

# 霸菱投資基金—霸菱新興市場當地貨幣債券基金（本基金有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：2017年4月25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	霸菱投資基金—霸菱新興市場當地貨幣債券基金（本基金有投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金）(Baring Investment Funds plc-Baring Emerging Markets Debt Local Currency Fund)	成立日期	2006年 12 月 15 日
基金發行機構	霸菱投資基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	債券型
基金管理機構	霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司	國內銷售基金類股	A類：美元/歐元配息型、英鎊避險配息型、美元/歐元累積型 I類：美元/歐元配息型
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	美元/歐元/英鎊
總代理人	霸菱證券投資顧問股份有限公司	基金規模	13.1百萬美元 (2017/3/31)
基金保管機構	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	國人投資比重	27.39 % (2017/3/31)
基金總分銷機構	霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司	其他相關機構	行政管理及登記註冊機構：Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited
收益分配	A類美元/歐元配息型、A類英鎊避險配息型一月配息 I類美元/歐元配息型一季配息 A類美元/歐元累積型一不配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified	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：本基金之主要投資標的為位於新興市場或於新興市場從事其主要經濟活動的政府、國際機構、機關和公司所發行之當地貨幣計價新興市場債務證券。二、投資策略：本基金投資以當地貨幣計價之新興市場債務證券，藉以獲得最大之總報酬，並將隨時以至少 70% 的基金資產，投資於前述主要標的。本基金藉由投資於新興市場當地貨幣債券尋求總報酬之最大化，投資經理人相信該等債券市場之殖利率可能下降，並避免過於昂貴之投資。本基金投資標的與策略請詳閱公開說明書中譯本之「投資目標與政策」。

### 參、投資本基金之主要風險

本基金之主要風險分為一般風險、基金特有風險、分離責任風險、股市風險、固定收益證券、新興市場風險及衍生性技術與工具。基金特有風險及新興市場風險如下：

**避險類別：**貨幣避險有其潛在之負面效果，避險技巧將會有交易成本，其將由避險單位類別負擔。基金管理

機構亦不可進行完美之避險，故無法保證貨幣避險將會有效。當指定之貨幣相對於基準貨幣或者基金資產所適用之貨幣出現貶值時，將會限制相關單位類別之投資人的獲利。

**投資於中國大陸:**對於中國大陸有價證券市場所為之投資同時曝露於新興市場風險以及國家特定風險中。政治變化、對於外匯交易之限制、交易監管、租稅、外國資本投資限制以及資本匯回等，均可能影響投資表現。

**分離責任風險:**霸菱新興市場系列基金係一個傘型基金，各基金間具有分離責任。任何歸屬於特定基金之債務將只會從該基金之資產中取償，而該基金之資產亦僅能用以清償該等債務。任何由基金管理機構所簽訂之契約，除與該契約有關之基金外，該契約之相對人將不能向其他基金之財產求償。

**投資於新興市場（及/或待開發前緣市場）:**當一個基金投資於新興市場（或待開發前緣市場）時，投資人應注意其風險較已開發市場為高。潛在爭議可能包括比較不穩定、欠缺透明度、政治介入行政程序以及政府對於社會經濟之干預等。貨幣轉換以及基金投資、資本與買賣所得之匯回等可能受到限制或必須經政府核准。

本基金相關投資風險請詳閱公開說明書中譯本「風險因素」一節之說明。

投資本基金之最大可能損失為全部投資本金。本基金未受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人若投資於以外幣計價的境外基金，尚需瞭解匯率變動風險可能導致本金損失。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度：RR3

適合的投資人類型：平衡型

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。基金其他主要風險請參見本基金投資人須知之「參、投資本基金之主要風險」之相關資訊。

本基金為債券型基金，主要投資於區域(新興市場)之主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金)，根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，本基金風險報酬等級為 RR3。

#### 伍、基金運用狀況

##### 一、基金淨資產組成：

##### 1.依投資類別：

投資類別	比重%
政府債券	94.7
現金	5.3

##### 2.依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
南非	15.3
哥倫比亞	14.3
墨西哥	13.5
印尼	11.4
巴西	11.0
波蘭	8.9
俄羅斯	7.4
土耳其	4.5
其他	8.3
現金	5.3

