

**柏瑞投信 境內高收益債券型基金  
更名暨修訂信託契約及公開說明書 公告**

中華民國 111 年 3 月 25 日

公告事項：柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱本公司)經理之高收益債券基金，共4檔，包括「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**)」、「柏瑞新興市場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**)」、「柏瑞亞太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**)」與「柏瑞新興邊境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**)」，謹訂於111年4月29日為更名基準日，該等基金修正證券投資信託契約(下稱信託契約)部分條文及公開說明書一案，如下說明事項，業經金融監督管理委員會准予照辦，特此公告。

說明：

- 一、旨揭修正事項業經金融監督管理委員會中華民國111年3月25日金管證投字第1110334531號函核准，修正後條文於本公司公告之翌日起生效。
- 二、謹依據110年11月4日金管證投字第1100364627號函，將本公司所經理之旨揭4檔高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，並配合修訂信託契約部分條文及公開說明書相關內容。**該等基金之變更後名稱自111年4月29日生效。**

變更前後之基金名稱、基金警語及基金專戶名稱請見下表：

	變更後	變更前
1	柏瑞全球策略 <b>非投資等級債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 之配息來源可能為本 <b>金</b> )	柏瑞全球策略 <b>高收益債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 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 <b>金</b> )
基金專戶名稱	「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略 <b>非投資等級債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞全球策略 <b>非投資等級債券基金專戶</b> 」	「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略 <b>高收益債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞全球策略 <b>高收益債券基金專戶</b> 」
2	柏瑞新興市場 <b>非投資等級債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 之配息來源可能為本 <b>金</b> )	柏瑞新興市場 <b>高收益債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 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 <b>金</b> )

	變更後	變更前
基金專戶名稱	「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場 <b>非投資等級債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞新興市場 <b>非投資等級債券基金專戶</b> 」	「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場 <b>高收益債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞新興市場 <b>高收益債券基金專戶</b> 」
3	柏瑞亞太 <b>非投資等級債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 之配息來源可能為本 <b>金</b> )	柏瑞亞太 <b>高收益債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 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 <b>金</b> )
基金專戶名稱	「玉山銀行受託保管柏瑞亞太 <b>非投資等級債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞亞太 <b>非投資等級債券基金專戶</b> 」	「玉山銀行受託保管柏瑞亞太 <b>高收益債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞亞太 <b>高收益債券基金專戶</b> 」
4	柏瑞新興邊境 <b>非投資等級債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 之配息來源可能為本 <b>金</b> )	柏瑞新興邊境 <b>高收益債券證券投資信託基金</b> (本 <b>基金</b> 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 <b>金</b> )
基金專戶名稱	「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境 <b>非投資等級債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞新興邊境 <b>非投資等級債券基金專戶</b> 」	「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境 <b>高收益債券證券投資信託基金專戶</b> 」名義，簡稱為「柏瑞新興邊境 <b>高收益債券基金專戶</b> 」

- 三、另，原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**)公開說明書之**基金投資衡量(績效)指標名稱調整**：謹依指數公司業將「彭博巴克萊固定收益基準指數」正式更名為「彭博固定收益指數」，及本公司謹將「高收益債券」中譯一詞配合調整為「非投資等級債券」，爰前述基金之投資衡量(績效)指標名稱修訂如下：

修訂後—基金指標名稱	修訂前—基金指標名稱
彭博全球非投資等級債券指數 Bloomberg Global High Yield Index	彭博巴克萊全球高收益債券指數 Bloomberg <u>Barclays</u> Global High Yield Index

- 四、上述之公告事項修訂內容詳如后為旨揭4檔基金之信託契約修正條文對照表、公開說明書修正對照表及簡式公開說明書修正對照表。另修正後公開說明書亦可於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<http://www.pinebridge.com.tw>)下載。

表(一).1：柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)  
證券投資信託契約修正條文對照表

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
封面	開放式非投資等級債券型基金	封面	開放式高收益債券型基金	謹將「高收益債券型」一詞配合修訂為「非投資等級債券型」。
封面	<b>柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)證券投資信託契約</b>	封面	<b>柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金</b>	依民國 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，將高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，爰配合修訂基金名稱。
前言	<b>柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金證券投資信託契約</b> 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與國泰世華商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕	前言	<b>柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約</b> 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與國泰世華商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕	同上。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。		人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	
<b>第一條</b> 第二款	<b>定義</b> 本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金。	<b>第一條</b> 第二款	<b>定義</b> 本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金。	同上。
<b>第二條</b> 第一項	<b>本基金名稱及存續期間</b> 本基金為非投資等級債券型並分別以新臺幣計價、澳幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金。	<b>第二條</b> 第一項	<b>本基金名稱及存續期間</b> 本基金為高收益債券型並分別以新臺幣計價、澳幣計價、南非幣計價、美元計價及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金。	同上，並將「高收益債券型」一詞配合調整為「非投資等級債券型」。
<b>第九條</b> 第一項	<b>本基金之資產</b> 本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞全球策略非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。	<b>第九條</b> 第一項	<b>本基金之資產</b> 本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞全球策略高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。	配合本基金名稱變更，爰修正基金專戶名稱。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	
第一項第四款第一目	本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經本款第二目之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。	第一項第四款第一目	本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於高收益債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經本款第二目之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。	謹將「高收益債券」一詞配合調整為「非投資等級債券」。
第一項第四款第二目	所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券： (以下略)	第一項第四款第二目	所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券： (以下略)	同上。
第一項第四款第三目	如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定。	第一項第四款第三目	如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定。	同上。
第十五條	收益分配	第十五條	收益分配	
第六項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	第六項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	配合本基金名稱變更，爰修正基金可分配收益之專戶名稱。

表(一).2：柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)  
證券投資信託契約修正條文對照表

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
封面	開放式非投資等級債券型基金	封面	開放式高收益債券型基金	謹將「高收益債券型」一詞配合修訂為「非投資等級債券型」。
封面	柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)證券投資信託基金契約	封面	柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)證券投資信託基金契約	依民國 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，將高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，爰配合修訂基金名稱。
前言	柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購	前言	柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購	同上。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。		申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	
<b>第一條</b>	<b>定義</b>	<b>第一條</b>	<b>定義</b>	
第二款	本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金。	第二款	本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金。	同上。
<b>第二條</b>	<b>本基金名稱及存續期間</b>	<b>第二條</b>	<b>本基金名稱及存續期間</b>	
第一項	本基金為非投資等級債券型並分別以新臺幣計價、美元計價及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金。	第一項	本基金為高收益債券型並分別以新臺幣計價、美元計價及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金。	同上，並將「高收益債券型」一詞配合調整為「非投資等級債券型」。
<b>第九條</b>	<b>本基金之資產</b>	<b>第九條</b>	<b>本基金之資產</b>	
第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興市場非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。	第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興市場高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。	配合本基金名稱變更，爰修正基金專戶名稱。
<b>第十四條</b>	<b>運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</b>	<b>第十四條</b>	<b>運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</b>	
第一項第三款	本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之	第一項第三款	本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之	謹將「高收益債券」一詞配合調

