

1. 「瑞萬通博基金-遠東股票基金」

項目	變更前	變更後
基金中文名稱	瑞萬通博基金-遠東股票基金	瑞萬通博基金- <u>亞太</u> 股票基金
基金英文名稱	Vontobel Fund - Far East Equity	Vontobel Fund - <u>Asia Pacific</u> Equity
說明： 本變更對投資人不會有任何影響，特別是投資目標、投資政策及費用。		

2. 「瑞萬通博基金-新興市場債券基金」

項目	變更前	變更後
基金中文名稱	瑞萬通博基金-新興市場債券基金	瑞萬通博基金-新興市場 <u>當地貨幣</u> 債券基金
基金英文名稱	Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	Vontobel Fund - <u>Sustainable</u> Emerging Markets Local Currency Bond
基金警語	無變更	
風險等級	無變更	
投資政策	1.參考貨幣 美元 2.投資目標與政策 瑞萬通博基金－新興市場債券基金(下稱「子基金」)之目標在於達成以美元計價之最佳可能投資報酬。	1.參考貨幣 美元 2.投資目標與政策 瑞萬通博基金－新興市場<u>當地貨幣</u>債券基金(下稱「子基金」)之目標在於達成以美元計價之最佳可能投資報酬。

項目	變更前	變更後
	於遵守風險分散原則之同時，子基金之資產主要投資於以各種新興市場貨幣計價及/或設於新興市場或其於新興市場進行商業活動之政府或政府相關、上述國家或公司發行人所發行或保證之各種債券、票據及類似的固定及變動利率債務商品等，包含可轉換債券及附認股權債券，惟子基金資產至多 25%得投資於可轉換債券及附認股權債券。	於遵守風險分散原則之同時，<u>本子基金</u>之資產主要投資於以各種新興市場貨幣計價及/或設於新興市場或其於新興市場進行<u>商業</u>活動之政府或政府相關、上述國家<u>或公司</u>發行人所發行或保證之各種債券、票據及類似的固定或變動利率債務商品等，包含可轉換債券、<u>附認股權債券與貨幣市場工具</u>，惟<u>本子基金</u>資產至多 25%得投資於可轉換債券及附認股權債券。 <u>投資工具無須具備任何特定信用評級(標準普爾、穆迪和惠譽)。投資應於廣泛評級範圍內執行，特別是在高收益部位，包含不良證券。高收益部位於固定收益資產之曝險最高可達子基金淨資產之 100%。從而對標準普爾評級 CCC-(或其他信用評級機構相等評級)以下之證券之曝險比例不得超過子基金淨資產之 10%。</u>
	本子基金下所稱之新興市場係包含所有國家，除以下國家外：澳大利亞、奧地利、比利時、加拿大、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、冰島、愛爾	本子基金下所稱之新興市場係包含所有國家，除以下國家外：澳大利亞、奧地利、比利時、加拿大、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、冰島、愛爾

項目	變更前	變更後
	蘭、義大利、日本、盧森堡、摩納哥、荷蘭、紐西蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國及美國。列於 www.vontobel.com/am/sanctioned_countries.pdf 名單內的制裁國家亦不認為是本子基金下所稱之新興市場。 子基金資產至多 33% 得投資於前述投資範圍以外之標的。子基金亦得持有現金。 貨幣、信用及市場風險得以使用衍生性金融商品增加或減少對貨幣、信用或市場曝險程度之方式主動管理之。此外，利率風險得以使用衍生性金融商品增加或減少利率敏感度(存續期間)之方式主動管理之。 3. 衍生性金融商品之使用 子基金為避險(包括貨幣避險)、有效率地管理投資組合及達到投資目標，得使用衍生性金融工具。	蘭、義大利、日本、盧森堡、摩納哥、荷蘭、紐西蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國及美國。列於 www.vontobel.com/am/sanctioned_countries.pdf 名單內的制裁國家亦不認為是本子基金下所稱之新興市場。 <u>本子基金資產至多 33% 得投資於前述投資範圍以外之債券、貨幣市場工具，及股票與另類資產。</u>本子基金亦得持有現金。 貨幣、信用及市場風險得以使用衍生性金融商品增加或減少對貨幣、信用或市場曝險程度之方式主動管理之。此外，利率風險得以使用衍生性金融商品增加或減少利率敏感度(存續期間)之方式主動管理之。 子基金<u>可因避險(包括貨幣避險)與達致投資目標為目的</u>，使用衍生性金融工具，<u>尤其是遠期外匯及期貨，包括遠期外匯及期貨，選擇權及信貸衍生工具，特別是信用違約掉期。</u>

