15足歲(不含)以下	本險累計最高承保金額：人民幣 100 萬元， 且每張保單之保額不得超過該張保單累計所繳保險費之 20 倍。
15足歲(含)以上	本險累計最高承保金額：人民幣 3,000 萬元， 且每張保單之保額不得超過該張保單累計所繳保險費之 20 倍。

3.保險費繳交限制及繳費方式：

(1) 第一期保險費：不得低於人民幣 2 萬元。

(2) 第一期之後保險費：每次交付之保險費不得低於人民幣 2,000 元。

(3) 本險累計所繳保險費：累積已繳保險費(扣除部分提領金額)不得超過人民幣 3,000 萬元。

(4) 每張保單每次繳交保險費時，皆需符合「投資型人壽保險商品死亡給付對保單帳戶價值之最低比率規範」如下：

被保險人到達年齡	15 足歲~40 歲(含)	41 歲~70 歲(含)	71 歲(含)以上
死亡給付÷保單帳戶價值	>=130%	>=115%	>=101%

(5)繳費方式：

A.自行匯款。

B.金融機構轉帳：需另檢附「自動轉帳付款授權書」。

※如約定以金融機構轉帳繳交第一期保險費者，不受理「台灣人壽投資型保險第一次投資日批註條款」之申請。

二、保險給付項目及條件

(一)身故保險金或喪葬費用保險金的給付與保單帳戶價值之返還：

被保險人於本契約有效期間內身故者，本公司按保險金額給付身故保險金，本契約效力即行終止。

訂立本契約時，以未滿十五足歲之未成年人為被保險人，其身故保險金之給付於被保險人滿十五足歲之日起發生效力；被保險人滿十五足歲前死亡者，本公司應以收齊保單條款第三十一條約定之申領文件後的第一個資產評價日計算返還之保單帳戶價值。

訂立本契約時，以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，其身故保險金變更為喪葬費用保險金。

前項喪葬費用保險金額，不包含其屬投資部分之保單帳戶價值。

第三項被保險人於民國九十九年二月三日（含）以後所投保之喪葬費用保險金額總和（不限本公司），不得超過訂立本契約時遺產及贈與稅法第十七條有關遺產稅喪葬費扣除額之半數，其超過部分本公司不負給付責任。

前項情形，被保險人如因發生約定之保險事故死亡，本公司應給付喪葬費用保險金予受益人，如有超過喪葬費用保險金額上限者，須按比例返還超過部分之已扣除保險成本。其原投資部分之保單帳戶價值，則按約定返還予要保人或其他應得之人，其資產評價日依受益人檢齊申請喪葬費用保險金所須文件並送達本公司之次一個資產評價日為準。

第五項情形，如要保人向二家（含）以上保險公司投保，或向同一保險公司投保數個保險契（附）約，且其投保之喪葬費用保險金額合計超過第五項所定之限額者，本公司於所承保之喪葬費用金額範圍內，依各要保書所載之要保時間先後，依約給付喪葬費用保險金至第五項喪葬費用額度上限為止。如有二家以上保險公司之保險契（附）約要保時間相同或無法區分其要保時間之先後者，各該保險公司應依其喪葬費用保險金額與扣除要保時間在先之保險公司應理賠之金額後所餘之限額比例分擔其責任。

受益人依保單條款第三十條約定申領身故保險金或喪葬費用保險金時，若已超過保單條款第四十三條所約定之時效，本公司得拒絕給付保險金。本公司將以受益人檢齊申請身故保險金或喪葬費用保險金之所須文件並送達本公司之次一個資產評價日為基準，計算本契約項下的保單帳戶價值，返還予應得之人，本契約項下之保單帳戶即為結清。

(二)完全殘廢保險金的給付：

被保險人於本契約有效期間內致成保單條款附表一所列之完全殘廢等級之一，並經完全殘廢診斷確定者，本公司按保險金額給付完全殘廢保險金，本契約效力即行終止。

被保險人滿十五足歲以前致成完全殘廢者，本公司將改以收齊申領文件後的第一個資產評價日保單帳戶價值給付完全殘廢保險金，不適用前項之約定。

被保險人同時有兩項以上完全殘廢時，本公司僅給付一項完全殘廢保險金。

受益人依保單條款第三十二條約定申領完全殘廢保險金時,若已超過保單條款第四十三條所約定之時效，本公司得拒絕給付保險金。本公司將以受益人檢齊申請完全殘廢保險金之所須文件，並送達本公司之次一個資產評價日為基準，計算本契約項下的保單帳戶價值，返還予應得之人，本契約項下之保單帳戶即為結清。

(三)祝壽保險金的給付：

被保險人於保險年齡達一百十一歲之保單週年日仍生存且本契約仍有效時,本公司按該保單年度第一個資產評價日計算淨危險保額與保單帳戶價值兩者之總和給付祝壽保險金,本契約效力即行終止。

三、範例說明：

40 歲陳先生,投保「台灣人壽飛揚中國人民幣變額萬能壽險」甲型,繳交第一期保險費人民幣 30,000 元，基本保額人民幣 39,000 元，各保單年度末數值試算如下表：

單位：人民幣/元

保單年度末	保險年齡	所繳保險費	保費費用	假設投資報酬率 2%			假設投資報酬率 6%			假設投資報酬率-6%		
				每月扣除額	保單帳戶價值	身故/全殘保障	每月扣除額	保單帳戶價值	身故/全殘保障	每月扣除額	保單帳戶價值	身故/全殘保障
1	40	30,000.00	900.00	21.74	29,660.03	39,000.00	20.55	30,824.77	39,000.00	24.16	27,331.00	39,000.00
2	41	0.00	0.00	262.37	29,988.02	39,000.00	258.16	32,407.75	39,000.00	270.53	25,429.00	39,000.00
3	42	0.00	0.00	263.41	30,321.53	39,000.00	255.42	34,088.55	39,000.00	278.02	23,634.00	39,000.00
4	43	0.00	0.00	264.56	30,660.53	39,000.00	251.85	35,873.87	39,000.00	286.49	21,939.00	39,000.00
5	44	0.00	0.00	265.75	31,005.13	39,000.00	247.18	37,771.14	39,000.00	295.95	20,337.00	39,000.00
6	45	0.00	0.00	266.85	31,355.50	39,000.00	241.53	39,788.07	39,788.07	306.26	18,820.00	39,000.00
7	46	0.00	0.00	267.86	31,711.85	39,000.00	240.00	41,927.63	41,927.63	317.49	17,384.00	39,000.00
8	47	0.00	0.00	268.81	32,074.37	39,000.00	240.00	44,195.55	44,195.55	329.8	16,022.00	39,000.00
9	48	0.00	0.00	269.69	32,443.26	39,000.00	240.00	46,599.55	46,599.55	343.38	14,728.00	39,000.00
10	49	0.00	0.00	270.53	32,818.67	39,000.00	240.00	49,147.80	49,147.80	358.49	13,498.00	39,000.00
11	50	0.00	0.00	270.95	33,201.16	39,000.00	240.00	51,848.93	51,848.93	373.87	12,326.00	39,000.00
12	51	0.00	0.00	271.16	33,591.09	39,000.00	240.00	54,712.14	54,712.14	390.31	11,209.00	39,000.00
13	52	0.00	0.00	271.16	33,988.81	39,000.00	240.00	57,747.14	57,747.14	408.1	10,142.00	39,000.00
14	53	0.00	0.00	270.78	34,394.88	39,000.00	240.00	60,964.24	60,964.24	426.41	9,121.00	39,000.00
15	54	0.00	0.00	269.96	34,809.90	39,000.00	240.00	64,374.36	64,374.36	444.99	8,143.00	39,000.00
16	55	0.00	0.00	268.87	35,234.31	39,000.00	240.00	67,989.09	67,989.09	465.09	7,205.00	39,000.00
17	56	0.00	0.00	267.59	35,668.52	39,000.00	240.00	71,820.71	71,820.71	487.84	6,301.00	39,000.00
18	57	0.00	0.00	266.2	36,112.81	39,000.00	240.00	75,882.22	75,882.22	515.6	5,424.00	39,000.00
19	58	0.00	0.00	264.52	36,567.68	39,000.00	240.00	80,187.42	80,187.42	548.79	4,568.00	39,000.00
20	59	0.00	0.00	262.49	37,033.70	39,000.00	240.00	84,750.93	84,750.93	589.83	3,723.00	39,000.00
21	60	0.00	0.00	259.35	37,512.22	39,000.00	240.00	89,588.26	89,588.26	630.47	2,890.00	39,000.00
22	61	0.00	0.00	254.99	38,004.71	39,000.00	240.00	94,715.83	94,715.83	666.42	2,072.00	39,000.00
23	62	0.00	0.00	249.87	38,512.22	39,000.00	240.00	100,151.04	100,151.04	709.97	1,261.00	39,000.00
24	63	0.00	0.00	243.69	39,036.13	39,036.13	240.00	105,912.38	105,912.38	762.41	448.00	39,000.00
25	64	0.00	0.00	240	39,574.26	39,574.26	240.00	112,019.39	112,019.39	441.42	0.00	0.00
26	65	0.00	0.00	240	40,123.16	40,123.16	240.00	118,492.82	118,492.82	0.00	0.00	0.00

27	66	0.00	0.00	240	40,683.03	40,683.03	240.00	125,354.66	125,354.66	0.00	0.00	0.00
28	67	0.00	0.00	240	41,254.10	41,254.10	240.00	132,628.21	132,628.21	0.00	0.00	0.00
29	68	0.00	0.00	240	41,836.59	41,836.59	240.00	140,338.17	140,338.17	0.00	0.00	0.00
30	69	0.00	0.00	240	42,430.73	42,430.73	240.00	148,510.73	148,510.73	0.00	0.00	0.00
40	79	0.00	0.00	240	49,066.50	49,066.50	240.00	262,694.81	262,694.81	0.00	0.00	0.00
50	89	0.00	0.00	240	57,155.47	57,155.47	240.00	467,181.11	467,181.11	0.00	0.00	0.00
60	99	0.00	0.00	240	67,015.89	67,015.89	240.00	833,384.94	833,384.94	0.00	0.00	0.00
70	109	0.00	0.00	240	79,035.68	79,035.68	240.00	1,489,200.21	1,489,200.21	0.00	0.00	0.00
71	110	0.00	0.00	240	80,373.80	80,373.80	240.00	1,578,304.49	1,578,304.49	0.00	0.00	0.00

註 1.上述範例投資報酬率中之保單帳戶價值所呈現之數值，為扣除保費費用、保單管理費及保險成本後計算得出，僅供投保時分析參考，未來實際之投資報酬率仍須視保戶所選擇之投資標的績效高低而定。

註 2.上述範例數值係以假設投資標的皆為共同基金計算。

註 3.若保單帳戶價值不足以支付當月之保險成本及保單管理費時，保單帳戶價值總額以數字 0 表示。

註 4.符合「高保費優惠」者：係指收取費用當時本契約「累積所繳保險費」扣除「累積部分提領保單帳戶價值」後之餘額達人民幣 60 萬元者，免收當月保單管理費。

註 5.訂立本保險契約時，以未滿十五足歲之未成年人為被保險人，其身故保險金之給付於被保險人滿十五足歲之日起發生效力；被保險人滿十五足歲前死亡者，台灣人壽應返還保單帳戶價值。被保險人滿十五足歲前無淨危險保額，第一次保險成本於被保險人滿十五足歲時（若該日非資產評價日時，則順延至下一個資產評價日），按該保單月份未經過期間比例收取，爾後仍將依保單條款約定於保單週月日收取。

註 6.上述範例若以未滿十五足歲之未成年人為被保險人時，保險成本係以被保險人保險年齡達十五歲起即每月收取作估算，但實際收取方式仍以保單條款為準。

註 7.保險成本係指提供被保險人本保險契約身故、完全殘廢保障所需的成本（標準體之費率表如保單條款附表三）。由台灣人壽每月根據訂立本保險契約時被保險人的性別、體況、扣款當時之保險年齡及淨危險保額計算，並依保單條款約定時點扣除。

註 8.保單帳戶價值係指以人民幣為單位基準，其價值係依本保險契約所有投資標的之投資標的價值總和加上尚未投入投資標的之金額；但於首次投資配置日前，係指依保單條款第二條第十四款方式計算至計算日之金額。

四、投資標的之新增、關閉與終止

本公司得依下列方式，新增、關閉與終止投資標的之提供：

一、本公司得新增投資標的供要保人選擇配置。

二、本公司得主動終止某一投資標的，且應於終止日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。但若投資標的之價值仍有餘額時，本公司不得主動終止該投資標的。

三、本公司得經所有持有投資標的價值之要保人同意後，主動關閉該投資標的，並於關閉日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。

四、本公司得配合某一投資標的之終止或關閉，而終止或關閉該投資標的。但本公司應於接獲該投資標的發行或經理機構之通知後五日內於本公司網站公布，並另於收到通知後三十日內以書面或其他約定方式通知要保人。

投資標的一經關閉後，於重新開啟前禁止轉入及再投資。投資標的一經終止後，除禁止轉入及再投資外，保單帳戶內之投資標的價值將強制轉出。

投資標的依第一項第二款、第三款及第四款調整後，要保人應於接獲本公司書面或其他約定方式通知後十五日內且該投資標的終止或關閉日三日前向本公司提出下列申請：

一、投資標的終止時：將該投資標的之價值申請轉出或提領，並同時變更購買投資標的之投資配置比例。

二、投資標的關閉時：變更購買投資標的之投資配置比例。

若要保人未於前項期限內提出申請，或因不可歸責於本公司之事由致本公司接獲前項申請時已無法依要保人指定之方式辦理，視為要保人同意以該通知約定之方式處理。而該處理方式亦將於本公司網站公布。

因前二項情形發生而於投資標的終止或關閉前所為之轉換及提領，該投資標的不計入轉換次數及提領次數。

本契約關於投資標的之全部條款適用於新增的投資標的。

五、投資型保險連結標的遴選辦法

第一條　目的

台灣人壽保險股份有限公司暨國際保險業務分公司(OIU)（以下稱本公司及分公司）為提供保戶全方位的投資型保險連結標的選擇，以滿足保戶各種投資需求與風險分散需求，特訂定投資型保險連結標的遴選辦法（下稱本遴選辦法）。

第二條　連結標的遴選策略

投資型保險連結標的之遴選策略應考量下列原則：

一、連結標的幣別：考量不同的計價幣別，以提供保戶多樣化的選擇。

二、連結標的投資目標與投資策略：考量不同的投資目標與投資策略，以提供保戶投資風險分散至不同區域、產業或全球市場。

三、連結標的類型：考量不同類型的連結標的，以提供保戶多樣化的選擇。

四、連結標的風險等級：考量不同連結標的風險等級，以提供保戶多樣化的選擇。

五、保險業利益衝突的評估：考量投資標的與公司是否有利害關係人交易或其他避免利益衝突之情勢。

其中，標的投資目標策略、保險業利益衝突的評估、風險等級審查應列為檢核表之審查項目。

第三條　連結標的範圍

投資型保險連結標的需符合「投資型保險投資管理辦法」及相關函令規定之運用範圍，本公司及分公司投資型保險所連結之投資標的包括下列：

一、國內/境外共同基金

二、國內外 ETF

三、委外代操投資標的

四、資金停泊帳戶

五、保本型基金

六、國內結構型商品

七、境外結構型商品

八、國際債券

九、適用國際保險業務分公司(OIU)之連結標的

第四條　連結標的遴選標準

投資型保險連結標的之遴選，應依照以下遴選標準辦理：

一、國內/境外基金：任一個別基金需符合下述第（一）點及第（二）~（八）點中之任 5 項遴選標準，始可作為投資型保險連結標的；如不符合第（二）~（八）點中之任 5 項遴選標準但有連結之必要性者，得經總經理核准後，作為投資型保險連結標的。

（一）國內基金應為經主管機關核准或申報生效得募集發行之證券投資信託基金受益憑證；其為境外基金者，係經主管機關核准或申報生效在國內募集及銷售之境外基金。

（二）基金公司

1. 國內基金公司

(1)　成立滿 3 年以上，且近 1 年無重大違規紀錄。
(2)　管理之總資產高於新臺幣 50 億元。

2. 境外基金公司
(1) 成立滿 5 年以上，且近 1 年無重大違規紀錄。
(2) 管理之總資產高於等值美元 20 億。

（三）基金規模
1. 國內基金
(1) 貨幣型基金：總資產高於新臺幣 100 億元。
(2) 債券型基金：總資產高於新臺幣 5 億元。
(3) 其他類型：總資產高於新臺幣 2 億元。
2. 境外基金
不分類型：總資產高於等值美元 2,000 萬。

（四）基金成立期間
1. 國內基金：成立閉鎖期滿後。
2. 境外基金：成立至少 2 年以上。

（五）基金績效
1. 國內基金
(1) 1 年或 3 年或 5 年夏普指標(Sharpe ratio)排名同類型基金前 50%或高於同類型基金平均值或高於整體指標(Benchmark)。
(2)或近三年內榮獲基金相關大獎。
2. 境外基金
(1) 1 年或 3 年或 5 年夏普指標(Sharpe ratio)排名同類型基金前 50%或高於同類型基金平均值或高於整體指標(Benchmark)。
(2)或 Morningstar 評比★★★以上。
(3)或近三年內榮獲基金相關大獎。
(4)投資目標與方針與風險報酬(於本公司官網呈現)。

（六）基金策略
1. 國內基金：基金經理人有 3 年以上投資分析經驗。
2. 境外基金：基金經理人有 5 年以上投資分析經驗。

（七）基金費用
1. 國內基金：基金管理費、保管費與手續費及其他相關費用(包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制等)合理且符合市場行情。
2. 境外基金：基金管理費、保管費與手續費及其他相關費用(包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制等)合理且符合市場行情。

（八）基金公司後續專業服務
1. 基金買賣流通性佳且投資資訊公開透明容易取得。
2. 基金資訊提供：提供基金內容、申購/贖回、淨值等資訊正確性及充分揭露及基金投資標的市場最新投資建議與專業報告。
3. 教育訓練配合：提供基金相關金融專業培訓。

二、國內/外 ETF：任一個別 ETF 需符合下述第（一）~（三）點，始可作為投資型保險連結標的；如不符合但有連結之必要性，得經總經理核准後，即可作為投資型保險連結標的。

（一）投資策略：以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果，亦非採合成複製法設計，並於符合主管機關規定得受託買賣之證券市場交易。

（二）成立期間：成立至少6個月(含)以上。

（三）成交量：
1. 新臺幣計價：近 1 年平均月成交量高於新臺幣 1,000 萬元。
2. 外幣計價：近 1 年平均月成交量高於 5,000 股。

三、委外代操投資標的：依本公司「投資型保險專設帳簿資產委託全權委託投資業務事業處

理程序」 辦理。

四、資金停泊帳戶：資產運用為銀行存款。

五、保本型基金：任一個別保本型基金需符合下述第（一）~（七）點，始可作為投資型保險連結標的。

（一）經主管機關核准或申報生效得募集發行之證券投資信託基金受益憑證。

（二）保本型基金所投資之國內外固定收益投資標的(含存款)，除須符合證券投資信託及顧問法相關法令規定外，其發行機構或保證機構之長期債務信用評等及固定收益投資標的(不含存款)之發行評等應符合如附表一內第一點所列信用評等機構評等達一定等級以上。

（三）保本型基金因操作需要，以定期存款存放於國內銀行者，銀行總行最近一期之自有資本與風險性資產比率應高於附表一內第二點所列比率以上。

（四）保本型基金若有保證機構，該保證機構之長期債務信用評等應符合附表一內第三點所列信用評等機構評等達一定等級以上。

（五）存續期間至少達六年(含)以上。

（六）計價幣別以新臺幣、美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣、日圓及人民幣為限。

（七）到期保本率至少為計價幣別本金之100%(含)以上。

六、國內結構型商品： 依「投資型保險專設帳簿保管機構及投資標的應注意事項」第三點、第五點及第六點規範，需符合下述(一)~(七)點 ，始可作為投資型保險連結標的。

（一）國內發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一第四點所列信用評等機構評等達一定等級以上。

（二）不得為保險業利害關係人所發行之結構型商品。

（三）計價幣別以新臺幣、人民幣及「境外結構型商品管理規則」第十八條第二款所定計價幣別為限，即計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣及日圓為限。

（四）國內結構型商品不得連結下列標的：

1.新臺幣匯率指標。

2.新臺幣利率指標，但以新臺幣計價之結構型商品不在此限。

3.本國企業於國外發行之有價證券。

4.國內證券投資信託事業於國外發行之受益憑證。

5.國內外機構編製之臺股指數及其相關金融商品。但如該指數係由臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心公布之各類指數及該指數係由臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心與國外機構合作編製非以臺股為主要成分股之指數，不在此限。

6.未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。

7.國內外私募之有價證券。

8.股權、利率、匯率、基金、商品、上述相關指數及指數型基金以外之衍生性金融商品。但指數股票型基金，以金管會核定之證券市場掛牌交易之以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果者為限。

（五）國內結構型商品若涉及大陸地區之商品或契約以連結下列標的及中央銀行已開放之範圍為限：

1.以外幣或人民幣計價或交割之無本金交割商品

(1)涉及人民幣匯率：無本金交割之外幣對人民幣遠期外匯（NDF）、無本金交割之外幣對人民幣匯率選擇權（NDO）或無本金交割之外幣對人民幣換匯換利（NDCCS）。

(2)涉及人民幣利率：無本金交割之外幣對人民幣利率交換（NDIRS）。

2.以外幣或人民幣計價或交割商品

(1)涉及人民幣匯率：遠期外匯、換匯、換匯換利或匯率選擇權，但上開商品均不得涉及新臺幣匯率。

(2)涉及人民幣利率：遠期利率協議、利率交換、利率交換選擇權或利率選擇權。

3.涉及人民幣計價或交割之與大陸地區相關公開上市之股價指數：股價遠期契約、股價交換或股價選擇權。

4.其他經中央銀行開放外匯指定銀行辦理之連結標的。

5.連結第一目至第三目標的之衍生性金融商品或契約以結合外幣或人民幣定期存款之結構型商品為限。

（六）除另有規定外，結構型商品得於中央銀行已開放之範圍內同時連結二種之資產類別。

（七）結構型商品之到期保本率至少為原計價貨幣本金（或其等值）之百分之一百，且不得含有目標贖回式設計及發行機構得提前贖回之選擇權。

七、境外結構型商品：依「境外結構型商品管理規則」第六條、第十八條、第十九條、第二十條、「金管證券字第 0980042601 號」規範，需符合下述(一)～(八)點 ，始可作為投資型保險連結標的。

（一）境外結構型商品發行機構應符合下述規定

1. 發行機構應於中華民國境內設有分公司（以下簡稱發行人），其未設有分公司者，應由該發行機構在中華民國境內之子公司，或該商品保證機構在中華民國境內之分公司或子公司擔任總代理人（以下簡稱總代理人）。前揭所稱分公司以經金管會核准設立之外國銀行在臺分行、外國證券商在臺分公司或外國保險公司在臺分公司為限。發行機構或保證機構子公司應符合下列條件：

(1) 外國銀行、外國證券商或外國保險公司經金管會核准直接或間接轉投資在臺設立且持股逾百分之五十之銀行、證券商或保險子公司。

(2) 該子公司同意就發行機構或保證機構所負境外結構型商品之義務負連帶責任。

（二）發行人或其總代理人應檢具文件送中華民國人壽保險商業同業公會或經其同意委託其他機構審查，並於收到審查通過通知書後二個營業日內報請金管會備查。

（三）本公司需與發行人或總代理人簽訂契約，其境外結構型商品始得為投資型保單之連結標的。

（四）發行機構或保證機構之長期債務信用評等及境外結構型商品之發行評等，應符合應符合附表一第五點所列之信用評等機構評等達一定等級以上者。

（五）計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣及日圓為限。

（六）境外結構型商品不得連結下列標的：

1.新臺幣利率及匯率指標。

2.國內有價證券。

3.本國企業於國外發行之有價證券。

4.國內證券投資信託事業於國外發行之受益憑證。

5.國內外機構編製之台股指數及其相關金融商品。但如該指數係由臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心與國外機構合作編製非以台股為主要成分股之指數，不在此限。

6.屬於下列任一涉及大陸地區之商品或契約：

(1)大陸地區證券市場之有價證券。

(2)大陸地區之政府、企業或機構所發行或交易之有價證券。

(3)大陸地區股價指數、股價指數期貨。

(4)大陸地區債券或貨幣市場相關利率指標。

(5)人民幣匯率指標。

(6)其他涉及適用臺灣地區與大陸地區人民關係條例及依該條例所定之相關法令之商品。

7.未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。

8.國外私募之有價證券。

9.股權、利率、匯率、基金、指數型股票基金（ETF）、指數、商品及上述相關指數以外之衍生性金融商品。但指數型股票基金（ETF），以金管會核定之證券市場掛牌交易之以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果者為限。

（七）若境外結構型商品為封閉式結構型商品：

1.到期保本率至少為計價貨幣本金之百分之一百。

2.投資型保單連結之結構型商品，不得含有目標贖回式設計，且不得含有發行機構得提前贖回之選擇權。

（八）若境外結構型商品為開放式結構型商品，其動態保本率須達計價貨幣本金之百分之八十以上。

八、國際債券：須符合「投資型保險專設帳簿保管機構及投資標的應注意事項」第三點、第七點規定。

（一）金融債券、公司債及浮動利率中期債券，應分別符合下列信用評等等級(同本公司「投資型保險連結標的發行或經理機構破產緊急應變及追償作業準則」第二條第二目第二款)：

1.國內機構發行者：發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一(三)所列信用評等機構評等達一定等級以上。

2.國外機構發行者：發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一(一)所列信用評等機構評等達一定等級以上，且該發行機構或保證機構應於中華民國境內設有境外結構型商品管理規則第六條所定之分公司或子公司。

（二）投資型保險商品連結國外債券者，應符合下列規定：

1.計價幣別以人民幣及境外結構型商品管理規則第十八條第二款所定計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣、日圓及人民幣為限。

2.該債券應於國內證券市場上櫃買賣，且不得為僅限銷售予專業投資人者。

3.投資大陸地區或港澳地區有價證券之範圍及限制，準用證券商受託外國有價證券管理規則第五條之相關規定。

4.不得投資本國企業赴國外發行之債券。

九、適用國際保險業務分公司(OIU)之連結標的：依照相關法令規定辦理。

第五條　審查項目

一、除境外結構型商品以外之連結標的：(投資型保險商品銷售應注意事項第八條)

保險業應對擬連結之投資標的進行上架前審查。除連結境外結構型商品者應依境外結構型商品管理規則規定外，連結上述投資標的者，於上架前應審查下列事項（如無下列項目，則無須審查）：

（一）擬選擇連結投資標的之合法性。

（二）擬選擇連結投資標的之費用及合理性。

（三）擬選擇連結投資標的之投資目標與方針、投資操作策略、過去績效、風險報酬及合理性。

（四）擬選擇連結投資標的商品說明書及投資人須知內容之正確性及資訊之充分揭露。

（五）保險業利益衝突之評估。

（六）擬選擇連結投資標的之風險等級。

二、結構型商品：(投資型保險商品銷售自律規範第十條)

連結結構型商品之保險商品送審前（含結構型商品發行條件），應召開保險商品上市前管理會議，審慎評估開辦銷售之合理性並做成書面紀錄。審核之內容至少應包括評估及了解下列事項：

（一）商品之銷售對象（應要求經理機構具體說明並確認商品是否適宜銷售予客戶）。

（二）商品之風險等級（應訂定適當之百分之百保本與非百分之百保本商品銷售比率政策）。

（三）商品之投資假設及其風險報酬之合理性。
（四）影響客戶報酬之市場或其他各種因素。
（五）商品之成本與費用之透明度與合理性。
（六）有無利益衝突之情事。
（七）結構型商品名稱應適當表達其商品特性，避免使用可能誤導客戶之名稱。
（八）對於保本率未達100% 之結構型商品，其商品名稱或文宣資料不得有保本字樣，避免誤導客戶。

準備銷售連結結構型商品之保險商品前，應召開保險商品上市前管理會議，確認銷售文件應依投資型保險資訊揭露應遵循事項規定，對攸關保戶權益事項之充分揭露，並做成書面紀錄。

三、境外基金(金管保理字第 10102009141 號)

保險業銷售投資型保險商品連結境外基金者，應依下列充分瞭解產品之相關作業規範辦理，並納入保險商品銷售作業之內部控制處理程序。進行上架前審查時至少應包含下列項目：

（一）擬連結境外基金之合法性是否符合投資型保險投資管理辦法相關規範。(同本遴選辦法第四條第一項第一款)。
（二）擬連結境外基金之投資目標與方針、操作策略、風險報酬與過去績效。(同本遴選辦法第四條第一項第五、六款)。
（三）擬連結境外基金之相關費用（須包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制）合理性。(同本遴選辦法第四條第一項第七款)。
（四）擬連結境外基金適合之客戶類型。(應列為檢核表之審查項目)
（五）擬連結境外基金公開說明書及投資人須知等文件資訊之充分揭露。(同本遴選辦法第四條第一項第八款)。

四、保本型證券投資基金(投資型保險商品連結保本型證券投資信託基金相關規範第四條第二款)

保險業應設立商品審查小組審查投資型保險商品連結保本型證券投資信託基金，其審查至少應包括下列事項：

（一）評估及確認該等基金之合法性、基金投資標的妥適性、基金投資假設及其風險報酬之合理性、受託投資之適當性及有無利益衝突之情事。
（二）就該等基金特性、計價貨幣本金虧損之風險與機率、流動性、基金結構複雜度、基金存續期間等要素，綜合評估及確認該基金之商品風險程度，且至少區分為三個等級。
（三）評估及確認提供予要保人之該等基金資訊及行銷文件，揭露之正確性及充分性。

五、遵循「投資型保險商品銷售應注意事項」第十四點第(三)項，保險業及保險業銷售投資型保險商品之招攬人員，不得直接或間接向投資標的發行機構要求、期約或收受不當之金錢、財物或其他利益。

第六條　審查小組

一、由商品發展單位擬定保本型基金與國際債券審查項目及檢核結果交由商品審查小組審查，本公司及分公司之保本型基金與國際債券商品審查小組成員同保險商品評議委員會成員。
二、本公司境外結構型商品審查小組會議依照本公司「境外結構型商品審查小組作業程序」辦理。

第七條　內部控制與定期評估

商品發展單位每半年至少一次自行評估連結標的是否符合本遴選辦法、「投資型保險投資管理辦法」及相關法令規定，建立觀察名單自行存查並提供相關單位作為通路服務、商品設計與風險管理之參考。

第八條　本遴選辦法經總經理核定後施行，修正時亦同。

附表一

一、保本型基金投資標的之發行機構或保證機構評等

（一）國外金融債券、公司債及浮動利率中期債券之發行機構或保證機構或該等債券適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a-
DBRS Ltd	AL
Fitch, Inc.	A-
Japan Credit Rating Agency, Ltd	A-
Moody's Investor Service, Inc.	A3
Rating and Investment Information, Inc.	A-
Standard & Poor's Rating Services	A-
Egan-Jones Rating Company	A-
LACE Financial Corp.	長期債務信用評等：B 債務發行評等：BBB+
Realpoint	A-
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(twn)

（二）公債、國庫券之發行國家主權評等適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
DBRS Ltd.	A
Fitch, Inc.	A
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A
Moody's Investor Service, Inc.	A2
Rating and Investment Information, Inc.	A
Standard & Poor's Rating Services	A
Egan-Jones Rating Company	A

（三）國內金融債券、公司債及浮動利率中期債券之發行機構或保證機構適用

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	twAA
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	AA(twn)

二、定期存款存放之銀行最近一期之自有資本與風險性資產比率適用

	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年起
資本適足率(%)	8.0	8.0	8.0	8.625	9.25	9.875	10.5
第一類資本比率(%)	4.5	5.5	6.0	6.625	7.25	7.875	8.5
普通股權益比率(%)	3.5	4.0	4.5	5.125	5.75	6.375	7.0

三、保本型基金保證機構之長期債務信用評等適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
Fitch, Inc.	A-

Moody’s Investor Services, Inc.	A3
Standard & Poor’s Rating Services	A-
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(twn)

四、國內結構型商品之發行或保證機構適用

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	twAA
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	AA（twn）

五、境外結構型商品之發行機構或保證機構之長期債務信用評等及境外結構型商品之發行評等【非專業投資人適用】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	aa-
DBRS Ltd.	AAL
Fitch, Inc.	AA-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	AA-
Moody’s Investor Services, Inc.	Aa3
Rating and Investment Information, Inc.	AA-
Standard & Poor’s Rating Services	AA-
Egan-Jones Rating Company	AA-
LACE Financial Corp.	長期債務信用評等：A 債務發行評等：AA-
Realpoint	AA-

六、風險告知

信用風險：

保單帳戶價值獨立於台灣人壽之一般帳戶外，因此要保人或受益人需自行承擔發行公司履行交付投資本金與收益義務之信用風險。

市場價格風險：

投資標的之市場價格，將受金融市場發展趨勢影響、全球景氣、各國經濟與政治狀況等影響，發行或管理機構以往之投資報酬率不保證未來之投資收益，台灣人壽亦不保證投資標的之投資報酬率且不負投資盈虧之責。