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
第一目	加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，所謂「新興市場國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於新興市場國家或地區進行交易之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券；所謂「新興市場國家或地區」詳如公開說明書所載；投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經本款第二目之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過過本淨資產價值百分之三十。	第一目	加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，所謂「新興市場國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於新興市場國家或地區進行交易之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券；所謂「新興市場國家或地區」詳如公開說明書所載；投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經本款第二目之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過過本淨資產價值百分之三十。	整為「非投資等級債券」。
第一項第三款第二目	所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定： (以下略)	第一項第三款第二目	所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定： (以下略)	同上。
<b>第十五條</b>	<b>收益分配</b>	<b>第十五條</b>	<b>收益分配</b>	
第六項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金可分配收	第六項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金可分配收	配合本基金名稱變更，爰修正基金專戶名稱。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立，按新臺幣及外幣計價幣別帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。		戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立，按新臺幣及外幣計價幣別帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	

表(一).3：柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)  
證券投資信託契約修正條文對照表

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
封面	開放式非投資等級債券型 基金	封面	(新增)	於信託契約封面敘明本基金類型。
封面	柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)證券投資信託契約	封面	柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約	依民國 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，將高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，爰配合修訂基金名稱。
前言	柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並	前言	柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足	同上。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。		全部價金之日起，成為本契約當事人。	
<b>第一條</b>	<b>定義</b>	<b>第一條</b>	<b>定義</b>	
第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金。	第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金。	同上。
<b>第二條</b>	<b>本基金名稱及存續期間</b>	<b>第二條</b>	<b>本基金名稱及存續期間</b>	
第一項	本基金為非投資等級債券型並分別以新臺幣、美元及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金。	第一項	本基金為高收益債券型並分別以新臺幣、美元及人民幣計價之開放式基金，定名為柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金。	同上，並將「高收益債券型」一詞配合調整為「非投資等級債券型」。
<b>第九條</b>	<b>本基金之資產</b>	<b>第九條</b>	<b>本基金之資產</b>	
第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞亞太非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別分別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。	第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞亞太高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別分別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。	配合本基金名稱變更，爰修正基金專戶名稱。
<b>第十四條</b>	<b>運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</b>	<b>第十四條</b>	<b>運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</b>	
第一項第三款第一目	本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立	第一項第三款第一目	本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立	謹將「高收益債券」一詞配合調整為「非投資等級債券」。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於非投資等級債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。		日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。	
第一項第三款第四目	所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定： (以下略)	第一項第三款第四目	所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定： (以下略)	同上。
<b>第十五條</b>	<b>收益分配</b>	<b>第十五條</b>	<b>收益分配</b>	
第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	配合本基金名稱變更，爰修正基金可分配收益之專戶名稱。

表(一).4：柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)  
證券投資信託契約修正條文對照表

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
封面	開放式非投資等級債券型基金	封面	開放式高收益債券型基金	謹將「高收益債券型」一詞配合修訂為「非投資等級債券型」。
封面	柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)證券投資信託契約	封面	柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約	依民國 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，將高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，爰配合修訂基金名稱。
前言	柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與永豐商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購	前言	柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約 柏瑞證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與永豐商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，	同上。

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
	外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。		申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	
第一條	定義	第一條	定義	
第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金。	第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金。	同上。
第二條	本基金名稱及存續期間	第二條	本基金名稱及存續期間	
第一項	本基金為非投資等級債券型並分別以新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價之開放式基金，定名為柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金。	第一項	本基金為高收益債券型並分別以新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價之開放式基金，定名為柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金。	同上，並將「高收益債券型」一詞配合調整為「非投資等級債券型」。
第九條	本基金之資產	第九條	本基金之資產	
第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興邊境非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。	第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興邊境高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。	配合本基金名稱變更，爰修正基金專戶名稱。
第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	

條項	修正後條文	條項	原條文	說明
第一項第三款第一目	投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)，投資於非投資等級債券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」詳如公開說明書所載。	第一項第三款第一目	投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)，投資於高收益債券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」詳如公開說明書所載。	謹將「高收益債券」一詞配合調整為「非投資等級債券」。
第一項第三款第五目	所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定： (以下略)	第一項第三款第五目	所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定： (以下略)	同上。
第十五條	<b>收益分配</b>	第十五條	<b>收益分配</b>	
第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。	配合本基金名稱變更，爰修正基金可分配收益之專戶名稱。

表(二).1：柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)  
公開說明書修正條文對照表

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
封面	柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金) 公開說明書	柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金公開說明書 (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)	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱，並調整基金名稱其後之警語文字說明。
封面一、基金名稱	柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)	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)	同上。
封面二、基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
壹、基金概況一、基金簡介	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)，以下簡稱「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臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元整。第一次追加發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，第二次追加發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，第三次追加發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，第四次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣伍拾億元，合計本基金	(一)、基金淨發行總面額：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)，以下簡稱「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臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元整。第一次追加發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，第二次追加發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，第三次追加發行總面額為新臺幣貳佰億元，第四次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣伍拾億元，合計本基金	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱，並調整基金名稱其後之警語文字說明。



頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	新臺幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣陸佰伍拾億元整；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣參拾億元，第一次追加發行外幣計價受益權單位總面額為新臺幣壹佰億元，合計本基金外幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣壹佰參拾億元。	發行總面額為新臺幣陸佰伍拾億元整；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣參拾億元，第一次追加發行外幣計價受益權單位總面額為新臺幣壹佰億元，合計本基金外幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣壹佰參拾億元。	
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍：</p> <p>經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券，並在法令許可之範圍內依下列規範進行投資：</p> <p>1.~3.:(略)</p> <p>4.原則上：</p> <p>(1).本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列第(2)點所述之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。</p> <p>(2).所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評</p>	<p>(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍：</p> <p>經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券，並在法令許可之範圍內依下列規範進行投資：</p> <p>1.~3.:(略)</p> <p>4.原則上：</p> <p>(1).本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後，投資於高收益債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列第(2)點所述之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。</p> <p>(2).所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機</p>	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。 (以下略) (3).:(略) 5.如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定。 6.~7.:(以下略)	構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。 (以下略) (3).:(略) 5.如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定。 6.~7.:(以下略)	
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資策略：</p> <p>1.~2.:(略)</p> <p>3.本基金以投資全球非投資等級債券為主，投資於非投資等級債券之總額不得低於淨資產價值之60%。投資衡量指標為彭博全球非投資等級債券指數(Bloomberg Global High Yield Index)。</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資策略：</p> <p>1.~2.:(略)</p> <p>3.本基金以投資全球高收益債券為主，投資於高收益債之總額不得低於淨資產價值之60%。投資衡量指標為彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)。</p>	<p>1.配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」中文一詞調整為「非投資等級債券」。</p> <p>2.配合參考指數公司之名稱調整，業將「彭博巴克萊固定收益基準指數」更名為「彭博固定收益指數」，爰修訂本基金之投資衡量指標名稱。</p>
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資特色：</p> <p>1.多元化投資策略：涵括全球非投資等級債券兩大資產(新興市場債券及全球已開發國家之非投資等級債券)同步運用多重貨幣投資策略，包含美元之主要貨幣計價及新興市場當地貨幣計價，增加持有資產的多元化。</p> <p>2.參與龐大且繼續成長之市場：本基金除投資於已開發市場的非投資等級公司債外，亦投資</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資特色：</p> <p>1.多元化投資策略：涵括全球高收益兩大資產(新興市場債券及全球已開發國家之高收益債券)同步運用多重貨幣投資策略，包含美元之主要貨幣計價及新興市場當地貨幣計價，增加持有資產的多元化。</p> <p>2.參與龐大且繼續成長之市場：本基金除投資於已開發市場的高收益公司債外，亦投資於發</p>	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益」相關詞彙調整為「非投資等級」相關。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	於發展中的新興國家。新興國家(以下統稱新興市場)擁有全球80%的人口、75%的土地以及三分之二的天然資源,投資機會相當多。尤其,持續受惠於市場改革,當地有價證券的流通性與透明度都已大幅提升。 3.提高資產配置組合效果:一般說來債券市場大致分為公債、投資級債券、新興市場債及已開發國家非投資等級債四大類別,新興市場債券及全球已開發國家非投資等級債券與公債相關性低,同時相對於公債或投資等級債券提供了相對較高的收益率,因此在不同景氣下,此類資產可提供資產配置不同的管道;亦得適時佈局投資於投資級債券,平衡投資風險。 4.:(略)	展中的新興國家。新興國家(以下統稱新興市場)擁有全球80%的人口、75%的土地以及三分之二的天然資源,投資機會相當多。尤其,持續受惠於市場改革,當地有價證券的流通性與透明度都已大幅提升。 3.提高資產配置組合效果:一般說來債券市場大致分為公債、投資級債券、新興市場債及已開發國家高收益債四大類別,新興市場債券及全球已開發國家高收益債券與公債相關性低,同時相對於公債或投資等級債券提供了相對較高的收益率,因此在不同景氣下,此類資產可提供資產配置不同的管道;亦得適時佈局投資於投資級債券,平衡投資風險。 4.:(略)	
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略 <u>非投資等級債券</u> 可能因下列2種情況,影響存續期間管理策略 1. <u>非投資等級債券</u> 及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回),並可能出現暫停付息或者延期償還; (以下略)	(十)投資策略及特色 ■持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略 <u>高收益債券</u> 可能因下列2種情況,影響存續期間管理策略 1. <u>高收益債券</u> 及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回),並可能出現暫停付息或者延期償還; (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函,爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」相關。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1.~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index) 第一段:(略)	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1.~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index) 第一段:(略)	同上。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列,即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場,旗下又分為 <u>非投資等級</u> 、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數,若其中有一家公司發生信用違約事件時,違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列,即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場,旗下又分為 <u>高收益</u> 、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數,若其中有一家公司發生信用違約事件時,違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	
壹、基金概況一、基金簡介	(二十四)、分配收益: 1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額,應由基金保管機構以「柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立帳戶,按新臺幣及外幣計價幣別分別存入,不再視為本基金資產之一部分,但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 7.:(略)	(二十四)、分配收益: 1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額,應由基金保管機構以「柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立帳戶,按新臺幣及外幣計價幣別分別存入,不再視為本基金資產之一部分,但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 7.:(略)	配合信託契約修訂內容,爰修訂基金專戶名稱。
壹、基金概況五、本基金投資	(一)、基金投資之方針及範圍 1.:(略) 2.本基金之績效表現以彭博全球 <u>非投資等級債券</u> 指數(Bloomberg Global High Yield Index)為衡量指標。 3.:(略)	(一)、基金投資之方針及範圍 1.:(略) 2.本基金之績效表現以彭博 <u>巴克萊</u> 全球 <u>高收益債券</u> 指數(Bloomberg <u>Barclays</u> Global High Yield Index)為衡量指標。 3.:(略)	配合參考指數公司之名稱調整,業將「彭博巴克萊固定收益基準指數」更名為「彭博固定收益指數」,爰修訂本基金之績效衡量指標名稱。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
壹、基金概況五、本基金投資	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~3.:(略) 4.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： 【現任】柏瑞全球策略非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券基金)經理人2021.5~迄今 (以下略) 【曾任】柏瑞新興邊境非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券基金)經理人2021.5~2021.9 (以下略)	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~3.:(略) 4.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： 【現任】柏瑞全球策略高收益債券基金經理人2021.5~迄今 (以下略) 【曾任】柏瑞新興邊境高收益債券基金經理人2021.5~2021.9 (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。
壹、基金概況五、本基金投資	(四)委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力 1.:(略) 2.PineBridge Investments Europe Limited核心專業陣容高達十多位，包括信評分析小組、公司債組合研究小組、主權債組合研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達13年之久。經理公司已發行的「柏瑞新興市場非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券基金)」及「柏瑞新興市場企業策略債券基金」亦是來自柏瑞投資的新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。集團固定收益投資專才遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。 【自2019年1月1日起生效】	(四)委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力 1.:(略) 2.PineBridge Investments Europe Limited核心專業陣容高達十多位，包括信評分析小組、公司債組合研究小組、主權債組合研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達13年之久。經理公司已發行的「柏瑞新興市場高收益債券基金」及「柏瑞新興市場企業策略債券基金」亦是來自柏瑞投資的新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。集團固定收益投資專才遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。 【自2019年1月1日起生效】	同上。
壹、基金概況七、收益分配	1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之	1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	各計價幣別開立帳戶，按新臺幣及外幣計價幣別分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 (以下略)	價幣別開立帳戶，按新臺幣及外幣計價幣別分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 (以下略)	
壹、基金概況十二、基金運用狀況	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表 (略)	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表 (略)	配合本基金名稱變更，爰修訂文字並載明原基金名稱。
貳、證券投資信託契約主要内容一、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	(一)本基金定名為柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)。 (以下略)	(一)本基金定名為柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
貳、證券投資信託契約主要内容七、基金之資產	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞全球策略非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「國泰世華商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞全球策略高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。 (以下略)	金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。 (以下略)	
參、經理公司概况 一、公司簡介	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	配合調整本公司發行之高收益債券型基金之中文名稱與其後警語文字，並載明原基金名稱。
參、經理公司概况 六、營運情形	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	同上。
伍、特別記載事項 四、本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表	(略)	(略)	配合信託契約修訂內容修正對照表。

