

## 瑞聯UBAM系列基金—瑞聯UBAM全球新興市場機會債券基金

(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)

### 投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2022年7月29日

- (一)投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。  
(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

#### 壹、基本資料

|                |                                                                                                |          |                                                                        |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------|
| 基金中英文名稱        | 瑞聯 UBAM 全球新興市場機會債券基金 UBAM Emerging Market Debt Opportunities(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) | 成立日期     | 2006年2月21日                                                             |
| 基金發行機構         | UBAM                                                                                           | 基金型態     | 開放式公司型                                                                 |
| 基金註冊地          | 盧森堡                                                                                            | 基金種類     | 債券型                                                                    |
| 基金管理機構         | 瑞聯資產管理(歐洲)股份有限公司                                                                               | 國內銷售基金級別 | 美元APC級別、美元APD級別、美元IC級別<br>(自2020年4月1日起美元AC級別、美元AD級別變更為美元APC級別、美元APD級別) |
| 基金管理機構註冊地      | 盧森堡                                                                                            | 計價幣別     | 美元                                                                     |
| 總代理人           | 瑞聯證券投資顧問股份有限公司                                                                                 | 基金規模     | 約50.01百萬美元<br>(截至2022年6月30日)                                           |
| 基金保管機構         | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch                                             | 國人投資比重   | 0.00% (截至2022年6月30日)                                                   |
| 基金總分銷機構        | 瑞聯私人銀行                                                                                         | 其他相關機構   | 無                                                                      |
| 收益分配           | 美元APD級別-年配息<br>(自2020年4月1日起美元AD級別變更為美元APD級別)                                                   | 基金保證機構   | 無；本基金非保證型基金                                                            |
| 績效指標 benchmark | 不適用                                                                                            | 保證相關重要資訊 | 無；本基金非保證型基金                                                            |

#### 貳、基金投資標的與策略(簡介)

##### 一、投資標的：

本基金係以美元報價，且在任何時候皆將其淨資產之多數投資於由下列發行人所發行、具固定或浮動利率之債券。住所地位於新興國家之發行人，或任何國家之發行人，其標的係直接或間接與位於新興國家之發行人有經濟上關連者，或與「新興國家」風險有連結之發行單位。自2021年1月15日起，新興國家可包括透過債券通投資中國，最高可達其淨資產之20%。

##### 二、投資策略：

本基金得將其淨資產投資於與新興國家無關連之發行人所發行之有價證券或以新興市場國家幣別計價的有價證券。本基金對新興國家之非投資等級產品及可轉讓有價證券的投資，最高可達其淨資產之100%。本基金對股票(包含股權衍生性商品)及應急可轉換債券最高各可達淨資產之20%，有關基金投資標的與投資策略之詳細說明，投資人申購前應詳閱基金公開說明書中譯本投資政策及目標。

#### 參、投資本基金之主要風險

一、由於本基金投資區域以新興市場債券為主，並有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，請投資人特別注意投資可能面臨之相關風險，例如：

(1) 政治風險：例如罷工、暴動等不穩定及高度波動之政治情勢與環境。

(2) 經濟風險：例如高通貨膨脹率、貨幣貶值、金融市場較欠缺發展。

(3) 法律風險：法律不安定及取得財產權利之證明文件較為困難。

(4) 稅務相關風險：某些新興國家稅務費用可能非常高且不能確保法律解釋的標準與一致性、地方主管機關常有創制新稅的單方權力，且有時候會溯及既往。

投資人需注意當本基金投資上述投資標的而發生上述風險時，本基金之淨資產價值亦將因此而產生波動。

二、本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，因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。