匯率風險：

本保險是以人民幣收付之投資型保險商品，保險費的繳交及各項保險給付皆以人民幣為之，要保人須留意人民幣在未來兌換成新臺幣將會因時間、匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使要保人或受益人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。

法律風險：

投資標的係發行機構依其適用法律所發行，其一切履行責任係由發行機構承擔，但要保人或受益人必須承擔因適用稅法法令之變更所致稅賦調整或因適用其他法令之變更所致權益發生得喪變更的風險。舉例說明：投資標的可能因所適用法令之變更而致無法繼續投資、不能行使轉換或贖回之權利、或不得獲得期滿給付等情事。

中途贖回風險：

要保人於契約有效期間內申請部分提領或解約時，因此贖回而退回之保單帳戶價值，可能有低於原始投資本金之風險。

七、保單帳戶價值之通知

本契約於有效期間內，本公司將依約定方式，採書面或電子郵遞方式每三個月通知要保人其保單帳戶價值。

前項保單帳戶價值內容包括如下：

一、期初及期末計算基準日。

二、投資組合現況。

三、期初單位數及單位淨值。

四、本期單位數異動情形（含異動日期及異動當時之單位淨值）。

五、期末單位數及單位淨值。

六、本期收受之保險費金額。

七、本期已扣除之各項費用明細（包括保費費用、保單管理費、保險成本）。

八、期末之保險金額、解約金金額。

九、期末之保險單借款本息。

十、本期收益分配情形。

※ 若需要即時查詢您的保單帳戶價值或索取相關資訊，可至本公司網站(www.taiwanlife.com)申請登錄成為會員，我們立即為您提供更周詳的服務。

八、契約撤銷權

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面或其他約定方式檢同保險單向本公司撤銷本契約。

要保人依前項約定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人書面或其他約定方式之意思表示到達翌日零時起生效，本契約自始無效，本公司應無息退還要保人所繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約約定負保險責任。

九、不保事項及除外責任：

有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任：

一、要保人故意致被保險人於死。

二、被保險人故意自殺或自成完全殘廢。但自契約訂立或復效之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金或喪葬費用保險金之責任。

三、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或完全殘廢。

前項第一款及保單條款第三十四條情形致被保險人完全殘廢時，本公司按保單條款第二十八條的約定給付完全殘廢保險金。

第一項第二款情形，本公司亦不負給付增加基本保額部分身故保險金或喪葬費用保險金之責任，但自增加基本保額生效日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付增加基本保額部分身故保險金或喪葬費用保險金之責任。

第一項各款情形而免給付保險金時，本公司依據要保人或受益人檢齊所須文件送達本公司次一個資產評價日之保單帳戶價值，依照約定返還予應得之人。

被保險人滿十五足歲前因第一項各款或保單條款第三十四條第一項原因致死者，本公司依保單條款第二十七條約定返還保單帳戶價值予要保人或應得之人。

十、重要保單條款之摘要

（詳細保單條款內容及保單借款利率之決定方式，請參閱本公司網站：www.taiwanlife.com）

【名詞定義】

第二條

本契約所用名詞定義如下：

一、基本保額：係指本契約所載明之投保金額。要保人在本契約有效期間內，得申請增加或減少基本保額。惟增加基本保額，需經本公司同意，並自本公司同意日之下一個保單週月日生效；減少後之基本保額，不得低於本保險最低承保金額，並自申請文件送達本公司之下一個保單週月日生效。如該基本保額有所變更時，以變更後之基本保額為準。

二、淨危險保額：係指依要保人在訂立本契約時選擇之保險型態，按下列方式所計算之金額，但訂立本契約時，以未滿十五足歲之未成年人為被保險人，於被保險人滿十五足歲前無淨危險保額：

(一)甲型：基本保額扣除保險金扣除額後，再扣除保單帳戶價值之餘額，但不得為負值。

(二)乙型：基本保額。

(三)丙型：「基本保額扣除保險金扣除額後再扣除保單帳戶價值之餘額」與「保單帳戶價值乘以保價乘數再扣除保單帳戶價值」兩者之較大者。

(四)丁型：「基本保額」與「保單帳戶價值乘以保價乘數再扣除保單帳戶價值」兩者之較大者。

三、保價乘數：係指以下數值：

(一)被保險人滿十五足歲且當時保險年齡在四十歲以下者：百分之一百三十。

(二)被保險人之當時保險年齡在四十一歲以上，七十歲以下者：百分之一百一十五。

(三)被保險人之當時保險年齡在七十一歲以上者：百分之一百零一。

四、保險金額：係指本公司於被保險人身故或完全殘廢所給付之金額。該金額以淨危險保額與保單帳戶價值兩者之總和給付，其中，淨危險保額及保單帳戶價值係以受益人檢齊申請身故、完全殘廢保險金之所須文件並送達本公司為基準日，依附表四所列贖回評價時點的保單帳戶價值計算。

五、保險費：係指要保人於本契約投保時所繳付之第一期保險費及以後所繳交之保險費。前開所繳交之保險費需符合本公司繳交保險費相關規定，且每次繳付之保險費金額不得超過本公司網站公佈之上、下限範圍。

六、保費費用：係指因本契約簽訂及運作所產生並自保險費中扣除之相關費用，包含核保、發單、銷售、服務及其他必要費用。保費費用之金額為要保人繳付之保險費乘以附表二相關費用一覽表中「保費費用表」所列之百分率所得之數額。

七、申購費：係指本公司依約定投入各項投資標的時須扣除之費用，其費用額度如附表二。

八、保單管理費：係指為維持本契約每月管理所產生且自保單帳戶價值中扣除之費用，並依第十一條約定時點扣除，其費用額度如附表二。

九、保險成本：係指提供被保險人本契約身故、完全殘廢保障所需的成本（標準體之費率表如附表三）。由本公司每月根據訂立本契約時被保險人的性別、體況、扣款當時之保險年齡及淨危險保額計算，並依第十一條約定時點扣除。

十、解約費用：係指本公司依本契約第二十一條約定於要保人終止契約時，自給付金額中所收取之費用。其金額按附表二所載之方式計算。

十一、部分提領費用：係指本公司依本契約第二十二條約定於要保人部分提領保單帳戶價值時，自給付金額中所收取之費用。其金額按附表二所載之方式計算。

十二、保險年齡：係指按投保時被保險人以足歲計算之年齡，但未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，以後每經過一個保險單年度加算一歲。

十三、特定銀行：係指中國信託商業銀行股份有限公司。未來如有變更，必須提前十日以書面或其他約定方式通知要保人。

十四、首次投資配置金額：係指依下列順序計算之金額：

(一)要保人所交付之第一期保險費扣除保費費用後之餘額；

(二)加上要保人於首次投資配置日前，再繳交之保險費扣除保費費用後之餘額；

(三)扣除首次投資配置日前，本契約應扣除之每月扣除額；

(四)加上按前三目之每日淨額，依特定銀行於本契約生效日當月月初第一營業日之牌告人民幣活期存款年利率，逐日以日單利計算至首次投資配置日之前一日止之利息。

十五、每月扣除額：係指下列各項金額之和：

(一)保單管理費。

(二)保險成本。

十六、首次投資配置日：係指根據第四條約定之契約撤銷期限屆滿之後的第一個資產評價日。

十七、投資標的：係指本契約提供要保人選擇以累積保單帳戶價值之投資工具，其內容如附表六。

十八、資產評價日：係指投資標的報價市場報價或證券交易所營業之日期，且為我國境內銀行及本公司之營業日。

十九、投資標的單位淨值：係指投資標的於資產評價日實際交易所採用之每單位「淨資產價值或市場價值」。本契約投

資標的單位淨值將公告於本公司網站。

二十、投資標的價值：係指以原投資標的計價幣別作為投資標的之單位基準，其價值係依下列方式計算：

(一)有單位淨值之投資標的：指該投資標的之單位數乘以其投資標的單位淨值計算所得之值。

(二)無單位淨值之投資標的，投資標的價值係依下列方式計算：

1.第一保單年度：

(1)投入該投資標的之金額；

(2)扣除自該投資標的減少之金額；

(3)每日依前二者之淨額加計按該投資標的每月公佈之計息利率以複利法計算之金額。

2.第二保單年度及以後：

(1)前一保單年度底之投資標的價值；

(2)加上投入該投資標的之金額；

(3)扣除自該投資標的減少之金額；

(4)每日依前三者之淨額加計按該投資標的每月公佈之計息利率以複利法計算之金額。

二十一、保單帳戶價值：係指以人民幣為單位基準，其價值係依本契約所有投資標的之投資標的價值總和加上尚未投入投資標的之金額；但於首次投資配置日前，係指依第十四款方式計算至計算日之金額。

二十二、保單週月日：係指本契約生效日以後每月與契約生效日相當之日，若當月無相當日者，指該月之末日。

二十三、匯款費用：係指匯款時所支付與匯款相關之郵電費、匯費或手續費用，包含匯出銀行及因跨行匯款所經國外中間銀行所可能收取之相關費用，不含受款行手續費。

二十四、全額到匯：係指匯款人向匯出銀行提出申請使匯款金額全額到達受款人所指定之帳戶，匯款費用需由匯款人另行支付予匯出銀行。

二十五、受款行手續費：係指受款銀行接受存、匯入金額時向受款人收取之費用。

二十六、指定銀行：係指本公司指定匯款銀行之中華民國境內分行；本公司之指定銀行請至本公司網站查詢。

【契約撤銷權】

第四條

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面或其他約定方式檢同保險單向本公司撤銷本契約。

要保人依前項約定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人書面或其他約定方式之意思表示到達翌日零時起生效，本契約自始無效，本公司應無息退還要保人所繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約約定負保險責任。

【第一期之後保險費的交付、寬限期間及契約效力的停止】

第六條

第一期之後的保險費，可於本契約有效期間內繳納。要保人交付保險費時，應照本契約所載交付方法，向本公司指定地點交付，並由本公司交付開發之憑證。

第一期之後的保險費扣除保費費用後，其餘額於本公司保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日依第十五條之約定配置於各投資標的；但於首次投資配置日前，該第一期之後的保險費扣除保費費用後之餘額依第二條第十四款約定納入首次投資配置金額計算。

本契約自契約生效日起，若本契約項下之保單帳戶價值扣除保險單借款本息後之餘額不足以支付每月扣除額時，本公司按日數比例扣除至保單帳戶價值為零，本公司應於前述保單帳戶價值為零之當日催告要保人交付保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。

逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司應負保險責任，要保人並應按日數比例支付寬限期間內每月扣除額。停效期間內發生保險事故時，本公司不負保險責任。

【本契約效力的恢復】

第七條

本契約停止效力後，要保人得在停效日起二年內，申請復效。但保險期間屆滿後不得申請復效。

要保人於停止效力之日起六個月內提出前項復效申請，並經要保人清償寬限期間欠繳之每月扣除額，並另外繳交一筆保險費後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

要保人於停止效力之日起六個月後提出第一項之復效申請者，本公司得於要保人之復效申請送達本公司之日起五日內要求要保人提供被保險人之可保證明。要保人如未於十日內交齊本公司要求提供之可保證明者，本公司得退回該次復效之申請。

被保險人之危險程度有重大變更已達拒絕承保程度者，本公司得拒絕其復效。

本公司未於第三項約定期限內要求要保人提供可保證明，或於收齊可保證明後十五日內不為拒絕者，視為同意復效，並經要保人清償及繳交第二項約定之各項金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

要保人依第三項提出申請復效者，除有同項後段或第四項之情形外，於交齊可保證明，並清償及繳交第二項約定之各項金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

第二項、第五項及第六項繳交之保險費扣除保費費用後之餘額，本公司於保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日，依第十五條之約定配置於各投資標的。

本契約因第三十七條約定停止效力而申請復效者，除復效程序依前七項約定辦理外，如有第三十七條第二項所約定保單帳戶價值不足扣抵保險單借款本息時，不足扣抵部分應一併清償之。
本契約效力恢復時，本公司按日數比例收取當期未經過期間之每月扣除額，以後仍依約定扣除每月扣除額。
第一項約定期限屆滿時，本契約效力即行終止。

【告知義務與本契約的解除】

第八條

要保人及被保險人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有為隱匿或遺漏不為說明，或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除契約，且得不退還已扣繳之保費費用及每月扣除額，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。
要保人及被保險人在增加基本保額時，對於本公司書面（或電子申請文件）詢問的告知事項應據實說明，如有為隱匿或遺漏不為說明，或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除該加保部分之契約，且得不退還已扣繳之保費費用及每月扣除額，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。
前二項解除契約權，自本公司知有解除之原因後，經過一個月不行使而消滅；或自契約開始日或增加基本保額日起，經過二年不行使而消滅。
本公司依第一項解除契約時，若本契約項下之保單帳戶價值大於零，則本公司以解除契約通知到達的次一個資產評價日保單帳戶價值返還予要保人。但要保人死亡、失蹤或居住所不明，致通知不能送達時，本公司應將該項通知送達受益人。
倘被保險人已身故，且已收齊第三十條約定之申領文件，則本公司以收齊申領文件後依附表四所列之贖回評價時點之保單帳戶價值返還予要保人。

【保險費交付的限制】

第十條

本契約下列金額除以「保單帳戶價值加計當次預定投資保費金額」之比例，應在一定數值以上，始得繳交該次保險費：

一、投保甲型者：該金額係指基本保額扣除保險金扣除額後之餘額與「保單帳戶價值加計當次預定投資保費金額」兩者之較大值。但訂立本契約時，以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，則為基本保額扣除保險金扣除額後，再扣除「保單帳戶價值加計當次預定投資保費金額」之值，且不得為負值。
二、投保乙型者：該金額係指基本保額與「保單帳戶價值加計當次預定投資保費金額」兩者之和。但訂立本契約時，以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，則為基本保額。

前項所稱一定數值之標準如下：
一、被保險人滿十五足歲且當時保險年齡在四十歲以下者：百分之一百三十。
二、被保險人之當時保險年齡在四十一歲以上，七十歲以下者：百分之一百一十五。
三、被保險人之當時保險年齡在七十一歲以上者：百分之一百零一。
第一項所稱當次預定投資保費金額係指該次保險費扣除保費費用，且尚未實際配置於投資標的之金額。
第一項數值之判斷時點，以要保人每次繳交保險費時最新投資標的單位淨值為準計算。

【每月扣除額的收取方式】

第十一條

本公司於本契約生效日及每保單週月日將計算本契約之每月扣除額，於保單週月日當時(若該日非資產評價日時，則順延至下一個資產評價日)依序自投資標的價值扣除之。但首次投資配置日前之每月扣除額，依第二條第十四款約定自首次投資配置金額扣除。
訂立本契約時，以未滿十五足歲之未成年人為被保險人，其第一次保險成本於被保險人滿十五足歲時（若該日非資產評價日時，則順延至下一個資產評價日），按該保單月份未經過期間比例收取，爾後仍將依前項約定於保單週月日收取。
第一項之扣除順序，要保人投保本契約時，應於要保書約定。要保人未作前述約定，或所約定之投資標的價值不足以支付每月扣除額時，本公司將按各投資標的價值比例扣取。要保人亦得於本契約有效期間內隨時向本公司提出變更該扣除順序。

【付款方式】

第十三條

本契約各項保險費、保險給付、費用及其他款項之收付，限以外匯存款帳戶存撥之。

【匯款相關費用及其承擔對象】

第十四條

本公司給付下列各款金額時，應以「全額到匯」之方式給付，「匯款費用」由本公司自行負擔：

一、依第四條契約撤銷退還所繳保險費。
二、依第八條及第三十三條返還保單帳戶價值。
三、依第九條本公司不同意時，返還所繳之不定期保險費。
四、依第二十一條償付解約金。
五、依第二十五條、第二十七條給付身故保險金或喪葬費用保險金或返還保單帳戶價值。
六、依第二十六條給付祝壽保險金。
七、依第二十八條給付完全殘廢保險金。
八、依第三十九條投保年齡的錯誤所退還之金額。
本公司給付下列各款金額時，「匯款費用」應由要保人負擔，並由該匯出金額中扣除：
一、依第十六條給付收益分配。
二、依第二十二條給付保單帳戶價值的部分提領。
三、依第三十七條給付保險單借款金額。
要保人或受益人交付下列各款金額時，應以「全額到匯」之方式匯入或存入本公司指定之外匯存款戶，並自行負擔「匯款費用」：
一、交付保險費。
二、返還保險單借款。
要保人或受益人若選擇以本公司指定銀行之外匯存款帳戶交付或收受相關款項時，要保人或受益人無需負擔前二項所述之「匯款費用」。
受款人因上述作業項目所產生之受款行手續費應由各該受款人自行負擔。

【投資標的及配置比例約定】

第十五條

要保人投保本契約時，應於要保書選擇購買之投資標的及配置比例。
要保人於本契約有效期間內，得以書面或其他約定方式通知本公司變更前項選擇。
依前二項約定分配至各投資標的時，需先扣除各投資標的之投資標的申購費，申購費如附表二。

【投資標的之收益分配】

第十六條

本契約所提供之投資標的如有收益分配時，本公司應以該投資標的之收益總額，依本契約所持該投資標的價值占本公司投資該標的總價值之比例將該收益分配予要保人。但若有依法應先扣繳之稅捐時，本公司應先扣除之。
依前項分配予要保人之收益若非現金者，本公司依據投資標的之種類，按下列方式處理：
一、若投資標的為指數股票型基金時，其收益應於該收益實際入帳日後的三個資產評價日內投入。
二、若投資標的為非指數股票型基金時，其收益應於該收益實際分配日投入。
但若本契約於收益實際投入日已終止、停效、該投資標的當時已非本契約之投資分配項目、收益實際分配日已超過有效期間屆滿日或其他原因造成無法投資該標的時，本公司將改以現金給付予要保人。
本契約若以現金給付收益時，本公司應於該收益實際分配日起算十日內主動給付之，惟應以匯入要保人帳戶為原則。但若每一投資標的之收益分配金額因要保人未提供帳號、提供之帳號錯誤、帳戶已結清以致無法匯款或該收益分配金額低於本公司網站公佈之最低金額限制時，該次收益分配金額將改以投入資金停泊帳戶之方式處理。前開「資金停泊帳戶」係指與該投資標的相同幣別之資金停泊帳戶，若無相同幣別時，則投入本契約人民幣資金停泊帳戶。
前項因可歸責於本公司之事由致未在前開期限內為給付者，應加計利息給付，其利息按給付當時本保單辦理保險單借款的利率與民法第二百零三條法定週年利率兩者取其大之值計算。

【投資標的轉換】

第十七條

要保人於本契約有效期間內，得以書面或其他約定方式向本公司申請不同投資標的間之轉換，並應於申請書（或電子申請文件）中載明轉出的投資標的及其單位數（或轉出金額或轉出比例）及指定欲轉入之投資標的。
本公司以收到前項申請書（或電子申請文件）後之次一個資產評價日為準計算轉出之投資標的價值，並以該價值扣除轉換費用後，於本公司收到申請書（或電子申請文件）後的次二個資產評價日配置於欲轉入之投資標的。
前項轉換費用如附表二。
當申請轉換的金額低於人民幣一千元或轉換後的投資標的價值將低於人民幣一千元時，本公司得拒絕該項申請，並書面或其他約定方式通知要保人。

【投資標的之新增、關閉與終止】

第十八條

本公司得依下列方式，新增、關閉與終止投資標的之提供：
一、本公司得新增投資標的供要保人選擇配置。
二、本公司得主動終止某一投資標的，且應於終止日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。但若投資標的之價值仍有餘額時，本公司不得主動終止該投資標的。

三、本公司得經所有持有投資標的價值之要保人同意後，主動關閉該投資標的，並於關閉日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。
四、本公司得配合某一投資標的之終止或關閉，而終止或關閉該投資標的。但本公司應於接獲該投資標的發行或經理機構之通知後五日內於本公司網站公布，並另於收到通知後三十日內以書面或其他約定方式通知要保人。
投資標的一經關閉後，於重新開啟前禁止轉入及再投資。投資標的一經終止後，除禁止轉入及再投資外，保單帳戶內之投資標的價值將強制轉出。
投資標的依第一項第二款、第三款及第四款調整後，要保人應於接獲本公司書面或其他約定方式通知後十五日內且該投資標的終止或關閉日三日前向本公司提出下列申請：
一、投資標的終止時：將該投資標的之價值申請轉出或提領，並同時變更購買投資標的之投資配置比例。
二、投資標的關閉時：變更購買投資標的之投資配置比例。
若要保人未於前項期限內提出申請，或因不可歸責於本公司之事由致本公司接獲前項申請時已無法依要保人指定之方式辦理，視為要保人同意以該通知約定之方式處理。而該處理方式亦將於本公司網站公布。
因前二項情形發生而於投資標的終止或關閉前所為之轉換及提領，該投資標的不計入轉換次數及提領次數。
本契約關於投資標的之全部條款適用於新增的投資標的。

【保單帳戶價值之通知】

第二十條

本契約於有效期間內，本公司將依約定方式，採書面或電子郵遞方式每三個月通知要保人其保單帳戶價值。
前項保單帳戶價值內容包括如下：
一、期初及期末計算基準日。
二、投資組合現況。
三、期初單位數及單位淨值。
四、本期單位數異動情形（含異動日期及異動當時之單位淨值）。
五、期末單位數及單位淨值。
六、本期收受之保險費金額。
七、本期已扣除之各項費用明細（包括保費費用、保單管理費、保險成本）。
八、期末之保險金額、解約金金額。
九、期末之保險單借款本息。
十、本期收益分配情形。

【契約的終止】

第二十一條

要保人得隨時終止本契約。
前項契約之終止，自本公司收到要保人書面通知時，開始生效。
要保人繳費累積達有保單帳戶價值而申請終止契約時，本公司應以收到前項書面通知之次一個資產評價日的保單帳戶價值扣除解約費用後之餘額計算解約金，及按未經過日數比例計算未到期之保險成本，並於接到通知之日起一個月內償付之。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。
前項解約費用如附表二。

【保單帳戶價值的部分提領】

第二十二條

於本契約有效期間內，如累積有保單帳戶價值時，要保人得向本公司提出申請部分提領其保單帳戶價值，但每次提領之保單帳戶價值不得低於人民幣一千元且提領後的保單帳戶價值不得低於人民幣兩千元。
要保人申請部分提領時，按下列方式處理：
一、要保人必須在申請文件中指明部分提領的投資標的單位數（或比例）。投資標的若無單位數時，則指明部分提領的金額。
二、本公司以收到前款申請文件後之次一個資產評價日為準計算部分提領的保單帳戶價值。
三、本公司將於收到要保人之申請文件後一個月內，支付部分提領的金額扣除部分提領費用後之餘額。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。
前項部分提領費用如附表二。
若要保人投保甲型或丙型而申請部分提領時，本公司於部分提領後將依第二十三條約定重新計算保險金扣除額。

【保險金扣除額的計算】

第二十三條

保險金扣除額，係指要保人投保甲型或丙型者，本公司於計算各項保險金時，因要保人曾經部分提領保單帳戶價值而需自基本保額扣除之金額。該扣除額於投保當時為零，要保人一旦有部分提領保單帳戶價值或繳交保險費時，每次由本公司重新計算該扣除額。計算後之「保險金扣除額」如下：
一、計算前之「保險金扣除額」。

二、扣除要保人本次繳交之保險費。
三、加上要保人本次部分提領之金額。
前項計算後之「保險金扣除額」不得為負值。
要保人亦得於本契約有效期間內檢具被保險人之可保證明向本公司申請還原「保險金扣除額」為零，該還原之部分按增加基本保額之約定辦理。

【除外責任】
第三十三條
有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任：
一、要保人故意致被保險人於死。
二、被保險人故意自殺或自成完全殘廢。但自契約訂立或復效之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金或喪葬費用保險金之責任。
三、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或完全殘廢。
前項第一款及第三十四條情形致被保險人完全殘廢時，本公司按第二十八條的約定給付完全殘廢保險金。
第一項第二款情形，本公司亦不負給付增加基本保額部分身故保險金或喪葬費用保險金之責任，但自增加基本保額生效日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付增加基本保額部分身故保險金或喪葬費用保險金之責任。
第一項各款情形而免給付保險金時，本公司依據要保人或受益人檢齊所須文件送達本公司次一個資產評價日之保單帳戶價值，依照約定返還予應得之人。
被保險人滿十五足歲前因第一項各款或第三十四條第一項原因致死者，本公司依第二十七條約定返還保單帳戶價值予要保人或應得之人。

【保險單借款及契約效力的停止】
第三十七條
本契約有效期間內，要保人得向本公司申請保險單借款，其可借金額上限為借款當日保單帳戶價值之百分之五十。
當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值之百分之八十時，本公司應以書面或其他約定方式通知要保人；如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值之百分之九十時，本公司應再以書面通知要保人償還借款本息，要保人如未於通知到達翌日起算二日內償還時，本公司將以保單帳戶價值扣抵之。但若要保人尚未償還借款本息，而本契約累積的未償還之借款本息已超過保單帳戶價值時，本公司將立即扣抵並以書面通知要保人，要保人如未於通知到達翌日起算三十日內償還不足扣抵之借款本息時，本契約自該三十日之次日起停止效力。
前項扣抵之保單帳戶價值視同第二十二條約定的保單帳戶價值部分提領。
本公司於本契約累積的未償還借款本息已超過保單帳戶價值，且未依第二項約定為通知時，於本公司以書面通知要保人之日起三十日內要保人未償還不足扣抵之借款本息者，保險契約之效力自該三十日之次日起停止。

【不分紅保單】
第三十八條
本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

附表一：完全殘廢表

完全殘廢指下列七項殘廢程度之一：

項 別	殘　　廢　　程　　度
一	雙目均失明者。(註 1)
二	兩上肢腕關節缺失者或兩下肢足踝關節缺失者。
三	一上肢腕關節及一下肢足踝關節缺失者。
四	一目失明及一上肢腕關節缺失者或一目失明及一下肢足踝關節缺失者。
五	永久喪失咀嚼（註 2）或言語（註 3）之機能者。
六	四肢機能永久完全喪失者。(註 4)
七	中樞神經系統機能遺存極度障害或胸、腹部臟器機能遺存極度障害，終身不能從事任何工作，經常需醫療護理或專人周密照護者。(註 5)

註：

1、失明的認定

(1)視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。

(2)失明係指視力永久在萬國式視力表零點零二以下而言。

(3)以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之情況，不在此限。

2、喪失咀嚼之機能係指因器質障害或機能障害，以致不能作咀嚼運動，除流質食物外，不能攝取者。

3、喪失言語之機能係指後列構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語音機能中，有三種以上不能構音者。

4、所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。

5、因重度神經障害，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。

上述「為維持生命必要之日常生活活動」係指食物攝取、大小便始末、穿脫衣服、起居、步行、入浴等。

附表二：投資型壽險保單保險公司收取之相關費用一覽表

(單位：人民幣/元或%)

<table>
<tr><th>費 用 項 目</th><th>收 取 標 準</th></tr>
<tr><td>一、保費費用</td><td>保費費用為保險費乘以下述比例，於每次交付時收取：
<table>
<tr><th>保險費(人民幣)</th><th>比例</th></tr>
<tr><td>40 萬元(不含)以下</td><td>3.00%</td></tr>
<tr><td>40 萬元~100 萬元(不含)</td><td>2.75%</td></tr>
<tr><td>100 萬元~160 萬元(不含)</td><td>2.50%</td></tr>
<tr><td>160 萬元~240 萬元(不含)</td><td>2.25%</td></tr>
<tr><td>240 萬元~400 萬元(不含)</td><td>2.00%</td></tr>
<tr><td>400 萬元~600 萬元(不含)</td><td>1.75%</td></tr>
<tr><td>600 萬元(含)以上</td><td>1.50%</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td colspan="2">二、保險相關費用</td></tr>
<tr><td>1.保單管理費</td><td>
<table>
<tr><td>保單年度</td><td colspan="2">「保單管理費」之收取標準</td></tr>
<tr><td>第一保單年度</td><td colspan="2">免收</td></tr>
<tr><td rowspan="3">第二保單年度</td><td rowspan="2">本契約第一保單年度契約撤銷期限內，累積所繳保險費未達人民幣 40 萬元：</td><td>不符合「高保費優惠」者：
(a)第一張保單：
每月為人民幣 20 元。
(b)第二張保單(含)以上：
每張每月為人民幣 12 元。</td></tr>
<tr><td>符合「高保費優惠」者：
免收當月保單管理費。</td></tr>
<tr><td>本契約第一保單年度契約撤銷期限內，累積所繳保險費達人民幣 40 萬元(含)以上：</td><td>免收</td></tr>
<tr><td>第三保單年度(含)以後</td><td colspan="2">(1)不符合「高保費優惠」者：
(a)第一張保單：每月為人民幣 20 元。
(b)第二張保單(含)以上：每張每月為人民幣 12 元。
(2)符合「高保費優惠」者：免收當月保單管理費。</td></tr>
</table>
註1：保單張數計算係以投資型保單之要保人同一人且被保險人同一人之有效保單始可計入。
註2：符合「高保費優惠」者：係指收取費用當時本契約「累積所繳保險費」扣除「累積部分提領保單帳戶價值」後之餘額達人民幣60萬元者，免收當月保單管理費。
註3：本公司得視經營狀況調整保單管理費，並於三個月前通知要保人。</td></tr>
<tr><td>2.保險成本</td><td>詳附表三。</td></tr>
<tr><td colspan="2">三、投資相關費用</td></tr>
<tr><td>1.投資標的申購費</td><td>(1) 資金停泊帳戶：無。
(2) 共同基金：無。
(3) 指數股票型基金：於每次申購及轉入時收取 1.0%。</td></tr>
<tr><td>2.投資標的經理費</td><td>(1) 資金停泊帳戶：無。
(2) 共同基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
(3) 指數股票型基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。</td></tr>
<tr><td>3.投資標的保管費</td><td>(1) 資金停泊帳戶：無。
(2) 共同基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
(3) 指數股票型基金：每年 0.1%，並反應於投資標的單位淨值中。</td></tr>
<tr><td>4.投資標的管理費</td><td>(1) 資金停泊帳戶：無。
(2) 共同基金：無。
(3) 指數股票型基金：每年 1.2%，並反應於投資標的單位淨值中。</td></tr>
<tr><td>5.投資標的贖回費用</td><td>(1) 資金停泊帳戶：無。
(2) 共同基金：依投資標的規定收取。若投資標的有收取贖回費用時，該贖回費用將反應於贖回時投資標的之單位淨值中，本公司未另外收取。
(3) 指數股票型基金：無。</td></tr>
<tr><td>6.投資標的轉換費用</td><td>本公司每一保單年度提供六次免費投資標的之轉換，自第七次起本公司將收取每次人民幣一百元之轉換費用，並自轉換的金額中扣除。
本公司得視經營狀況，調整轉換費用及免費之次數，並於三個月前通知要保人。</td></tr>
<tr><td>7.投資標的交易稅費用</td><td>當本公司所提供之投資標的中，依法須課徵交易稅者，本公司將於要保人賣出該投資標的時，直接由賣出款項中扣除交易稅費用。</td></tr>
<tr><td colspan="2">四、解約及部分提領費用</td></tr>
<tr><td>1.解約費用</td><td>無。</td></tr>
<tr><td>2.部分提領費用</td><td>每保單年度享有四次免部分提領費用，第五次(含)起每次收取人民幣一百元。</td></tr>
<tr><td>五、其他費用</td><td>無。</td></tr>
</table>

附表三：保險成本費率表(每月)

100%×臺灣壽險業第五回經驗生命表　　單位：每月每拾萬元淨危險保額

年齡	男性	女性	年齡	男性	女性	年齡	男性	女性
15 足歲	2.867	1.508	**51**	46.033	18.392	**87**	894.608	712.225
16	3.792	1.717	**52**	49.492	20.125	**88**	972.767	789.833
17	4.500	1.933	**53**	52.925	21.833	**89**	1059.975	875.192
18	4.867	2.025	**54**	56.283	23.442	**90**	1160.308	972.775
19	5.058	2.075	**55**	59.908	25.183	**91**	1276.308	1090.117
20	5.200	2.108	**56**	64.075	27.292	**92**	1391.333	1234.608
21	5.342	2.158	**57**	69.333	29.992	**93**	1516.733	1375.425
22	5.567	2.275	**58**	75.700	33.350	**94**	1653.425	1532.292
23	5.917	2.458	**59**	83.667	37.242	**95**	1802.433	1707.058
24	6.350	2.692	**60**	91.192	41.533	**96**	1964.883	1901.758
25	6.842	2.967	**61**	97.333	45.675	**97**	2141.958	2118.658
26	7.375	3.058	**62**	104.933	49.858	**98**	2335.008	2360.300
27	7.717	3.108	**63**	114.158	54.642	**99**	2545.442	2629.500
28	8.042	3.167	**64**	124.842	60.158	**100**	2774.850	2929.408
29	8.400	3.250	**65**	136.700	66.608	**101**	3024.933	3263.517
30	8.842	3.342	**66**	149.100	74.133	**102**	3297.550	3635.733
31	9.392	3.458	**67**	162.475	82.900	**103**	3594.742	4050.400
32	10.075	3.667	**68**	177.683	93.017	**104**	3918.708	4512.367
33	10.875	4.008	**69**	194.658	104.500	**105**	4271.883	5027.017
34	11.775	4.358	**70**	212.967	117.342	**106**	4656.883	5600.367
35	12.767	4.658	**71**	233.008	131.417	**107**	5076.575	6239.108
36	13.842	4.950	**72**	254.308	146.142	**108**	5534.100	6950.708
37	15.033	5.292	**73**	277.417	162.733	**109**	6032.850	7743.458
38	16.242	5.767	**74**	302.200	181.275	**110**	8333.333	8333.333
39	17.408	6.300	**75**	329.017	202.208			
40	18.783	6.850	**76**	357.608	225.742			
41	20.242	7.400	**77**	388.558	251.683			
42	21.967	7.925	**78**	422.192	280.583			
43	23.958	8.550	**79**	459.083	312.250			
44	26.158	9.317	**80**	499.517	346.900			
45	28.483	10.258	**81**	543.767	385.083			
46	30.950	11.308	**82**	591.433	426.950			
47	33.608	12.417	**83**	643.367	473.308			
48	36.508	13.633	**84**	698.767	524.183			
49	39.717	15.033	**85**	758.775	580.150			
50	42.800	16.600	**86**	823.958	643.375			