表(二).1：柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)  
簡式公開說明書 修正條文對照表

頁次	簡式公開說明書—修正後文字	簡式公開說明書—修正前文字	說明
表頭	柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本基金) 簡式公開說明書	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基金) 簡式公開說明書	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
壹、基本資料 一基金名稱	柏瑞全球策略非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金) (本基金之配息來源可能為本基金)	柏瑞全球策略高收益債券基金 (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基金)	同上。
壹、基本資料 一基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
壹、基本資料 一績效指標 benchmark	彭博全球非投資等級債券指數	彭博巴克萊全球高收益債券指數	1.配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」中文一詞調整為「非投資等級債券」。 2.配合參考指數公司之名稱調整，業將「彭博巴克萊固定收益基準指數」更名為「彭博固定收益指數」，爰修訂本基金之

頁次	簡式公開說明書－修正後文字	簡式公開說明書－修正前文字	說明
貳、 基金投資 範圍及投資 特色 一、 投資範圍	1.~2.:(略) 3.(1)投資於 <u>非投資等級債券</u> 不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列(2)之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。 (2)所謂「 <u>非投資等級債券</u> 」，包括政府公債、公司債(金融債)及金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，其發行國家主權評等、債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。 (以下略)	1.~2.:(略) 3.(1)投資於 <u>高收益債券</u> 不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列(2)之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。 (2)所謂「 <u>高收益債券</u> 」，包括政府公債、公司債(金融債)及金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，其發行國家主權評等、債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。 (以下略)	投資衡量指標名稱。  配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
貳、 基金投資 範圍及投資 特色 二、 投資特色/ 策略	1.利用資產配置概念：將資金配置於「新興市場債券」以及「全球已開發國家」。2.合併多重產業投資策略加上技術性的產業與證券配置。3.本基金以投資全球 <u>非投資等級債券</u> 為主，投資於 <u>非投資等級債券</u> 之總額不得低於淨資產價值之60%。投資衡量指標為 <u>彭博全球非投資等級債券指數</u> 。4.投資特色：(1)多元化投資策略(2)參與龐大且繼續成長之市場(3)提高資產配置組合效果；亦得適時佈局資於投資級債券，平	1.利用資產配置概念：將資金配置於「新興市場債券」以及「全球已開發國家」。2.合併多重產業投資策略加上技術性的產業與證券配置。3.本基金以投資全球 <u>高收益債券</u> 為主，投資於 <u>高收益債券</u> 之總額不得低於淨資產價值之60%。投資衡量指標為 <u>彭博巴克萊全球高收益債券指數</u> 。4.投資特色：(1)多元化投資策略(2)參與龐大且繼續成長之市場(3)提高資產配置組合效果；亦得適時佈局資於投資級債券，平衡投資	1.配合將「高收益債券」相關一詞調整為「非投資等級債券」相關。 2.配合修訂本基金之投資衡量指標名稱。

頁次	簡式公開說明書－修正後文字	簡式公開說明書－修正前文字	說明
	衡投資風險(4)基金之孳息類別可供投資人靈活選擇與運用。	風險(4)基金之孳息類別可供投資人靈活選擇與運用。	