- 三、本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本投資人須知後述之「投資風險之說明」及本基金公開說明書中「風險因素」一節所列之有關投資於新興市場國家之風險因素，將適用於本基金，所有潛在投資人於投資本基金前，應審閱其細部內容。
- 四、投資本基金之投資人請參閱公開說明書之風險因素有關「市場風險」、「流動性風險」、「其他風險」、「債券通之定義及投資風險」及其他相關風險因素之風險說明或投資人須知第二部分玖、投資風險之說明。
- 五、本基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。
- 六、本基金最大可能損失為所有投資本金。
- 七、本基金並無存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。
- 八、本基金註冊地之風險報酬等級為 SRRI4 (截至觀察日期 2022/6/30 為止)，SRRI 係依歐盟規定之分類標準，主要根據基金過去 5 年價格波動度，將基金區分為 SRRI1-SRRI7 七個風險報酬等級，SRRI 風險報酬等級愈高表示基金淨值波動風險可能加大，本基金為債券型基金，主要投資於新興市場之債券，為非投資等級之高風險債券。考量本基金與同類型基金過去 5 年基金淨值波動度標準差及本基金投資標的，依中華民國投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準本基金風險報酬等級應為 RR4(分為 RR1 至 RR5，RR5 為最高風險)。此分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)。基金波動度係依據過去表現計算，不代表未來基金之風險或績效，風險等級可能會隨著時間改變，且即使是最低風險等級亦不代表無風險，本風險等級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。投資人申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」)查詢。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 一、基金類型: 本基金為債券型基金，主要投資於新興市場之債券，為非投資等級之高風險債券
- 二、特色: 意欲對其投資組合進行債券多樣化配置者，且此多樣化配置因新興國家的高度波動性而具高度風險之特色。
- 三、KYP 風險評估結果: 投資人應具備對波動性產品與金融市場之經驗，特別是與新興國家相關者。投資人應有至少 3 年之投資期間且屬於能承受重度損失之非保守型投資人。(請見公開說明書之風險因素說明)

#### 伍、基金運用狀況

##### 一、基金淨資產組成：

##### 1. 依投資類別：資料日期：2022 年 6 月 30 日

| 產業別    | 投資比重   | 產業別  | 投資比重   |
|--------|--------|------|--------|
| 主權國家   | 32.12% | 公共設施 | 3.57%  |
| 科技媒體通訊 | 15.98% | 金融   | 2.97%  |
| 工業     | 15.52% | 交通   | 2.85%  |
| 消費者產品  | 9.96%  | 房地產  | 2.69%  |
| 石油瓦斯   | 8.00%  | 基礎建設 | 1.82%  |
| 金屬及礦業  | 4.72%  | 現金   | -0.20% |
| 主權國家   | 32.12% | 公共設施 | 3.57%  |

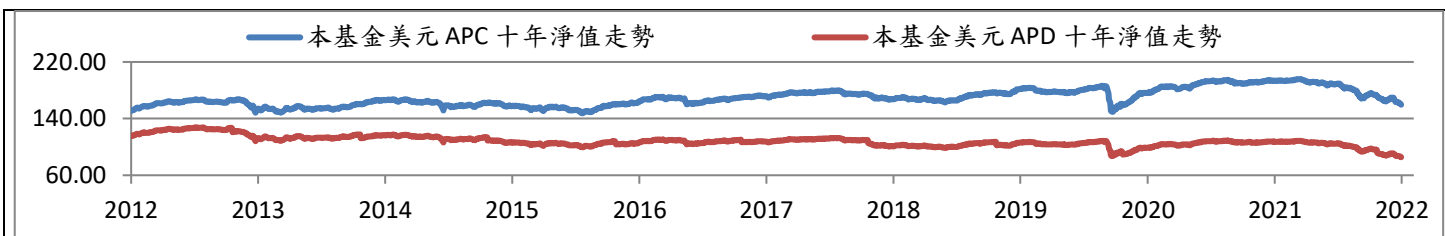
##### 3. 依投資標的信評：資料日期：2022 年 6 月 30 日

| 投資標的信評 | 比重%   | 投資標的信評 | 比重%   |
|--------|-------|--------|-------|
| AA     | 2.5%  | BB+    | 10.6% |
| A      | 5.8%  | BB     | 7.9%  |
| BBB+   | 3.5%  | BB-    | 9.6%  |
| BBB    | 14.5% | B      | 15.1% |
| BBB-   | 30.1% | 其他     | 0.6%  |

##### 2. 依投資國家或區域：資料日期：2022 年 6 月 30 日

| 國家/區域 | 比重%   | 國家/區域    | 比重%   |
|-------|-------|----------|-------|
| 哥倫比亞  | 12.6% | 智利       | 7.7%  |
| 巴西    | 10.3% | 南非       | 5.3%  |
| 墨西哥   | 9.8%  | 印尼       | 3.8%  |
| 印度    | 7.9%  | 阿拉伯聯合大公國 | 3.5%  |
| 中國    | 7.9%  | 其他       | 31.2% |