註：上表所列的「保險成本費率表(每月)」體況為標準體。本公司得依據當時死亡率表保留調整之彈性，並報經主管機關同意。

附表四：評價時點一覽表

項目	投資標的	贖回/轉出		買入/轉入	
		淨值	匯率	匯率	淨值
買入 評價時點	人民幣計價	--	--	--	投資日[註2]
	非人民幣計價	--	--	投資日[註2] 前一個資產評價日 (特定銀行收盤即期 匯率賣出價格)	投資日[註2]
贖回 評價時點	人民幣計價	基準日 次一個資產評價日	--	--	--
	非人民幣計價	基準日 次一個資產評價日	各項給付日 前一個資產評價日 (特定銀行收盤即期 匯率買入價格)	--	--
轉換 評價時點	相同幣別	基準日 次一個資產評價日	--	--	基準日 次二個資產評價日
	不同幣別	基準日 次一個資產評價日	基準日 次一個資產評價日 (特定銀行收盤即期 匯率買入價格)	基準日 次一個資產評價日 (特定銀行收盤即期 匯率賣出價格)	基準日 次二個資產評價日
每月 扣除額	人民幣計價	保單週月日[註1]	--	--	--
	非人民幣計價	保單週月日[註1]	保單週月日[註1] (特定銀行收盤即期 匯率買入價格)	--	--

註1：如該保單週月日非資產評價日時，則順延至下一個資產評價日。
註2: 「投資日」係指本公司將保險費扣除相關費用後投入投資標的之特定日期。

【範例說明】:

1. 若本公司於 11/1 受理要保人申請外幣計價基金轉換外幣計價基金，但為**相同**幣別，作業流程如下（假設 11/1、11/2、11/3 皆為資產評價日）:

11/1 (基準日)	11/2 (基準日＋**1**)	11/3 (基準日＋**2**)
受理日	轉出淨值	轉入淨值

2. 若本公司於 11/1 受理要保人申請外幣計價基金轉換外幣計價基金，但為**不同**幣別，作業流程如下（假設 11/1、11/2、11/3 皆為資產評價日）:

11/1 (基準日)	11/2 (基準日＋**1**)	11/2 (基準日＋**1**)	11/3 (基準日＋**2**)
受理日	轉出淨值	轉出匯率及轉入匯率	轉入淨值

附表五：投資型壽險保單投資機構收取之相關費用收取表

要保人如欲查詢投資機構提供其收取相關費用之最新明細資料，請詳本公司網站(www.taiwanlife.com)提供最新版之投資標的月報或年報等公開資訊。

附表六：投資標的一覽表

本契約提供之投資標的詳見
台灣人壽投資型保險投資標的(四)批註條款

台灣人壽投資型保險投資標的(四)批註條款

附表二：投資標的一覽表

若投資標的為配息型基金，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分，可能導致原始投資金額減損。

【附表二之一：資金停泊帳戶及共同基金】

序號	投資標的名稱	代號	幣別	基金種類	股份類別	是否配息	是否有單位淨值
1	台灣人壽人民幣資金停泊帳戶	F205	人民幣	資金停泊帳戶	-	-	是
2	宏利中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F512	人民幣	債券型	A	無配息	是
3	宏利中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F513	人民幣	債券型	B	月配息	是
4	宏利東方明珠短期收益證券投資信託基金	F514	人民幣	債券型	-	無配息	是
5	宏利中國離岸債券證券投資信託基金	F515	人民幣	債券型	A	無配息	是
6	宏利中國離岸債券證券投資信託基金**(本基金之配息來源可能為本金)※**	F516	人民幣	債券型	B	季配息	是
7	宏利新興市場高收益債券證券投資信託基金(人民幣避險)**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1153	人民幣	債券型	A	無配息	是
8	宏利新興市場高收益債券證券投資信託基金(人民幣避險)**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1154	人民幣	債券型	C	月配息	是
9	宏利亞太中小企業證券投資信託基金(人民幣避險)	F1155	人民幣	股票型	-	無配息	是
10	宏利精選中華證券投資信託基金(人民幣避險)	F1156	人民幣	股票型	-	無配息	是
11	施羅德中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F517	人民幣	債券型	A	無配息	是
12	施羅德中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F518	人民幣	債券型	B	月配息	是
13	施羅德中國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)**	F1157	人民幣	債券型	A	無配息	是
14	施羅德中國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)※**	F1158	人民幣	債券型	B	月配息	是
15	施羅德全球策略高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1159	人民幣	債券型	-	月配息	是
16	永豐中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F519	人民幣	債券型	A	無配息	是
17	永豐中國高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F520	人民幣	債券型	B	月配息	是
18	永豐新興市場企業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)**	F1160	人民幣	債券型	-	無配息	是

19	永豐新興市場企業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)※**	F1161	人民幣	債券型	B	月配息	是
20	匯豐中國點心高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F521	人民幣	債券型	A	無配息	是
21	匯豐中國點心高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F522	人民幣	債券型	B	月配息	是
22	滙豐中國多元資產入息平衡證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1162	人民幣	平衡型	-	無配息	是
23	滙豐中國多元資產入息平衡證券投資信託基金**(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)※**	F1163	人民幣	平衡型	B	月配息	是
24	滙豐中國 A 股匯聚證券投資信託基金	F1164	人民幣	股票型	-	無配息	是
25	元大人民幣利基傘型證券投資信託基金之元大中國機會債券證券投資信託基金	F1165	人民幣	債券型	A	無配息	是
26	元大人民幣利基傘型證券投資信託基金之元大中國機會債券證券投資信託基金**(本基金之配息來源可能為本金)**	F1166	人民幣	債券型	B	月配息	是
27	元大大中華 TMT 證券投資信託基金	F1167	人民幣	股票型	-	無配息	是
28	元大大中華價值指數基金	F1322	人民幣	股票型	-	無配息	是
29	元大中國傘型證券投資信託基金之中國平衡證券投資信託基金	F1168	人民幣	平衡型	-	無配息	是
30	柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1169	人民幣	債券型	A	無配息	是
31	柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1170	人民幣	債券型	B	月配息	是
32	柏瑞新興市場企業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)**	F1171	人民幣	債券型	A	無配息	是
33	柏瑞新興市場企業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)※**	F1172	人民幣	債券型	B	月配息	是
34	柏瑞亞太高收益債券基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1323	人民幣	債券型	A	無配息	是
35	柏瑞亞太高收益債券基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	F1369	人民幣	債券型	B	月配息	是
36	柏瑞特別股息收益基金	F1370	人民幣	股票型	A	無配息	是
37	柏瑞特別股息收益基金**(本基金之配息來源可能為本金)**	F1371	人民幣	股票型	B	月配息	是
38	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)**	F1173	人民幣	債券型	A	無配息	是

39	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)※**	F1174	人民幣	債券型	B	月配息	是
40	第一金中國世紀證券投資信託基金	F1175	人民幣	股票型	-	無配息	是
41	野村亞太複合高收益債證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1176	人民幣	債券型	-	無配息	是
42	野村亞太複合高收益債證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1177	人民幣	債券型	-	月配息	是
43	野村環球高收益債證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1178	人民幣	債券型	-	無配息	是
44	野村環球高收益債證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1179	人民幣	債券型	-	月配息	是
45	野村歐洲中小成長證券投資信託基金	F1180	人民幣	股票型	-	無配息	是
46	野村美利堅高收益債基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	F1372	人民幣	債券型	-	月配息	是
47	景順人民幣新興亞太入息證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1181	人民幣	債券型	-	無配息	是
48	景順人民幣新興亞太入息證券投資信託基金**(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)※**	F1182	人民幣	債券型	-	月配息	是
49	安聯四季豐收債券組合證券投資信託基金**(本基金有一定比例投資包含高風險非投資等級債券基金)**	F1183	人民幣	組合型	A	無配息	是
50	安聯四季豐收債券組合證券投資信託基金**(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)※**	F1184	人民幣	組合型	B	月配息	是
51	安聯目標收益證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1185	人民幣	組合型	A	無配息	是
52	安聯目標收益證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1186	人民幣	組合型	B	月配息	是
53	安聯中華新思路基金	F1373	人民幣	股票型	-	無配息	是
54	德銀遠東 DWS 亞洲高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1187	人民幣	債券型	-	無配息	是
55	德銀遠東 DWS 亞洲高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1188	人民幣	債券型	-	月配息	是
56	摩根亞洲總合高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1189	人民幣	債券型	-	月配息	是
57	摩根多元入息成長證券投資信託基金**(本基金之配息來源可能為本金)※**	F1190	人民幣	組合型	-	月配息	是
58	摩根泛亞太股票入息證券投資信託基金**(本基金之配息來源可能為本金)※**	F1191	人民幣	股票型	-	月配息	是

59	摩根中國雙息平衡基金**(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)**	F1374	人民幣	平衡型	-	月配息	是
60	摩根中國雙息平衡基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1375	人民幣	平衡型	-	無配息	是
61	摩根新興雙利平衡基金**(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)**	F1376	人民幣	平衡型	-	月配息	是
62	聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1192	人民幣	組合型	A2	無配息	是
63	聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	F1193	人民幣	組合型	AA	月配息	是
64	聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博多元資產收益組合證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1194	人民幣	組合型	A2	無配息	是
65	聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博多元資產收益組合證券投資信託基金**(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)**	F1195	人民幣	組合型	AD	月配息	是
66	聯博全球高收益債券基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	F1377	人民幣	債券型	TA	月配息	是
67	瀚亞全球高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	F1196	人民幣	債券型	A	無配息	是
68	瀚亞全球高收益債券證券投資信託基金**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※**	F1197	人民幣	債券型	B	月配息	是
69	瀚亞亞太豐收平衡證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1198	人民幣	平衡型	A	無配息	是
70	瀚亞亞太豐收平衡證券投資信託基金**(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)※**	F1199	人民幣	平衡型	B	月配息	是
71	瀚亞亞太高股息證券投資信託基金	F1200	人民幣	股票型	A	無配息	是
72	瀚亞亞太高股息證券投資信託基金**(本基金之配息來源可能為本金)※**	F1201	人民幣	股票型	B	月配息	是
73	瀚亞中國基金	F1378	人民幣	股票型	-	無配息	是
74	瀚亞全球策略收益平衡基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	F1379	人民幣	平衡型	A	無配息	是
75	瀚亞全球策略收益平衡基金**(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)**	F1380	人民幣	平衡型	B	月配息	是
76	貝萊德亞太全方位股票入息基金**(本基金之配息來源可能為本金)**	F1381	人民幣	股票型	-	月配息	是
77	富蘭克林華美新世界股票基金	F1382	人民幣	股票型	-	無配息	是

※表示：本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。

【附表二之二：指數股票型基金（ETF）】

序號	投資標的名稱	代號	幣別	種類	投資內容	投資區域	是否配息	是否有單位淨值
1	CSOP富時中國A50	E364	人民幣	股票型	CSOP FTSE CHINA A50 ETF	中國	可配息	是
2	易方達中證100A股指數	E365	人民幣	股票型	E FUND CSI100 A-SHARE INDEX ETF	中國	可配息	是
3	嘉實MSCI中國A股指數	E366	人民幣	股票型	Harvest MSCI China A Index ETF	中國	可配息	是
4	華夏滬深300指數	E367	人民幣	股票型	ChinaAMC CSI300 INDEX ETF	中國	可配息	是

台灣人壽飛揚中國人民幣變額萬能壽險
投資型商品投資標的說明書

投資標的說明書發行日期：107 年 4 月

投資標的說明（以下各投資標的之詳細內容，請至各所屬基金公司網站查閱）

本公司為您精選的投資標的，您可依照自己人生不同階段的需求變化來挑選適合自己的投資組合。要保人如欲查詢本商品所連結各類之基金詳細資料及配息組成項目，請參考各基金所屬之「證券投資信託事業或總代理人」公司網站或至境外基金資訊觀測站網址(http://www.fundclear.com.tw)查詢。

(一) 證券投資共同信託基金暨資金停泊帳戶(※表示：本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。)

1. 宏利中國高收益債券證券投資信託基金(F512)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

Manulife China High Yield Bond Fund-A(CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2011/07/21 人民幣級別首次銷售:2013/05/02
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	52.87 百萬美元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	陳培倫 經歷 宏利投信 固定收益部副理 宏利全球債券組合基金 基金經理人 宏利投信 固定收益部襄理				

基金簡介及投資目標

該基金投資於在香港發行之人民幣計價債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 60%(含)，該基金投資於由中國大陸地區、香港之國家或機構所保證或發行之債券、由中國大陸地區、香港以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港發行或交易之債券或依彭博(Bloomberg)資訊系統顯示「涉險國家」為中國大陸地區或香港之債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 60%(含)。

選定理由

- 全台第一檔點心債券基金。
- 靈活且具彈性的貨幣配置，兼具流動性並掌握貨幣升值的優勢。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：地產開發(32.4%)、循環消費(11.8%)、電子(4.8%)、工業(14.9%)、基礎材料(3.9%)、景氣循環(11.8)、金融業(9.4%)、非景氣循環(6.8%)、多元產業(2.8%)、能源(6.3%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	7.48	17.31	21.46	-	**年化標準差%**	1.32	4.09	9.29

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓 (02) 2757-5999

2. 宏利中國高收益債券證券投資信託基金(F513)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Manulife China High Yield Bond Fund-B(CNY)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2011/07/21 人民幣級別首次銷售:2013/05/02
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	52.87 百萬美元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	陳培倫 經歷 宏利投信 固定收益部副理 宏利全球債券組合基金 基金經理人 宏利投信 固定收益部襄理				

基金簡介及投資目標

該基金投資於在香港發行之人民幣計價債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 60%(含)，該基金投資於由中國大陸地區、香港之國家或機構所保證或發行之債券、由中國大陸地區、香港以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港發行或交易之債券或依彭博(Bloomberg)資訊系統顯示「涉險國家」為中國大陸地區或香港之債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 60%(含)。

選定理由

- 全台第一檔點心債券基金。
- 靈活且具彈性的貨幣配置，兼具流動性並掌握貨幣升值的優勢。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：地產開發(32.4%)、循環消費(11.8%)、電子(4.8%)、工業(14.9%)、基礎材料(3.9%)、景氣循環(11.8)、金融業(9.4%)、非景氣循環(6.8%)、多元產業(2.8%)、能源(6.3%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.91	16.66	20.45	-	**年化標準差%**	1.33	4.12	8.97

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

3. 宏利東方明珠短期收益證券投資信託基金(F514)(於 2018.01.08 清算)
Manulife Oriental Pearl Short Term Income Denominated Fund

基金簡介

截至 2017/11/30

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2012/10/11 人民幣級別首次銷售:2013/05/02
股份類別	-	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	1.55 百萬美元
基金風險等級		RR2		**經理費**	1%

基金經理人簡介	陳培倫 經歷 宏利投信 固定收益部副理 宏利全球債券組合基金 基金經理人 宏利投信 固定收益部襄理

基金簡介及投資目標

主要投資於人民幣計價短期債券，基金波動風險相對較低：由於基金之持債平均存續期間為三年以下，其流動性較高，受利率變動的影響較小，加上貨幣市場工具的搭配，能進一步降低基金整體的波動。

選定理由

- 全台第一檔主要投資於人民幣計價短期點心債券基金。
- 靈活且具彈性的貨幣配置，兼具流動性並掌握貨幣升值的優勢。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：地產開發(9.8%)、金融業(48.7%)、民生消費(9.7%)、多元產業(9.8%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	2.24	9.48	12.07	-	**年化標準差%**	1.94	3.24	4.24

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

4. 宏利中國離岸債券證券投資信託基金(F515)
Manulife China Offshore Bond Fund A

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2011/11/09 人民幣級別首次銷售:2013/05/14
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	新臺幣 10.63 億元
基金風險等級		RR2		**經理費**	1%

基金經理人簡介	陳培倫 經歷 宏利投信 固定收益部副理 宏利全球債券組合基金 基金經理人 宏利投信 固定收益部襄理

基金簡介及投資目標

本基金主要投資於投資等級中國離岸債券。

選定理由

- 全台第一檔主要投資於人民幣計價短期點心債券基金。
- 靈活且具彈性的貨幣配置，兼具流動性並掌握貨幣升值的優勢。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：金融業(34.1%)、地產開發(13.6%)、工業(6.1%)、景氣循環(13.3%)、能源(1.9%)、非景氣循環(4.9%)、公用事業(4.9%)、基礎材料(4.7%)、政府公債(3.0%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	3.34	11.52	14.28	-	**年化標準差%**	2.48	3.75	5.85

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

5. 宏利中國離岸債券證券投資信託基金(F516)
(本基金之配息來源可能為本金)※
Manulife China Offshore Bond Fund B

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2011/11/09 人民幣級別首次銷售:2013/05/14
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	季配息
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	新臺幣 10.63 億元
基金風險等級		RR2		**經理費**	1%
基金經理人簡介	陳培倫 經歷 宏利投信 固定收益部副理 宏利全球債券組合基金 基金經理人 宏利投信 固定收益部襄理				

基金簡介及投資目標

本基金主要投資於投資等級中國離岸債券。

選定理由

- 全台第一檔主要投資於人民幣計價短期點心債券基金。
- 靈活且具彈性的貨幣配置，兼具流動性並掌握貨幣升值的優勢。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：金融業(34.1%)、地產開發(13.6%)、工業(6.1%)、景氣循環(13.3%)、能源(1.9%)、非景氣循環(4.9%)、公用事業(4.9%)、基礎材料(4.7%)、政府公債(3.0%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	1.20	8.99	11.84	-	**年化標準差%**	2.49	3.95	4.48

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

6. 宏利新興市場高收益債券證券投資信託基金(人民幣避險) (F1153)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

Manulife Emerging Market High Yield Bond Fund-A(CNY-H)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2010/9/29 人民幣級別首次銷售:2014/9/12
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣壹拾億元		**基金規模**	新臺幣 61.34 億元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	劉佳雨 學歷： 東吳大學 商學院國際貿易學系國際貿易金融組碩士 經歷： 保德信人壽 資產管理部 協理 惠理康和 基金管理部基金經理 南山人壽保險(股)有限公司 國外固定收益投資部經理

基金簡介及投資目標

本基金以投資於新興市場高收益債券為主，包括主權債及公司債、美元計價及當地貨幣計價，以投資於全球高收益公司債、新興市場投資等級債券為輔，期望以較低波動的方式全方位參與新興市場的長期發展。

選定理由

- 本基金參與日臻成熟與高經濟成長的新興市場。

本基金的債券投資包含新興市場美元計價主權債、新興市場美元計價公司債及全球高收益公司債三大類別，以追求穩健投資報酬為目標。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：墨西哥(13.4%)、巴西(15.4%)、俄羅斯(3.2%)、土耳其(4.2%)、阿根廷(9.6%)、印尼(4.9%)、哥倫比亞(2.2%)、祕魯(2.6%)、巴哈馬(1.9%)、哥倫比亞(2.2%)。 基金持股(依產業)：能源(13.1%)、政府債券(26.7%)、基礎金屬(14.2%)、金融業(11.4%)、通訊產業(8.0%)、工業(6.8%)、公共事業(6.3%)、民生消費(1.6%)、循環消費(2.4%)。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	15.55	36.42	30.19	25.43	**年化標準差%**	2.63	8.45	17.65

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

7. 宏利新興市場高收益債券證券投資信託基金(人民幣避險) (F1154)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※

Manulife Emerging Market High Yield Bond Fund-C(CNY-H)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2010/9/29 人民幣級別首次銷售:2014/9/12
股份類別	C	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣壹拾億元		**基金規模**	新臺幣 61.34 億元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	劉佳雨 學歷： 東吳大學 商學院國際貿易學系國際貿易金融組碩士 經歷： 保德信人壽 資產管理部 協理 惠理康和 基金管理部基金經理 南山人壽保險(股)有限公司 國外固定收益投資部經理

基金簡介及投資目標

本基金以投資於新興市場高收益債券為主，包括主權債及公司債、美元計價及當地貨幣計價，以投資於全球高收益公司債、新興市場投資等級債券為輔，期望以較低波動的方式全方位參與新興市場的長期發展。

選定理由

- 本基金參與日臻成熟與高經濟成長的新興市場。
- 本基金的債券投資包含新興市場美元計價主權債、新興市場美元計價公司債及全球高收益公司債三大類別，以追求穩健投資報酬為目標。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：墨西哥(13.4%)、巴西(15.4%)、俄羅斯(3.2%)、土耳其(4.2%)、阿根廷(9.6%)、印尼(4.9%)、哥倫比亞(2.2%)、祕魯(2.6%)、巴哈馬(1.9%)、哥倫比亞(2.2%)。 基金持股(依產業)：能源(13.1%)、政府債券(26.7%)、基礎金屬(14.2%)、金融業(11.4%)、通訊產業(8.0%)、工業(6.8%)、公共事業(6.3%)、民生消費(1.6%)、循環消費(2.4%)。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	15.45	35.80	32.42	-	**年化標準差%**	2.68	8.59	16.46

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

8. 宏利亞太中小企業證券投資信託基金(人民幣避險) (F1155)
Manulife Asia Pacific Mid and Small Cap Fund(CNY-H)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2010/4/8 人民幣級別首次銷售:2014/9/5
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位發行總面額為人民幣貳拾億元		**基金規模**	新臺幣 28.01 億元
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	陳桂銓 學歷: 國立臺北大學合作經濟學系 經歷: 聯邦精選科技基金經理人 2015 年理柏基金獎 聯邦金鑽平衡基金經理人 兆豐國際投顧研究員

基金簡介及投資目標

主要藉由投資於市值在 30 億美元以下之亞太不含日本區域上市、上櫃中小型公司股票，以期提供投資人能長期增長的投資組合。本基金投資範圍涵蓋亞太地區各主要國家，包括已開發國家的澳洲、紐西蘭、香港、新加坡，以及新興國家的台灣、中國、澳門、南韓、菲律賓、越南、泰國、馬來西亞、印尼、印度等國。

選定理由

- 台灣首檔，台幣計價，投資於亞太區中小企業。
- 參與亞洲經濟成長，可望享長期股票增值空間。
- 掌握研究資源，掌握亞太中小型股投資契機。
- 在地研究資源豐富，領先市場發掘投資機會。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：韓國(15.4%)、香港 (5.7%)、台灣(24.2%)、印度(14.2%)、中國(12.6%)、澳洲(13.2%)、泰國(2.7%)、馬來西亞(3.3%)、新加坡(1.2%)。 基金持股(依產業)：生技醫療(6.0%)、工業(16.5%)、資訊科技(28.0%)、消費(24.9%)、金融 (3.5%)、原物料(8.3%)、房地產(5.3%)。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	31.96	24.37	22.89	13.74	**年化標準差%**	8.22	15.38	35.63

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

9. 宏利精選中華證券投資信託基金(人民幣避險) (F1156)
Manulife Superior Selection China Fund(CNY-H)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2007/08/02 人民幣級別首次銷售:2015/01/26
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		人民幣計價避險級別受益權單位淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元		**基金規模**	27.06 億元(新臺幣)
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	游清翔 經歷 宏利全球入息動態組合基金　基金經理人 宏利精選中華基金　基金經理人 宏利投信 股票投資部 宏利經典平衡基金經理人 宏利投信 專戶管理部 全委及私募基金經理人 宏利投信 股票投資部 研究員 德信投信 投資研究處 研究員 永豐金證券 股票自營部 研究員

基金簡介及投資目標

跨國投資股票型全球市場，投資於台灣、大陸地區*、香港、新加坡、韓國、泰國、越南、馬來西亞、美國之集中交易市場及前述國家經金管會核准之店頭市場交易之股票或債券。

選定理由

- 掌握大中華全方位成長契機。
- 為國內首檔結合基礎建設、綠能環保及人口趨勢等主流產業的基金，建構全方位受惠中國需求的利多企業，掌握關鍵引領錢潮。
- 運用 CPCs 多種策略、七大模組嚴謹配置，聚焦受
- 惠於中國成長之優質個股，建構妥當資產配置。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國(48.8%)、香港(20.7%)、台灣(25.4%)。 基金持股(依產業)：金融(22.5%)、科技資訊(39.2%)、循環消費(11.5%)、工業(1.6%)、電信(0.7%)、醫療(4.7%)、民生消費(1.5%)、能源(2.8%)、公共事業(3.6%)、原物料(2.8%) 、房地產(4.0%)。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	48.40	49.20	-	43.08	**年化標準差%**	6.18	18.77	64.04

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

宏利證券投資信託股份有限公司
11073 台北市松仁路 89 號 6 樓
(02) 2757-5999

10. 施羅德中國高收益債券基金(F517)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

Schroder China High Yield Bond Fund - RMB Acc

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/05/24
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		新臺幣 150 億元		**基金規模**	新台幣 26.43 億元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	李正和 2011 年 1 月加入施羅德投信， 擔任專戶管理部協理，後於 2012 年 2 月起轉任基金管理部。 2005 年加入安泰 ING 投擔任投資管理處固定收益部副總經理；2004 年加入中國信託商業銀行全權委託投資部擔任經理；1999 年加入德盛安聯投信投資管理部擔任資深基金經理人；1997 年加入光華投信國內投資管理部擔任基金經理人。

基金簡介及投資目標

主要投資於中國或與中國相關的高收益債券，包括(1)由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之高收益債券；(2)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該高收益債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門；(3)或由中國大陸地區、香港、澳門以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港、澳門發行或交易之高收益債券，藉由投資此類有價證券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值升值的契機。
(投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。)

選定理由

1. 台灣首檔中國高收益且受惠於中國經濟復甦題材：投資標的結合具收益優勢的中國高收益與具題材優勢的點心債券，並可享受中國經濟復甦對中國債券市場帶來的利多。
2. 可參與人民幣投資題材：可投資點心債券，參與人民幣中長線升值機會，並可順應匯率趨勢，彈性調整美元及人民幣部位比率。
3. 彈性選擇：投資人可自由選擇累積與配息類股。
4. 新台幣、人民幣以及美元三種計價幣別，提供投資人多種選擇。
5. 本基金之顧問團隊-施羅德香港擁有超過 16 年的亞洲債券投資經驗，是最早成立離岸人民幣債券基金的資產管理公司之一。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國* 51.68%、香港 23.43%、印尼 3.88%、美國 2.54%、巴西 4.44%、蒙古 2.24%、澳門 2.03%、澳洲 1.59%、其他 8.17% 債信分布：高收益債 78.68%、投資等級債券 19.44%、現金 1.68% *中國之分類係依彭博社(Bloomberg)之定義，以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 10%之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	0.13	7.90	14.15	18.72	**年化標準差%**	2.67	3.71	4.14

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

施羅德證券投資信託股份有限公司
11047 台北市信義路 5 段 108 號 9 樓
(02) 2722-1868

11. 施羅德中國高收益債券基金(F518)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※

Schroder China High Yield Bond Fund - RMB Dis

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/05/24
股份類別	配息型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		新臺幣 150 億元		**基金規模**	新台幣 26.43 億元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	李正和 2011 年 1 月加入施羅德投信， 擔任專戶管理部協理，後於 2012 年 2 月起轉任基金管理部。 2005 年加入安泰 ING 投擔任投資管理處固定收益部副總經理；2004 年加入中國信託商業銀行全權委託投資部擔任經理；1999 年加入德盛安聯投信投資管理部擔任資深基金經理人；1997 年加入光華投信國內投資管理部擔任基金經理人。

基金簡介及投資目標

主要投資於中國或與中國相關的高收益債券，包括(1)由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之高收益債券；(2)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該高收益債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門；(3)或由中國大陸地區、香港、澳門以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港、澳門發行或交易之高收益債券，藉由投資此類有價證券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值升值的契機。
(投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。)

選定理由

1. 台灣首檔中國高收益且受惠於中國經濟復甦題材：投資標的結合具收益優勢的中國高收益與具題材優勢的點心債券，並可享受中國經濟復甦對中國債券市場帶來的利多。
2. 可參與人民幣投資題材：可投資點心債券，參與人民幣中長線升值機會，並可順應匯率趨勢，彈性調整美元及人民幣部位比率。
3. 彈性選擇：投資人可自由選擇累積與配息類股。
4. 新台幣、人民幣以及美元三種計價幣別，提供投資人多種選擇。
5. 本基金之顧問團隊-施羅德香港擁有超過 16 年的亞洲債券投資經驗，是最早成立離岸人民幣債券基金的資產管理公司之一。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國* 51.68%、香港 23.43%、印尼 3.88%、美國 2.54%、巴西 4.44%、蒙古 2.24%、澳門 2.03%、澳洲 1.59%、其他 8.17% 債信分布：高收益債 78.68%、投資等級債券 19.44%、現金 1.68% *中國之分類係依彭博社(Bloomberg)之定義，以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 10%之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-0.99	6.65	11.74	15.56	**年化標準差%**	2.95	4.00	4.57

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

施羅德證券投資信託股份有限公司
11047 台北市信義路 5 段 108 號 9 樓
(02) 2722-1868

12. 施羅德中國債券證券投資信託基金 (F1157)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
Schroder China Bond Fund - RMB Acc

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/12/6
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣 6 億元		**基金規模**	21.73 百萬美元
基金風險等級		RR2		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	李正和 2011 年 1 月加入施羅德投信， 擔任專戶管理部協理，後於 2012 年 2 月起轉任基金管理部。 2005 年加入安泰 ING 投擔任投資管理處固定收益部副總經理；2004 年加入中國信託商業銀行全權委託投資部擔任經理；1999 年加入德盛安聯投信投資管理部擔任資深基金經理人；1997 年加入光華投信國內投資管理部擔任基金經理人。

基金簡介及投資目標

主要投資於中國相關的債券，藉由投資此類有價證券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值升值的契機。
(投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。)

選定理由

1. 主要投資於具人民幣升值潛力的中國債券，且為純外幣基金，是一般投資人與 OBU 客戶參與人民幣商機的最佳選擇之一。 2. 以投資等級債券為主要投資標的，亦可彈性投資於可提高債息收益的高收益新興市場債券，兼顧報酬與風險控管。 3. 本基金由施羅德香港擔任國外投資顧問公司。施羅德香港是最早發行人民幣債券基金及管理人民幣債券規模最大的資產管理公司之一，並榮獲 2011 年亞洲資產管理雜誌香港最佳人民幣產品獎的肯定。 4. 提供人民幣、美元、累積與配息四種不同選擇，可有效因應投資人不同需求。

投資地區及標的 (投資海外)	基金持股(依區域)：中國* 52.47%、香港 13.51%、墨西哥 3.34%、美國 4.28%、巴西 8.28%、蒙古 2.24%、南韓 2.09%、祕魯 2.96%、其他 10.83% 債信分布：高收益債 78.68%、投資等級債券 19.44%、現金 1.68% *中國之分類係依彭博社(Bloomberg)之定義，以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 10%之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	0.29	9.54	13.84	19.87	**年化標準差%**	2.95	4.28	4.94

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

施羅德證券投資信託股份有限公司
11047 台北市信義路 5 段 108 號 9 樓
(02) 2722-1868

13. 施羅德中國債券證券投資信託基金 (F1158)
(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)※
Schroder China Bond Fund - RMB Dis

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/12/6
股份類別	配息型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		人民幣 6 億元		**基金規模**	21.73 百萬美元
基金風險等級		RR2		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	李正和 2011 年 1 月加入施羅德投信， 擔任專戶管理部協理，後於 2012 年 2 月起轉任基金管理部。 2005 年加入安泰 ING 投擔任投資管理處固定收益部副總經理；2004 年加入中國信託商業銀行全權委託投資部擔任經理；1999 年加入德盛安聯投信投資管理部擔任資深基金經理人；1997 年加入光華投信國內投資管理部擔任基金經理人。

基金簡介及投資目標

主要投資於中國相關的債券，藉由投資此類有價證券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值升值的契機。
(投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。)

選定理由

1. 主要投資於具人民幣升值潛力的中國債券，且為純外幣基金，是一般投資人與 OBU 客戶參與人民幣商機的最佳選擇之一。 2. 以投資等級債券為主要投資標的，亦可彈性投資於可提高債息收益的高收益新興市場債券，兼顧報酬與風險控管。 3. 本基金由施羅德香港擔任國外投資顧問公司。施羅德香港是最早發行人民幣債券基金及管理人民幣債券規模最大的資產管理公司之一，並榮獲 2011 年亞洲資產管理雜誌香港最佳人民幣產品獎的肯定。 4. 提供人民幣、美元、累積與配息四種不同選擇，可有效因應投資人不同需求。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國* 52.47%、香港 13.51%、墨西哥 3.34%、美國 4.28%、巴西 8.28%、蒙古 2.24%、南韓 2.09%、祕魯 2.96%、其他 10.83% 債信分布：高收益債 78.68%、投資等級債券 19.44%、現金 1.68% *中國之分類係依彭博社(Bloomberg)之定義，以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 10%之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-0.34	8.81	12.68	18.23	**年化標準差%**	3.28	4.56	5.22