表(二).2：柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)  
公開說明書修正條文對照表

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
封面	柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金) 公開說明書	柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金公開說明書 (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)	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
封面一、基金名稱	柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)	柏瑞新興市場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)	同上。
封面二、基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
壹、基金概況一、基金簡介	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)(以下簡稱「本基金」)(本基金之配息來源可能為本金)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，最低為新臺幣參億元。第一次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣貳佰億元，合計本基金新臺幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣參佰億元；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰伍拾億元。	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱「本基金」)(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)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，最低為新臺幣參億元。第一次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣貳佰億元，合計本基金新臺幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣參佰億元；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰伍拾億元。	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
壹、基金概況一、基金簡介	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 1.原則上： (1)本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後： A.:(略) B.投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)； C.:(略) (2)所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定： (以下略)	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 1.原則上： (1)本基金自成立日起三個月後，整體債券投資組合之加權平均存續期間在一年以上。自成立日起六個月後： A.:(略) B.投資於高收益債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)； C.:(略) (2)所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定： (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■投資策略： 1.~3.:(略) 4.本基金投資於非投資等級債券除符合「非投資等級債券」信用評等定義外，自成立日起六個月後，將以投資於任一信用評等機構評定其債信發行等級相當於BBB-至B-級之債券為主。	(十)投資策略及特色 ■投資策略： 1.~3.:(略) 4.本基金投資於高收益債券除符合「高收益債券」信用評等定義外，自成立日起六個月後，將以投資於任一信用評等機構評定其債信發行等級相當於BBB-至B-級之債券為主。	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1.~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index) 第一段:(略)	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1.~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index) 第一段:(略)	同上。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列，即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為 <u>非投資等級</u> 、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列，即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為 <u>高收益</u> 、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■投資特色 1.~2.:(略) 3.提高資產配置組合效果：一般說來債券市場大致分為公債、投資級債券、新興市場債及已開發國家 <u>非投資等級債</u> 四大類別，新興市場債券與公債相關性低，同時相對於公債或投資等級債券提供了相對較高的收益率，因此在不景氣或復甦期，此類資產可提供資產配置不同的管道。 4.:(略)	(十)投資策略及特色 ■投資特色 1.~2.:(略) 3.提高資產配置組合效果：一般說來債券市場大致分為公債、投資級債券、新興市場債及已開發國家 <u>高收益</u> 四大類別，新興市場債券與公債相關性低，同時相對於公債或投資等級債券提供了相對較高的收益率，因此在不景氣或復甦期，此類資產可提供資產配置不同的管道。 4.:(略)	同上。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ◆顧問公司簡介 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊PineBridge Investments Europe Limited為本基金之投資顧問。集團固定收益投資專才有80位，遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。其中 <u>非投資等級債券</u> 的投資團隊經驗，更可溯及1994年開始；新	(十)投資策略及特色 ◆顧問公司簡介 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊PineBridge Investments Europe Limited為本基金之投資顧問。集團固定收益投資專才有80位，遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。其中 <u>高收益債券</u> 的投資團隊經驗，更可溯及1994年開始；新興市	同上。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	興市場固定收益團隊核心專業陣容高達18人，包括信評分析小組、公司債組合與研究小組、主權債組合與研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達10年之久，其中新興市場固定收益經理人暨國際固定收益團隊主管亦自1992年加入柏瑞投資，超過17年的投資實戰經驗。	場固定收益團隊核心專業陣容高達18人，包括信評分析小組、公司債組合與研究小組、主權債組合與研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達10年之久，其中新興市場固定收益經理人暨國際固定收益團隊主管亦自1992年加入柏瑞投資，超過17年的投資實戰經驗。	
壹、基金概況一、基金簡介	(二十四)、分配收益： 1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立，按新臺幣及外幣計價幣別帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 7.:(略)	(二十四)、分配收益： 1.~5.:(略) 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興市場 <u>高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶</u> 」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立，按新臺幣及外幣計價幣別帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 7.:(略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂基金專戶名稱。
壹、基金概況五、本基金投資	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 【現任】柏瑞中國平衡基金經理人2022.1~迄今 【現任】柏瑞新興邊境 <u>非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券基金)</u> 經理人2021.9~迄今 【現任】柏瑞新興市場 <u>非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券基金)</u> 經理人2021.9~迄今 (以下略)  兼管其他基金：	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 【現任】柏瑞中國平衡基金經理人2022.1~迄今 【現任】柏瑞新興邊境 <u>高收益債券基金</u> 經理人2021.9~迄今  【現任】柏瑞新興市場 <u>高收益債券基金</u> 經理人2021.9~迄今  (以下略)  兼管其他基金：	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	柏瑞新興邊境非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券基金)、柏瑞中國平衡基金	柏瑞新興邊境高收益債券基金、柏瑞中國平衡基金	
壹、基金概況五、本基金投資	(四)委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊 PineBridge Investments Europe Limited 為本基金之顧問。截至2021年9月底，柏瑞投資團隊在固定收益類資產的管理規模1418億美元的規模中，佔資產總規模逾6成。新興市場固定收益團隊核心專業陣容高達十多位，包括信評分析小組、公司債組合研究小組、主權債組合研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達13年之久。經理公司已發行的「柏瑞全球策略非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券基金)」亦有部分支援是來自新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。	(四)委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊 PineBridge Investments Europe Limited 為本基金之顧問。截至2021年9月底，柏瑞投資團隊在固定收益類資產的管理規模1418億美元的規模中，佔資產總規模逾6成。新興市場固定收益團隊核心專業陣容高達十多位，包括信評分析小組、公司債組合研究小組、主權債組合研究及量化分析小組，成員平均投資研究經驗達13年之久。經理公司已發行的「柏瑞全球策略高收益債券基金」亦有部分支援是來自新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。	同上。
壹、基金概況十二、基金運用狀況	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表(略)	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表(略)	配合本基金名稱變更，爰修訂文字並載明原基金名稱。
壹、基金概況十二、基金運用狀況	(一)投資情形 (3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上)(略)	(一)投資情形 (3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上)(略)	同上。
貳、證券投資信託契約主要內容一、基金名稱、經理公司名	(一)本基金定名為柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)。 (以下略)	(一)本基金定名為柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
稱、基金保管機構名稱及基金存續期間			
貳、證券投資信託契約主要內容七、基金之資產	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞新興市場非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。 (以下略)	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之。並得簡稱為「柏瑞新興市場高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構所訂契約辦理。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
參、經理公司概况一、公司簡介	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	配合調整本公司發行之高收益債券型基金之中文名稱與其後警語文字，並載明原基金名稱。
參、經理公司概况六、營運情形	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	同上。
伍、特別記載事項四、	(略)	(略)	配合信託契約修訂內容修正對照表。



頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表			

表(二).2：柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)  
簡式公開說明書 修正條文對照表

頁次	簡式公開說明書—修正後文字	簡式公開說明書—修正前文字	說明
表頭	柏瑞新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金)( <u>本基金之配息來源可能為本金</u> ) 簡式公開說明書	柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金 ( <u>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</u> ) 簡式公開說明書	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱，並調整基金名稱其後之警語文字說明。
壹、基本資料 一基金名稱	柏瑞新興市場非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券證券投資信託基金) ( <u>本基金之配息來源可能為本金</u> )	柏瑞新興市場高收益債券基金 ( <u>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</u> )	同上。
壹、基本資料 一基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
貳、基金投資範圍及投資特色 一、投資範圍	1.:(略) 2.(1)投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於非投資等級債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列(2)之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。 (2)所謂「非投資等級債券」，包括政府公債、公司債(金融債)及金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，其發行國家主權評等、債券之債務發行評等未達下述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機	1.:(略) 2.(1)投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於高收益債券不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；本基金投資所在國或地區之國家評等等級經下列(2)之任一信用評等機構評定未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總額，不得超過本基金淨資產價值百分之三十。 (2)所謂「高收益債券」，包括政府公債、公司債(金融債)及金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，其發行國家主權評等、債券之債務發行評等未達下述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	簡式公開說明書—修正後文字	簡式公開說明書—修正前文字	說明
	構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合下述所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。 (以下略)	等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合下述所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。 (以下略)	
貳、 基金投資 範圍及投 資特色 二、投資 特色/策略	1.「四大因子」及「三大投資動力」之投資策略。2.本基金之資產配置由基金經理人與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，排除主觀投資法則的弊端，將所有資訊過濾並分析後，形成動態操作的策略。3.結合內部風險評等(ARR)與企業相對評價模型(RVR)，綜合檢視信用分析與市場訊息，以確認債券發行者之信用評價。4.本基金投資於非投資等級債券除符合「非投資等級債券」信用評等定義外，將以投資於任一信用評等機構評定其債信發行等級相當於BBB-至B-級之債券為主。5.存續期間管理策略：將考量投資市場動態調整債券投資組合的存續期間，預期目標為1-10年。6.投資特色(1)參與龐大且繼續成長之市場(2)多元化投資策略(3)提高資產配置組合效果(4)基金之華息可供投資人靈活選擇與運用。	1.「四大因子」及「三大投資動力」之投資策略。2.本基金之資產配置由基金經理人與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，排除主觀投資法則的弊端，將所有資訊過濾並分析後，形成動態操作的策略。3.結合內部風險評等(ARR)與企業相對評價模型(RVR)，綜合檢視信用分析與市場訊息，以確認債券發行者之信用評價。4.本基金投資於高收益債券除符合「高收益債券」信用評等定義外，將以投資於任一信用評等機構評定其債信發行等級相當於BBB-至B-級之債券為主。5.存續期間管理策略：將考量投資市場動態調整債券投資組合的存續期間，預期目標為1-10年。6.投資特色(1)參與龐大且繼續成長之市場(2)多元化投資策略(3)提高資產配置組合效果(4)基金之華息可供投資人靈活選擇與運用。	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」。