資料日期：2017年3月31日

##### 3.依投資標的信評（如適用）：

信評	比重%
A	24.3
BBB	54.9
BB	15.5
現金與外匯	5.3

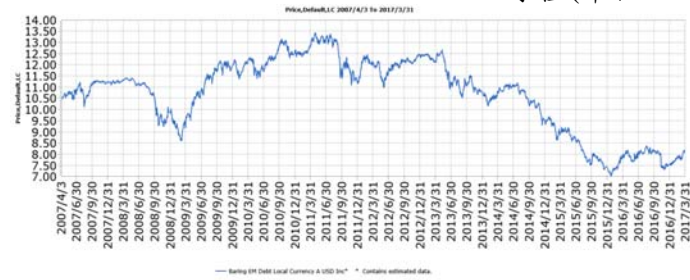
##### 二、最近十年度基金淨值走勢圖：

資料來源：Lipper, (左) 2007/4/3-2017/3/31, (右) 2010/8/24-2017/3/31

(僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)

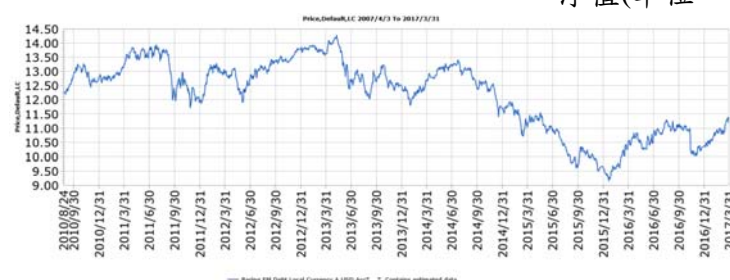
A類美元配息型(成立日 2006/12/15)

淨值(單位：元)



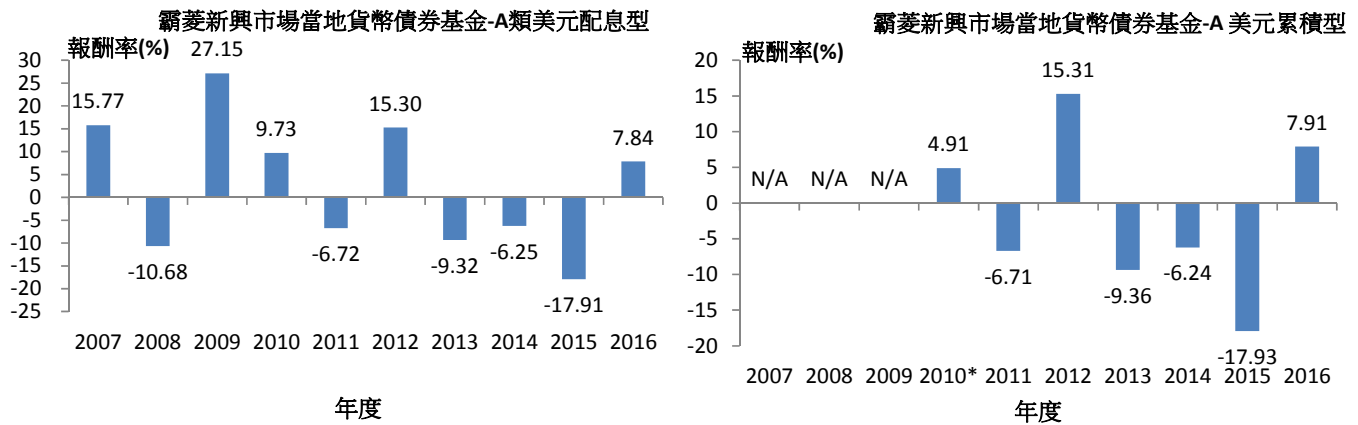
A類美元累積型(成立日 2010/8/24)

淨值(單位：元)



### 三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)



註：

資料來源：Lipper

\* 霸菱新興市場當地貨幣債券基金-A類美元配息型 2006年之報酬為該類股成立日 2006/12/15 至當年年底之報酬；霸菱新興市場當地貨幣債券基金-A類美元累積型 2010年之報酬為該類股成立日 2010/8/24 至當年年底之報酬

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

### 四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股資訊)

#### A類美元配息型

資料日期：2017年3月31日

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	基金類股成立日 (2006年12月15日起算至資料日期日止)
累計報酬率(%)	8.24	1.53	6.49	-11.52	-13.37	24.08	28.05

#### A類美元累積型

資料日期：2017年3月31日

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	基金類股成立日 (2010年8月24日起算至資料日期日止)
累計報酬率(%)	8.10	1.54	6.36	-11.66	-13.44	NA	-8.19