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

施羅德證券投資信託股份有限公司
11047 台北市信義路 5 段 108 號 9 樓
(02) 2722-1868

14. 施羅德全球策略高收益債券基金 (F1159)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※

Schroder Global High Income Bond Fund - RMB Dis

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/11/26
股份類別	配息型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		新臺幣 100 億元		**基金規模**	新台幣 5.11 億元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	王瑛璋 2008 年 10 月加入施羅德投信，任職於基金管理部； 2005 年擔任玉山投信投資部協理； 2005 年加入玉山證券債券部經理； 1994 年加入福邦證券擔任債券部經理

基金簡介及投資目標

主要投資於新興市場債券（政府債、主權債、企業債與高收益債、本地債與外幣計價債券）與歐美等已開發國家高收益債券，掌握雙重優勢。

選定理由

1. 投資新興市場債券及高收益公司債，一手掌握高收益債券不漏接。
2. 投資人可以選擇月配息類股，在低利率時代享有較高的收益水準。
3. 結合施羅德全球固定收益團隊，善用完整債券研究資源，享有成本及時間的優勢，投資更具競爭力。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 25.20%、巴西 12.27%、南非 5.03%、阿根廷 5.84%、印尼 5.07%、波蘭 4.86%、厄瓜多 4.91%、黎巴嫩 4.87%、其他 31.95%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	5.91	20.38	20.38	20.38	**年化標準差%**	5.12	8.46	10.07

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

施羅德證券投資信託股份有限公司
11047 台北市信義路 5 段 108 號 9 樓
(02) 2722-1868

15. 永豐中國高收益債券證券投資信託基金(F519)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Sinopac China High Yield Bond Fund A

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/05/10
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		台幣計價:120 億 外幣計價:120 億(新台幣)		**基金規模**	4.73 億新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	李明翰 學歷：國立政治大學財政學研究所 經歷 永豐投信投資處固定收益暨組合基金部基金經理人 富蘭克林華美投信投資研究部資深副理 兆豐投信固定收益基金經理人 瑞士信貸銀行私人銀行部客戶關係經理 日盛銀行財務投資處高級專員 新光投信投資顧問事業部課長 華頓投信全權委託投資部研究員				

基金簡介及投資目標

投資標的結合具收益優勢的中國高收益與具題材優勢的點心債券，並可享受中國經濟復甦對中國債券市場帶來的利多。

選定理由

- 參與人民幣投資題材。

投資地區及標的	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：循環性消費(14.07%)、不動產(50.73%)、公用事業(3.85%)、多元金融服務(2.58%)、工業(5.15%)、能源(3.78%)、銀行(2.83%)、非循環性消費(7.77%)、多元金融服務(2.58%)、現金及其它(9.24%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	0.88	8.22	12.27	-	**年化標準差%**	2.02	3.28	5.18

資料來源：Bloomberg；同類型指高收益債券-中國大陸；月配型基金之績效為配息還原報酬率。

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環之風險
3.債券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.商品交易對手、保證機構及債券發行人違約之信用風險
7.投資結構式商品之風險
8.其他投資標的或特定投資策略之風險
9.從事證券相關商品交易之風險
10.法令環境變動之風險
11.出借所持有之有價證券之相關風險
12.其他投資風險
13.永豐中國高收益債券基金（本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金）本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券（包括但不限於點心債券及離岸債券）。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。另外點心債券及離岸債券仍屬於剛起步市場，市場規模較小，存在缺乏流動性及價格波動較大等風險，都將影響本基金淨資產價值之增減，本基金將盡全力分散風險，但無法完全消除。本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故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，投資前請詳閱公開說明書。
14.本基金經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。

投資標的管理機構

永豐證券投資信託股份有限公司
100 台北市博愛路 17 號 13 樓
(02) 2361-8110

16. 永豐中國高收益債券證券投資信託基金(F520)
(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)※
Sinopac China High Yield Bond Fund B

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/05/10
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		台幣計價:120 億 外幣計價:120 億(新台幣)		**基金規模**	4.73 億新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	李明翰 學歷：國立政治大學財政學研究所 經歷 永豐投信投資處固定收益暨組合基金部基金經理人 富蘭克林華美投信投資研究部資深副理 兆豐投信固定收益基金經理人 瑞士信貸銀行私人銀行部客戶關係經理 日盛銀行財務投資處高級專員 新光投信投資顧問事業部課長 華頓投信全權委託投資部研究員				

基金簡介及投資目標

投資標的結合具收益優勢的中國高收益與具題材優勢的點心債券，並可享受中國經濟復甦對中國債券市場帶來的利多。

選定理由

- 參與人民幣投資題材。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：N/A 基金持股(依產業)：循環性消費(14.07%)、不動產(50.73%)、公用事業(3.85%)、多元金融服務(2.58%)、工業(5.15%)、能源(3.78%)、銀行(2.83%)、非循環性消費(7.77%)、多元金融服務(2.58%)、現金及其它(9.24%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-0.60	6.63	10.01	10.22	**年化標準差%**	2.03	3.42	5.39

資料來源：Bloomberg；同類型指高收益債券-中國大陸；月配型基金之績效為配息還原報酬率。

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環之風險
3.債券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.商品交易對手、保證機構及債券發行人違約之信用風險
7.投資結構式商品之風險
8.其他投資標的或特定投資策略之風險
9.從事證券相關商品交易之風險
10.法令環境變動之風險
11.出借所持有之有價證券之相關風險
12.其他投資風險
13.永豐中國高收益債券基金（本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金）本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券（包括但不限於點心債券及離岸債券）。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。另外點心債券及離岸債券仍屬於剛起步市場，市場規模較小，存在缺乏流動性及價格波動較大等風險，都將影響本基金淨資產價值之增減，本基金將盡全力分散風險，但無法完全消除。本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故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，投資前請詳閱公開說明書。
14.本基金經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。

投資標的管理機構

永豐證券投資信託股份有限公司
100 台北市博愛路 17 號 13 樓
(02) 2361-8110

17. 永豐新興市場企業債券證券投資信託基金 (F1160)

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

SinoPac Emerging Markets Corporate Bond Fund

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/01/15
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		台幣計價:150 億 外幣計價:150 億(新台幣)		**基金規模**	3.20 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.6%
基金經理人簡介	曹清宗 學歷：台灣大學國際企業所 經歷： 永豐投信投資處固定收益暨組合基金部基金經理人 永豐投信研究員 永豐金證券債券部副科長				

基金簡介及投資目標

投資特色：

(1) 本基金著重於新興市場投資，參與日趨成熟與高經濟成長的新興市場債券資產。

(2) 本基金以投資新興市場美元計價公司債為主，搭配新興市場美元計價主權，以追求穩健投資報酬為目標。

(3) 基金操作策略鎖定具有穩定及持續成長的新興市場特性，提供穩定的收益來源的債券，加上靈活資產配置策略與嚴謹的風險控管，以期穩健獲得來自新興市場債市的收益。

選定理由

- 參與人民幣投資題材。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：拉丁美洲(54.37%)、亞洲(12.33%)、歐洲(12.95%)、中東(2.37%)、非洲(9.21%) 基金持股(依產業)：銀行(32.95%)、石油天然氣(12.11%)、管線(8.67%)、鋼鐵(1.92%)、食品(5.52%)、化學(4.22%)、電力(4.81%)、運輸(2.82%)、煤礦(1.91%)、礦業(3.84%)、不動產(2.45%)、超國際債(2.21%)、電信(2.30%)、天然氣(2.01%)、建材(1.97%)、主權債(1.52%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	11.80	30.67	-	-	**年化標準差%**	4.38	7.72	14.00

資料來源：Bloomberg；同類型指投資等級-全球新興市場；月配型基金之績效為配息還原報酬率。

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.債券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.商品交易對手及保證機構之信用風險
7.投資結構式商品之風險
8.其他投資標的或特定投資策略之風險
9.從事證券相關商品交易之風險
10.法令環境變動之風險
11.出借所持有之有價證券之相關風險
12.其他投資風險
13.永豐新興市場企業債券基金（本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金）本基金主要投資標的為新興市場公司債及金融債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。新興市場相較於已開發國家的有價證券有更高的價格波動及更低的流動性，投資於新興市場須承受更多的風險。當新興市場的國家政治、經濟情勢或法規變動，亦可能對本基金可投資市場及投資工具造成直接或間接的影響。另外，新興市場國家的外匯管制較成熟市場多，故匯率變動風險較大，雖然本基金可從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示得以完全規避。本基金可投資於美國 Rule144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故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。
14.本基金經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。

投資標的管理機構

永豐證券投資信託股份有限公司
100 台北市博愛路 17 號 13 樓
(02) 2361-8110

18. 永豐新興市場企業債券證券投資信託基金 (F1161)

(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)※

SinoPac Emerging Markets Corporate Bond Fund

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/01/15
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		台幣計價:150 億 外幣計價:150 億(新台幣)		**基金規模**	3.20 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.6%
基金經理人簡介	曹清宗 學歷：台灣大學國際企業所 經歷： 永豐投信投資處固定收益暨組合基金部基金經理人 永豐投信研究員 永豐金證券債券部副科長				

基金簡介及投資目標

投資特色：

(1) 本基金著重於新興市場投資，參與日趨成熟與高經濟成長的新興市場債券資產。

(2) 本基金以投資新興市場美元計價公司債為主，搭配新興市場美元計價主權，以追求穩健投資報酬為目標。

(3) 基金操作策略鎖定具有穩定及持續成長的新興市場特性，提供穩定的收益來源的債券，加上靈活資產配置策略與嚴謹的風險控管，以期穩健獲得來自新興市場債市的收益。

選定理由

- 參與人民幣投資題材。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：拉丁美洲(54.37%)、亞洲(12.33%)、歐洲(12.95%)、中東(2.37%)、非洲(9.21%) 基金持股(依產業)：銀行(32.95%)、石油天然氣(12.11%)、管線(8.67%)、鋼鐵(1.92%)、食品(5.52%)、化學(4.22%)、電力(4.81%)、運輸(2.82%)、煤礦(1.91%)、礦業(3.84%)、不動產(2.45%)、超國際債(2.21%)、電信(2.30%)、天然氣(2.01%)、建材(1.97%)、主權債(1.52%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	3.53	19.97	-	-	**年化標準差%**	4.67	8.03	9.72

資料來源：Bloomberg；同類型指投資等級-全球新興市場；月配型基金之績效為配息還原報酬率。

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.債券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.商品交易對手及保證機構之信用風險
7.投資結構式商品之風險
8.其他投資標的或特定投資策略之風險
9.從事證券相關商品交易之風險
10.法令環境變動之風險
11.出借所持有之有價證券之相關風險
12.其他投資風險
13.永豐新興市場企業債券基金（本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金）本基金主要投資標的為新興市場公司債及金融債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。新興市場相較於已開發國家的有價證券有更高的價格波動及更低的流動性，投資於新興市場須承受更多的風險。當新興市場的國家政治、經濟情勢或法規變動，亦可能對本基金可投資市場及投資工具造成直接或間接的影響。另外，新興市場國家的外匯管制較成熟市場多，故匯率變動風險較大，雖然本基金可從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示得以完全規避。本基金可投資於美國 Rule144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故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。
14.本基金經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。

投資標的管理機構

永豐證券投資信託股份有限公司
100 台北市博愛路 17 號 13 樓
(02) 2361-8110

19. 匯豐中國高收益債券證券投資信託基金(F521)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
HSBC Asian High Yield Bond Fund-ACRMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/06/03
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣級別合計台幣 55 億		**基金規模**	人民幣 0.52 億元(人民幣級別)
基金風險等級		RR4		**經理費**	每年 1.10%

基金經理人簡介	游陳達 學歷：世新大學　經濟學碩士 資歷：滙豐中華投信 基金經理人（2009 年 11 月迄今） 台壽保投信策略投資部 經理（2007 年 2 月～2009 年 10 月) 台陽投信投資部 基金經理人（2004 年 2 月～2006 年 4 月) 瑞銀投信基金管理部 經理（2002 年 10 月～2004 年 1 月) 傳山投信基金管理部 基金經理人（2002 年 4 月～2002 年 10 月)

基金簡介及投資目標

本基金主要透過投資於以人民幣計價 (或其相關投資以人民幣計價) 的固定收益證券、產品，並搭配美元或其他貨幣計價之固定收益證券、產品與貨幣市場工具，建立投資組合，以追求長期資本增值與收益

選定理由

- 以離岸人民幣計價債券為投資核心，可參與人民幣走勢。
- 以高收益債券為主要標的，追求中長期較佳的債息報酬。
- 投資團隊 2008~2010 獲頒 Asia Asset Management 最佳固定收益投資團隊獎

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 59.66%、香港 29.12%、澳洲 5.43%、匈牙利 0.93%、流動資金 4.86% 基金持股(依產業)：金融-不動產 48.32%、金融 27.73%、工業 5.96%、循環消費 6.20%、非循環消費 4.21%、機構債 2.72%、流動資金 4.86%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	3.96	7.65	5.28	-	**年化標準差%**	1.21	2.91	7.21

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

匯豐中華證券投資信託股份有限公司
台北市大安區敦化南路 2 段 99 號 24 樓
(02) 2325-7888

20. 匯豐中國高收益債券證券投資信託基金(F522)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
HSBC Asian High Yield Bond Fund-AMRMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2013/06/03
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		人民幣級別合計台幣 55 億		**基金規模**	人民幣 0.52 億元(人民幣級別)
基金風險等級		RR4		**經理費**	每年 1.10%

基金經理人簡介	游陳達 學歷：世新大學　經濟學碩士 資歷：滙豐中華投信 基金經理人（2009 年 11 月迄今） 台壽保投信策略投資部 經理（2007 年 2 月～2009 年 10 月) 台陽投信投資部 基金經理人（2004 年 2 月～2006 年 4 月) 瑞銀投信基金管理部 經理（2002 年 10 月～2004 年 1 月) 傳山投信基金管理部 基金經理人（2002 年 4 月～2002 年 10 月)

基金簡介及投資目標

本基金主要透過投資於以人民幣計價 (或其相關投資以人民幣計價) 的固定收益證券、產品，並搭配美元或其他貨幣計價之固定收益證券、產品與貨幣市場工具，建立投資組合，以追求長期資本增值與收益

選定理由

- 以離岸人民幣計價債券為投資核心，可參與人民幣走勢。
- 以高收益債券為主要標的，追求中長期較佳的債息報酬。
- 投資團隊 2008~2010 獲頒 Asia Asset Management 最佳固定收益投資團隊獎

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 59.66%、香港 29.12%、澳洲 5.43%、匈牙利 0.93%、流動資金 4.86% 基金持股(依產業)：金融-不動產 48.32%、金融 27.73%、工業 5.96%、循環消費 6.20%、非循環消費 4.21%、機構債 2.72%、流動資金 4.86%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	4.00	9.73	7.43	-	**年化標準差%**	2.12	3.77	7.44

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

匯豐中華證券投資信託股份有限公司
台北市大安區敦化南路 2 段 99 號 24 樓
(02) 2325-7888

21. 匯豐中國多元資產入息平衡證券投資信託基金 (F1162)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
HSBC China Multi-Asset Income Balanced Fund-ACRMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/2/5
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣級別最高為新台幣 50 億元(約當人民幣 10 億元)		**基金規模**	人民幣 0.61 億元(人民幣級別)
基金風險等級		RR3		**經理費**	每年 1.50%

基金經理人簡介	黃軍儒 學歷：台灣大學 財務金融碩士 資歷：滙豐中華投信投資管理部(債券) 協理（2011 年 3 月迄今） 宏泰人壽固定收益部 經理（2007 年 3 月～2011 年 2 月）

基金簡介及投資目標

中國相關股票－保持調整彈性區間在 10%~50% (包括中國之 A 股與 H 股)。
中國相關債券－保持調整彈性區間在 50%~90% (中國境外與境內之人民幣計價債券, 境外美元計價之中國債券)。

選定理由

- 以多元資產方式投資中國, 並追求股票與債券部位之動態平衡。
- 投資顧問「滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司固定收益團隊」2008~2010 年獲頒 Asia AssetManagement「最佳固定收益投資團隊」獎 (AsianBond House, Best of the Best Awards)。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 75.02%、香港 8.32%、加拿大 1.78%、韓國 2.53%、澳洲 1.76%、其他 6.48%、流動資金 4.11% 基金持股(依產業)：金融 35.57%、金融-不動產 12.98%、循環消費 10.13%、能源 6.57%、非循環消費 9.93%、工業 4.92%、基本物料 6.69%、公用事業 3.69%、通訊服務 2.54%、機構債 2.52%、多元化產業 0.35%、流動資金 4.11%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	10.78	8.64	-	19.76	**年化標準差%**	3.46	10.57	19.52

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.債券發行人違約之信用風險
5.利率變動之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

匯豐中華證券投資信託股份有限公司
台北市大安區敦化南路 2 段 99 號 24 樓
(02) 2325-7888

22. 匯豐中國多元資產入息平衡證券投資信託基金 (F1163)
(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)※
HSBC China Multi-Asset Income Balanced Fund-AMRMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/2/5
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	月配息
基金核准發行總面額		人民幣級別最高為新台幣 50 億元(約當人民幣 10 億元)		**基金規模**	人民幣 0.61 億元(人民幣級別)
基金風險等級		RR3		**經理費**	每年 1.50%

基金經理人簡介	黃軍儒 學歷：台灣大學 財務金融碩士 資歷：滙豐中華投信投資管理部(債券) 協理（2011 年 3 月迄今） 宏泰人壽固定收益部 經理（2007 年 3 月～2011 年 2 月）

基金簡介及投資目標

中國相關股票－保持調整彈性區間在 10%~50% (包括中國之 A 股與 H 股)。
中國相關債券－保持調整彈性區間在 50%~90% (中國境外與境內之人民幣計價債券, 境外美元計價之中國債券)。

選定理由

- 以多元資產方式投資中國, 並追求股票與債券部位之動態平衡。
- 投資顧問「滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司固定收益團隊」2008~2010 年獲頒 Asia AssetManagement「最佳固定收益投資團隊」獎 (AsianBond House, Best of the Best Awards)。

投資地區及標的 (投資海外)	基金持股(依區域)：中國 75.02%、香港 8.32%、加拿大 1.78%、韓國 2.53%、澳洲 1.76%、其他 6.48%、流動資金 4.11% 基金持股(依產業)：金融 35.57%、金融-不動產 12.98%、循環消費 10.13%、能源 6.57%、非循環消費 9.93%、工業 4.92%、基本物料 6.69%、公用事業 3.69%、通訊服務 2.54%、機構債 2.52%、多元化產業 0.35%、流動資金 4.11%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	10.72	9.09	-	20.27	**年化標準差%**	3.66	10.71	19.49

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.債券發行人違約之信用風險
5.利率變動之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

匯豐中華證券投資信託股份有限公司
台北市大安區敦化南路 2 段 99 號 24 樓
(02) 2325-7888

23. 匯豐中國A股匯聚證券投資信託基金 (F1164)
HSBC China A-share Focused Fund - RMB

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/3/18
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無配息
基金核准發行總面額		人民幣級別最高為新台幣 50 億元(約當人民幣 10 億元)		**基金規模**	人民幣 1.5766 億元(人民幣級別)
基金風險等級		RR5		**經理費**	每年 1.8%

基金經理人簡介	楊惠元 學歷：美國東密西根州立大學 企業管理碩士 美國加州西北理工科技大學 資訊科學碩士 資歷：滙豐中華投信海外投資小組 協理（2010 年 1 月迄今） 台灣工銀投信海外投資處 經理（2008 年 4 月～2009 年 12 月) 復華投信股票研究處 經理（2007 年 4 月～2008 年 3 月) 國際投信海外投資部 經理（2004 年 6 月～2007 年 2 月) 富鼎投信投資處研究組 襄理（2003 年 4 月～2004 年 6 月)

基金簡介及投資目標

基金經理人特別重視個股篩選，採取由下而上的選股策略，研究範圍非僅限於指數成份股，藉由流動性分析、計量分析、個股研究、投資概念分析、投資價值分析等嚴謹流程，遴選基本面健全、價值低估及成長潛力的個股，進而建立投資組合，且期望於較低風險下追求合理可能之較高報酬。本基金操作係依基金經理人對各市場、產業投資價值及總體經濟的判斷而定，並整合各在地團隊之研究，據以研判投資趨勢。

選定理由

- 本基金著重於追求長期資本成長：本基金百分之七十以上(含)之基金淨資產價值投資於中國大陸地區證券交易所交易之人民幣計價之股票，藉此參與中國強勁的經濟成長動能，挑選具獲利成長潛力的中國企業投資。
- 直接參與 A 股市場投資與成長潛力：本公司為取得中國大陸 QFII 執照與交易額度之資產管理公司。對於長期看好中國發展的投資人而言，是一項直接投資於中國大陸地區股票市場的工具。在多數投資人可接受的波動範圍內，搭配適當貨幣市場工具，藉此參與人民幣增值所帶來之投資報酬。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：NA 基金持股(依產業)：金融 18.53%、非必需消費 21.70%、工業 8.93%、原物料 12.79%、必需消費 10.68%、資訊科技 4.39%、健康醫療 7.55%、房地產 3.80%、能源 5.84%、流動資金 5.79%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	20.60	4.67	-	-	**年化標準差%**	8.17	25.70	48.13

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治、經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
8.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

匯豐中華證券投資信託股份有限公司
台北市大安區敦化南路 2 段 99 號 24 樓
(02) 2325-7888

24. 元大人民幣利基傘型證券投資信託基金之元大中國機會債券證券投資信託基金(F1165)
Yuanta China Opportunity Bond Fund - CNY (A)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/06/27
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		100 億		**基金規模**	1062.09 萬元(人民幣)
基金風險等級		RR2		**經理費**	1.00%
基金經理人簡介	姓名：毛宗毅 學歷：國立臺灣大學國際企業所 現任：元大投信環球市場資部專業 經理 2017/06/01~ 迄今 主要經歷：元大投信環球市場資部專業 副理 2015/10/01~2017/05/31 元大寶來投信國際部專業襄理 2013/02/25~2013/04/30				

基金簡介及投資目標

・以中國『機會』為投資主題
・主要佈局投資等級債券
・投資決策嚴謹紮實，靈活配置掌握機會

選定理由

(一)參與大陸經濟成長的投資機會
(二)靈活資產配置

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國66.31% 印尼13.68% 新加坡7.47% 現金10.62% 基金持股(依產業)：公司債31.44% 金融債42.34% 政府公債15.60% 現金10.62%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-0.60	1.85	3.80	4.71	**年化標準差%**	1.73	3.08	4.42

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金為債券型基金，主要投資於中國機會國家交易之債券及中國機會國家之政府或機構所保證或發行並於海外市場交易之債券，主要屬全球投資等級債券投資，惟依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級訂為RR2。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟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，投資人仍應注意投資本基金之風險，如：價格波動風險、匯率波動風險、利率變動風險、交易對手信用風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。

投資標的管理機構

元大證券投資信託股份有限公司
104 台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓
02-2717-5555

25. 元大人民幣利基傘型證券投資信託基金之元大中國機會債券證券投資信託基金 (F1166)
(本基金之配息來源可能為本金)
Yuanta China Opportunity Bond Fund - CNY (B)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/06/27
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		100 億		**基金規模**	1062.09 萬元(人民幣)
基金風險等級		RR2		**經理費**	1.00%

基金經理人簡介	姓名：毛宗毅 學歷：國立臺灣大學國際企業所 現任：元大投信環球市場資部專業 經理 2017/06/01~ 迄今 主要經歷：元大投信環球市場資部專業 副理 2015/10/01~2017/05/31 元大寶來投信國際部專業襄理 2013/02/25~2013/04/30

基金簡介及投資目標

・以中國『機會』為投資主題
・主要佈局投資等級債券
・投資決策嚴謹紮實，靈活配置掌握機會

選定理由

(一)參與大陸經濟成長的投資機會
(二)靈活資產配置

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國66.31% 印尼13.68% 新加坡7.47% 現金10.62% 基金持股(依產業)：公司債31.44% 金融債42.34% 政府公債15.60% 現金10.62%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-0.89	1.58	3.34	4.25	**年化標準差%**	1.68	3.07	4.42

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金為債券型基金，主要投資於中國機會國家交易之債券及中國機會國家之政府或機構所保證或發行並於海外市場交易之債券，主要屬全球投資等級債券投資，惟依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級訂為RR2。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟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，投資人仍應注意投資本基金之風險，如：價格波動風險、匯率波動風險、利率變動風險、交易對手信用風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。

投資標的管理機構

元大證券投資信託股份有限公司
104 台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓
02-2717-5555

26. 元大大中華 TMT 證券投資信託基金 (F1167)
Yuanta Great China TMT Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/01/23
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣壹佰億元 (約當人民幣貳拾億元)		**基金規模**	5752.48 萬元(人民幣)
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	姓名：吳宛芳 學歷：美國聖湯瑪士學院國際管理學所 現任：元大投信 台股暨大中華投資部副總經理 2015/10/01 ~迄今 主要經歷： 元大投信基金投資一部資深協理 2015/03/01 ~ 2015/09/30 元大投信基金投資一部協理 2014/04/01 ~ 2015/02/28 元大投信基金管理部基協理 2012/04/10 ~ 2014/03/31

基金簡介及投資目標

- 追蹤指數，輕鬆掌握績效及資產配置
- 分散單一市場及單一產業風險
- 選股邏輯透明度高
- 基金成本及交易成本相對低廉

選定理由

1.掌握大中華區之電子科技、傳媒、電信通訊(TMT，Technology、Media、Telecommunication)主題趨勢題材
2.跨足兩岸三地，由下而上之選股策略。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 77.72% 香港 5.05% 台灣 7.20% 現金 10.03% 基金持股(依產業)：資訊技術 53.05% 非日常生活消費品 8.5% 工業 7.27% 原材料 10.94% 能源 4.47% 金融股 5.70% 現金 10.03%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	32.94	19.36	-	34.40	**年化標準差%**	12.75	26.98	56.70

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金為股票型基金，主要投資於電子科技、傳媒、電信通訊產業之股票，屬大中華市場股票型投資，故依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級為RR5。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟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，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險、匯率波動風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。

投資標的管理機構

元大證券投資信託股份有限公司
104 台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓
02-2717-5555

27. 元大大中華價值指數基金 (F1322)
Yuanta/P-shares Russell Greater China Large Cap Value Index Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/12/01
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		等值新臺幣 120 億元。（包括新臺幣計價受益權單位及外幣計價受益權單位）		**基金規模**	707.35 萬元(人民幣)
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.0% 註：80 億(含)以下：1.0% ，80 億以上：0.9%。

基金經理人簡介	姓名：李孟霞 學歷：成功大學政治經濟研究所 經歷： 富邦投信 新金融商品處 ETF 基金管理部 中華開發工業銀行 寶來證券

基金簡介及投資目標

・追蹤羅素大中華大型股價值指數.
・羅素大中華大型股價值指數之成分股為中港台三地具代表性之大型籃籌股，而元大大中華價值指數基金是以提供投資人貼近該指數報酬表現為目標

選定理由

・追蹤指數，輕鬆掌握績效及資產配置
・分散單一市場及單一產業風險
・選股邏輯透明度高
・基金成本及交易成本相對低廉

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：香港 68.73% 台灣 19.63% 新加坡 1.98% 美國 0.39% 現金 9.27% 基金持股(依產業)：金融 37.68% 房地產 11.86% 資訊技術 9.18% 工業 9.97% 原材料 5.80% 能源 5.37% 其他 10.87% 現金 9.27%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	18.40	35.04	-	34.50	**年化標準差%**	5.44	15.58	34.49

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金為指數型基金，主要投資於羅素大中華大型股價值指數之成分股票，屬大中華股票型投資，故依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級為RR5。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟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，投資人仍應注意投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險、追蹤標的指數風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書
【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。

投資標的管理機構

元大證券投資信託股份有限公司
104 台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓
02-2717-5555

28. 元大中國傘型證券投資信託基金之中國平衡證券投資信託基金(F1168)
Yuanta China Balance Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2012/04/25
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	1849.20 萬元
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.50%

基金經理人簡介	姓名：張帆 學歷：國立台灣大學經濟學系 現任：元大投信環球市場資部專業 經理 201 7/06 /1 ~迄今 經歷： 元大投信環球市場投資部專業副理 2015/10/01 ~2017/05/31 元大投信投資二部專業副理 2015/07/01 ~2015/09/30 元大投信投資三部專業副理 2014/04/01 ~2014/06/30

基金簡介及投資目標

・投資標的以追求資本安全為首要考量，優質且具產業競爭力
・股債靈活配置，有效分散單一工具之投資風險

選定理由

(一)所選標的以追求資本安全為首要考量，優質且具產業競爭力
(二)著重總體經濟面及債券基本面研究
(三)提供投資人股票、債券投資兼顧之有效管道
(四)投資標的資產加權平均存續期間機動調整，將資產對利率風險的敏感度降至最低。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：香港 24.74% 中國 56.85% 新加坡 7.05% 現金 11.36% 基金持股(依產業)：非日常生活消費品 21.73% 政府公債 13.39% 金融債 7.05% 金融股 10.72% 資訊技術 9.88% 原物料 7.37% 其他 18.50% 現金 11.36%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	13.59	16.01	49.54	-	**年化標準差%**	6.60	15.06	29.34

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金為平衡型基金，主要投資於與中國相關之國外上市櫃股票、政府公債、公司債等有價證券，屬股債平衡之之偏股權操作投資，故依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級為RR4。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟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，投資人仍應注意投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險、匯率波動風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。

投資標的管理機構

元大證券投資信託股份有限公司
104 台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓
02-2717-5555

29. 柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金 (F1169)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Pinebridge Global Multi-Strategy High Yield Bond Fund A (CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2008/8/1
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣壹佰參拾億		**基金規模**	339.0 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介

李育昇
經歷：
【現任】【柏瑞全球策略高收益債券基金】經理人2016.7~迄今
【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理2016.7~迄今
【曾任】宏利投信固定收益部基金經理2010.4~2016.7
【曾任】大眾銀行金融市場處交易室襄理2008.9~2010.4
【曾任】安泰人壽證券投資部高級專員 2006.8~2008.9

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為「全球已開發國家之高收益債券」與「新興市場債券」，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 提供月配息、不配息雙重級別
- 追求較佳單位風險報酬
- 多元配置三大非投資等級債券市場(已開發國家高收益公司債 + 新興市場公司債+新興市場主權債)

投資地區及標的 (投資海外)

基金持股(依區域)：美國 49.97%、加拿大 3.04%、巴西 3.31%、盧森堡 2.78%、土耳其 3.13%、俄羅斯 2.46%、阿根廷 2.29%、荷蘭 1.79%、墨西哥 1.94%、南非 2.19%
基金持股(依產業)：金融 14.89%、能源 14.86%、通訊 14.04%、循環性消費 8.73%、非循環性消費 8.37%、工業 7.47%、原物料 9.51%、政府公債 9.75%、科技 3.38%、公用事業 2.48%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	11.33	30.46	24.94	20.27	**年化標準差%**	2.35	6.67	13.42

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司 104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓 (02)2516-7883

30. 柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金 (F1170)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Pinebridge Global Multi-Strategy High Yield Bond Fund B (CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2008/8/1
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新臺幣壹佰參拾億		**基金規模**	339.0 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	李育昇 經歷： 【現任】【柏瑞全球策略高收益債券基金】經理人2016.7~迄今 【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理2016.7~迄今 【曾任】宏利投信固定收益部基金經理2010.4~2016.7 【曾任】大眾銀行金融市場處交易室襄理2008.9~2010.4 【曾任】安泰人壽證券投資部高級專員 2006.8~2008.9

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為「全球已開發國家之高收益債券」與「新興市場債券」，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 提供月配息、不配息雙重級別
- 追求較佳單位風險報酬
- 多元配置三大非投資等級債券市場(已開發國家高收益公司債 + 新興市場公司債+新興市場主權債)

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 49.97%、加拿大 3.04%、巴西 3.31%、盧森堡 2.78%、土耳其 3.13%、俄羅斯 2.46%、阿根廷 2.29%、荷蘭 1.79%、墨西哥 1.94%、南非 2.19% 基金持股(依產業)：金融 14.89%、能源 14.86%、通訊 14.04%、循環性消費 8.73%、非循環性消費 8.37%、工業 7.47%、原物料 9.51%、政府公債 9.75%、科技 3.38%、公用事業 2.48%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	9.99	28.89	23.43	18.81	**年化標準差%**	2.83	6.88	12.35

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

31. 柏瑞新興市場企業策略債券證券投資信託基金 (F1171)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
Pinebridge Emerging Market Corporate Strategy Bond Fund A (CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2012/5/2
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣參拾伍億元		**基金規模**	22.27 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：許家禎 學歷：Master of Applied Finance, Macquarie University, Sydney, Australia 經歷：【現任】【柏瑞新興市場企業策略債券基金】經理人 2012/3~迄今 【現任】【柏瑞新興市場高收益債券基金】經理人 2014/4/14~迄今 【現任】柏瑞投信投資管理處經理 2013/1~迄今 【曾任】柏瑞投信投資管理處副理 2012/3~2012/12 【曾任】柏瑞投信投資顧問部副理 2012/1~2012/3 【曾任】柏瑞投顧投資研究部副理 2010/4~2011/12