表(二)3：柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)  
公開說明書 修正條文對照表

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
封面	柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)( <u>本基金之配息來源可能為本金</u> ) 公開說明書	柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金公開說明書 ( <u>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</u> )	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
封面 一、 基金名稱	柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)( <u>本基金之配息來源可能為本金</u> )	柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金( <u>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</u> )	同上。
封面 二、 基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰修改基金類型名稱。
壹、 基金概況 一、 基金簡介	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)( <u>本基金之配息來源可能為本金</u> )，以下簡稱「本基金」) 本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，最低為新臺幣參億元。其中： (以下略)	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金( <u>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</u> )，以下簡稱「本基金」) 本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，最低為新臺幣參億元。其中： (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
壹、 基金概況 一、 基金簡介	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於第壹、一、(八)之有價證券，並在	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於第壹、一、(八)之有價證券，並在	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	<p>法令許可之範圍內依下列規範進行投資：</p> <p>1.原則上：</p> <p>(1)本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於非投資等級債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p>(2)-(3):(略)</p> <p>(4)所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定：</p> <p>(以下略)</p>	<p>法令許可之範圍內依下列規範進行投資：</p> <p>1.原則上：</p> <p>(1)本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p>(2)-(3):(略)</p> <p>(4)所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定：</p> <p>(以下略)</p>	
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■存續期間管理策略：</p> <p>1.:(略)</p> <p>2.本基金投資組合之存續期間可能受到以下因素所干擾：</p> <p>(1)相同信用標的在其存續期間架構下所具備之不同價值面因素考量；</p> <p>(2)非投資等級債券及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，並可能出現暫停付息或者延期償還；</p> <p>(以下略)</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■存續期間管理策略：</p> <p>1.:(略)</p> <p>2.本基金投資組合之存續期間可能受到以下因素所干擾：</p> <p>(1)相同信用標的在其存續期間架構下所具備之不同價值面因素考量；</p> <p>(2)高收益債券及新興市場債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，並可能出現暫停付息或者延期償還；</p> <p>(以下略)</p>	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」。
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資特色：</p> <p>1.聚焦亞太：本基金聚焦經濟前景、財政體質轉佳和主要央行</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■投資特色：</p> <p>1.聚焦亞太：本基金聚焦經濟前景、財政體質轉佳和主要央行</p>	同上。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
	<p>延續寬鬆貨幣政策之亞洲國家，並將鎖定以美元計價之亞太企業或金融機構所發行的非投資等級債券為主要投資標的，以資本利得與收益為投資雙效目標。</p> <p>2.鎖定亞太非投資等級債券：受惠於企業獲利改善、存續期間較短、發行量供給有限、違約率處低檔，相較其它非投資等級債券，更享有利差優勢，亞太非投資等級債券可望持續成為市場投資焦點。</p> <p>(以下略)</p>	<p>延續寬鬆貨幣政策之亞洲國家，並將鎖定以美元計價之亞太企業或金融機構所發行的<u>高收益債券</u>為主要投資標的，以資本利得與收益為投資雙效目標。</p> <p>2.鎖定亞太<u>高收益債券</u>：受惠於企業獲利改善、存續期間較短、發行量供給有限、違約率處低檔，相較其它<u>高收益債券</u>，更享有利差優勢，亞太<u>高收益債券</u>可望持續成為市場投資焦點。</p> <p>(以下略)</p>	
壹、基金概況一、基金簡介	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施</p> <p>1~2.:(略)</p> <p>3.衍生自信用相關金融商品之釋例</p> <p>(1):略</p> <p>(2)信用違約交換指數(CDX Index與 Itraxx Index)</p> <p>第一段:(略)</p> <p>目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列，即 CDX 及 iTraxx。CDX 指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為非投資等級、投資級與新興市場三個子類別。而 iTraxx 系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於 Markit 集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的 CDS 編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。</p> <p>(以下略)</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施</p> <p>1~2.:(略)</p> <p>3.衍生自信用相關金融商品之釋例</p> <p>(1):略</p> <p>(2)信用違約交換指數(CDX Index與 Itraxx Index)</p> <p>第一段:(略)</p> <p>目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系列，即 CDX 及 iTraxx。CDX 指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為高收益、投資級與新興市場三個子類別。而 iTraxx 系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於 Markit 集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的 CDS 編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。</p> <p>(以下略)</p>	同上。
壹、基金概況	<p>(二十四)、分配收益：</p> <p>1~4.:(略)</p>	<p>(二十四)、分配收益：</p> <p>1~4.:(略)</p>	配合信託契約修訂內容，爰