註：資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

### 五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益類股分別列示)

年度		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	A類美元配息型	0.54016	0.235	0.48563	0.50745	0.55	0.54411	0.48917	0.63562	0.48979	0.41608
	A類歐元配息型	0.28175	0.20494	0.45144	0.50315	0.51709	0.55395	0.48508	0.62705	0.58155	0.49437
	A類英鎊避險配息型	0.27571	0.21443	0.46018	0.48323	0.51844	0.51004	0.45937	0.59407	0.46124	0.35417
	I類美元配息型	0.5367	0.34335	0.541	0.58387	0.64473	0.61827	0.57283	0.63976	0.53269	0.50693
	I類歐元配息型	0	0	0	0	0	0	0	0	0.74068	0.92328

### 六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有類股分別列示)

年度	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)
A類美元累積型	1.91	1.88	1.84	1.95	1.68
A類歐元累積型	1.91	1.88	1.84	1.95	1.68
A類美元配息型	1.91	1.88	1.84	1.95	1.68
A類歐元配息型	1.91	1.88	1.84	1.95	1.68
A類英鎊避險配息型	1.91	1.88	1.84	1.95	1.68
I類美元配息型	1.31	1.28	1.24	1.35	1.08
I類歐元配息型	1.31	1.28	1.24	1.35	1.08

註：

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。(基金實際之主要費用項目：經理費、行政管理費、保管費等、審計費、註冊費及法律費用等)

### 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：2017年3月31日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
Colombia 6.00% 28.04.28	7.5	Nota Do Tesouro Nacional 10.0% 01.01.25	5.6
South Africa 6.25% 31.03.36	7.1	Nota Do Tes 10.00% 01.01.23	5.5
Mexico 10.00% 05.12.24	6.9	Poland 5.75% 25.04.29	5.2
Colombia 10.00% 24.07.24	6.8	Hungary 6.75% 24.11.17	4.5
South Africa 10.50% 21.12.26	6.7	Turkey 9.00% 24.07.24	4.5

### 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
經理費(管理費)	每年基金淨資產價值之 1.25%(A類)或 0.65%(I類)，逐日累計每月底支付最高為每年基金淨資產價值之 0.025%，按月收取，存託機構亦將依一般
保管費	



<p>申購手續費</p> <p>買回費</p> <p>轉換費</p> <p>短線交易買回費用</p> <p>反稀釋費用</p> <p>其他費用（如買回收件手續費、召開受益人會議或股東會費用、績效費）</p>	<p>商業費率，就每一擔保交易收取帳戶維持費、交易費用以及保管費。存託機構有權按一般商業費率就次保管機構的登記費用以及暫墊費用，向基金請求補償。</p> <p>A類：最高可達投資金額之 6%，但在另行通知之前，費率不會超過 5%。I類：無</p> <p>無</p> <p>轉入愛爾蘭註冊之信託基金須內扣 0.5%之轉換費；如轉入英國單位信託基金及霸菱俄羅斯基金則不收費</p> <p>無</p> <p>。請參閱第二部分「玖、其他經主管機關規定之事項」之「七、稀釋調整」</p> <p>行政管理費：各類別資產淨值的 0.45%。惟每月最低費用為 2,750 英鎊，逐日累計每月底支付。</p>
<p>投資人應負擔費用之項目及其計算方式請詳閱公開說明書中譯本「費用及支出」一節之相關資訊。</p>	

**柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算**

中華民國境內:1.投資人境外基金之收益分配及申請買回/轉讓所得屬海外所得，投資人應視是否依所得基本稅額條例12條課徵基本稅額(最低稅負制)。2.投資人申請買回/轉讓或於境外基金解散時無須繳納證券交易稅。

境外:各國稅法持續異動並可能具追溯力。請參見公開說明書中譯本相關章節(第37頁)。

**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：於總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司網站 (<http://www.barings.com/>) 或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、總代理人及銷售機構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。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**

本基金近 12 個月配息組成項目表請參見霸菱證券投資顧問股份有限公司網站 <http://www.barings.com>

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。

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。

境外基金係以外幣計價，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。

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，投資人應自行瞭解判斷。

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。

本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。

本基金採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 20 至 21 頁。

基金投資新興市場部分，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，可能使資產價值波動性變動較大。

**本基金之投資人屬性為積極型。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。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜佔其投資組合過高的比重。**

\*此版投資人須知刊印時已盡最大注意確保本版內容資訊於當時之即時性。然因時間經過，本版內容刊載資料可能有所更動，敬請注意。

總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司服務電話：0800 062 068