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為「新興市場公司債」，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 第 1 檔投資以新興市場企業債為主之基金
- 網羅新興市場亮點企業-全面掌握優質企業、好評不斷的新興市場公司債。
- 降低貨幣波動風險-現階段鎖定美元計價債券，以規避新興市場當地貨幣巨幅波動。
- 因應市場 靈活配置-依市場狀況，佈局於債信較高的投資等級債券與債息收益較高的高收益債券。
- 每月計息 資金靈活運用-提供配息級別選擇，以每月領取現金收息的方式，作為資金靈活選擇與運用。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 15.44%、巴西 9.00%、智利 7.19%、以色列 3.44%、俄羅斯 6.57%、祕魯 5.10%、墨西哥 4.87%、土耳其 4.35%、阿拉伯 2.99% 基金持股(依產業)：金融業 30.05%、原物料 16.80%、能源 15.89%、公共事業 8.97%、自主消費 7.38%、必須消費 7.47%、通訊 4.96%、工業 3.26%、現金 4.94%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	9.43	-	-	-	**年化標準差%**	1.88	4.45	11.15

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

32. 柏瑞新興市場企業策略債券證券投資信託基金 (F1172)
(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)※
Pinebridge Emerging Market Corporate Strategy Bond Fund B (CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2012/5/2
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新臺幣參拾伍億元		**基金規模**	22.27 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：許家禎 學歷：Master of Applied Finance, Macquarie University, Sydney, Australia 經歷：【現任】【柏瑞新興市場企業策略債券基金】經理人 2012/3~迄今 【現任】【柏瑞新興市場高收益債券基金】經理人 2014/4/14~迄今 【現任】柏瑞投信投資管理處經理 2013/1~迄今 【曾任】柏瑞投信投資管理處副理 2012/3~2012/12 【曾任】柏瑞投信投資顧問部副理 2012/1~2012/3 【曾任】柏瑞投顧投資研究部副理 2010/4~2011/12

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為「新興市場公司債」，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 第 1 檔投資以新興市場企業債為主之基金
- 網羅新興市場亮點企業-全面掌握優質企業、好評不斷的新興市場公司債。
- 降低貨幣波動風險-現階段鎖定美元計價債券，以規避新興市場當地貨幣巨幅波動。
- 因應市場 靈活配置-依市場狀況，佈局於債信較高的投資等級債券與債息收益較高的高收益債券。
- 每月計息 資金靈活運用-提供配息級別選擇，以每月領取現金收息的方式，作為資金靈活選擇與運用。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 15.44%、巴西 9.00%、智利 7.19%、以色列 3.44%、俄羅斯 6.57%、祕魯 5.10%、墨西哥 4.87%、土耳其 4.35%、阿拉伯 2.99% 基金持股(依產業)：金融業 30.05%、原物料 16.80%、能源 15.89%、公共事業 8.97%、自主消費 7.38%、必須消費 7.47%、通訊 4.96%、工業 3.26%、現金 4.94%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	8.30	19.34	-	16.94	**年化標準差%**	2.33	4.93	9.47

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

33. 柏瑞亞太高收益債券基金 (F1323)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
PineBridge Asia Pacific High Yield Bond Fund A(CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/11/5
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣參拾億元		**基金規模**	80.59 億元新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：施宜君 學歷：國立政治大學金融所 經歷：【現任】柏瑞巨輪貨幣市場基金 2017.3~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】柏瑞亞太高收益債券基金經理人 2015.11~迄今 【現任】柏瑞投信投資管理處協理 2016.1~迄今 【曾任】柏瑞全球策略高收益債券基金經理人 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】柏瑞投信投資管理處資深經理 2015.2~2015.12

基金簡介及投資目標

本基金主要投資標的為「亞太地區之高收益債」。

選定理由

(1)聚焦亞太
(2)鎖定亞太高收益債
(3)享有多幣別、累積和配息級別之選擇
(4)在地化且具豐富經驗的投資顧問團隊。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 28.37%、印尼 16.19%、印度 12.35%、香港 8.93%、斯里蘭卡 7.99%、澳洲 4.70%、俄羅斯 2.33%、菲律賓 3.23%、荷蘭 1.80%、墨西哥 2.18%、孟加拉 0.98%、其他 5.62% 基金持股(依產業)：金融 40.62%、工業 8.60%、原物料 12.16%、能源 6.40%、循環性消費 6.07%、政府公債 9.02%、通訊 5.92%、公用事業 2.15%、多元控股公司 1.99%、非循環消費 1.74%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.86	21.63	-	21.81	**年化標準差%**	1.68	3.74	7.36

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

34. 柏瑞亞太高收益債券基金 (F1369)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
PineBridge Asia Pacific High Yield Bond Fund B(CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/11/5
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新臺幣參拾億元		**基金規模**	80.59 億元新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：施宜君 學歷：國立政治大學金融所 經歷：【現任】柏瑞巨輪貨幣市場基金 2017.3~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】柏瑞亞太高收益債券基金經理人 2015.11~迄今 【現任】柏瑞投信投資管理處協理 2016.1~迄今 【曾任】柏瑞全球策略高收益債券基金經理人 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】柏瑞投信投資管理處資深經理 2015.2~2015.12

基金簡介及投資目標

本基金主要投資標的為「亞太地區之高收益債」。

選定理由

(1)聚焦亞太
(2)鎖定亞太高收益債
(3)享有多幣別、累積和配息級別之選擇
(4)在地化且具豐富經驗的投資顧問團隊。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 28.37%、印尼 16.19%、印度 12.35%、香港 8.93%、斯里蘭卡 7.99%、澳洲 4.70%、俄羅斯 2.33%、菲律賓 3.23%、荷蘭 1.80%、墨西哥 2.18%、孟加拉 0.98%、其他 5.62% 基金持股(依產業)：金融 40.62%、工業 8.60%、原物料 12.16%、能源 6.40%、循環性消費 6.07%、政府公債 9.02%、通訊 5.92%、公用事業 2.15%、多元控股公司 1.99%、非循環消費 1.74%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	5.49	20.08	-	20.26	**年化標準差%**	2.27	4.13	6.06

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

35. 柏瑞特別股息收益基金 (F1370)
PineBridge Preferred Securities Income Fund A(CNY)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2017/1/23
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣參佰億元		**基金規模**	304.13 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.8%
基金經理人簡介	姓名：馬治雲 學歷：美國韋恩州立大學企業管理碩士 經歷：【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理 2014.1~迄今 【現任】柏瑞特別股息收益基金 2017.1~迄今 【現任】柏瑞亞洲亮點股票經理人 2014.7 ~迄今 【現任】柏瑞亞太高股息基金經理人 2013.3~迄今 【曾任】柏瑞拉丁美洲基金經理人 2013.3~ 2017.6 【曾任】柏瑞五國金勢力建設基金經理人 2013.3~2017.6 【曾任】柏瑞中印雙霸基金經理人 2013.3~2014.07				

基金簡介及投資目標

本基金為股票型基金，區域範圍涵蓋全球，主要投資標的為特別股。

選定理由

(1)聚焦上市特別股，彈性搭配其他證券
(2)運用有特別股優勢，分散投資風險
(3)運用特別股定期發放之股息，使投資組合擁有較穩定之資金流入
(4)投資證券計價幣別以美元為主
(5)委聘專業特別股投資團隊擔任顧問
(6)多元計價幣別與累積或配息等多式投資優選

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 66.25%、荷蘭 9.00%、英國 9.81%、百慕達 4.96%、開曼 1.13%、西班牙 1.88%、現金 6.35%、開曼 1.13%、挪威 0.42%、加拿大 0.20% 基金持股(依產業)：金融 72.23%、電訊服務 7.73%、基金 4.19%、工業 3.28%、公用事業 4.03%、能源 2.09%、科技 0.05%、自主消費 0.05%、現金 6.35%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-	-	-	6.70	**年化標準差%**	1.92	2.71	10.40

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金管會核准，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。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：柏瑞投資理財網或公開資訊觀測站。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

36. 柏瑞特別股息收益基金 (F1371)
(本基金之配息來源可能為本金)
PineBridge Preferred Securities Income Fund B(CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2017/1/23
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新臺幣參佰億元		**基金規模**	304.13 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.8%
基金經理人簡介	姓名：馬治雲 學歷：美國韋恩州立大學企業管理碩士 經歷：【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理 2014.1~迄今 【現任】柏瑞特別股息收益基金 2017.1~迄今 【現任】柏瑞亞洲亮點股票經理人 2014.7 ~迄今 【現任】柏瑞亞太高股息基金經理人 2013.3~迄今 【曾任】柏瑞拉丁美洲基金經理人 2013.3~ 2017.6 【曾任】柏瑞五國金勢力建設基金經理人 2013.3~2017.6 【曾任】柏瑞中印雙霸基金經理人 2013.3~2014.07				

基金簡介及投資目標

本基金為股票型基金，區域範圍涵蓋全球，主要投資標的為特別股。

選定理由

(1)聚焦上市特別股，彈性搭配其他證券
(2)運用有特別股優勢，分散投資風險
(3)運用特別股定期發放之股息，使投資組合擁有較穩定之資金流入
(4)投資證券計價幣別以美元為主
(5)委聘專業特別股投資團隊擔任顧問
(6)多元計價幣別與累積或配息等多式投資優選

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 66.25%、荷蘭 9.00%、英國 9.81%、百慕達 4.96%、開曼 1.13%、西班牙 1.88%、現金 6.35%、開曼 1.13%、挪威 0.42%、加拿大 0.20% 基金持股(依產業)：金融 72.23%、電訊服務 7.73%、基金 4.19%、工業 3.28%、公用事業 4.03%、能源 2.09%、科技 0.05%、自主消費 0.05%、現金 6.35%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-	-	-	5.56	**年化標準差%**	2.30	3.25	7.96

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經金管會核准，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。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：柏瑞投資理財網或公開資訊觀測站。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

37. 柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 (F1173)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
Pinebridge Emerging Market Asia-Pacific Strategic Bond Fund A (CNY)

基金簡介　　截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/3/11
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新臺幣伍拾億元		**基金規模**	14.26 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：施宜君 學歷：國立政治大學金融所 經歷：【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理 2015.2~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】柏瑞中國平衡基金協管經理人 2015.3~迄今 【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

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為亞洲之新興市場公司債，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 追求息收與利得，掌握潛在投資契機-投資亞太債券除了有票息收入，也握有債券價格上漲的機會，以符合您對資金應用與理財目標的長期需求。
- 聚焦亞洲，債市發展大有看頭-亞洲政經情勢穩定，債券市場持續成長，公司債違約率較低，市場發展已不容忽視。
- 投資團隊經驗豐富，靈活因應市場變化-著重由下至上選擇優良債券，視市況調整投資組合
- 每月計息 資金靈活運用-提供配息級別選擇，以每月領取現金收息的方式，作為資金靈活選擇與運用。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 42.33%、印度 8.23%、印尼 15.28%、香港 5.02%、紐澳 6.18%、俄羅斯 1.32%、南韓 5.79%、馬來西亞 1.02%、菲律賓 0.57%、日本 2.82%、其他 3.20% 基金持股(依產業)：金融 44.91%、原物料 11.20%、能源 9.69%、公共事業 5.69%、循環性消費 7.25%、政府公債 6.92%、通訊 1.83%、工業 6.73%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	7.90	19.18	-	20.31	**年化標準差%**	2.12	4.28	8.38

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

38. 柏瑞新興亞太策略債券證券投資信託基金 (F1174)
(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)※
Pinebridge Emerging Market Asia-Pacific Strategic Bond Fund B (CNY)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/3/11
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新臺幣伍拾億元		**基金規模**	14.26 億元新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	姓名：施宜君 學歷：國立政治大學金融所 經歷：【現任】柏瑞投信投資管理處資深經理 2015.2~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】柏瑞中國平衡基金協管經理人 2015.3~迄今 【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

基金簡介及投資目標

本基金為債券型基金，主要投資標的為亞洲之新興市場公司債，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

選定理由

- 追求息收與利得，掌握潛在投資契機-投資亞太債券除了有票息收入，也握有債券價格上漲的機會，以符合您對資金應用與理財目標的長期需求。
- 聚焦亞洲，債市發展大有看頭-亞洲政經情勢穩定，債券市場持續成長，公司債違約率較低，市場發展已不容忽視。
- 投資團隊經驗豐富，靈活因應市場變化-著重由下至上選擇優良債券，視市況調整投資組合
- 每月計息 資金靈活運用-提供配息級別選擇，以每月領取現金收息的方式，作為資金靈活選擇與運用。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 42.33%、印度 8.23%、印尼 15.28%、香港 5.02%、紐澳 6.18%、俄羅斯 1.32%、南韓 5.79%、馬來西亞 1.02%、菲律賓 0.57%、日本 2.82%、其他 3.20% 基金持股(依產業)：金融 44.91%、原物料 11.20%、能源 9.69%、公共事業 5.69%、循環性消費 7.25%、政府公債 6.92%、通訊 1.83%、工業 6.73%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.89	18.05	-	20.60	**年化標準差%**	2.53	4.51	7.46

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。柏瑞投信發行之高收益債券基金亦得投資於美國 Rule 144A 債券，此類債券亦有流動性、信用及價格風險。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。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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，配息組成項目揭露於本公司網站。以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外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，然而當該外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。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。

投資標的管理機構

柏瑞證券投資信託股份有限公司
104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓
(02)2516-7883

39. 第一金中國世紀證券投資信託基金 (F1175)
FSITC China Century Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	台幣 :98/10/22,人民幣加掛 :103/9/10
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣陸拾億元		**基金規模**	29.14 億
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	姓名： 黃筱雲 學歷：淡江大學財務金融學系碩士 經歷： 104/12~迄今 第一金亞洲科技基金經理人/第一金中國世紀基金經理人 103/10~104/12 第一金亞洲科技基金經理人 103/09~103/10 第一金亞洲科技基金經理人/代理第一金全球大趨勢基金經理人 103/08~103/09 第一金亞洲科技基金經理人/代理第一金全球資源基金經理人/代理第一金全球大趨勢基金經理人 103/04~103/08 第一金亞洲科技基金經理人

基金簡介及投資目標

(一)本基金投資全球最具成長爆發力的大中華經濟圈，可直接受惠於中國大陸經濟崛起，參與分享區域高成長之獲利契機。(二)鎖定香港及中國大陸為佈局重心，伺機佈局於中華民國及前述國家政府或企業於美國上市(櫃)之有價證券，精選各產業龍頭及盈餘成長股，充份掌握大中華經濟圈無限商機。(三)打造體質穩健之最佳投資組合，利用質化分析與量化分析模組篩選出最佳投資標的後，再進行價值面(Valuation)、成長性(Growth)、動能(Momentum)、經營體質分析(Quality)評估，最後再依「核心-衛星」(Core-Satellite)投資策略之定義，進行「核心部位」與「衛星部位」之趨勢主題配置(Theme Allocation)、投資標的選擇 (Stock Selection)、投資組合建構 (Portfolio Construction)及投資組合評量 (Portfolio Review)，兼顧報酬成長與資金安全考量。

選定理由

- 本基金採取「核心-衛星」(Core-Satellite)投資策略，「核心部位」以安全和收益為考量，篩選可維持 3～5 年以上的社會、經濟、產業長期趨勢之標的為主要持股以獲取潛在投資爆發力；「衛星部位」著重 1～3 年投資趨勢，以短期靈活操作方式獲取超額收益空間，形成以長期投資保護短期投資、整體組合波動度降低，為投資人爭取長期報酬成長空間。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國大陸 58.43%、香港 35.22%、現金 6.35% 基金持股(依產業)：金融 28.25%/ 非核心消費 1.26%/ 資訊科技 33.52% /工業 7.86% 核心消費 12.33% 醫療保健 4.84% 房地產 4.04% 現金 6.35%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	14.31	7.60	32.09	-	**年化標準差%**	8.71	22.66	46.29

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

投資風險之揭露：

本基金係以分散風險、確保基金之安全，並積極謀求長期資本利得及維持收益之安定為目標。本公司除盡善良管理人注意義務外，不保證本基金最低之收益率，亦不負責本基金之盈虧。惟投資風險無法因分散投資而完全消除，下列仍為可能影響本基金之潛在投資風險：

一、類股過度集中之風險：本基金投資於中華民國、中國大陸、香港地區證券交易市場，及中華民國、中國大陸、香港地區等企業或政府所發行而於美國證券交易市場及美國店頭市場（NASDAQ）交易之有價證券，此與投資於分散投資區域之基金相比，本基金因投資區域鎖定特定國家，投資組合可能有集中於少數類股之情形。

二、產業景氣循環之風險：本基金投資標的於各產業，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。當本基金投資標的發生經濟風險時，基金經理人將根據各項取得資訊作專業判斷，對投資之有價證券進行減碼或停止投資，其程度大小，將視影響輕重決定。

三、以滬港通及深港通投資大陸地區可能之風險：因交易額度受限而有暫停交易之風險、可交易日期差異之風險、可投資標的之異動風險、強制賣出之風險、交易之股票目前尚不受香港投資者賠償或保護基金保障之風險、因證券商之行為影響基金交易執行或交割而導致基金損失之風險、因複雜交易制度產生之營運風險等，因其制度之特殊性可能影響基金效益。

四、有關本基金之其他投資風險及相關滬港通及深港通投資風險

投資標的管理機構

第一金證券投資信託股份有限公司
台北市 10477 民權東路三段 6 號 7 樓
(02)2504-1000

40. 野村亞太複合高收益債證券投資信託基金 (F1176)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Nomura Asia Pacific High Yield Bond Fund Accumulate CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/10/7
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣 100 億元(人民幣股別)		**基金規模**	121.05 億新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.50%

基金經理人簡介	范鈺琦 台灣大學財金系、中歐國際工商學院 MBA 大華銀資產管理、惠譽信評信用分析協理、香港交易所、施羅德投資管理

基金簡介及投資目標

本基金主要以投資亞太區域債券及高收益債券為主，其他地區債券為輔，高收益債券部分並涵括全球兩大區域(全球已開發國家及新興市場)，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長。

選定理由

- **複合概念投資，完整掌握亞債成長**
  藉由複合投資券種、信用評級及貨幣，全方位掌握亞債投資機會。
- **操作實力履獲大獎肯定的顧問團隊**
  投資顧問 NN 投資夥伴亞債投資團隊 2014 年連續 2 年榮獲理柏亞太區債券三年、五年獎。
  (*資料來源：Lipper；資料日期：2013 年、2014 年)

投資地區及標的(投資海外)(資料截至 2017/12/31)	基金持股(依區域)： 中國 37.3%、印尼 19.1%、印度 5.0%、澳洲 7.8%、流動資產 3.1%、香港 3.7%、巴基斯坦 2.6%、土耳其 1.9%、蒙古 5.2%、其他 14.3%、流動資產 3.1% 基金持股(依產業)： 金融 36.0%、循環性消費 12.8%、主權與類主權債 15.8%、流動資產 3.1%、原物料 11.9%、工業 7.2%、公用事業 2.2%、其他 1.8%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	13.10	27.06	30.43	27.76	**年化標準差%**	2.98	5.31	13.72

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 利率風險：由於債券價格與利率走勢呈反向關係，當市場利率上揚或與原預期利率下跌走勢相反時，將使債券價格下跌，基金資產價值將產生損失並影響基金淨值，而存續期間亦是債券價格風險衡量指標，意義為每單位利率變動對債券價格之變化百分比，基金整體投資組合的存續期間愈長，對市場利率波動的敏感度愈大；反之若存續期間愈短，對市場利率變動的敏感度相對較小。本基金將依據景氣變化走勢，研判未來利率並對債券市場表現等相關因素進行剖析，機動調整投資組合之存續期間，期增加基金收益並降低利率風險。本基金動態調整債券部位之加權平均存續期間，截至 2017 年 6 月之加權平均存續期間為 3.13 年。
2. 除上述主要之風險外，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。
3. 上述基金均經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。
4. **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，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，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。**
5. 本基金涉及投資新興市場部份，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。

投資標的管理機構：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

41. 野村亞太複合高收益債證券投資信託基金 (F1177)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Nomura Asia Pacific High Yield Bond Fund Pay-Monthly CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/10/7
股份類別	月配型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣 100 億元(人民幣股別)		**基金規模**	121.05 億新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.50%

基金經理人簡介	范鈺琦 台灣大學財金系、中歐國際工商學院 MBA 大華銀資產管理、惠譽信評信用分析協理、香港交易所、施羅德投資管理

基金簡介及投資目標

本基金主要以投資亞太區域債券及高收益債券為主，其他地區債券為輔，高收益債券部分並涵括全球兩大區域(全球已開發國家及新興市場)，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長。

選定理由

- **複合概念投資，完整掌握亞債成長**
  藉由複合投資券種、信用評級及貨幣，全方位掌握亞債投資機會。
- **操作實力屢獲大獎肯定的顧問團隊**
  投資顧問 NN 投資夥伴亞債投資團隊 2014 年連續 2 年榮獲理柏亞太區債券三年、五年獎。
  (*資料來源：Lipper；資料日期：2013 年、2014 年)

投資地區及標的(投資海外)(資料截至 2017/12/31)	基金持股(依區域)： 中國 37.3%、印尼 19.1%、印度 5.0%、澳洲 7.8%、流動資產 3.1%、香港 3.7%、巴基斯坦 2.6%、土耳其 1.9%、蒙古 5.2%、其他 14.3%、流動資產 3.1% 基金持股(依產業)： 金融 36.0%、循環性消費 12.8%、主權與類主權債 15.8%、流動資產 3.1%、原物料 11.9%、工業 7.2%、公用事業 2.2%、其他 1.8%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	13.04	26.84	30.17	27.53	**年化標準差%**	2.98	5.28	13.63

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 利率風險：由於債券價格與利率走勢呈反向關係，當市場利率上揚或與原預期利率下跌走勢相反時，將使債券價格下跌，基金資產價值將產生損失並影響基金淨值，而存續期間亦是債券價格風險衡量指標，意義為每單位利率變動對債券價格之變化百分比，基金整體投資組合的存續期間愈長，對市場利率波動的敏感度愈大；反之若存續期間愈短，對市場利率變動的敏感度相對較小。本基金將依據景氣變化走勢，研判未來利率並對債券市場表現等相關因素進行剖析，機動調整投資組合之存續期間，期增加基金收益並降低利率風險。本基金動態調整債券部位之加權平均存續期間，截至 2017 年 6 月之加權平均存續期間為 3.13 年。
2. 除上述主要之風險外，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。
3. 上述基金均經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。
4. **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，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，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。**
5. 本基金涉及投資新興市場部份，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。
6. 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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站(www.nomurafunds.com.tw)查詢。

投資標的管理機構：

野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：

野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

42. 野村環球高收益債證券投資信託基金 (F1178)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Nomura Global High Yield Bond Fund Accumulate CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/9/25
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣 20 億元(人民幣股別)		**基金規模**	23.84 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.60%

基金經理人簡介	郭臻臻 美國南加大學碩士 曾任富鼎投信全球固定收益組合基金經理人

基金簡介及投資目標

本基金主要投資於全球的高收益債券，並涵括全球高收益兩大資產(全球已開發國家及新興市場)，其餘投資於投資等級債券及貨幣市場工具，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長，提供投資人參與高收益債券市場的獲利機會。基金投資範圍囊括歐美等已開發國家高收益債券、新興市場國家所發行之主權債券、新興市場企業所發行之公司債券及金融債券等，以同時參與新興市場經濟發展及企業獲利之強勁表現，掌握雙重投資優勢。

選定理由

- 聚焦成熟市場高收益債，力求兼顧報酬及收益率
- 美高收為核心，搭配歐、亞高收，配置更全面，期望報酬更給力

投資地區及標的(投資海外) **(資料截至 2017/12/31)**	基金持股(依區域)： 美國 64.1%、英國 5.1%、盧森堡 4.3%、德國 5.7%、義大利 5.2%、中國 1.8%、法國 2.8%、荷蘭 3.0%、流動資產 3.6%、其他 4.7% 基金持股(依產業)： 公司債(強勢貨幣) 68.6%、公司債(當地貨幣) 27.8%、流動資產 3.6%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	10.70	22.71	16.40	-	**年化標準差%**	2.62	6.48	13.05

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 本基金主要投資風險，包括：利率風險、流動性風險、國外匯率/貨幣及外匯管制風險、投資地區政治等風險。本基金動態調整債券部位之加權平均存續期間，預期目標約為 1 至 8 年。截至 2017 年 06 月之加權平均存續期間為 3.45 年。(詳細的投資本基金風險說明請參考本基金之公開說明書)
2. 上述基金均經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。
3. **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，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，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。**
4. 本基金涉及投資新興市場部份，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。

投資標的管理機構：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

43. 野村環球高收益債證券投資信託基金 (F1179)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Nomura Global High Yield Bond Fund Dividend pay-Monthly CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/9/25
股份類別	月配型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣 20 億元(人民幣股別)		**基金規模**	23.84 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.60%

基金經理人簡介	郭臻臻 美國南加大學碩士 曾任富鼎投信全球固定收益組合基金經理人

基金簡介及投資目標

本基金主要投資於全球的高收益債券，並涵括全球高收益兩大資產(全球已開發國家及新興市場)，其餘投資於投資等級債券及貨幣市場工具，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長，提供投資人參與高收益債券市場的獲利機會。基金投資範圍囊括歐美等已開發國家高收益債券、新興市場國家所發行之主權債券、新興市場企業所發行之公司債券及金融債券等，以同時參與新興市場經濟發展及企業獲利之強勁表現，掌握雙重投資優勢。

選定理由

- 聚焦成熟市場高收益債，力求兼顧報酬及收益率
- 美高收為核心，搭配歐、亞高收，配置更全面，期望報酬更給力

投資地區及標的(投資海外)(資料截至2017/12/31)	基金持股(依區域)： 美國 64.1%、英國 5.1%、盧森堡 4.3%、德國 5.7%、義大利 5.2%、中國 1.8%、法國 2.8%、荷蘭 3.0%、流動資產 3.6%、其他 4.7% 基金持股(依產業)： 公司債(強勢貨幣) 68.6%、公司債(當地貨幣) 27.8%、流動資產 3.6%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	7.94	19.74	13.37	-	**年化標準差%**	3.20	6.75	11.53

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 本基金主要投資風險，包括：利率風險、流動性風險、國外匯率/貨幣及外匯管制風險、投資地區政治等風險。本基金動態調整債券部位之加權平均存續期間，預期目標約為 1 至 8 年。截至 2017 年 06 月之加權平均存續期間為 3.45 年。(詳細的投資本基金風險說明請參考本基金之公開說明書)
2. 上述基金均經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。
3. **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，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，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。**
4. 本基金涉及投資新興市場部份，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。
5. 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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站(www.nomurafunds.com.tw)查詢。

投資標的管理機構：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

44. 野村歐洲中小成長證券投資信託基金 (F1180)
Nomura Europe Mid Small Cap Growth Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/23
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣 80 億元(人民幣股別)		**基金規模**	8.96 億新台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	2.00%

基金經理人簡介	蘇聖峰 台灣大學財務金融學系 擁有多年全球總經及新興股市研究經驗

基金簡介及投資目標

本基金為聚焦歐洲中小型類股之基金，投資組合以中型股為主、小型股為輔，中型股具備大型股的穩健特質，同時小型股具備未來成長的爆發力，投資組合擁有「進可攻，退可守」之優勢；此外，本基金個股選擇不受國家或產業於相關指數權重配置的影響，可專注挖掘具爆發力的中小型股，具備靈活的投資操作空間。

選定理由

- 國內唯一聚焦歐洲中小型股爆發力的投信基金，以歐洲中型股為核心，小型股為輔佐，掌握歐股投資最精華。
- 歐洲第一大資產管理集團-東方匯理(Amundi)及亞洲規模最大資產管理之一：野村資產管理(Nomura)，兩強首度合作，為投資人提供最專業的服務。
- 主題式投資，動態配置於具獨特性利基產業，瞄準明日之星，以期在不同的景氣循環中受惠。

投資地區及標的(投資海外)(資料截至2015/09/30)	基金持股(依區域)： 英國 18.4%、德國 9.1%、法國 12.0%、愛爾蘭 14.5%、義大利 11.3%、流動資產 3.3%、瑞士 8.5%、盧森堡 4.4%、其他 14.9% 基金持股(依產業)： 工業 22.7%、金融 14.2%、非必需消費品 6.7%、指數股票型基金 15.6%、原材料 11.3%、資訊科技 11.6%、流動資產 3.3%、醫療保健 3.8%、能源 4.7%、其他 6.1%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	20.40	17.25	-	21.00	**年化標準差%**	8.10	18.37	33.02

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 本基金主要投資風險，包括：1.類股過度集中之風險；2.產業景氣循環的風險；3.流動性風險；4.外匯管制及匯率變動之風險；5.投資地區政治、經濟變動之風險；6.商品交易對手之信用風險；7.其他投資標的或特定投資策略之風險；8.從事證券相關商品交易之風險；9. 出借所持有之有價證券之相關風險；10.基金匯率避險交易之風險。(詳細風險敘述請參見本基金公開說明書)
2. 上述基金均經金管會核准或同意生效，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基金公開說明書。

投資標的管理機構：

野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：

野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

45. 野村美利堅高收益債基金 (F1372)
(本基金主要係投資於於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
Nomura US Premium High Yield Bond Fund pay-Monthly CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/11/9
股份類別	月配型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣 100 億元(外幣級別)		**基金規模**	17.47 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介	郭臻臻 美國南加大學碩士 曾任富鼎投信全球固定收益組合基金經理人

基金簡介及投資目標

本基金主要聚焦於美國高收益債券投資機會，部份分散於其他成熟國家高收益債券，藉由整合投資團隊資源，尋求優良投資標的，掌握投資先機，創造基金長期穩定的收益，提供投資人參與高收益債券市場的獲利機會。基金投資範圍以美國高收益公司債為主，以掌握美國高收益債券市場市值較大、流動性較佳及可選擇標的較多的優勢，同時分散投資於歐元區及其他區域企業發行之美元高收益債券，藉以參與歐元區等成熟國家及其他地區經濟復甦及企業獲利好轉之契機，掌握美歐全球兩大經濟體雙重投資優勢。

選定理由

- 美—美國經濟領先全球復甦、企業基本面堅實
  美國高收益債佔比最高、產業多元、流動性佳。
- 利—利息收入為報酬主要來源，推動高收益債長期走揚。
- 堅—堅強團隊，野村高收益債團隊經歷多空、投資經驗豐富。

投資地區及標的(投資海外)(資料截至2017/12/31)	基金持股(依區域)： 美國 86.6%、流動資產 4.6%、加拿大 3.7%、盧森堡 2.4%、牙買加 0.8%、法國 0.7%、英國 0.5%、荷蘭 0.4%、德國 0.4% 基金持股(依產業)： 通訊/媒體 18.4%、循環性消費 16.8%、能源 17.5%、非循環性消費 10.4%、工業 7.9%、金融 9.9%、科技 5.9%、原材料 5.0%、流動資產 4.6%、其他 3.8%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	4.58	17.66	-	16.93	**年化標準差%**	3.15	5.02	6.87

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 本基金主要投資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風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等(詳細風險敘述請參見本基金公開說明書)
2. 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。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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
3. **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，故此類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，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。本基金可能投資美國Rule 144A債券，該等債券屬私募性質，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，投資人須留意相關風險。**
4. 本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。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應負擔之相關費用。本基金由本金支付之配息相關資料，投資人可至本公司網站(www. nomurafunds.com.tw)或致電客服中心查詢。

投資標的管理機構：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

資料來源/總代理人：
野村證券投資信託股份有限公司
台北市 11049 信義區信義路五段 7 號 30 樓 / 電話：(02)8101-5501

46. 景順人民幣新興亞太入息證券投資信託基金 (F1181)
（本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券）
Invesco RMB Emerging Asia Pacific Income Fund Acc RMB

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014 年 3 月 20 日
股份類別	累積型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無
基金核准發行總面額		新臺幣柒拾億元		**基金規模**	NT$584(百萬元)
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.40%

基金經理人簡介	姓　　名：馬澤亞 主要學歷：輔仁大學金融研究所 主要經歷： 現　　任：景順人民幣新興亞太入息基金經理(2014 年 3 月起擔任) 景順貨幣市場基金經理(2004 年 10 月起接任) 景順投信固定收益投資部副總 曾　　任：建弘證券債券部業務副理

基金簡介及投資目標

一、投資標的：
(1) 本基金投資於中華民國之有價證券為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)、承銷中公司債、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))。
(2) 本基金投資之外國有價證券為：
A. 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、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、符合美國 Rule 144A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之債券，並應符合金管會之禁止或限制規定。
B. 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(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含放空型 ETF(Exchange Traded Fund))及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。
二、投資特色：
(一)提供更廣的人民幣投資選擇。(二)追求最適收益率。
(三)動態調整高收益債比重。(四)提供多幣別與配息股份選擇。
三、 投資策略
本基金以人民幣計價債券為主要投資標的，並搭配非人民幣計價的亞太市場債券以提升投資收益。投資策略兼採由上而下(top-down)與由下而上(bottom-up)策略。在由上而下策略方面，基金投資配置根據對人民幣升貶值的預期及利率水準，決定人民幣計價債券及非人民幣計價之亞太市場債券的配置比例，並依各市場或國家的現況與經濟前景進行評估，決定亞太市場債券的國家配置。此外，投資團隊將善用景順集團內部專屬的債券評估系統，判別新興市場之高收益債投資價值及其占投資組合之合理比重，惟該比重不得高於基金淨資產價值之 40%。在由下而上策略方面，將檢視個別債券信用和價值，以及其於所屬資產類別中的相對價值，決定投資與否與投資比重。