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
一、 基金簡介	5.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 6.:(略)	5.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 6.:(略)	修訂基金專戶名稱。
壹、 基金概況 五、 本基金投資	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： (略) 【現任】柏瑞亞太非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券基金)經理人2015.10~迄今 (略) 【曾任】柏瑞全球策略非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券基金)經理人2016.5~2016.7 (以下略)	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1.~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： (略) 【現任】柏瑞亞太高收益債券基金經理人2015.10~迄今 (略) 【曾任】柏瑞全球策略高收益債券基金經理人2016.5~2016.7 (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。
壹、 基金概況 十二、 基金運用 狀況	(1)淨資產總額明細表 (略)	(1)淨資產總額明細表 (略)	配合本基金名稱變更，爰修訂文字並載明原基金名稱。
壹、 基金概況 十二、 基金運用 狀況	(3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上) (略)	(3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上) (略)	同上。
貳、 證券投資 信託契約 主要內容 一、	(一)本基金定名為柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)。 (以下略)	(一)本基金定名為柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間			
貳、 證券投資 信託契約 主要內容 七、 基金之資產	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞亞太非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別分別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。 (以下略)	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞亞太高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別分別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
參、 經理公司 概況 一、 公司簡介	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	配合調整本公司發行之高收益債券型基金之中文名稱與其後警語文字，並載明原基金名稱。
參、 經理公司 概況 六、 營運情形	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	同上。

頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
伍、特別記載事項 四、本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表	(略)	(略)	配合信託契約修訂內容修正對照表。

表(二)3：柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)  
簡式公開說明書 修正條文對照表

頁次	簡式公開說明書—修正後文字	簡式公開說明書—修正前文字	說明
表頭	柏瑞亞太非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金) 簡式公開說明書	柏瑞亞太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) 簡式公開說明書	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
壹、基本資料 一、基金名稱	柏瑞亞太非投資等級債券基金 (原名稱：柏瑞亞太高收益債券證券投資信託基金) (本基金之配息來源可能為本金)	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)	同上。
壹、基本資料 一、基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
貳、基金投資範圍及投資特色 一、投資範圍	1.~2.:(略) 3.自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於非投資等級債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。 4.:(略)	1.~2.:(略) 3.自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後，投資於亞太國家之有價證券不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。 4.:(略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
貳、基金投資範圍及投資特色 二、投資特色/策略	1.:(略) 2.投資特色：(1)聚焦亞太(2)鎖定亞太非投資等級債(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。	1.:(略) 2.投資特色：(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。	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」相關一詞調整為「非投資等級債券」相關。

表(二).4：柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)  
公開說明書修正條文對照表

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
封面	柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金) 公開說明書	柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金公開說明書 (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)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
封面一、基金名稱	柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)	柏瑞新興邊境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)	同上。
封面二、基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰修改基金類型名稱。
壹、基金概況一、基金簡介	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)(以下簡稱「本基金」)首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。其中： (以下略)	(一)、基金淨發行總面額：柏瑞新興邊境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)(以下簡稱「本基金」)首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。其中： (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
壹、基金概況一、基金簡介	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券。並依下列規範進行投資： 1.:(略) 2.原則上：本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後： (1)投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)，投資於非投資等級債券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」，詳如前述(八)2.(3)A與B所定義之可投資國家或地區。 (2)~(4):(略) (5)所謂「非投資等級債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」規定時，從其規定： (以下略)	(九)、運用本基金投資之基本方針及範圍： 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券。並依下列規範進行投資： 1.:(略) 2.原則上：本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後： (1)投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」，詳如前述(八)2.(3)A與B所定義之可投資國家或地區。 (2)~(4):(略) (5)所謂「高收益債券」，係指下列債券，惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」規定時，從其規定： (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
壹、基金概況一、	(十)投資策略及特色 ■投資策略： 1.~2.:(略)	(十)投資策略及特色 ■投資策略： 1.~2.:(略)	配合110年11月4日金管證投

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
基金簡介	3.投資範圍及資產配置概念之進化擴張：本基金廣納邊境市場、及新興市場各類券種，增加配置靈活性，以期掌握長期報酬機會。操作上，由基金經理人與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，排除主觀投資法則的弊端，將所有資訊過濾並分析後，形成動態操作的策略。其中邊境市場強勢貨幣主權債券為本基金核心配置，該核心資產主要為非投資等級債券，另亦善用當地貨幣債券追求殖利率與成長潛力，並適時運用信用評級與流動性較高的新興市場債券平衡風險。 4.:(略)	3.投資範圍及資產配置概念之進化擴張：本基金廣納邊境市場、及新興市場各類券種，增加配置靈活性，以期掌握長期報酬機會。操作上，由基金經理人與投資顧問根據基本面、技術面，並考慮到資產價值面，排除主觀投資法則的弊端，將所有資訊過濾並分析後，形成動態操作的策略。其中邊境市場強勢貨幣主權債券為本基金核心配置，該核心資產主要為高收益債券，另亦善用當地貨幣債券追求殖利率與成長潛力，並適時運用信用評級與流動性較高的新興市場債券平衡風險。 4.:(略)	字 第1100364627號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■投資特色： 1.:(略) 2.追求較佳收益機會：本基金除配置邊境市場債券、聚焦較高息收機會之外，亦布局邊境市場當地貨幣債券獲取其多幣制匯差優勢與長期當地貨幣升值之超額報酬可能，此外，在新興市場強勢貨幣債券上也著眼於成長性較佳之非投資等級債券，追求整體投資組合較佳的收益機會。 3~4.:(略)	(十)投資策略及特色 ■投資特色： 1.:(略) 2.追求較佳收益機會：本基金除配置邊境市場債券、聚焦較高息收機會之外，亦布局邊境市場當地貨幣債券獲取其多幣制匯差優勢與長期當地貨幣升值之超額報酬可能，此外，在新興市場強勢貨幣債券上也著眼於成長性較佳之高收益債券，追求整體投資組合較佳的收益機會。 3~4.:(略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」及酌修文字。
壹、基金概況一、基金簡介	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index)第一段:(略) 目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系	(十)投資策略及特色 ■本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之投資釋例及控管措施 1~2.:(略) 3.衍生自信用相關金融商品之釋例 (1):略 (2)信用違約交換指數(CDX Index與Itraxx Index)第一段:(略) 目前市場有兩個較為主要的信用違約交換指數系	同上。

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
	列，即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為非投資等級、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	列，即CDX及iTraxx。CDX指數系列主要涵蓋標的範圍在北美及新興市場，旗下又分為高收益、投資級與新興市場三個子類別。而iTraxx系列則涵蓋歐洲與亞洲地區的信用違約交換指數兩者均屬於Markit集團所擁有。指數的編制係根據一籃子公司的CDS編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。 (以下略)	
壹、基金概況一、基金簡介	(二十四)、分配收益： 1~4.:(略) 5.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 6.:(略)	(二十四)、分配收益： 1~4.:(略) 5.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。 6.:(略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂基金專戶名稱。
壹、基金概況五、本基金投資	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： (略) 【現任】柏瑞新興邊境非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券基金)經理人2021.9~迄今 【現任】柏瑞新興市場非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券基金)經理人2021.9~迄今 (以下略)	(二)、經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 1~2.:(略) 3.基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限 經歷： (略) 【現任】柏瑞新興邊境高收益債券基金經理人2021.9~迄今 【現任】柏瑞新興市場高收益債券基金經理人2021.9~迄今 (以下略)	配合110年11月4日金管證投字第1100364627號函，爰變更基金中文名稱。