二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）(自 2020 年 4 月 1 日起美元 AC 級別、美元 AD 級別變更為美元 APC 級別、美元 APD 級別)

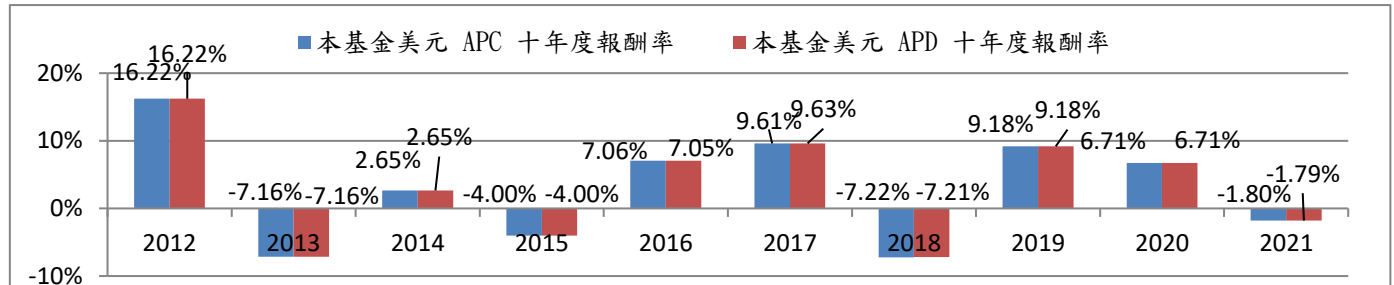


資料來源：Lipper，至 2022 年 6 月 30 日

### 三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

(自 2020 年 4 月 1 日起美元 AC 級別、美元 AD 級別變更為美元 APC 級別、美元 APD 級別)



註：

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Lipper

### 四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)(自 2020 年 4 月 1 日起美元 AC 級別、美元 AD 級別變更為美元 APC 級別、美元 APD 級別)

| 期間                | 最近三個月  | 最近六個月   | 最近一年    | 最近三年    | 最近五年   | 最近十年  | 基金成立日(APC 級別 2006 年 2 月 21 日，APD 級別 2006 年 11 月 29 日)起算至資料日期日止 |
|-------------------|--------|---------|---------|---------|--------|-------|----------------------------------------------------------------|
| 本基金美元 APC 級別累計報酬率 | -8.89% | -15.86% | -17.64% | -12.22% | -6.89% | 5.85% | 59.53%                                                         |
| 本基金美元 APD 級別累計報酬率 | -8.89% | -15.86% | -17.64% | -12.22% | -6.89% | 5.86% | 48.16%                                                         |

註：

1. 累計報酬率：指至資料日期止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Lipper，至 2022 年 6 月 30 日

### 五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)(自 2020 年 4 月 1 日起美元 AD 級別變更為美元 APD 級別)

| 年度                              | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 本基金美元 APD 級別受益分配金額(單位：元/每受益權單位) | 5.74 | 5.33 | 4.82 | 4.45 | 4.15 | 3.51 | 3.94 | 3.71 | 3.64 | 1.11 |

### 六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

(自 2020 年 4 月 1 日起美元 AC 級別、美元 AD 級別變更為美元 APC 級別、美元 APD 級別)

| 年               | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020* | 2021  |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 本基金美元 APC 級別費用率 | 2.08% | 2.02% | 2.10% | 2.13% | 4.80% | 1.44% |
| 本基金美元 APD 級別費用率 | 2.08% | 2.02% | 2.09% | 2.12% | 4.84% | 1.44% |
| 本基金美元 IPC 級別費用率 | 1.13% | 1.08% | 1.16% | 1.19% | 1.19% | 1.17% |

註：1. 費用率指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：顧問費、經理費、保管費及其他費用等)