項目	變更前	變更後
	4.收費、費用及手續費 子基金之股份類股應收取之收費及費用如一般部分第 20 章「收費與費用」所述。收費及費用之最高限額載明於附件 1。 5.典型投資人概觀 子基金適合具有中長期投資期之個人與機構投資人，其希望投資於廣為分散的中長期固定與變動利率有價證券之投資組合，並於認知到伴隨而來之價格波動的同時，達成合理的投資與資本利得收益。 6.風險因素 投資人應於投資子基金前，閱讀一般部分第 7 章「特定風險通知」並充分注意其內容。請注意在投資子基金時，其所伴隨之下列特定風險：	3.收費、費用及手續費 子基金之股份類股應收取之收費及費用如一般部分第 20 章「收費與費用」所述。收費及費用之最高限額載明於附件 1。 4.典型投資人概觀 子基金適合具有中長期投資期之個人與機構投資人，其希望投資於廣為分散的中長期固定與變動利率有價證券之投資組合，並於認知到伴隨而來之價格波動的同時，達成合理的投資與資本利得收益。 5.風險因素 投資人應於投資子基金前，閱讀一般部分第 7 章「特定風險通知」並充分注意其內容。請注意在投資子基金時，其所伴隨之下列特定風險： — <u>不良證券是處於財務不良或接近破產之公司證券，一般為標準普爾評級 CCC-(或其他信用評級機構相等評級)以下。投資不良證券非常投機，且其結果高度取決於投資組合經理之選擇能力。在有利結果之</u>

項目	變更前	變更後
		<u>情況下，投資可能會產生誘人之回報，因為這些不良證券之價格未經公平價格之合理判斷，可能產生過高之折扣。反過來說，如果證券發行人破產，投資人沒有收到還款，就可能遭受全部損失。</u> — <u>與傳統投資於固定收益證券之固有風險相比，不良證券不僅具有較高之風險程度，而且還會改變這些風險之重要性，甚至變成與良好債券證券幾乎無關之風險類型。</u> — <u>在不良證券之領域，判斷風險變得重要（所謂的「J-風險」）。如上所述，不良證券可能涉及破產程序。在這個程序中，通常會進行數次法庭審判。這些審判結果之不確定性，特別是相關法官作出之決定，將產生特定風險。</u> — <u>投資高收益債券具有較高度之風險，且一般被認為是投機性投資。與信用評級較高之債券相比，這些債券包含較高之信用風險、較高之價格波動、較高之資本和持續盈利損失風險。高收益</u>

項目	變更前	變更後
		<u>債券通常對宏觀經濟狀況之變化更加敏感。其與評級較高之債券之價差，在經濟放緩及衰退期間擴大，在經濟上漲期間縮小。支付高收益債券持有人之較高優惠被認為是對投資採取較高風險程度之補償。</u> — <u>流動性風險在高收益債券領域非常重要，尤其是對於不良證券。鑑於許多投資人不願意或甚至不被允許持有不良證券，一旦證券成為不良證券，這種證券之交易流動性就會急遽下降。這可能導致市場枯竭，流動性風險甚至可能成為這類證券最顯著之風險。</u> — <u>流動性風險是指基金無法以公允價值出售股票或平倉頭寸。證券流動性降低之後果通常是給予賣價折扣，這與經紀商向相似但流動性較高之證券所收取之買賣價差相比，有更大之買賣價差。此外，流動性下降可能會對基金滿足買回要求之能力或對及時應對特定經濟事件之流動性需求產生不利影響。</u>
	— 投資於當地股票交易所還	— 投資於當地股票交易所還

項目	變更前	變更後
	未符合基金公開說明書所定投資限制之意義範圍內之認可之股票交易所之國家。 — 該子基金之投資將有較高程度的風險。新興市場的股市與經濟一般而言具有波動性。某些新興市場之基金投資也可能因政治發展及/或當地法令、稅賦及外匯控制之變更而受到的不利影響。最後，因持續的民營化過程，所以在某些國家難以清楚確認哪些所有權的條件是適用於某些公司。 — 新興市場的證券交易交割，比起已開發市場，具有更高的風險。這些更高度的風險有部份歸咎於下列事實：基金必須使用未具有高度資本化的經紀商及交易對象，並且資產保管於某些無法信賴之國家，因此在申購或買回時，基金股份可能會比他們在發行時具更少或更多價值。 投資債券隨時受價格波動之影響。投資外幣亦受貨幣波動之影響。	未符合基金公開說明書所定投資限制之意義範圍內之認可之股票交易所之國家。 — 該子基金之投資將有較高程度的風險。新興市場的股市與經濟一般而言具有波動性。某些新興市場之基金投資也可能因政治發展及/或當地法令、稅賦及外匯控制之變更而受到的不利影響。最後，因持續的民營化過程，所以在某些國家難以清楚確認哪些所有權的條件是適用於某些公司。 — 新興市場的證券交易交割，比起已開發市場，具有更高的風險。這些更高度的風險有部份歸咎於下列事實：基金必須使用未具有高度資本化的經紀商及交易對象，並且資產保管於某些無法信賴之國家，因此在申購或買回時，基金股份可能會比他們在發行時具更少或更多價值。 投資債券隨時受價格波動之影響。投資外幣亦受貨幣波動之影響。
投資人須知「	…本子基金適合具有中長期投資期之個人與機構投資	…本子基金適合具有中長期投資期之個人與機構投資

項目	變更前	變更後
肆、本基金適合之投資人屬性分析 」	人…	人… (該句以紅色粗體字體揭示)
投資人須知「拾、其他」	…本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金配息率不代表基金報酬率…	…本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。 <u>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。基金配息率不代表基金報酬率…</u>