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
	兼管其他基金： 柏瑞新興市場非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券基金)、柏瑞中國平衡基金	兼管其他基金： 柏瑞新興市場高收益債券基金、柏瑞中國平衡基金	
壹、基金概況五、本基金投資	(四)、委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力： 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊 PineBridge Investments Europe Limited 為本基金之顧問。柏瑞投資固定收益團隊 PineBridge Investments Europe Limited 投資專才遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。其中新興市場固定收益團隊核心專業陣容堅強，網羅信評分析小組、公司債組合與研究小組、主權債組合與研究及量化分析小組及亞洲債券小組，各組均由13年以上資深專業投資管理人帶領。截至2021年9月底，柏瑞投資所管理的資產中，固定收益商品在4大類別中佔總管理資產逾6成，經驗相當豐富，為全球最大固定收益商品投資管理公司之一。經理公司已發行的「柏瑞全球策略非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞全球策略高收益債券基金)」、「柏瑞新興市場非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興市場高收益債券基金)」及「柏瑞新興市場企業策略債券基金」亦是來自新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。	(四)、委託國外投資顧問公司提供顧問服務之專業能力： 本基金委請柏瑞投資的固定收益投資團隊 PineBridge Investments Europe Limited 為本基金之顧問。柏瑞投資固定收益團隊 PineBridge Investments Europe Limited 投資專才遍佈全球，可有效運用在地資源，觀察各地細微變化，熟悉重要政經情勢，掌握即時資訊。其中新興市場固定收益團隊核心專業陣容堅強，網羅信評分析小組、公司債組合與研究小組、主權債組合與研究及量化分析小組及亞洲債券小組，各組均由13年以上資深專業投資管理人帶領。截至2021年9月底，柏瑞投資所管理的資產中，固定收益商品在4大類別中佔總管理資產逾6成，經驗相當豐富，為全球最大固定收益商品投資管理公司之一。經理公司已發行的「柏瑞全球策略高收益債券基金」、「柏瑞新興市場高收益債券基金」及「柏瑞新興市場企業策略債券基金」亦是來自新興市場固定收益團隊顧問的經驗及資源分享。	同上。
壹、基金概況十二、基金運用狀況	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表(略)	(一)投資情形 (1)淨資產總額明細表(略)	配合本基金名稱變更，爰修訂文字並載明原基金名稱。

頁次	公開說明書一修正後文字	公開說明書一修正前文字	說明
壹、基金概況十二、基金運用狀況	(一)投資情形 (3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上) (略)	(一)投資情形 (3)投資債券明細表(佔淨資產價值百分之一以上) (略)	同上。
貳、證券投資信託契約主要內容一、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	(一)本基金定名為柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)。 (以下略)	(一)本基金定名為柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
貳、證券投資信託契約主要內容七、基金之資產	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興邊境非投資等級債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。 (以下略)	(一)本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「柏瑞新興邊境高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。
參、經理公司概况一、	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	(四)、沿革： 1.近期五年度發行的基金： (略) (以下略)	配合調整本公司發行之高收益債券型



頁次	公開說明書—修正後文字	公開說明書—修正前文字	說明
公司簡介			基金之中文名稱與其後警語文字，並載明原基金名稱。
參、經理公司概况 六、營運情形	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	(一)、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值： (略)	同上。
伍、特別記載事項 四、本基金信託契約與開放式債券型基金契約範本條文對照表	(略)	(略)	配合信託契約修訂內容修正對照表。

表(二).4：柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金  
(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)  
簡式公開說明書 修正條文對照表

頁次	簡式公開說明書—修正後文字	簡式公開說明書—修正前文字	說明
表頭	柏瑞新興邊境非投資等級債券證券投資信託基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金)( <u>本基金之配息來源可能為本基金</u> ) 簡式公開說明書	柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金 ( <u>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基金</u> ) 簡式公開說明書	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰變更基金中文名稱。並調整基金名稱其後之警語文字說明。
壹、基本資料 一基金名稱	柏瑞新興邊境非投資等級債券基金(原名稱：柏瑞新興邊境高收益債券證券投資信託基金) ( <u>本基金之配息來源可能為本基金</u> )	柏瑞新興邊境高收益債券基金 ( <u>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基金</u> )	同上。
壹、基本資料 一基金種類	非投資等級債券型	高收益債券型	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰修改基金類型名稱。
貳、基金投資範圍及投資特色 一、投資範圍	1.:(略) 2.原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後： (1)投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)，投資於非投資等級債券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」詳如公開說明書所載。 (以下略)	1.:(略) 2.原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月(含)後： (1)投資於新興市場國家或地區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)，投資於邊境市場國家或地區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)，投資於高收益債券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「新興市場國家或地區」及「邊境市場國家或地區」詳如公開說明書所載。 (以下略)	配合信託契約修訂內容，爰修訂之。

頁次	簡式公開說明書－修正後文字	簡式公開說明書－修正前文字	說明
貳、 基金投資 範圍及投 資特色 二、投資 特色	1.:(略) 2.追求較佳收益機會：本基金除配置邊境市場債券、聚焦較高息收機會之外，亦布局邊境市場當地貨幣債券獲取其多幣制匯差優勢與長期當地貨幣升值之超額報酬可能，此外，在新興市場強勢貨幣債券上也著眼於成長性較佳之 <u>非投資等級債券</u> ，追求整體投資組合較佳的收益機會。 (以下略)	1.:(略) 2.追求較佳收益機會：本基金除配置邊境市場債券、聚焦較高收益機會之外，亦布局邊境市場當地貨幣債券獲取其多幣制匯差優勢與長期當地貨幣升值之超額報酬可能，此外，在新興市場強勢貨幣債券上也著眼於成長性較佳之 <u>高收益債券</u> ，追求整體投資組合較佳的收益機會。 (以下略)	配合 110 年 11 月 4 日金管證投字第 1100364627 號函，爰將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」及酌修文字。

TP111005