\*自 2020 年 4 月 1 日起 AP 級別績效超過 5% 的部分將收取 15% 績效費。

### 七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2022 年 6 月 30 日

| 投資標的名稱                            | 利率   | 到期日        | 比率   | 投資標的名稱                               | 利率   | 到期日        | 比率   |
|-----------------------------------|------|------------|------|--------------------------------------|------|------------|------|
| 1. CHILE (REPUBLIC OF)            | 5.0% | 01.10.2028 | 3.5% | 6. SASOL FINANCING USA LLC           | 5.5% | 18.03.2031 | 2.1% |
| 2. GEOPARK LTD                    | 5.5% | 17.01.2027 | 3.1% | 7. PARAGUAY REPUBLIC OF (GOVERNMENT) | 5.4% | 30.03.2050 | 2.1% |
| 3. COLOMBIA (REPUBLIC OF)         | 3.1% | 15.04.2031 | 3.0% | 8. OLEODUCTO CENTRAL SA (OCENSA)     | 4.0% | 14.07.2027 | 1.9% |
| 4. URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) | 8.3% | 21.05.2031 | 2.6% | 9. GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | 6.1% | 15.05.2029 | 1.8% |
| 5. ALPEK SAB DE CV                | 3.3% | 25.02.2031 | 2.5% | 10. BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV   | 5.9% | 31.01.2050 | 1.8% |

## 陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

| 項目         | 計算方式或金額                                                                                                                                                               |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 管理費        | 截至 2020 年 3 月 31 日美元 AC 級別及美元 AD 級別最高達每年基金淨資產價值之 1.5%，自 2020 年 4 月 1 日起美元 AC 級別、美元 AD 級別變更為美元 APC 級別、美元 APD 級別且管理費最高達每年基金淨資產價值之 0.825%<br>美元 IC 級別最高達每年基金淨資產價值之 0.75% |
| 保管費        | 與行政代理人、註冊及過戶代理費一起合計最高達每年基金淨資產價值之 0.365%(本費用包含但不限於行政、註冊、過戶代理及存託銀行的費用)，且每年最低將支付 35000 歐元給管理機構。                                                                          |
| 申購手續費      | 最高達淨資產價值之 3%                                                                                                                                                          |
| 買回費        | 無                                                                                                                                                                     |
| 轉換費        | 無                                                                                                                                                                     |
| 短線交易買回費用   | 未收取費用                                                                                                                                                                 |
| 反稀釋費用      | 未收取費用                                                                                                                                                                 |
| 其他費用-總經銷費用 | AP 級別最高 0.1%，I 級別不適用；自 2020 年 4 月 1 日起美元 A 級別變更為 AP 級別                                                                                                                |
| 其他費用-銷售代理費 | AP 級別最高 0.05%，I 級別不適用；自 2020 年 4 月 1 日起美元 A 級別變更為 AP 級別                                                                                                               |
| 其他費用-認購稅   | A 級別最高 0.05%，I 級別 0.01%                                                                                                                                               |
| 其他費用-績效費   | 自 2020 年 4 月 1 日起 AP 級別績效超過 5% 的部分將收取 15% 績效費，I 級別不適用。                                                                                                                |

## 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

### 中華民國境內稅負

一、投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

二、投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

### 境外稅負

一、各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見公開說明書第 55 頁瞭解相關稅負。

## 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。

二、公告方式：於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

## 玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外 ETF) 於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

## 拾、其他

一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

二、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

三、本基金採用『公平價格調整』(或『反稀釋』)機制，在某些情況下，管理公司將每股資產淨值進行計算調整，分別向上或向下調整淨值以分別反映基金淨流入和淨流出。調整的範圍將是由管理公司設定，以反映上述某些情況的交易成本。最高調整幅度不得超過該日原始資產淨值的 2%，相關說明請詳第二部分：一般資訊 第 38 頁。

四、本基金由本金支付配息之相關資料(基金配息組成項目表)，投資人可至本公司網站 ([www.ubp.com.tw](http://www.ubp.com.tw)) 查詢。

五、總代理人：瑞聯證券投資顧問股份有限公司 諮詢電話：(02) 2723-6258

### 投資警語：

一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

二、本基金有相當比重投資於非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人且投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

三、本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息相關風險請詳閱基金公開說明書。本基金由本金支付配息之相關資料(基金配息組成項目表)，投資人可至本公司網站 ([www.ubp.com.tw](http://www.ubp.com.tw)) 查詢。