

# 保德信美國投資級企業債券證券投資信託基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

## 簡式公開說明書

刊印日期：2020年7月31日

- (一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。  
 (二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	保德信美國投資級企業債券證券投資信託基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	成立日期	西元2019年10月14日
經理公司	保德信證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	基金種類	債券型基金
受託管理機構	Mellon Investments Corporation	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	累積型各計價類別受益權單位不分配收益，月配息型各計價類別受益權單位分配收益	計價幣別	新臺幣、美元及人民幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保本型基金
		保證相關重要資訊	無；本基金非保本型基金

## 貳、基金投資範圍及投資特色

### 一、投資範圍：

- (一) 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之政府債券、公司債(含無擔保公司債)、次順位公司債、附認股權公司債、交換公司債、轉換公司債、承銷中之公司債、金融債券(含次順位金融債券)、債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數型基金及指數股票型基金(包括但不限於反向型 ETF 及槓桿型 ETF)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券。
- (二) 外國之有價證券
  1. 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(含無擔保公司債)、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券及符合美國 Rule 144A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定。
  2. 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之固定收益型、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。
  3. 經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
  4. 本基金可投資之國家及地區詳如公開說明書。
  5. 本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產投資組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，且自成立日起六個月後，投資於符合金管會所訂外國債券信用評等等級規定，由美國公司或金融機構所保證或發行之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

### 二、投資特色：

- (一) 基金投資聚焦於美國企業債，其主要投資軸心為提供投資人參與美國企業成長，同時掌握債券投資的獲利機會，投資目標著重在中長期的投資契機，並尋求基金長期穩定的成長。
- (二) 本基金以投資等級美國企業債為主要投資標的，同時可依據景氣循環與企業獲利前景將基金資產配置於不超過 20% 的高收益債券，以增加基金的收益率。
- (三) 本基金將秉持受託管理機構 Mellon 固定收益操作團隊一貫性的投資策略與特色，在其全球研究資源的支持下，搭配集團內部的經驗與資訊共享，將有助於本基金之投資管理與運作表現。

(四) 本基金提供多種貨幣計價類型，包括新台幣、美元及人民幣，另外在配息級別方面，則有台幣及美元兩種前收級別，投資人可以依各人持有資產之幣別、匯率風險承受偏好或資產配息偏好等需求，進行各類型受益權單位級別申購，增添投資彈性。

### 參、投資本基金之主要風險

本基金投資風險摘要如下，惟此並非揭露本基金所有之投資風險，有關本基金之投資風險，請詳閱本基金公開說明書。

- 一、 本基金得投資美國 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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金得投資高收益債券，由於高收益債券信用評等較差，因此違約風險較高，尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力的不利消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈，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債券。
- 二、 本基金投資風險包括投資債券固有之風險(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之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險及其他投資標的或特定投資策略之風險。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值均可能因此產生波動。

### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金主要投資於美國公司或金融機構所保證或發行之債券，本基金之風險報酬等級為 RR2，適合之投資人為保守型。本公司「基金風險報酬等級」分類係依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」公布之「基金風險報酬等級分類標準」訂定之(基金風險報酬等級由低至高編製為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5)。惟本基金風險報酬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詳閱公開說明書。

### 伍、基金運用狀況

#### 一、基金淨資產組成

資料日期:2020年6月30日

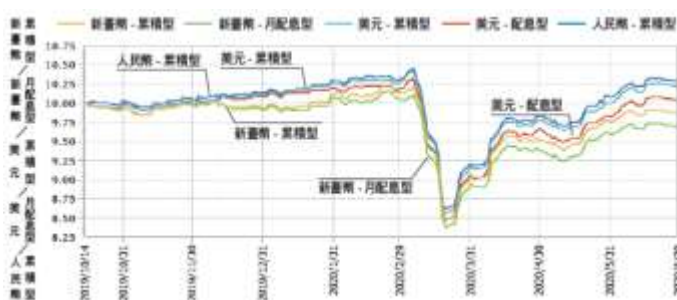
投資類別	投資金額 (單位:新臺幣百萬元)	佔基金淨資產 價值比重(%)
債券	1,303	94.84
附買回債券	0	0.00
銀行存款	76	5.50
其他資產*	-5	-0.34