選定理由

- 亮點一 ：人民幣債匯都來勁
- 亮點二 ：點心債+美元債，中、美貨幣一次掌握
- 亮點三 ：瞄準人民幣國際化趨勢，基金投資再升級

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域) ：中國(40.20%)、法國(11.79%)、台灣(7.81%)、澳洲(6.30%)、新加坡(6.25%)、紐西蘭(6.24%)、泰國(3.93%)、韓國(3.92%)、超國家(3.87%)、香港(3.16%)、馬來西亞(2.61%) 基金持股(依產業)：人民幣企業債券(44.63%)、美元企業債券(15.83%)、人民幣金融債券(29.10%)、銀行存款(7.82%)、美元金融債券(2.61%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	1.87	10.64	13.12	13.78	**年化標準差%**	1.38	3.15	5.09

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。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。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。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。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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應負擔之相關費用，且配息來源可能為本金，投資人於申購時應謹慎考量。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。

二、本基金承作衍生自信用相關金融商品（即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index）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。

三、本基金除新臺幣計價受益權單位外，尚包含美元及人民幣計價受益權單位，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購受益權單位者，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。人民幣現時不可自由兌換，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。此外，本基金在計算非人民幣計價或結算資產的價值及非人民幣類別的價格時，基金經理將會應用香港的離岸人民幣市場匯率（「CNH 匯率」）。CNH匯率可以是相對於中國境內非離岸人民幣市場匯率的一項溢價或折讓及可能有重大買賣差價。因此，基金資產價值將會有所波動。

四、本基金主要投資於人民幣計價債券，且投資主題與新興市場較為密切，由於現今新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家變動劇烈，且人民幣計價債券市場發行規模也相對較小，因此，本基金存在流動性風險、價格波動較劇烈、政治及社會情勢不明朗因素及貨幣管制等風險。另投資債券時，可能亦會發生債券發行人違約之信用風險及商品交易對手之信用風險等。此外，本基金得投資於美國 Rule 144A 債券，該類債券因屬私募性質，故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。交易流動性無法擴及一般投資人，投資人投資前須留意相關風險。有關投資信用衍生性金融商品的交易的風險包括：1.交易對手的信用風險。2.流動性風險。3.市場風險。完整之投資風險內容及說明請詳參基金公開說明書。

五、投資人應特別留意，本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額為計，各計價幣別且各類型受益權單位每一受益權單位有同等之權利。

六、基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

七、配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站 http://www.invesco.com.tw 基金之「配息組成項目」查詢。<u>配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動</u>。

八、本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金得投資於大陸地區之有價證券，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

投資標的管理機構

景順證券投資信託股份有限公司

地 址：台北市信義區松智路 1 號 22 樓

電 話： (02)8729-9999

47. 景順人民幣新興亞太入息證券投資信託基金 (F1182)
（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）※
Invesco RMB Emerging Asia Pacific Income Fund MD RMB

基金簡介　　截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014 年 3 月 20 日
股份類別	月配型	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	Yes(僅限月配息型)
基金核准發行總面額		新臺幣柒拾億元		**基金規模**	NT5842(百萬元)
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.40%

基金經理人簡介	姓　　名：馬澤亞 主要學歷：輔仁大學金融研究所 主要經歷： 現　　任：景順人民幣新興亞太入息基金經理(2014 年 3 月起擔任) 景順貨幣市場基金經理(2004 年 10 月起接任) 景順投信固定收益投資部副總 曾　　任：建弘證券債券部業務副理

基金簡介及投資目標

一、投資標的：

(1) 本基金投資於中華民國之有價證券為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)、承銷中公司債、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))。

(2) 本基金投資之外國有價證券為：

A. 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、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、符合美國 Rule 144A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之債券，並應符合金管會之禁止或限制規定。

B. 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(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含放空型 ETF(Exchange Traded Fund))及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。

二、投資特色：

(一)提供更廣的人民幣投資選擇。(二)追求最適收益率。

(三)動態調整高收益債比重。(四)提供多幣別與配息股份選擇。

三、 投資策略

本基金以人民幣計價債券為主要投資標的，並搭配非人民幣計價的亞太市場債券以提升投資收益。投資策略兼採由上而下(top-down)與由下而上(bottom-up)策略。在由上而下策略方面，基金投資配置根據對人民幣升貶值的預期及利率水準，決定人民幣計價債券及非人民幣計價之亞太市場債券的配置比例，並依各市場或國家的現況與經濟前景進行評估，決定亞太市場債券的國家配置。此外，投資團隊將善用景順集團內部專屬的債券評估系統，判別新興市場之高收益債投資價值及其占投資組合之合理比重，惟該比重不得高於基金淨資產價值之 40%。在由下而上策略方面，將檢視個別債券信用和價值，以及其於所屬資產類別中的相對價值，決定投資與否與投資比重。

選定理由

- 亮點一 ：人民幣債匯都來勁
- 亮點二 ：點心債+美元債，中、美貨幣一次掌握
- 亮點三 ：瞄準人民幣國際化趨勢，基金投資再升級

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域) ：中國(40.20%)、法國(11.79%)、台灣(7.81%)、澳洲(6.30%)、新加坡(6.25%)、紐西蘭(6.24%)、泰國(3.93%)、韓國(3.92%)、超國家(3.87%)、香港(3.16%)、馬來西亞(2.61%) 基金持股(依產業)：人民幣企業債券(44.63%)、美元企業債券(15.83%)、人民幣金融債券(29.10%)、銀行存款(7.82%)、美元金融債券(2.61%)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	1.56	10.21	12.76	13.40	**年化標準差%**	1.40	3.22	5.01

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差。

「投資風險之揭露」

一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。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。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。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。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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應負擔之相關費用，且配息來源可能為本金，投資人於申購時應謹慎考量。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。

二、本基金承作衍生自信用相關金融商品（即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index）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。

三、本基金除新臺幣計價受益權單位外，尚包含美元及人民幣計價受益權單位，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購受益權單位者，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。人民幣現時不可自由兌換，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。此外，本基金在計算非人民幣計價或結算資產的價值及非人民幣類別的價格時，基金經理將會應用香港的離岸人民幣市場匯率（「CNH 匯率」）。CNH匯率可以是相對於中國境內非離岸人民幣市場匯率的一項溢價或折讓及可能有重大買賣差價。因此，基金資產價值將會有所波動。

四、本基金主要投資於人民幣計價債券，且投資主題與新興市場較為密切，由於現今新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家變動劇烈，且人民幣計價債券市場發行規模也相對較小，因此，本基金存在流動性風險、價格波動較劇烈、政治及社會情勢不明朗因素及貨幣管制等風險。另投資債券時，可能亦會發生債券發行人違約之信用風險及商品交易對手之信用風險等。此外，本基金得投資於美國 Rule 144A 債券，該類債券因屬私募性質，故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。交易流動性無法擴及一般投資人，投資人投資前須留意相關風險。有關投資信用衍生性金融商品的交易的風險包括：1.交易對手的信用風險。2.流動性風險。3.市場風險。完整之投資風險內容及說明請詳參基金公開說明書。

五、投資人應特別留意，本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額為計，各計價幣別且各類型受益權單位每一受益權單位有同等之權利。

六、基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

七、配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站 http://www.invesco.com.tw 基金之「配息組成項目」查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

八、本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金得投資於大陸地區之有價證券，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

投資標的管理機構

景順證券投資信託股份有限公司

地 址：台北市信義區松智路 1 號 22 樓

電 話： (02)8729-9999

48. 安聯四季豐收債券組合證券投資信託基金(F1183)
(本基金有一定比例投資包含高風險非投資等級債券基金)
Allianz Global Investors All Seasons Harvest Fund of Bond Funds-A-CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/10/13
股份類別	A 類型(累積)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣 100 億 (人民幣類股合計)		**基金規模**	239.15 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	姓名：許家豪 學歷：中正大學財金碩士 經歷：日盛投顧投研部經理 日盛證券研究部專案經理 元富投顧研究部研究襄理

基金簡介及投資目標

基金簡介

本基金為複合式債券組合型基金，提供A類型（累積）及B類型（月配息）供投資人選擇。著眼於固定收益資產較穩定配息及增長之特性，以多元化債券型子基金為主要投資範疇，著重但不限於佈局較高配息之標的。透過投資團隊對於總體經濟長期趨勢，及短期動能的綜合研判，輔以投資組合避險工具，冀達長期有效資產保護及增值的效果。

投資目標

本基金主要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、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF<Exchange Traded Fund>、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、不動產投資信託受益證券(REITs)。原則上，本基金自成立日起屆滿三個月後，投資於債券型子基金之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十（含本數）。

選定理由

- 特色 1 月領息 也兼顧匯率避險收益
  基金提供 B 類型月配息股份*，滿足每月有領息需求的投資人。
- 特色 2 升息前 買債券要有策略
  同樣領債息複合式債券 報酬多一點風險少一點式債券，波動低一些，報酬率好一點。
- 特色 3 抱一年以上 正報酬機率高
  本基金滾動報酬率分佈顯示，長期持有贏面大。

投資地區及標的(投資海外)	子基金券種配置：高收益債券 34.57%、新興市場債券 23.14%、投資級公司債券 17.36%、複合債 8.07%、現金 7.61%、可轉債 4.11%、其他 3.36%、全球債 1.77%、期貨避險 0.15% 投資幣別：美元 87.60%、台幣 7.10%、歐元 5.05%、港幣 0.06%、人民幣 0.18%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	7.30	17.57	21.59	-	**年化標準差%**	1.52	3.71	7.76

資料來源：Bloomberg，含息、原幣計算

「投資風險之揭露」

一、流動性風險：本基金所投資之子基金可能由於市場流動性之因素，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。此外，若本基金所投資之子基金投資於有買回期限之債券型基金，因變現時間較長，可能有無法在短期內出脫之風險。

二、投資高收益債券基金之風險：因高收益債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故需承受較大之價格波動，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。

註：其他相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書第 25-29 頁。

投資標的管理機構

德盛安聯證券投資信託股份有限公司 *安聯證券投資信託股份有限公司(2015/12/27 更名)
104 台北市復興北路 378 號 5 樓至 9 樓
02-8770 9888

49. 安聯四季豐收債券組合證券投資信託基金(F1184)
(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)※
Allianz Global Investors All Seasons Harvest Fund of Bond Funds-B-CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014/10/13
股份類別	B 類型(月配息)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣 100 億 (人民幣類股合計)		**基金規模**	239.15 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	姓名：許家豪 學歷：中正大學財金碩士 經歷：日盛投顧投研部經理 日盛證券研究部專案經理 元富投顧研究部研究襄理

基金簡介及投資目標

基金簡介

本基金為複合式債券組合型基金，提供A類型（累積）及B類型（月配息）供投資人選擇。著眼於固定收益資產較穩定配息及增長之特性，以多元化債券型子基金為主要投資範疇，著重但不限於佈局較高配息之標的。透過投資團隊對於總體經濟長期趨勢，及短期動能的綜合研判，輔以投資組合避險工具，冀達長期有效資產保護及增值的效果。

投資目標

本基金主要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、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF<Exchange Traded Fund>、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、不動產投資信託受益證券(REITs)。原則上，本基金自成立日起屆滿三個月後，投資於債券型子基金之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十（含本數）。

選定理由

- 特色 1 月領息 也兼顧匯率避險收益
  基金提供 B 類型月配息股份*，滿足每月有領息需求的投資人。
- 特色 2 升息前 買債券要有策略
  同樣領債息複合式債券 報酬多一點風險少一點式債券，波動低一些，報酬率好一點。
- 特色 3 抱一年以上 正報酬機率高
  本基金滾動報酬率分佈顯示，長期持有贏面大。

投資地區及標的(投資海外)	子基金券種配置：高收益債券 34.57%、新興市場債券 23.14%、投資級公司債券 17.36%、複合債 8.07%、現金 7.61%、可轉債 4.11%、其他 3.36%、全球債 1.77%、期貨避險 0.15% 投資幣別：美元 87.60%、台幣 7.10%、歐元 5.05%、港幣 0.06%、人民幣 0.18%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	7.15	16.74	18.89	-	**年化標準差%**	1.57	3.80	7.88

資料來源：Bloomberg，含息、原幣計算

「投資風險之揭露」

一、流動性風險：本基金所投資之子基金可能由於市場流動性之因素，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。此外，若本基金所投資之子基金投資於有買回期限之債券型基金，因變現時間較長，可能有無法在短期內出脫之風險。

二、投資高收益債券基金之風險：因高收益債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故需承受較大之價格波動，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。

註：其他相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書第 25-29 頁。

投資標的管理機構

德盛安聯證券投資信託股份有限公司 *安聯證券投資信託股份有限公司(2015/12/27 更名)
104 台北市復興北路 378 號 5 樓至 9 樓
02-8770 9888

50. 安聯目標收益證券投資信託基金 (F1185)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Allianz Global Investors Target Income Fund-A-CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/27
股份類別	A 類型(累積)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣 100 億 (人民幣類股合計)		**基金規模**	26.69 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	姓名：陳彥良 學歷：台灣大學國際企業碩士 經歷：元大投信基金經理人 國泰人壽投資經理人

基金簡介及投資目標

基金簡介

本基金為組合型基金，以多元化子基金為主要投資範疇，著眼於全球人口結構改變、成熟國家政府負債比偏高下，全球經濟成長緩慢將成為常態，預期歐美政策利率將處於偏低水準，市場將提高對息收商品的需求，故本基金著重於收益型商品的「穩定入息」特性，以追求相對穩定較高之收益為主要目標，整體配置將以高收益債券型基金為主、高股息股票型基金為輔，依據不同的景氣循環階段，在高收益債券型基金及高股息股票型基金之間尋找較佳的收益機會。此外，當景氣面臨向下壓力，市場面臨較為嚴峻的利率或信用風險時，將啓動下檔保護機制，並搭配保護性資產，以期降低整體投資組合的下檔波動。

投資目標

本基金為開放式組合型基金，主要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、國內期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券（以下簡稱本國子基金）、境外基金、於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、不動產投資信託基金受益證券(REITs) (以下簡稱外國子基金)。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

選定理由

- 特色 1 廣納全球高收益債 搭配高息股
  動態佈局全球高收債、輔以高息股
- 特色 2 持債比重不設限 雙重避險機制
  靈活調整持債水位及避險工具
- 特色 3 組合基金 投組調整更靈活
  組合基金見招拆招，調整更具彈性

投資地區及標的(投資海外)	子基金券種配置：高收益債 77.90%、新興市場債 10.30%、現金 9.20%、高股息 2.60%、期貨(契約)0.80% 投資幣別：美元 80.64%、歐元 18.75%、台幣 0.94%、人民幣-0.33%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.73	19.85	-	19.63	**年化標準差%**	1.76	4.93	8.63

資料來源：Bloomberg，含息、原幣計算

「投資風險之揭露」

一、類股過度集中之風險
二、 產業景氣循環之風險
三、 流動性風險。
四、 外匯管制及匯率變動之風險
五、 投資地區政治、社會或經濟變動之風險
六、 商品交易對手及保證機構之信用風險 (本基金無保證機構)
七、 投資結構式商品之風險
八、 其他投資標的或特定投資策略之風險
九、 從事證券相關商品交易之風險
十、 出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險
十一、其他投資風險
註：相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書第 29-33 頁。

投資標的管理機構

德盛安聯證券投資信託股份有限公司 *安聯證券投資信託股份有限公司(2015/12/27 更名)
104 台北市復興北路 378 號 5 樓至 9 樓 02-8770 9888

51. 安聯目標收益證券投資信託基金 (F1186)
(本基金主要係投資於於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Allianz Global Investors Target Income Fund-B-CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/27
股份類別	B 類型(月配息)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣 100 億 (人民幣類股合計)		**基金規模**	26.69 億新台幣
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介	姓名：陳彥良 學歷：台灣大學國際企業碩士 經歷：元大投信基金經理人 國泰人壽投資經理人

基金簡介及投資目標

基金簡介

本基金為組合型基金，以多元化子基金為主要投資範疇，著眼於全球人口結構改變、成熟國家政府負債比偏高下，全球經濟成長緩慢將成為常態，預期歐美政策利率將處於偏低水準，市場將提高對息收商品的需求，故本基金著重於收益型商品的「穩定入息」特性，以追求相對穩定較高之收益為主要目標，整體配置將以高收益債券型基金為主、高股息股票型基金為輔，依據不同的景氣循環階段，在高收益債券型基金及高股息股票型基金之間尋找較佳的收益機會。此外，當景氣面臨向下壓力，市場面臨較為嚴峻的利率或信用風險時，將啓動下檔保護機制，並搭配保護性資產，以期降低整體投資組合的下檔波動。

投資目標

本基金為開放式組合型基金，主要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、國內期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券（以下簡稱本國子基金）、境外基金、於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、不動產投資信託基金受益證券(REITs) (以下簡稱外國子基金)。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

選定理由

- 特色 1 廣納全球高收益債 搭配高息股
  動態佈局全球高收債、輔以高息股
- 特色 2 持債比重不設限 雙重避險機制
  靈活調整持債水位及避險工具
- 特色 3 組合基金 投組調整更靈活
  組合基金見招拆招，調整更具彈性

投資地區及標的(投資海外)	子基金券種配置：高收益債 77.90%、新興市場債 10.30%、現金 9.20%、高股息 2.60%、期貨(契約)0.80% 投資幣別：美元 80.64%、歐元 18.75%、台幣 0.94%、人民幣-0.33%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.82	18.82	-	16.79	**年化標準差%**	1.66	5.03	9.03

資料來源：Bloomberg，含息、原幣計算

「投資風險之揭露」

一、類股過度集中之風險
二、 產業景氣循環之風險
三、 流動性風險。
四、 外匯管制及匯率變動之風險
五、 投資地區政治、社會或經濟變動之風險
六、 商品交易對手及保證機構之信用風險 (本基金無保證機構)
七、 投資結構式商品之風險
八、 其他投資標的或特定投資策略之風險
九、 從事證券相關商品交易之風險
十、 出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險
十一、其他投資風險
註：相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書第 29-33 頁。

投資標的管理機構

德盛安聯證券投資信託股份有限公司 *安聯證券投資信託股份有限公司(2015/12/27 更名)
104 台北市復興北路 378 號 5 樓至 9 樓 02-8770 9888

52. 安聯中華新思路基金 (F1373)
Allianz Global Investors Greater China Fund

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/9/14
股份類別	-	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	無
基金核准發行總面額		新台幣 200 億		**基金規模**	24.22 億 新台幣
基金風險等級		RR5		**經理費**	2%

基金經理人簡介	姓名：許廷全 學歷：台北大學企業管理碩士 MBA 政治大學企管系 經歷：華南產險財務部 投資運用課 課長

基金簡介及投資目標

基金簡介

主要聚焦於大中華股市的中長期成長契機，將以最新投資思維、產業的布局將更具前瞻性，個股選擇更著重嚴謹基本面研究，以具備競爭優勢且財務體質健全的企業為佈局首選。此外，本基金得因應市場走勢搭配證券相關商品，當市場轉趨保守之時增加空單部位，以達到避險效果。

投資目標

本基金主要聚焦於大中華股市的中長期成長契機，將以最新投資思維-產業的布局將更具前瞻性個股選擇更著重嚴謹基本面研究，以具備競爭優勢且財務體質健全的企業為本基金布局首選。此外，本基金得因應市場走勢搭配證券相關商品，當市場轉趨保守之時增加空單部位，以達到避險效果。

選定理由

投資特色

1. 本基金以大中華經濟發展趨勢為主要投資標的，完整參與兩岸三地未來長期成長潛力。由於中國經濟實力不容小覷，大國崛起後的力量持續在世界舞台上發酵，可望提升大中華市場在國際影響力以及經濟地位，成為全球股市不容錯過的投資標的之一。
2. 當大中華股市表現較弱勢時，本基金將以槓桿操作模式，透過運用不同金融商品空單的操作方式，降低空頭市場之影響，以達到避險或獲利之效果。同時，透過精選表現空間優於大盤的質優個股，將可增加投資人獲取報酬的機會。
3. 安聯資產管理擁有完整研究資源、嚴謹的個股分析流程以及堅強研究團隊，將根據單一企業營收及獲利成長性、個股價值面分析本益比、現金流量以及整體投資組合風險（β值）等，同時結合全球各地的股票基金經理人、產業基金經理人、產業分析師、以及草根性研究團隊等，以完整的全球資源，篩選出最佳股票標的，發掘最大投資商機，讓投資人積極參與大中華地區經濟發展紅利。

投資地區及標的(投資海外)	子基金券種配置：資訊科技 36.10%、工業 12.00%、非必需消費 18.40%、流動資金 16.00%、健康護理 2.20%、原物料 5.90%、金融 9.40% 投資區域：中國 37.48%、香港 24.50%、台灣 17.00%、流動資金 16.00%、美國 5.02%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	55.04	38.68	-	44.50	**年化標準差%**	8.19	22.84	71.04

資料來源：Bloomberg，含息、原幣計算

「投資風險之揭露」

一、 類股過度集中之風險
二、 產業景氣循環之風險
三、 流動性風險
四、 外匯管制及匯率變動之風險
五、 投資地區政治、經濟變動之風險
六、 商品交易對手及保證機構之信用風險(本基金無保證機構)
七、 投資結構式商品之風險
八、 其他投資標的或特定投資策略之風險
九、 從事證券相關商品交易之風險
十、 出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險
十一、 其他投資風險
註：相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書第 24-38 頁。

投資標的管理機構

德盛安聯證券投資信託股份有限公司 *安聯證券投資信託股份有限公司(2015/12/27 更名)
104 台北市復興北路 378 號 5 樓至 9 樓 02-8770 9888

53. 德銀遠東DWS亞洲高收益債券證券投資信託基金 (F1187)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Deutsche Far Eastern DWS Asia High Yield Income Fund

基金簡介　　截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	103/11/17
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	46 百萬台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介

基金經理人：江仲弘
主要學歷：美國德州大學財務金融碩士
主要經歷：
德銀遠東DWS 台灣貨幣市場基金經理人(2015/8/20~迄今)
聯邦投信 優勢策略全球債券組合基金經理人(2013/10/14~2015/8/1)
聯邦投信 資深研究員 (2013/3/1~2013/10/14)
新光人壽國外固定收益部 國際債券投資專員 (2010/5/23~2013/2/28)

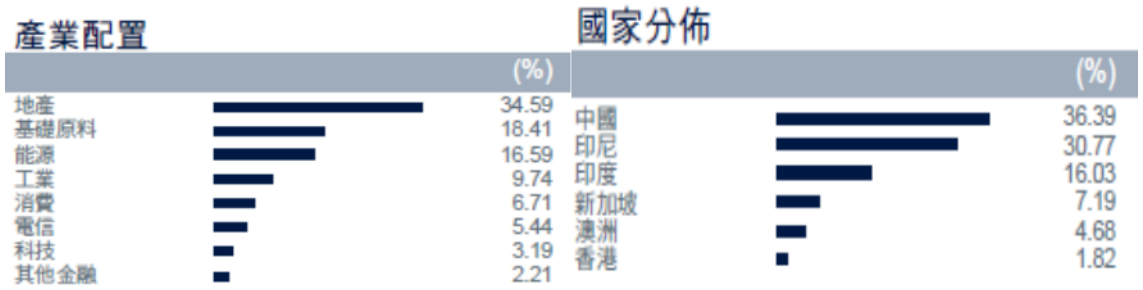
基金簡介及投資目標

本基金鎖定亞洲國家、亞洲地區或母公司在亞洲從事主要營運活動的企業所發行之高收益類有價證券投資。專注於信用分析及信用投資策略，著重亞洲高收益公司債的研究與佈局，並密切監控發行公司信用強度變化，與適度建立亞洲貨幣部位，參與亞洲貨幣之未來潛力。

選定理由

1.匯債息通：360°靈活配置，匯債息報酬通吃。
2.月配息通：月配息機制，高債息先落袋為安。
3.公司債通：高收益公司債為主，政府債為輔，進可攻退可守。

投資地區及標的(投資海外)



基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-1.88	16.70	45.82	44.67	**年化標準差%**	5.69	7.82	16.11

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.債券發行人違約之信用風險。2.利率變動之風險。3.流動性風險。4.外匯管制及匯率變動之風險。5.基金所投資地區政治、經濟風險。6.商品交易對手風險。7.類股過度集中及產業景氣循環之風險。8.其他投資標的或特定投資策略之風險。9.從事證券相關商品交易之風險。10.出借所持有之有價證券或借入有價證券之風險：不適用。11.投資結構式商品之風險：不適用。12.出借所持有之有價證券或借入有價證券相關風險：不適用。13.其他投資風險：(1)投資受益證券或資產基礎證券之風險 (2)提前償還風險 (3)基金面臨大量贖回之風險 (4)市場停止交易的風險 (5)投資本基金之風險 (6) 高收益債券基金最高可投資基金總資產10%於美國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

投資標的管理機構

德銀遠東證券投資信託股份有限公司
10602 台北市敦化南路二段 207 號 7 樓 2377 7717

54. 德銀遠東DWS亞洲高收益債券證券投資信託基金 (F1188)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息之來源可能為本金)※
Deutsche Far Eastern DWS Asia High Yield Income Fund

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	103/11/17
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	454 百萬台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介

基金經理人：江仲弘
主要學歷：美國德州大學財務金融碩士
主要經歷：
德銀遠東DWS 台灣貨幣市場基金經理人(2015/8/20~迄今)
聯邦投信 優勢策略全球債券組合基金經理人(2013/10/14~2015/8/1)
聯邦投信 資深研究員 (2013/3/1~2013/10/14)
新光人壽國外固定收益部 國際債券投資專員 (2010/5/23~2013/2/28)

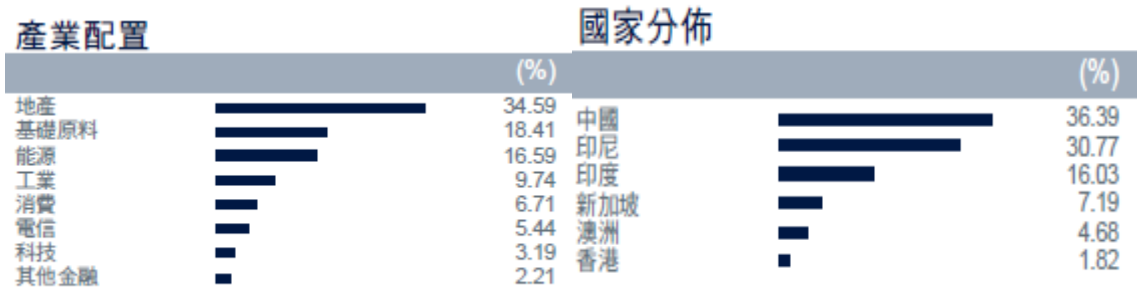
基金簡介及投資目標

本基金鎖定亞洲國家、亞洲地區或母公司在亞洲從事主要營運活動的企業所發行之高收益類有價證券投資。專注於信用分析及信用投資策略，著重亞洲高收益公司債的研究與佈局，並密切監控發行公司信用強度變化，與適度建立亞洲貨幣部位，參與亞洲貨幣之未來潛力。

選定理由

1.匯債息通：360°靈活配置，匯債息報酬通吃。
2.月配息通：月配息機制，高債息先落袋為安。
3.公司債通：高收益公司債為主，政府債為輔，進可攻退可守。

投資地區及標的(投資海外)



基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	-5.05	11.49	20.31	20.25	**年化標準差%**	8.41	9.90	11.97

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.債券發行人違約之信用風險。2.利率變動之風險。3.流動性風險。4.外匯管制及匯率變動之風險。5.基金所投資地區政治、經濟風險。6.商品交易對手風險。7.類股過度集中及產業景氣循環之風險。8.其他投資標的或特定投資策略之風險。9.從事證券相關商品交易之風險。10.出借所持有之有價證券或借入有價證券之風險：不適用。11.投資結構式商品之風險：不適用。12.出借所持有之有價證券或借入有價證券相關風險：不適用。13.其他投資風險：(1)投資受益證券或資產基礎證券之風險 (2)提前償還風險 (3)基金面臨大量贖回之風險 (4)市場停止交易的風險 (5)投資本基金之風險 (6) 高收益債券基金最高可投資基金總資產10%於美國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

投資標的管理機構

德銀遠東證券投資信託股份有限公司
10602 台北市敦化南路二段 207 號 7 樓 2377 7717

55. 摩根亞洲總合高收益債券證券投資信託基金 (F1189)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※

JPMorgan (Taiwan) Asia High Yield Total Return Bond Fund-Monthly Distribution Class (RMB)

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015.1.7
股份類別	月配息(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣叁佰億元		**基金規模**	20.95 百萬人民幣 (截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.5%

基金經理人簡介	**郭世宗** 學歷 銘傳大學金融研究所碩士 經歷 摩根投信投資管理事業部協理 摩根富林明全球精選 alpha 私募基金經理人 摩根富林明紀律增值基金經理人 摩根富林明亞洲完全收益基金經理人 荷銀債券基金經理人

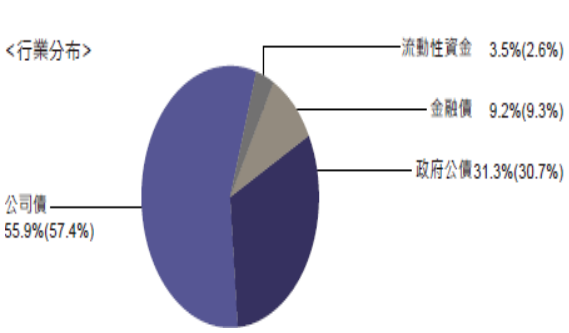
基金簡介及投資目標

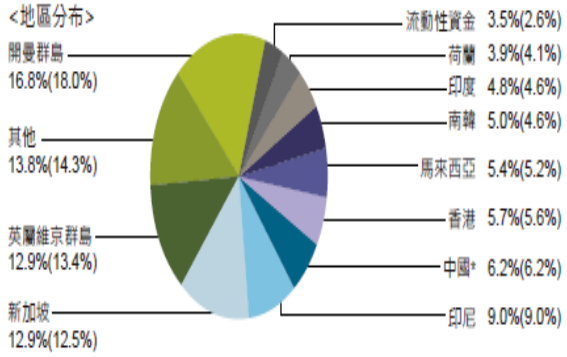
投資目標: 主要投資於美元計價亞洲高收益企業債券，輔以亞幣債券。
-挺匯率：部分配置亞洲本地貨幣計價債券，參與潛在亞幣升值契機。
-找收益：鎖定亞洲高收益公司債，增強收益能力。
-擁趨勢：亞洲國家及企業債券信評穩定，趨勢正向上。

選定理由

擔心市場波動？→投資亞洲債券享固定利息收入，亞洲高收益債波動較股票更低
擔心利率反轉？→亞洲高收益債存續期間較公債短，亞洲高收益債收益率較公債更高
擔心資金轉向？→美國利率正常化，美元資產走強，低利率+景氣改善，資金回流亞洲

投資地區及標的(投資海外)





資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	5.69	16.75	-	22.96	**年化標準差%**	1.91	4.15	7.79

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期 2017/12/31

「投資風險之揭露」

本基金主要投資於高收益債券，信用風險相對較高，可能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，致影響本基金之報酬，此外，債券市場較易發生市場流動性欠缺問題，故而可能發生無法於投資債券市場發生系統風險時，適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，進而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。另本基金主要投資亞洲市場債券，亞洲市場之政經情勢或法規變動、利率或匯率等因素，此均可能對本基金之報酬造成直接或間接的影響，再者，本基金亦或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。另本基金分別以新臺幣、美元及人民幣計價，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。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且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。本基金最高可投資基金總資產 10% 於美國 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。
貨幣避險風險：本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各該計價類別受益權單位資產承擔。
有關本基金之詳細投資風險，請參見公開說明書五、投資風險之揭露內容說明。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司　台北市 110 松智路 1 號 20 樓　https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

56. 摩根多元入息成長證券投資信託基金 (F1190)
(本基金之配息來源可能為本金)※
JPMorgan (Taiwan) Multi Income Fund of Funds -Monthly Distribution Class-RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014.10.15
股份類別	月配息(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣叁佰億元		**基金規模**	509.81 百萬人民幣 (截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.0%

基金經理人簡介(投資海外)

楊謹嘉

學歷

政治大學企業管理研究所碩士

經歷

2015.07~迄今 摩根多元入息成長基金經理人
2015.06~迄今 摩根投信投資管理部副總經理
2012.03~2015.05 摩根投信產品策略部 副總經理
2011.03~2011.11 富達證券法人業務
2009.11~2011.02 寶來投信投資顧問處 副理
2008.12~2009.11 元大投信企劃部產品策略組 高等專員
2007.04~2008.08 中國信託理財規劃部理財二科 襄理
2005.07~2007.03 中國信託理財規劃科 理財規劃師 專員摩根投信投資管理事業部協理

基金簡介及投資目標

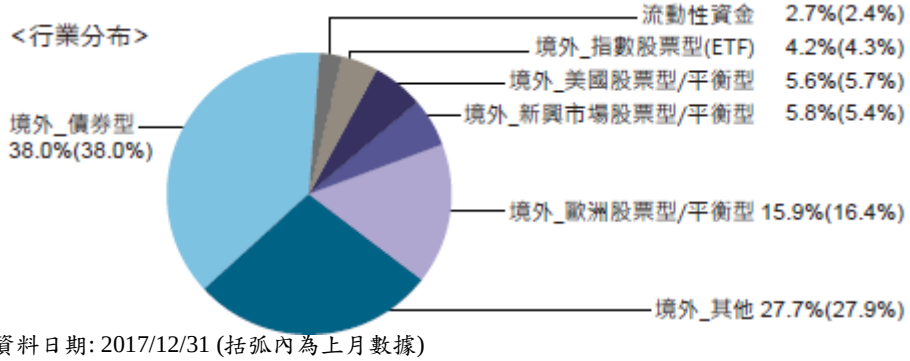
投資目標: 本基金主要投資於金管會核准國內外發行之基金(含 ETF)

- 廣納多元收益: 多元追求全球股市、債市、房市各類收益機會。
- 動態資產配置: 因應景氣循環動態調整投資組合，適度追求資本利得空間。
- 多元幣別選擇: 人民幣、台幣、美元三種幣別選擇。

選定理由

- 人民幣投資不限債市，全面追求全球股市、債市、與房市收益機會
- GMAG 由上而下最適資產配置管控基金下檔風險、八大資產團隊由下而上選股掌握個別資產成長機會

投資地區及標的



資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	10.15	22.09	23.38	29.44	**年化標準差%**	1.71	6.18	12.63

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期: 2017/12/31

「投資風險之揭露」

本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險、信用風險、產業景氣循環變動等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。另本基金得投資於高收益債券基金及新興市場債券基金，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，另本基金亦得投資 ETF 子基金，ETF 發行初期，可能因投資人對該商品熟悉度不高導致流動性不佳，或受到整體系統性風險影響，使 ETF 市價與淨資產價值有所差異，而造成該 ETF 折溢價，進而使本基金之淨值發生變動。
本基金擬就本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各該計價幣別受益權單位資產承擔。
有關本基金之詳細投資風險，請參見公開說明書五、投資風險之揭露內容說明。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司
台北市 110 松智路 1 號 20 樓
https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

57. 摩根泛亞太股票入息證券投資信託基金 (F1191)
(本基金之配息來源可能為本金) ※
JPMorgan (Taiwan) Asia Equity Dividend Fund –Monthly Distribution Class (RMB)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2014.10.20
股份類別	月配息(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣貳佰億元		**基金規模**	31.75 百萬人民幣 (截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	**魏伯宇** 學歷: 國立台灣大學國際企業學研究所 經歷: 摩根投信基金經理 摩根投信投資管理部協理 元大投信基金經理 元大投信國際部專業經理 寶來投信投資顧問處產品經理 寶來投信新竹分公司業務專員

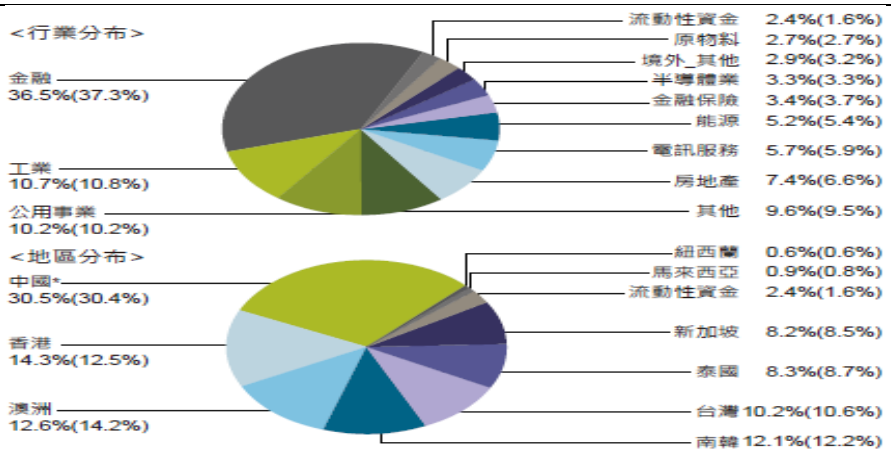
基金簡介及投資目標

投資目標: 主要投資於亞太（不含日本）高息股與具股息成長潛力之股票，以達成穩定收益增值及長期資本增值之目的。
- 雙重收穫：追求亞太高股息、高成長契機。
- 三重幣別：台幣、美元和人民幣計價幣別，多重滿足。
- 雙重機制：累積/配息雙選擇，兼顧資金配置與運用需求。

選定理由

- 「摩根泛亞太股票入息基金」高股息策略結合: 低波幅策略、價值型策略
- 透過高股息策略，在亞太地區發掘潛力收益來源，並透過多元化佈局配置，掌握較高股息收益與較高資本利得的投資機會

投資地區及標的 (投資海外)



資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	19.91	29.88	20.89	-	**年化標準差%**	5.63	13.67	28.84

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期:2017/12/31

「投資風險之揭露」

本基金投資地區包括新興市場國家，可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險、信用風險等可能影響本基金投資績效，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。
本基金將透過滬港通投資中國大陸地區，惟仍存有相關風險，包括一般風險、額度限制、結算及交割風險、交易對手風險、作業風險、可交易日期差異、暫停交易、可投資標的異動、強制賣出、跨境交易等風險。
本基金包含以新臺幣、美元及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。
本基金擬就本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各計價類別受益權單位資產承擔。
有關本基金之詳細投資風險，請參見公開說明書五、投資風險之揭露內容說明。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司　台北市 110 松智路 1 號 20 樓　https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

58. 摩根中國雙息平衡基金 (F1374)

(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)

JPMorgan (Taiwan) China Income Fund – Monthly Distribution Class(RMB)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015.08.25
股份類別	月配息(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣貳佰億元		**基金規模**	220.62 百萬人民幣(截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.6%

基金經理人簡介

應迦得

學歷: 國立台灣大學財務金融碩士、國立台灣大學土木工程碩士

經歷: 摩根龍揚基金經理人

摩根投信投資管理部協理

群益投信基金經理人

國泰人壽外匯部經理人

基金簡介及投資目標

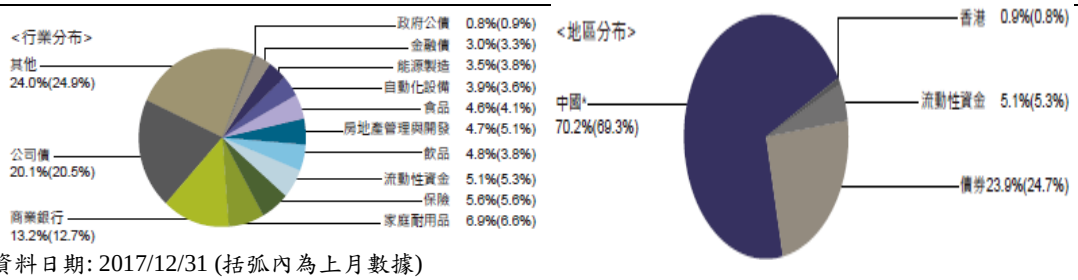
投資目標：聚焦中國多元投資與收益機會，同時佈局中國高息股與優質債券，積極追求長期之投資利得及維持收益之安定。

- 雙重資產：精選中國 A 股高息股與中國境外債，雙重資產配置追求優質長期回報。
- 雙重幣別：台幣、人民幣計價幣別，雙重滿足。
- 雙重機制：基金雙幣別均採行累積型與月配息雙重選擇，全方位兼顧資金配置與運用需求。入摩強：MSCI 納 A 股，基金持股的入摩占比高

選定理由

- 規模大：國內規模最大的中國平衡型基金
- 高純度：聚焦高息 A 股，持有 A 股高純度
- 入摩強：MSCI 納 A 股，基金持股的入摩占比高

投資地區及標的(投資海外)



資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	34.93	36.09	-	47.44	**年化標準差%**	5.69	19.31	50.47

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期:2017/12/31

「投資風險之揭露」

(1)本基金係以分散風險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，本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率、匯率等)、信用風險等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動，另本基金得投資於高收益債券，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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

(2)本基金包含新臺幣及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，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。

(3)本基金擬就本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各該計價幣別受益權單位資產承擔。

(4)本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差(折價或溢價)或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。

(5)本基金最高可投資基金總資產 5%於符合美國 Rule 144A 債券，美國 144A 債券屬私募性質，該等債券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。

(6)本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX 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，但無法完全規避債券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。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司 台北市 110 松智路 1 號 20 樓 https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

59. 摩根中國雙息平衡基金 (F1375)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
JPMorgan (Taiwan) China Income Fund – Accumulation Share Class(RMB)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015.08.25
股份類別	累積型(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		新台幣貳佰億元		**基金規模**	141.15 百萬人民幣(截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.6%

基金經理人簡介

應迦得
學歷: 國立台灣大學財務金融碩士、國立台灣大學土木工程碩士
經歷: 摩根龍揚基金經理人
摩根投信投資管理部協理
群益投信基金經理人
國泰人壽外匯部經理人

基金簡介及投資目標

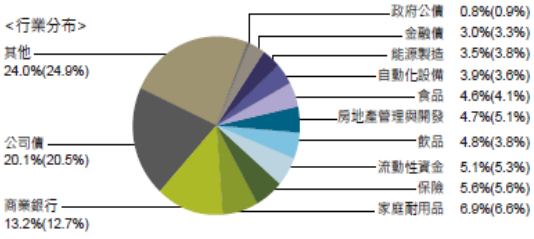
投資目標：聚焦中國多元投資與收益機會，同時佈局中國高息股與優質債券，積極追求長期之投資利得及維持收益之安定。

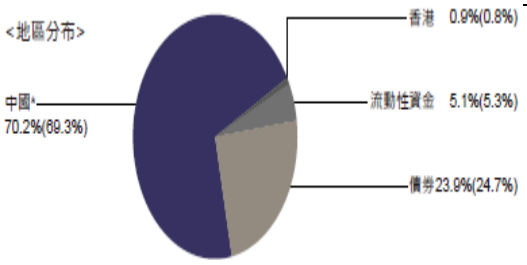
- 雙重資產：精選中國 A 股高息股與中國境外債，雙重資產配置追求優質長期回報。
- 雙重幣別：台幣、人民幣計價幣別，雙重滿足。
- 雙重機制：基金雙幣別均採行累積型與月配息雙重選擇，全方位兼顧資金配置與運用需求。入摩強：MSCI 納 A 股，基金持股的入摩占比高

選定理由

- 規模大：國內規模最大的中國平衡型基金
- 高純度：聚焦高息 A 股，持有 A 股高純度
- 入摩強：MSCI 納 A 股，基金持股的入摩占比高

投資地區及標的(投資海外)





資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	36.50	37.66	-	49.60	**年化標準差%**	5.70	19.52	52.92

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期:2017/12/31

「投資風險之揭露」

(1)本基金係以分散風險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，本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率、匯率等)、信用風險等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動，另本基金得投資於高收益債券，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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。
(2)本基金包含新臺幣及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，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。
(3)本基金擬就本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各該計價幣別受益權單位資產承擔。
(4)本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差(折價或溢價)或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。
(5)本基金最高可投資基金總資產 5%於符合美國 Rule 144A 債券，美國 144A 債券屬私募性質，該等債券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。
(6)本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX 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，但無法完全規避債券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。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司 台北市 110 松智路 1 號 20 樓 https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

60. 摩根新興雙利平衡基金 (F1376)

(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)

JPMorgan (Taiwan) Total Emerging Markets Income Solution Fund – Monthly Distribution Class(RMB)

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015.04.17
股份類別	月配息(人民幣)	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		新台幣貳佰億元		**基金規模**	27.33 百萬人民幣(截至 2017/12/31)
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.7%

基金經理人簡介

戴慕浩

學歷

New Jersey Institute of Technology, Newark N.J.U.S.A-Engineering Management

經歷

摩根富林明全球α基金經理人

摩根富林明基金管理部協理

荷銀投信國內投資部協理及基金經理

匯豐中華投信資深研究員及台灣基金副經理人

基金簡介及投資目標

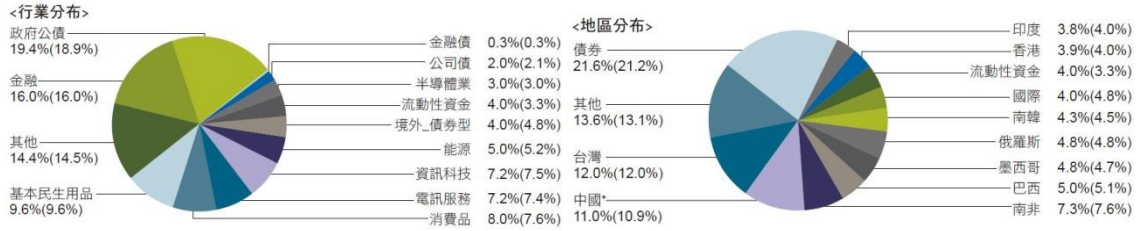
主要投資於新興市場股票與新興市場債券，以達成穩定收益增值與長期資本增值的目的。

- 享收益：掌握「新興高息成長股」及「新興市場債券」股債收益機會，為國內第一檔直接投資全方位新興收益資產的境內基金。
- 求穩定：股票與債券投資配置靈活彈性，股債比最高可達 80/20 或 20/80，以因應市場環境變化。
- 追潛力：在地挑選優勢，掌握各國當地股票、債券投資價值擇優布局，投資效益更上一層樓。

選定理由

- 視市場機會與風險適度調整持股比重，兼具股債平衡，以追求中長期穩健、持續報酬

投資地區及標的(投資海外)



資料日期: 2017/12/31 (括弧內為上月數據)

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	20.30	37.54	-	13.38	**年化標準差%**	3.45	12.31	27.93

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差；資料日期:2017/12/31

「投資風險之揭露」

(1)本基金係以分散風險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，本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率、匯率等)、信用風險等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動，另本基金得投資於高收益債券，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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

(2)本基金包含新臺幣、美元及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，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。

(3)本基金擬就本基金辦理新臺幣匯入匯出時，依中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行本基金之避險，避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。另視匯率市場之變動狀況，本基金亦將針對各計價幣別之資產進行避險交易，該類避險交易所產生之損益將由各該計價幣別受益權單位資產承擔。

(4)本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差(折價或溢價)或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。

(5)本基金最高可投資基金總資產 5%於符合美國 Rule 144A 債券，美國 144A 債券屬私募性質，該等債券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。

(6)本基金風險報酬等級屬 RR4，有關本基金風險報酬等級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，斟酌個人之風險承擔能力及資金可運用期間之長短後辦理投資。

投資標的管理機構

摩根證券投資信託股份有限公司　台北市 110 松智路 1 號 20 樓　https://www.jpmrich.com.tw/wps/portal

61. 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合證券投資信託基金 (F1192)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
ABITL Income Umbrella Fund – Fixed Income Fund of Funds – A2 RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/23
股份類別	A2	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	新台幣 18.49 億
基金風險等級		本基金為組合型基金，主要投資於在國內募集或銷售之固定收益型基金，故本基金風險報酬等級為RR3。		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	陳俊憲經歷： 聯博全球高收益債券基金經理人(2015.04~迄今)、聯博債券收益組合基金經理人(2014.04~迄今)、聯博新興市場企業債券基金經理人(2013.05~迄今)、聯博貨幣市場基金經理人(2012.11~2013.12)				

基金簡介及投資目標

本基金透過策略性配置各種固定收益型之子基金，追求收益及長期資本利得，以達到投資總報酬的目的。經理公司投資團隊結合量化與基本面分析，在兼顧長期投資報酬及風險下，進行策略性資產配置，期望降低組合之波動性，並達成收益與總報酬的目標。

選定理由

- 分散配置掌握債券收益來源: 隨著全球經濟溫和復甦，美國房貸證券有利基，各國企業基本面轉佳，本基金持續採取全球、多元券種投資策略，有助於降低投資風險，並將投資契機極大化。
- 多元佈局、持之以恆 投資債券生生不息

投資地區及標的(投資海外)	子基金類型分佈：美元債券型22.4%、環球高收益債券型31.44%、環球美元對沖債券型8.59%、環球新興市場企業債券型9.76%、信用市場策略另類投資型11.79%、環球新興市場債券型4.13%、歐洲債券型3.00%、現金及其他3.33%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	8.52	22.50	-	23.07	**年化標準差%**	2.03	5.24	9.31

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

「投資風險之揭露」

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。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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能涉及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。所列之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.ABglobal.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。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。

投資標的管理機構

聯博證券投資信託股份有限公司　台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1　02-8758-3888　聯博投信獨立經營管理。

62. 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合證券投資信託基金 (F1193)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
ABITL Income Umbrella Fund – Fixed Income Fund of Funds – AA RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/9
股份類別	AA	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	新台幣 18.49 億
基金風險等級		本基金為組合型基金，主要投資於在國內募集或銷售之固定收益型基金，故本基金風險報酬等級為RR3。		**經理費**	1.25%
基金經理人簡介	陳俊憲經歷： 聯博全球高收益債券基金經理人(2015.04~迄今)、聯博債券收益組合基金經理人(2014.04~迄今)、聯博新興市場企業債券基金經理人(2013.05~迄今)、聯博貨幣市場基金經理人(2012.11~2013.12)				

基金簡介及投資目標

本基金透過策略性配置各種固定收益型之子基金，追求收益及長期資本利得，以達到投資總報酬的目的。經理公司投資團隊結合量化與基本面分析，在兼顧長期投資報酬及風險下，進行策略性資產配置，期望降低組合之波動性，並達成收益與總報酬的目標。

選定理由

- 分散配置掌握債券收益來源: 隨著全球經濟溫和復甦，美國房貸證券有利基，各國企業基本面轉佳，本基金持續採取全球、多元券種投資策略，有助於降低投資風險，並將投資契機極大化。
- 多元佈局、持之以恆 投資債券生生不息

投資地區及標的(投資海外)	子基金類型分佈：美元債券型22.4%、環球高收益債券型31.44%、環球美元對沖債券型8.59%、環球新興市場企業債券型9.76%、信用市場策略另類投資型11.79%、環球新興市場債券型4.13%、歐洲債券型3.00%、現金及其他3.33%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	8.58	21.49	-	21.92	**年化標準差%**	1.96	5.22	9.24

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

「投資風險之揭露」

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。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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能涉及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。所列之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.ABglobal.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。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。

投資標的管理機構

聯博證券投資信託股份有限公司
台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
02-8758-3888 聯博投信獨立經營管理。

63. 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博多元資產收益組合證券投資信託基金(F1194)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
ABITL Income Umbrella Fund – Multi-Asset Income Fund of Funds – A2 RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/7
股份類別	A2	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	新台幣 210.96 億
基金風險等級		本基金為組合型基金，主要投資於在國內募集或銷售之股票型、固定收益型、及不動產證券化型基金，故本基金風險報酬等級為 RR4。		**經理費**	1.5%
基金經理人簡介	黃森瑋/國立台灣大學經濟學系學士 經歷： 聯博投信行銷部副總經理 摩根投信市場策略部協理 摩根投信產品策略部產品經理 柏瑞投顧行銷企劃部襄理 華頓投信總體策略研究部研究員				

基金簡介及投資目標

本基金透過策略性配置各種股票及固定收益型之子基金，追求收益與長期之資本利得，以達到投資總報酬之目的。本基金將多元分散投資於子基金，涵括各種類型(如股票、固定收益型等基金)，且投資區域或類別亦將涵蓋全球型、區域型或產業型等不同類別。

選定理由

- 運用DAA動態資產配置 靈活因應市場變動:

本基金透過聯博 DAA 動態資產配置策略因應各種市場環境，彈性調整股債比例，降低短線波動

- 分歧時代 多元資產可助投資一臂之力

將資產配置於全球市場中的股票、債券、不動產證券及其他類型資產，可望掌握各類資產輪動的投資機會，並降低整體投資組合之波動度。

投資地區及標的(投資海外)	子基金類型分佈：環球股票型 25.62%、美國股票型 16.69%、環球高收益債券型 8.28%、美元債券型 13.23%、信用市場策略另類投資型 5.16%、歐洲/歐元區股票型 8.21%、環球債券型 5.97%、日本股票型 4.33%、其他靈活混合型 2.97%、其他類型 4.22%、流動性資產 3.23%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	19.88	30.31	-	35.87	**年化標準差%**	2.91	8.10	23.15

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

「投資風險之揭露」

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。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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能涉及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。所列之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.ABglobal.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。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。

投資標的管理機構

聯博證券投資信託股份有限公司
台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
02-8758-3888 聯博投信獨立經營管理。

64. 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博多元資產收益組合證券投資信託基金 (F1195)
(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)
ABITL Income Umbrella Fund – Multi-Asset Income Fund of Funds –AD RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/1/12
股份類別	AD	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	新台幣 210.96 億
基金風險等級		本基金為組合型基金，主要投資於在國內募集或銷售之股票型、固定收益型、及不動產證券化型基金，故本基金風險報酬等級為 RR4。		**經理費**	1.5%
基金經理人簡介	黃森瑋/國立台灣大學經濟學系學士 經歷： 聯博投信行銷部副總經理 摩根投信市場策略部協理 摩根投信產品策略部產品經理 柏瑞投顧行銷企劃部襄理				

基金簡介及投資目標

本基金透過策略性配置各種股票及固定收益型之子基金，追求收益與長期之資本利得，以達到投資總報酬之目的。本基金將多元分散投資於子基金，涵括各種類型(如股票、固定收益型等基金)，且投資區域或類別亦將涵蓋全球型、區域型或產業型等不同類別。

選定理由

- 運用DAA動態資產配置 靈活因應市場變動:

本基金透過聯博 DAA 動態資產配置策略因應各種市場環境，彈性調整股債比例，降低短線波動

- 分歧時代 多元資產可助投資一臂之力

將資產配置於全球市場中的股票、債券、不動產證券及其他類型資產，可望掌握各類資產輪動的投資機會，並降低整體投資組合之波動度。

投資地區及標的(投資海外)	子基金類型分佈：環球股票型 25.62%、美國股票型 16.69%、環球高收益債券型 8.28%、美元債券型 13.23%、信用市場策略另類投資型 5.16%、歐洲/歐元區股票型 8.21%、環球債券型 5.97%、日本股票型 4.33%、其他靈活混合型 2.97%、其他類型 4.22%、流動性資產 3.23%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	19.87	29.81	-	34.59	**年化標準差%**	2.85	8.14	23.22

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

「投資風險之揭露」

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。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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能涉及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。AD 級別之配息來自未扣除費用及支出前的總收入、已實現及未實現收益、及歸屬於相關受益憑證級別的本金。配息超過淨收入(總收入扣除費用及支出)可能代表投資者原始投資金額之返還，因此可能造成相關受益憑證級別每單位淨資產價值之減少。經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。經理公司將建立分配比率之可容忍差額以為適當之控管。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。所列之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.ABglobal.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。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。

投資標的管理機構

聯博證券投資信託股份有限公司
台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
02-8758-3888 聯博投信獨立經營管理。

65. 聯博全球高收益債券基金 (F1377)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
ABITL Global High Yield Fund-TA RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	組合型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	2015/4/2
股份類別	TA	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		無發行面額限制		**基金規模**	新台幣 282.88 億
基金風險等級		本基金為債券型基金，主要投資於全球高收益債券，故本基金風險報酬等級為RR3。		**經理費**	1.70%
基金經理人簡介	陳俊憲經歷： 聯博全球高收益債券基金經理人(2015.04~迄今)、聯博債券收益組合基金經理人(2014.04~迄今)、聯博新興市場企業債券基金經理人(2013.05~迄今)、聯博貨幣市場基金經理人(2012.11~2013.12)				

基金簡介及投資目標

本基金採取動態、多元類別投資策略，主要佈局於全球高殖利率水準之企業機構發行非投資等級證券、新興市場企業債券與新興市場主權債等，藉以追求高收益與總報酬表現。本基金也可彈性投資於各種幣別及其他資產與券種，藉以掌握風險調整後報酬之投資契機。

選定理由

(一)採取動態調整、多元投資方式，進行分散投資組合資產配置。(二)分散配置於不同國家與貨幣。(三)結合聯博集團全球研究資源。

投資地區及標的(投資海外)	國家分佈: 美國 52.72%、墨西哥 5.3%、巴西 6.37%、阿根廷 3.28%、土耳其 3.64%、英國 1.72%、愛爾蘭 3.8%、盧森堡 1.68%、俄羅斯 1.31%、印尼 1.86%、其他國家 13.98%、現金及其他 4.33% 類股分佈: 非投資等級公司債 48.52%、當地貨幣新興市場債 20.52%、強勢貨幣新興市場債 9.83%、抵押擔保貸款證券 5.82%、高收益債 ETF6.18%、投資等級公司債 4.24%、投資等級公司債 4.24%、準主權債 0.32%、CMBS0.24%、現金及其他 4.33%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	8.67	24.74	-	16.55	**年化標準差%**	2.52	6.80	12.14

資料來源： Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

「投資風險之揭露」

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。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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能涉及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。所列之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。境內高收益債券基金最高可投資基金總資產 30%於美國 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。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.ABglobal.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。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。

投資標的管理機構

聯博證券投資信託股份有限公司
台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
02-8758-3888　聯博投信獨立經營管理。

66. 瀚亞全球高收益債券證券投資信託基金 (F1196)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
Eastspring Investments Global High Yield Bond Fund A RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	高收益債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日: 99 年 9 月 16 日新增級別成立日 103 年 9 月 11 日
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	不配息
基金核准發行總面額		新臺幣計價受益權單位首次核准發行總面額為新臺幣壹佰億元整。第一次核准追加發行總面額為新臺幣壹佰億元整。第二次核准追加發行總面額為新臺幣貳佰億元整。合計新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額為新臺幣肆佰億元整。外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元		**基金規模**	新台幣 89.59 億
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.50%

基金經理人簡介	周曉蘭 大慶票券交易部領組

基金簡介及投資目標

●本基金以未達 BBB 信評等級的高收益債券為主要投資標的，享受高收益債的高殖利率優勢，追求資本增值潛力。
●本基金最多可將 40%的資產投資於投資等級債(亦即 BBB 信評等級以上)，以追求風險分散及資產彈性調控。

選定理由

投資團隊的豐富經驗
重視風險，分散投資

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 51.4%、其他 18.3%、加拿大 6.3%、盧森堡 2.6%、英國 3.4%、荷蘭 3.1%、土耳其 2.5%、阿根廷 2.5%、墨西哥 2.1%、現金及約當現金 7.8% 基金持股(依產業)：政府公債 18.6%、通訊 12.4%、能源 14.6%、景氣循環消費性產業 10.4%、非景氣循環消費性產業 12.1%、工業 6.6%、金融 5.4%、原物料 6.4%、現金及約當現金 7.8%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	8.06	23.11	10.56	-	**年化標準差%**	2.32	6.60	13.11

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

67. 瀚亞全球高收益債券證券投資信託基金 (F1197)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※
Eastspring Investments Global High Yield Bond Fund B RMB

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	高收益債券型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:99 年 9 月 16 日新增級別成立日 103 年 9 月 11 日
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是，月配
基金核准發行總面額		新臺幣計價受益權單位首次核准發行總面額為新臺幣壹佰億元整。第一次核准追加發行總面額為新臺幣壹佰億元整。第二次核准追加發行總面額為新臺幣貳佰億元整。合計新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額為新臺幣肆佰億元整。外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元		**基金規模**	新台幣 89.59 億
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.50%

基金經理人簡介	周曉蘭 大慶票券交易部領組

基金簡介及投資目標

●本基金以未達 BBB 信評等級的高收益債券為主要投資標的，享受高收益債的高殖利率優勢，追求資本增值潛力。
●本基金最多可將 40%的資產投資於投資等級債(亦即 BBB 信評等級以上)，以追求風險分散及資產彈性調控。

選定理由

投資團隊的豐富經驗
重視風險，分散投資

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：美國 51.4%、其他 18.3%、加拿大 6.3%、盧森堡 2.6%、英國 3.4%、荷蘭 3.1%、土耳其 2.5%、阿根廷 2.5%、墨西哥 2.1%、現金及約當現金 7.8% 基金持股(依產業)：政府公債 18.6%、通訊 12.4%、能源 14.6%、景氣循環消費性產業 10.4%、非景氣循環消費性產業 12.1%、工業 6.6%、金融 5.4%、原物料 6.4%、現金及約當現金 7.8%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.45	20.48	8.16	3.90	**年化標準差%**	3.01	7.07	12.63

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd　台北市松智路 1 號 4 樓　(02)87586688

68. 瀚亞亞太豐收平衡證券投資信託基金 (F1198)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
Eastspring Investments Asian Income Balanced Fund A RMB

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:103 年 11 月 17 日新增級別成立日 103 年 11 月 26 日
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	不配息
基金核准發行總面額		新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元。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壹佰億元		**基金規模**	新台幣 13.53 億
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.60%
基金經理人簡介	鄭夙希 佩斯大學財務管理研究所 台新投信投資處金融商品投資部 台灣工銀投信海外投資處 兆豐國際投信國外投資部 台新投信專戶管理部				

基金簡介及投資目標

●本基金主要佈局成長具爆發力、企業體質穩健、資產品質良好的亞太國家。
●亞太企業營收與盈餘增長潛力高，且財務體質穩健，獲利能力與償債能力皆優，股債息發放穩定。
●基金操作靈活度高且具彈性，同時掌握亞太地區股、債市投資契機，一方面兼顧收益及成長，另一方面提高投資組合穩定度。

選定理由

近期亞投行籌設受到國際的認同及熱烈參與，加上中國發佈「一帶一路」的願景與行動，預計可在未來十年中，讓中國大陸與沿線國家的年貿易額突破 2.5 兆美元。因此，預期亞股、亞債在相關利多支撐下，後市走長多。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 40.4%、其他 6.8%、印尼 12.5%、香港 8.1%、台灣 7.8%、印度 4.9%、韓國 7.8%、泰國 2.6%、澳洲 5.4%、現金及約當現金 3.9% 基金持股(依產業)：債券 41.1%、股票 40.7%、ETF 14.2%、現金及約當現金 3.9%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	12.69	23.75	22.22	20.94	**年化標準差%**	3.27	8.08	18.46

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

69. 瀚亞亞太豐收平衡證券投資信託基金 (F1199)
(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)※
Eastspring Investments Asian Income Balanced Fund　B RMB.