\*其他資產減負債後之淨額

#### ■ 依投資標的信評：

投資標的信評	佔基金淨資產 價值比重(%)
AA	3.27
A	34.72
BBB	44.56
BB	10.47
B	1.82
現金及約當現金	5.16

#### 二、最近十年度基金淨值走勢圖



資料來源：Lipper，2020/06/30

#### 三、最近十年度各年度基金報酬率

無。( 本基金成立於 2019/10/14，目前暫無資料提供。 )

#### 四、基金累計報酬率：

資料日期：2020年6月30日

期間 / 基金累計報酬率(%)	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立日 (2019年10月14日)起
美國投資級企業債券基金 新台幣(累積型)	9.2149	(0.5013)	-	-	-	-	(1.1540)
美國投資級企業債券基金 新台幣(配息型)	9.2146	(0.5005)	-	-	-	-	(1.1535)
美國投資級企業債券基金 美元(累積型)	11.5006	1.2269	-	-	-	-	2.3040

美國投資級企業債券基金 美 元(配息型)	11.4963	1.2214	-	-	-	-	2.2940
美國投資級企業債券基金 人民幣(累積型)	11.6482	1.5376	-	-	-	-	2.9530

註：資料來源：2020年6月份投信投顧公會台大教授共同基金績效評比表

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

#### 五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額

年度	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
收益分配金額 (元/受益權單位) 新臺幣(配息型)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.025
收益分配金額 (元/受益權單位) 美 元(配息型)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.025

註：本基金成立於2019年10月14日。

#### 六、最近五年度各年度基金之費用率

年度	2015	2016	2017	2018	2019
費用率	N/A	N/A	N/A	N/A	0.30%

- 註：
1. 費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。
  2. 本基金成立於2019年10月14日。

#### 陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項 目	計 算 方 式 或 金 額
經理費	經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之： 1. I累積型新臺幣計價受益權單位以外之受益權單位，按本基金淨資產價值扣除I累積型新臺幣計價受益權單位淨資產價值後之總額，按每年百分之一·一〇(1.10%)之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。 2. I累積型新臺幣計價受益權單位，按I累積型新臺幣計價受益權單位淨資產價值每年百分之〇·六(0.6%)之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。
保管費	每年基金淨資產價值之0.25%。
申購手續費 (含遞延手續費)	本基金I累積型新臺幣計價受益權單位以外之各類型受益憑證申購手續費(含遞延手續費)不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。
買回費	除短線交易之買回費用為買回價金之萬分之一外，現行買回費用為零。 受益人持有本基金I累積型新臺幣計價受益權單位未超過30天者(含短線交易者)，應給付買回費用，每受益權單位買回費用應依I累積型新臺幣計價受益權單位每受益權單位淨資產價值之百分之一乘以未滿30天之持有期間佔30天之比例計算；持有滿30天者，買回費用為零。
短線交易買回費用	買回價金之萬分之一。
買回收件手續費	1.至經理公司辦理者免收手續費。 2.至辦理基金買回業務之基金銷售機構辦理者，依各基金銷售機構規定辦理。



召開受益人會議費用	預估每次不超過新臺幣100萬元。 (受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。)
其他費用	以實際發生之數額為準(包括運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用；清算費用及訴訟或非訴訟所產生之費用、代為追償之費用(包括但不限於律師費)。)

#### 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第38頁。

#### 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司網站(<http://www.pru.com.tw>)、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(<http://www.sitca.org.tw>)公告。

#### 玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站(<http://www.pru.com.tw>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

#### 其他

無。

- 一、本基金經金融監督管理委員會核准，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。
- 二、**本基金包含新臺幣、美元及人民幣計價級別，如投資人以其它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，當本基金計價幣別之貨幣相對於其它貨幣貶值時，將產生匯兌損失。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。另，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。**
- 三、投資遞延手續費 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱公開說明書第 37-38 頁【基金概況】玖、二「受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」。
- 四、**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。**
- 五、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。關於配息組成項目，投資人可至保德信投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊([www.pru.com.tw](http://www.pru.com.tw))查詢。
- 六、本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS (Credit Default Swap)及 CDX Index 與 Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，固然可利用信用違約商品來避險，但無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- 八、本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。

保德信投信服務電話：(02)2171-6000