基金簡介　　截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:103 年 11 月 17 日新增級別成立日 103 年 11 月 26 日
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是，月配
基金核准發行總面額		新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元。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壹佰億元		**基金規模**	新台幣 13.53 億
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.60%
基金經理人簡介	鄭夙希 佩斯大學財務管理研究所 台新投信投資處金融商品投資部 台灣工銀投信海外投資處 兆豐國際投信國外投資部 台新投信專戶管理部				

基金簡介及投資目標

●本基金主要佈局成長具爆發力、企業體質穩健、資產品質良好的亞太國家。
●亞太企業營收與盈餘增長潛力高，且財務體質穩健，獲利能力與償債能力皆優，股債息發放穩定。
●基金操作靈活度高且具彈性，同時掌握亞太地區股、債市投資契機，一方面兼顧收益及成長，另一方面提高投資組合穩定度。

選定理由

近期亞投行籌設受到國際的認同及熱烈參與，加上中國發佈「一帶一路」的願景與行動，預計可在未來十年中，讓中國大陸與沿線國家的年貿易額突破 2.5 兆美元。因此，預期亞股、亞債在相關利多支撐下，後市走長多。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：中國 40.4%、其他 6.8%、印尼 12.5%、香港 8.1%、台灣 7.8%、印度 4.9%、韓國 7.8%、泰國 2.6%、澳洲 5.4%、現金及約當現金 3.9% 基金持股(依產業)：債券 41.1%、股票 40.7%、ETF 14.2%、現金及約當現金 3.9%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	10.49	20.99	20.02	18.86	**年化標準差%**	3.50	8.21	16.37

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

70. 瀚亞亞太高股息證券投資信託基金 (F1200)
Eastspring Investments Asia-Pacific High Yield Equity Fund A RMB

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:95 年 4 月 10 日新增級別成立日 103 年 10 月 13 日
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	不配息
基金核准發行總面額		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台幣陸拾億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元		**基金規模**	新台幣 8.99 億
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.75%

基金經理人簡介	林庭樟 史丹佛大學生物科學所 元大寶來投信投資二部專業經理 統一投信投資研究部 資深研究員

基金簡介及投資目標

●本基金以 MSCI 亞太不含日本指數(MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index) 為評量標準，選股上以股息高低為主要考量，其中， 高於該國平均股利率之個股為主要投資標的。
●本基金採由下而上的研究方法，找出企業體質最佳的個股，追求長期穩定的資產增值。

選定理由

(1)美國聯準會「緩升息」政策確立，(2)對抗通貨緊縮，多國央行爭相降息，(3)全球低利率環境當道。投資人擁抱高股利殖利率操作策略。目前 「股利」佔新興亞股企業的在手現金約17%，遠優於美國的8%。投資人不僅可參與企業的成長契機，更能分享企業實質的成果。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：香港 42.2%、台灣 15.0%、韓國 10.6%、澳洲 12.9%、新加坡 6.3%、印尼 4.2%、印度 4.1%、現金 4.7% 基金持股(依產業)：金融 42.5%、資訊科技 22.2%、工業 9.1%、通訊 6.7%、能源 5.0%、公用事業 3.4%、景氣循環性消費 5.1%、原物料 1.4%、現金 4.7%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	16.03	31.22	21.09	22.30	**年化標準差%**	6.15	15.00	29.77

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

71. 瀚亞亞太高股息證券投資信託基金 (F1201)
(本基金之配息來源可能為本金)※
Eastspring Investments Asia-Pacific High Yield Equity Fund B RMB

基金簡介　　截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:95 年 4 月 10 日新增級別成立日 103 年 10 月 13 日
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是，月配
基金核准發行總面額		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台幣陸拾億元;外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元		**基金規模**	新台幣 8.99 億
基金風險等級		RR4		**經理費**	1.75%

基金經理人簡介	林庭樟 史丹佛大學生物科學所 元大寶來投信投資二部專業經理 統一投信投資研究部 資深研究員

基金簡介及投資目標

●本基金以 MSCI 亞太不含日本指數(MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index) 為評量標準，選股上以股息高低為主要考量，其中，高於該國平均股利率之個股為主要投資標的。
●本基金採由下而上的研究方法，找出企業體質最佳的個股，追求長期穩定的資產增值。

選定理由

(1)美國聯準會「緩升息」政策確立，(2)對抗通貨緊縮，多國央行爭相降息，(3)全球低利率環境當道。投資人擁抱高股利殖利率操作策略。目前 「股利」佔新興亞股企業的在手現金約 17%，遠優於美國的 8%。投資人不僅可參與企業的成長契機，更能分享企業實質的成果。

投資地區及標的(投資海外)	基金持股(依區域)：香港 42.2%、台灣 15.0%、韓國 10.6%、澳洲 12.9%、新加坡 6.3%、印尼 4.2%、印度 4.1%、現金 4.7% 基金持股(依產業)：金融 42.5%、資訊科技 22.2%、工業 9.1%、通訊 6.7%、能源 5.0%、公用事業 3.4%、景氣循環性消費 5.1%、原物料 1.4%、現金 4.7%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	15.20	30.12	20.38	21.28	**年化標準差%**	6.40	15.03	28.78

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.利率風險
2.債信風險
3.類股過度集中之風險
4.產業景氣循環的風險
5.證券交易市場流動性不足之風險
6.外匯管制及匯率變動之風險
7.投資地區政治、經濟變動之風險
8.其他投資風險
9.本基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
10.本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險，基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。本公司除應盡善良管理人之注意義務及忠實義務，不負責本基金之盈虧亦不擔保績效及最低收益。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

72. 瀚亞中國基金(F1378)
Eastspring Investments China Fund RMB

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	原始成立日:100 年 10 月 11 日新增級別成立日 104 年 8 月 21 日
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	不配息
基金核准發行總面額		新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，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壹佰億元		**基金規模**	新台幣 9.91 億
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.80%

基金經理人簡介	林元平 台灣大學經濟研究所 元大投信總公司國際部 國泰投顧投資研究部

基金簡介及投資目標

本基金聚焦中國，投資於設立在中國、在中國上市、或在中國從事主要經濟活動之公司股票及股票相關證券，積極參與中國的經濟成長及企業獲利。

選定理由

●精選集中持股
●大型內需導向
●挖掘具潛力標的

投資地區及標的(投資海外) 截至 6/30	基金持股(依區域)：香港 29.1%、中國 66.5%、現金 4.4%； 基金持股(依產業)：景氣循環性消費 34.4%、資訊科技 18.2%、工業 8.9%、金融 15.4%、民生必需品消費 9.8%、原物料 8.9%、現金 4.4%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	33.12	39.98	-	-	**年化標準差%**	5.75	18.46	47.75

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中風險
2.產業景氣循環風險
3.外匯管制及匯率變動之風險
4.投資地區政治、經濟變動之風險及法規變動風險
5.從事證券相關商品交易之風險
6.透過滬港通模式/深港通投資大陸地區股市可能之風險。
7.本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

73. 瀚亞全球策略收益平衡基金 (F1379)
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
Eastspring Investments Global Income Balanced Fund A CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	105 年 7 月 25 日
股份類別	A	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額為新臺幣壹佰億元整,外幣計價受益權單位首次淨發行總面額為等值新臺幣壹佰億元，		**基金規模**	新台幣 4.19 億
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.70%
基金經理人簡介	鄭夙希 佩斯大學財務管理研究所 台新投信投資處金融商品投資部 台灣工銀投信海外投資處 兆豐國際投信國外投資部 台新投信專戶管理部				

基金簡介及投資目標

基金廣泛於布局全球股、債，以收益、成長雙軸，搭配動態配置調整。廣納高股利股票、高收益債息、及選擇權權利金等多重收益來源。

選定理由

●高股利股: 景氣復甦環境，高股利成為收益新靠山。
●高收益債: 指數殖利率 7.92%*，利差位置具備收斂空間。
●掩護性買權: 彈性運用指數 Covered Call，增加權利金收入，降低波動。

投資地區及標的(投資海外) **截至 6/30**	基金持股(依區域)：美國 25.0%、其他 5.4%、英國 37.4%、瑞士 6.5%、其他 5.4%、加拿大 4.5%、法國 5.0%、德國 5.2%、香港 4.1%、現金及約當現金 4.7% 基金持股：股票 56.6%、ETF 38.7%、現金及約當現金 4.7%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	6.01	-	-	11.20	**年化標準差%**	3.24	5.38	13.34

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1. 類股過度集中之風險
2. 產業景氣循環之風險
3. 流動性風險
4. 外匯管制及匯率變動之風險
5. 投資地區政治經濟變動之風險
6. 商品交易對手及保證機構之信用風險
7. 其他投資標的或特定投資策略之風險
8. 從事證券相關商品交易之風險及透過滬港通/深港通模式投資大陸地區股市可能之風險等
9. 本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金得投資於高收益債券，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。
10. 本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。本基金得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金最高可投資基金總資產 15%於符合美國 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，投資人投資前須留意相關風險。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

74. 瀚亞全球策略收益平衡基金 (F1380)
(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)
Eastspring Investments Global Income Balanced Fund B CNY

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	平衡型	**基金型態**	開放式	**成立日期**	105 年 7 月 25 日
股份類別	B	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是，月配
基金核准發行總面額		本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額為新臺幣壹佰億元整,外幣計價受益權單位首次淨發行總面額為等值新臺幣壹佰億元，		**基金規模**	新台幣 4.19 億
基金風險等級		RR3		**經理費**	1.70%
基金經理人簡介	鄭夙希 佩斯大學財務管理研究所 台新投信投資處金融商品投資部 台灣工銀投信海外投資處 兆豐國際投信國外投資部 台新投信專戶管理部				

基金簡介及投資目標

基金廣泛於布局全球股、債，以收益、成長雙軸，搭配動態配置調整。廣納高股利股票、高收益債息、及選擇權權利金等多重收益來源。

選定理由

●高股利股: 景氣復甦環境，高股利成為收益新靠山。
●高收益債: 指數殖利率 7.92%*，利差位置具備收斂空間。
●掩護性買權: 彈性運用指數 Covered Call，增加權利金收入，降低波動。

投資地區及標的(投資海外) **截至 6/30**	基金持股(依區域)：美國 25.0%、其他 5.4%、英國 37.4%、瑞士 6.5%、其他 5.4%、加拿大 4.5%、法國 5.0%、德國 5.2%、香港 4.1%、現金及約當現金 4.7% 基金持股：股票 56.6%、ETF 38.7%、現金及約當現金 4.7%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	4.21	-	-	8.75	**年化標準差%**	3.02	5.20	10.55

資料來源：Bloomberg，原幣計算期間報酬（含息）/年化標準差

「投資風險之揭露」

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環之風險
3.流動性風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治經濟變動之風險
6.商品交易對手及保證機構之信用風險
7.其他投資標的或特定投資策略之風險
8.從事證券相關商品交易之風險及透過滬港通/深港通模式投資大陸地區股市可能之風險等
9.本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金得投資於高收益債券，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。
10 本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。本基金得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金最高可投資基金總資產 15%於符合美國 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，投資人投資前須留意相關風險。

投資標的管理機構

瀚亞證券投資信託股份有限公司
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd
台北市松智路 1 號 4 樓
(02)87586688

75. 貝萊德亞太全方位股票入息基金 (F1381)
(本基金之配息來源可能為本金)
BlackRock APAC Enhanced Equity Yield Fund – RMB DIS

基金簡介 截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放型	**成立日期**	2016/1/28
股份類別	Class Dis	**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	是
基金核准發行總面額		等值新臺幣貳佰億元		**基金規模**	387.23 百萬台幣(2017/12/31)
基金風險等級		RR5		**經理費**	1.8%

基金經理人簡介	姓　　名：陳怡璇 學　　歷：美國南卡羅萊納大學國際企業管理(IMBA)碩士 主要經歷： 施羅德投信專戶管理部投資經理(2013 年 1 月 11 日~2015 年 5 月 31 日) 施羅德投信基金經理人助理(2010 年 7 月~2013 年 1 月) 第一金證券產業研究員(2010 年 4 月~2010 年 6 月) 元大投信產業研究員(2009 年 8 月~2010 年 1 月) 美商立源投資顧問研究員(2008 年 2 月~2009 年 7 月)

基金簡介及投資目標

本基金主要投資於亞太地區之股票，提供本基金之股息及收益，本基金亦得採行賣出短期選擇權買權之投資策略以獲取穩定之權利金收入，以尋求達到本基金爭取入息之投資目標。

1. 投資於亞洲區域之投資機會。
2. 彈性利用選擇權交易策略增加收益，提供投資人相對較高之收益，達成收益與資本增長兼備的長期投資目標。
3. 以 MSCI 亞太日本除外最低波動指標(MSCI AC Asia Pacific ex Japan Minimum Volatility Index)為風險指標，著重波動風險之控管，預期基金淨值之波動將低於其他投資亞太股市之基金。

選定理由

1. 亞洲是全球最值得長期投資的版圖
2. 貝萊德善用大數據提升績效
3. 本基金有較低的波動和較高的配息，替投資人抵禦市場的不確定的下跌，同時又能提供每個月穩定配息

投資地區及標的(投資海外) 截至 6/30	國家分佈:中國 19.83%、台灣 13.10%、澳洲 11.70%、香港 8.49%、韓國 9.87%、泰國 6.26%、馬來西亞 8.05%、現金及衍生性商品 10.14%、新加坡 6.01%、其他 0.88% 產業分佈:金融 18.40%、資訊科技 16.03%、電訊 9.69%、工業 9.59%、必需消費品 8.80%、非必需消費品 3.87%、公用事業 5.45%、醫療保健 6.45%、現金及衍生性商品 10.14%、房地產 6.15%、原物料 4.21%、能源 1.23%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	16.39	-	-	30.06	**年化標準差%**	3.57	9.48	26.95

資料來源：Bloomberg，基金股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值計算，將配息再作投資，已扣除基金應負擔之相關費用。參考指標表現以相關計價幣別計算，僅作參考使用。投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證基金最低投資收益。

「投資風險之揭露」

(一) 類股過度集中及產業景氣循環之風險
(二) 流動性風險
(三) 外匯管制及匯率變動之風險
(四) 投資地區政治、經濟變動之風險
(五) 商品交易對手及保證機構之信用風險
(六) 投資結構式商品之風險
(七) 其他投資標的或特定投資策略之風險
(八) 從事證券相關商品交易之風險
(九))投資不動產資產信託/不動產投資信託受益證券之風險
(十) 投資參與憑證之風險
(十一) 出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險
(十二) 其他之投資風險
(十三) 美國外帳戶稅收遵從法（以下簡稱「 FATCA 」）風險

投資標的管理機構

BlackRock (Singapore) Limited
Address: Twenty Anson #18-01, 20 Anson Road, Singapore 079912
Phone: +65 6411 3000

76. 富蘭克林華美新世界股票基金 (F1382)
Franklin Templeton SinoAm New World Fund-CNY

基金簡介

截至 2017/12/31

基金種類	股票型	**基金型態**	開放型	**成立日期**	2008/04/28 (人民幣及美元計價級別開始銷售日:2015 年 11 月 6 日)
股份類別		**計價幣別**	人民幣	**是否配息**	否
基金核准發行總面額		100 億台幣、100 億外幣計價之台幣額度		**基金規模**	14 億 2 仟 2 佰萬台幣
基金風險等級		RR4		**經理費**	2.00%
基金經理人簡介	左思軒 學　歷：加州大學洛杉磯分校企管碩士 經　歷： ・富蘭克林華美新世界基金協管經理人 ・兆豐國際投資信託基金研究員/經理人 ・美國嘉信證券研究員				

基金簡介及投資目標

投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、基金受益憑證(含指數股票型基金 ETF、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF) 、存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債）、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、國際金融組織債券、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封閉型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及投資全球五大洲所屬國家及地區之證券集中交易市場及經金管會核准之該等國家店頭市場交易之股票（含承銷股票）、基金受益憑證、基金股份、投資單位（含指數股票型基金 ETF、反向型 ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF）或存託憑證。

選定理由

●以美國及亞洲為主的大中華基金:以在中國深耕具有顯著成效之美國及亞洲企業為主；透過投資知名大廠品牌，掌握中國成長的商機。

●聚焦中國市場的全球型股票基金: 聚焦於美國及台灣之中國收成股，以佈局全球的方式，分享中國大陸經濟的高成長動能。

●全球多元佈局降低市場波動與風險: 本基金一方面藉由主要佈局美國和台灣企業，以更穩健的方式參與中國市場成長契機外；另一方面，聚焦全球中概股的策略，更可以使投資人參與分享知名企業佈局中國所具備的競爭優勢和品牌價值。

投資地區及標的(投資海外) **截至 6/30**	國家分佈:北美 69.87%、亞洲 9.88%、澳洲 7.68% 產業分佈:金融保險 26.35%、電子 13.44%、生技醫療 12.51%、工業 7.64%、消費 12.34%、軍工 4.44%、軟件 3.63%、現金 12.57%、原物料 3.52%、能源 3.56%

基金投資績效與風險係數

評估期間	一年	二年	三年	自成立以來	評估期間	一年	二年	三年
基金投資績效%	17.15	29.80	-	34.60	**年化標準差%**	6.12	12.32	29.40

資料來源：富蘭克林華美投信、Bloomberg

「投資風險之揭露」

本基金主要投資於與重要經濟體經貿往來密切之國家，主要針對新世界市場經濟高速發展下受惠地區進行擇優佈局，本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。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，本公司以往之經理績效不保證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之公開說明書。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。◎本基金以新台幣、人民幣及美元計價，如投資人以其他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，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。

投資標的管理機構

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
106 台北市大安區忠孝東路四段 87 號 12 樓
電話：(02)2781-9599

77. 台灣人壽人民幣資金停泊帳戶(F205)
TAIWAN LIFE CNY Dollar Parking Account

一、帳戶性質

1、台灣人壽人民幣資金停泊帳戶（以下簡稱本帳戶），係台灣人壽保險股份有限公司（以下簡稱本公司）銷售投資型保險商品時，提供要保人選擇之人民幣資金停泊投資標的。

2、本帳戶以宣告利率之方式，賦予投資於本帳戶應有之報酬。

3、本帳戶之設立及交易行為，符合保險法、「投資型保險投資管理辦法」及相關法令辦理，並受主管機關之管理監督。

二、貨幣單位及匯率的計算

1、本帳戶之各項金額之收取及支付，以人民幣為貨幣單位。

2、本帳戶匯率的計算，依保險單條款之相關約定辦理。

三、宣告利率

1、「宣告利率」係指本公司於每月第一個營業日宣告並用以計算本帳戶該月份應得利息之利率。

2、每月「宣告利率」，係以條款「特定銀行」之外幣定期存款掛牌參考利率之一個月定期存款利率為上限訂定之，且宣告利率不得低於0%。

四、投資本帳戶之相關費用

本帳戶之相關管理成本，於宣告利率中反映，不另外收取。

五、本帳戶之資產管理：

1、本帳戶之運用及管理機構為台灣人壽保險股份有限公司。

2、本公司將指派具有金融、證券或其他投資業務經驗之專業人員運用與管理本帳戶之資產。

3、本帳戶之投資策略，係在保持資產一定程度之流動性與穩健之收益，藉宣告利率將報酬賦予投資人。

4、本帳戶之資產運用為銀行定期存款。

(二) 指數股票型基金

1. CSOP 富時中國 A50 (E364)

投資內容：CSOP FTSE China A50 ETF (代碼：82822)
投資內容簡介：

管理機構	名稱	CSOP Asset Management Limited			
	地址	Suite 2802, Two Exchange Square 8 Connaught Place Central, Hong Kong			
追蹤標的指數	富時中國 A50 指數				
基金投資目標	使投資績效接近追蹤之標的指數。				
投資地區	「投資海外」，中國。			風險報酬等級	RR5
基金種類	境外指數股票型	基金型態	開放式	成立日期	2012/08/27
交易所	HKE	計價幣別	人民幣	是否配息	可配息
主要投資配置 (截至 2017/12/31)	產業	金融	不動產	日常生活消費品	非日常生活消費品
	投資權重	55.75%	6.33%	12.31%	6.60%
基金核准發行總面額		無發行單位數限制		資產規模(淨資產) (截至 2017/12/31)	19.33 億人民幣
投資機構收取之相關費用 (非保險公司收取之費用)		基金經理費及基金保管費		每年 1.15% (已由基金淨值中扣除)	
		申購、贖回及其他費用		由本公司支付	
基金經理人簡介		CSOP Asset Management Limited			

基金投資績效與風險係數(%)	一年	二年	三年	資料來源/日期
投資績效	33.95%	28.08%	25.16%	TAIWAN LIFE 2017/12/31
年化標準差	9.27%	26.41%	59.39%	

資料來源：1. http://www.csopasset.com/tchi/products/china_A50_etf.php (2017/12/31)　2.彭博(Bloomberg)

選定理由：

1.提供保戶追蹤富時中國 A50 指數績效表現為目標的投資標的，該 Index 投資於中國公開交易的有價證券。
2.兼顧績效與風險之投資需求。
3.經營管理穩健，研究分析團隊及專業經理人才優良。

投資相關費用：

1) 申購費用	於每次申購及轉換時收取 1.0%。
2) 投資標的交易稅費用	由本公司支付。
3) 投資標的管理費	每年 1.2%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
4) 投資標的保管費	每年 0.1%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
5) 贖回費用	無
6) 投資標的轉換費用	本公司每一保單年度提供六次免費投資標之轉換，自第七次起本公司將收取每次人民幣 100 元之轉換費用，並自轉換的金額中扣除。

投資標的面額：於 CSOP 富時中國 A50(E364)成立當日每單位為人民幣拾元。

投資標的單位淨值：
係指以該投資標的於評價日時之淨資產價值，除以已發行在外投資標的單位總數計算所得之值。淨資產價值等於該投資標的之總資產價值扣除總負債(包含應付取得或處分該投資標的資產之直接成本及必要費用、稅捐或其他法定費用)、投資標的管理費用及投資標的保管費用，亦即由本公司重新計算所得。

投資風險之揭露：

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治或經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.指數股票型基金標的追蹤誤差(Tracking error)風險。
8.本指數股票型基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。

2. 易方達中證 100A 股指數 (E365)

投資內容：E Fund CSI 100 A-Share Index ETF (代碼：83100)

投資內容簡介：

管理機構	名稱	E Fund Management(HK) Co., Limited			
	地址	Suites 3501-02, 35th Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Stree, Centre, Hong Kong			
追蹤標的指數	中證 100 指數				
基金投資目標	使投資績效接近追蹤之標的指數。				
投資地區	「投資海外」，中國。			風險報酬等級	RR5
基金種類	境外指數股票型	基金型態	開放式	成立日期	2012/08/27
交易所	HKE	計價幣別	人民幣	是否配息	可配息
主要投資配置 (截至 2017/12/31)	產業	金融	工業	日常生活消費品	非日常生活消費品
	投資權重	45.50%	8.65%	10.20%	10.93%
基金核准發行總面額		無發行單位數限制		資產規模(淨資產) (截至 2017/12/31)	122.99 百萬人民幣
投資機構收取之相關費用 (非保險公司收取之費用)		基金經理費及基金保管費		每年 0.99% (已由基金淨值中扣除)	
		申購、贖回及其他費用		由本公司支付	
基金經理人簡介					

基金投資績效與風險係數(%)	一年	二年	三年	資料來源/日期
投資績效	29.47%	19.20%	29.02%	TAIWAN LIFE 2017/12/31
年化標準差	7.48%	27.59%	57.12%	

資料來源：1. http://www.efunds.com.hk/products/index/ltc/2.html (2017/12/31)　2.彭博(Bloomberg)

選定理由：

1.提供保戶追蹤中證 100 指數績效表現為目標的投資標的，該 Index 投資於中國公開交易的有價證券。
2.兼顧績效與風險之投資需求。
3.經營管理穩健，研究分析團隊及專業經理人才優良。

投資相關費用：

1) 申購費用	於每次申購及轉換時收取 1.0%。
2) 投資標的交易稅費用	由本公司支付。
3) 投資標的管理費	每年 1.2%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
4) 投資標的保管費	每年 0.1%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
5) 贖回費用	無
6) 投資標的轉換費用	本公司每一保單年度提供六次免費投資標之轉換，自第七次起本公司將收取每次人民幣 100 元之轉換費用，並自轉換的金額中扣除。

投資標的面額：於易方達中證 100A 股指數(E365)成立當日每單位為人民幣拾元。

投資標的單位淨值：

係指以該投資標的於評價日時之淨資產價值，除以已發行在外投資標的單位總數計算所得之值。淨資產價值等於該投資標的之總資產價值扣除總負債(包含應付取得或處分該投資標的資產之直接成本及必要費用、稅捐或其他法定費用)、投資標的管理費用及投資標的保管費用，亦即由本公司重新計算所得。

投資風險之揭露：

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治或經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.指數股票型基金標的追蹤誤差(Tracking error)風險。
8.本指數股票型基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。

3. 嘉實 MSCI 中國 A 股指數 (E366)

投資內容：Harvest MSCI China A Index ETF (代碼：83118)

投資內容簡介：

管理機構	名稱	Harvest Global Investments Limited

	地址	31F, One Exchang Square 8 Connaught Place, Central, Hong Kong			
追蹤標的指數	MSCI 中國 A 股指數				
基金投資目標	使投資績效接近追蹤之標的指數。				
投資地區	「投資海外」，中國。			風險報酬等級	RR5
基金種類	境外指數股票型	基金型態	開放式	成立日期	2012/10/12
交易所	HKE	計價幣別	人民幣	是否配息	可配息
主要投資配置 (截至 2017/12/31)	產業	金融	工業	非消費必需品	原物料
	投資權重	31.70%	14.83%	12.80%	11.13%
基金核准發行總面額		無發行單位數限制		資產規模(淨資產) (截至 2017/12/31)	104.300 百萬人民幣
投資機構收取之相關費用 (非保險公司收取之費用)		基金經理費及基金保管費		每年 0.88% (已由基金淨值中扣除)	
		申購、贖回及其他費用		由本公司支付	
基金經理人簡介		Harvest Global Investments Limited			

基金投資績效與風險係數(%)	一年	二年	三年	資料來源/日期
投資績效	13.70%	-5.91%	19.13%	TAIWAN LIFE 2017/12/31
年化標準差	7.90%	32.45%	52.38%	

資料來源：
1.http://www.harvestglobal.com.hk/zh/product-detail-etf.jsp?fundId=HCAI00840900_RMB&isin=HK0000111283(2017/12/31)
2.彭博(Bloomberg)

選定理由：

1.提供保戶追蹤 MSCI 中國 A 股指數績效表現為目標的投資標的，該 Index 投資於中國公開交易的有價證券。
2.兼顧績效與風險之投資需求。
3.經營管理穩健，研究分析團隊及專業經理人才優良。

投資相關費用：

1) 申購費用	於每次申購及轉換時收取 1.0%。
2) 投資標的交易稅費用	由本公司支付。
3) 投資標的管理費	每年 1.2%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
4) 投資標的保管費	每年 0.1%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
5) 贖回費用	無
6) 投資標的轉換費用	本公司每一保單年度提供六次免費投資標之轉換，自第七次起本公司將收取每次人民幣 100 元之轉換費用，並自轉換的金額中扣除。

投資標的面額：於嘉實 MSCI 中國 A 股指數(E366)成立當日每單位為人民幣拾元。

投資標的單位淨值：

係指以該投資標的於評價日時之淨資產價值，除以已發行在外投資標的單位總數計算所得之值。淨資產價值等於該投資標的之總資產價值扣除總負債(包含應付取得或處分該投資標的資產之直接成本及必要費用、稅捐或其他法定費用)、投資標的管理費用及投資標的保管費用，亦即由本公司重新計算所得。

投資風險之揭露：

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治或經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.指數股票型基金標的追蹤誤差(Tracking error)風險。
8.本指數股票型基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。

4. 華夏滬深 300 指數 (E367)

投資內容：ChinaAMC CSI 300 Index ETF (代碼：83188)
投資內容簡介：

管理機構	名稱	China Asset Management (Hong Kong)
	地址	37th Floor, of China Tower, 1 Garden Rd, Central, Hong Kong
追蹤標的指數	滬深 300 指數	
基金投資目標	使投資績效接近追蹤之標的指數。	

投資地區	「投資海外」，中國。			風險報酬等級	RR5
基金種類	境外指數股票型	基金型態	開放式	成立日期	2012/07/17
交易所	HKE	計價幣別	人民幣	是否配息	可配息
主要投資配置 (截至 2017/12/31)	產業	金融	工業	非必須消費	資訊科技
	投資權重	35.00%	14.00%	11.00%	9.00%
基金核准發行總面額		無發行單位數限制		資產規模(淨資產) (截至 2017/12/31)	10,393.33 百萬人民幣
投資機構收取之相關費用 (非保險公司收取之費用)		基金經理費及基金保管費		每年 0.99% (已由基金淨值中扣除)	
		申購、贖回及其他費用		由本公司支付	
基金經理人簡介		China Asset Management (Hong Kong)			

基金投資績效與風險係數(%)	一年	二年	三年	資料來源/日期
投資績效	22.62%	9.92%	22.79%	TAIWAN LIFE 2017/12/31
年化標準差	6.31%	27.98%	53.15%	

資料來源：1.http://www.chinaamc.com.hk/portal/HKF/etf_fund.jsp (2017/12/31) 2.彭博(Bloomberg)

選定理由：

1.提供保戶追蹤滬深 300 指數績效表現為目標的投資標的，該 Index 投資於中國公開交易的有價證券。
2.兼顧績效與風險之投資需求。
3.經營管理穩健，研究分析團隊及專業經理人才優良。

投資相關費用：

1) 申購費用	於每次申購及轉換時收取 1.0%。
2) 投資標的交易稅費用	由本公司支付。
3) 投資標的管理費	每年 1.2%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
4) 投資標的保管費	每年 0.1%，並反應於投資標的單位淨值中，不另外收取。
5) 贖回費用	無
6) 投資標的轉換費用	本公司每一保單年度提供六次免費投資標之轉換，自第七次起本公司將收取每次人民幣 100 元之轉換費用，並自轉換的金額中扣除。

投資標的面額：於華夏滬深 300 指數(E367)成立當日每單位為人民幣拾元。

投資標的單位淨值：

係指以該投資標的於評價日時之淨資產價值，除以已發行在外投資標的單位總數計算所得之值。淨資產價值等於該投資標的之總資產價值扣除總負債(包含應付取得或處分該投資標的資產之直接成本及必要費用、稅捐或其他法定費用)、投資標的管理費用及投資標的保管費用，亦即由本公司重新計算所得。

投資風險之揭露：

1.類股過度集中之風險
2.產業景氣循環的風險
3.證券交易市場流動性不足之風險
4.外匯管制及匯率變動之風險
5.投資地區政治或經濟變動之風險
6.其他投資風險
7.指數股票型基金標的追蹤誤差(Tracking error)風險。
8.本指數股票型基金無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。

(三)基金通路報酬揭露說明書

台灣人壽基金通路報酬揭露

本公司投資型保單提供連結之基金所收取之通路報酬如下：

※※※此項通路報酬收取與否並不影響基金淨值，亦不會額外增加要保人實際支付之費用

基金公司(或總代理人/境外基金機構)支付			
基金管理機構/基金名稱	通路服務費分成	贊助或提供產品說明會及員工教育訓練 **（新臺幣元）**	其他行銷贊助 **(新臺幣元)**
大華銀投信	不多於 1.00%	無	無
未來資產投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
安本投顧	不多於 1.00%	無	無
安聯投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
PIMCO 資產管理	不多於 1.00%	無	無
百達投顧	不多於 1.00%	無	無
宏利投信	不多於 1.30%	未達二佰萬	未達一佰萬
貝萊德投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
法國巴黎投顧	不多於 1.00%	無	無
施羅德投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
MFS 全盛資產管理	不多於 1.00%	無	無
美盛投顧	不多於 1.00%	無	無
野村投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
法盛投資管理公司	不多於 1.00%	無	無
富盛投顧	不多於 1.00%	無	無
富達投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
富蘭克林投顧	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
景順投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
華頓投信	不多於 1.00%	無	無
匯豐中華投信	不多於 1.00%	無	無
瑞銀投信	不多於 1.00%	無	無
萬寶投顧	不多於 1.00%	無	無
路博邁投信	不多於 1.00%	無	無
德銀遠東投信	不多於 1.00%	無	無
摩根投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
鋒裕投顧	不多於 1.00%	無	無
聯博投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
駿利亨德森投顧	不多於 1.00%	無	無
瀚亞投信	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
霸菱投顧	不多於 1.00%	無	無
中國信託投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
元大投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
未來資產投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
永豐投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
安聯投信(國內)	不多於 1.00%	無	無

基金公司(或總代理人/境外基金機構)支付			
基金管理機構/基金名稱	通路服務費分成	贊助或提供產品說明會及員工教育訓練 （新臺幣元）	其他行銷贊助 (新臺幣元)
宏利投信(國內)	不多於 1.30%	7 佰萬	未達一佰萬
貝萊德投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
保德信投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
施羅德投信(國內)	不多於 1.00%	2.83 佰萬	未達一佰萬
柏瑞投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
第一金投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
統一投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
野村投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
富達投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
富蘭克林華美投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
復華投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
景順投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
匯豐中華投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
新光投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
群益投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
德銀遠東投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
摩根投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
聯博投信(國內)	不多於 1.00%	無	無
瀚亞投信(國內)	不多於 1.00%	未達二佰萬	未達一佰萬
凱基證券股份有限公司	不多於 1.00%	無	無

註：一次性行銷推動獎勵：每年度活動期間，基金公司依本公司投資型保險連結該系列基金之金額支付行銷推動獎勵不多於銷售總金額或淨銷售金額之 0.4%。　各基金管理機構基金明細請參閱附表或本公司官網 www.taiwanlife.com

註：各基金管理機構基金明細請參閱附表或本公司官網 www.taiwanlife.com

範例說明 1：

本公司自中國信託投信收取不多於 1%之通路服務費分成，另收取未達新臺幣一佰萬元之其他行銷贊助及未達新臺幣二佰萬元之贊助或提供產品說明會及員工教育訓練費用。故台端購買本公司投資型保險，其中每投資 100,000 元於中國信託投信所代理之基金，本公司每年收取之通路報酬如下：

1.由台端額外所支付之費用：0 元

2.由中國信託投信支付：

(相關費用係均由基金公司原本收取之經理費、管理費、分銷費等相關費用中提撥部分予保險公司，故不論是否收取以下費用，均不影響基金淨值。)

(1)台端持有基金期間之通路服務費分成：不多於 1,000 元(100,000×1%=1,000 元)

(2)年度產品說明會及員工教育訓練贊助金：未達新臺幣二佰萬元。

(3)其他行銷贊助：未達新臺幣一佰萬元。

本公司辦理投資型保單業務，因該類保險商品提供基金標的作投資連結，故各證券投資信託事業、總代理人及境外基金機構支付通路報酬（含各項報酬、費用及其他利益等，且該通路報酬收取與否並不影響基金淨值，亦不會額外增加要保人實際支付之費用)，以因應其原屬於上述機構所應支出之客戶服務及行政成本。惟因各基金性質不同且各基金公司之行銷策略不同，致本公司提供不同基金供該投資型保單連結時，自各基金公司收取通路報酬之項目及金額因而有所不同。請　台端依個人投資目標及基金風險屬性，慎選投資標的。

台灣人壽

台灣人壽保險(股)公司為中國信託金融控股(股)公司旗下子公司之一，所經營業務種類包括個人人身保險業務及團體保險業務，上開營業項目不含信託業務。在通路經營上，我們透過業務員、電話行銷、銀行保險及經紀人通路，提供社會大眾家庭財務保障計劃，為社會建立完整的風險規劃體系。

台灣人壽保險股份有限公司
地址：台北市11568南港區經貿二路188號8樓
網址：www.taiwanlife.com
客戶服務專線：0800-099-850/手機另撥(02)8170-5156
免費申訴電話：0800-213-269