

宏利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基金之配息來源可能為本金)
簡式公開說明書

刊印日期：107年7月

(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	宏利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基金之配息來源可能為本金)	成立日期	99年9月29日
經理公司	宏利證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	元大商業銀行股份有限公司	基金種類	海外債券型
受託管理機構	無	投資地區	投資國外
國外投資顧問公司	宏利資產管理(美國)有限公司	存續期間	不定期限
收益分配	A類型各計價類別受益權單位不分配收益； B類型新臺幣計價受益權單位分配收益； C類型各計價類別受益權單位分配收益。	計價幣別	新臺幣A類型、B類型 (首次銷售日:99年9月29日) 新臺幣C類型、 人民幣避險A類型、C類型及 澳幣避險A類型、C類型 (首次銷售日:103年9月12日) 美元A類型、C類型 (首次銷售日:104年1月26日)
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

1. 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公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、承銷中之公司債、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、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券。
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)。本基金自成立日起六個月後，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)，其餘資產之運用以貨幣市場工具及投資於經第五款所述信用評等機構評定其債務發行評等達BBB-/Baa3級以上之債券為限；投資所在國之國家或地區之評等等級未達相當於BBB-/Baa3級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過基金淨資產價值之百分之三十。投資於新興市場債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。
3. 前款所述「新興市場債券」包括於新興市場國家或地區進行交易，並由國家或機構所保證或發行之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行，但於美國、英國、盧森堡、比利時、德國、義大利、愛爾蘭、瑞士、荷蘭、新加坡或香港交易之債券(含政府公債、公司債、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具有相當於債券性質之有價證券)。所謂「新興市場」，係指JP摩根新興市場全球債券指數(JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global)以及JP摩根新興市場企業債券指數(JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index)之指數成份國家或地區。

二、投資特色：

1. 本基金參與日臻成熟與高經濟成長的新興市場。
2. 本基金的債券投資包含新興市場美元計價主權債、新興市場美元計價公司債及全球高收益公司債三大類別，以追求穩健投資報酬為目標。
3. 運用適當的避險工具規避債券淨值下跌風險，以維護資金安全及控制投資報酬波動度。
4. 本基金包含新臺幣計價受益權單位、人民幣計價避險級別受益權單位及澳幣計價避險級別受益權單位，可供投資人靈活選擇與運用。

參、投資本基金之主要風險

本基金投資風險包括新興市場整體風險、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風險等)、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等；有關本基金運用限制請詳見公開說明書第29頁至第30頁及投資風險之揭露請詳見公開說明書第71頁至第77頁。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資於全球新興市場之高收益債券，高收益債券為非投資等級之高風險債券，故本基金風險報酬等級為RR4。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高波動與高風險的非保守型投資人。

伍、基金運用狀況

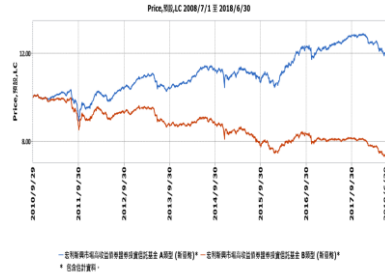
一、基金淨資產組成 資料日期:107年6月30日

資產項目	證券市場名稱	金額(百萬元)	佔淨資產百分比
債券			
	海外市場	4,902.33	96.47
債券合計		4,902.33	96.47
銀行存款		206.16	4.06
其他資產減負債後之淨額		-26.60	-0.53
淨資產		5,081.89	100.00

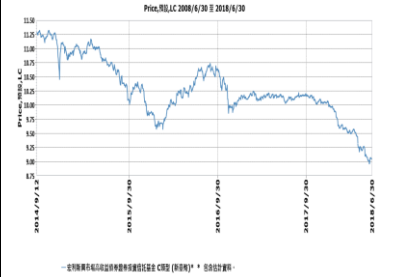
二、最近十年度基金淨值走勢圖：淨值(單位：元)

資料日期：107年6月30日

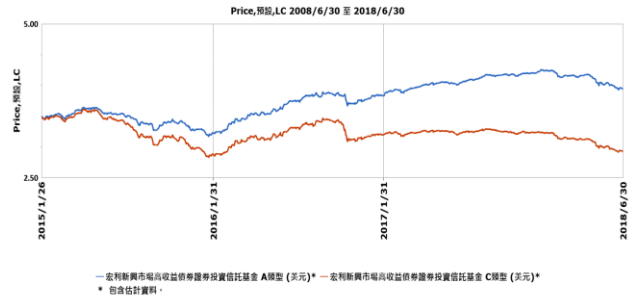
新台幣計價 A 類型、B 類型



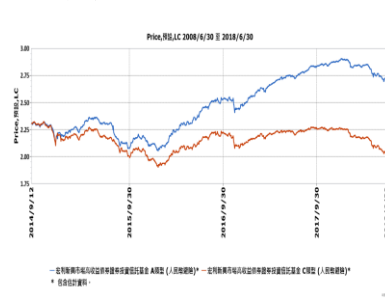
新台幣計價 C 類型



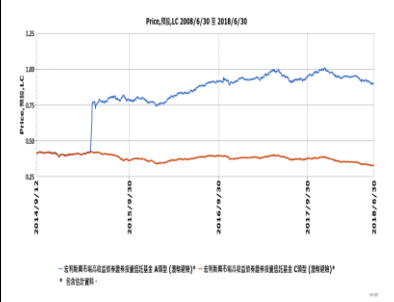
美元計價 A 類型、C 類型



人民幣計價避險級別 A 類型、C 類型



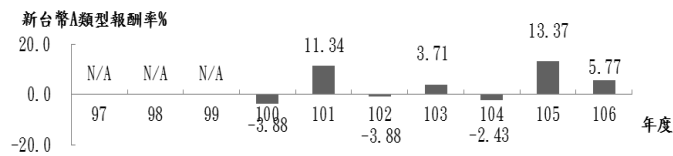
澳幣計價避險級別 A 類型、C 類型



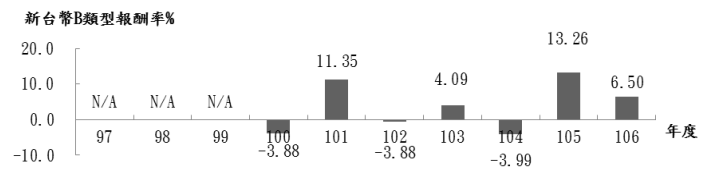
三、最近十年度各年度基金報酬率：

資料日期：106年12月31日

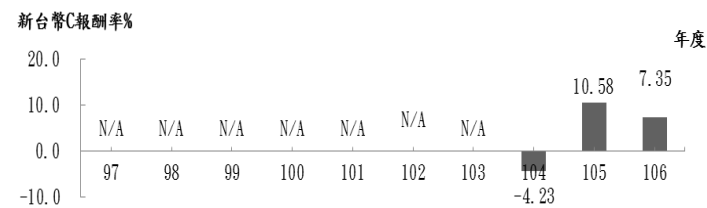
新臺幣 A 類型計價



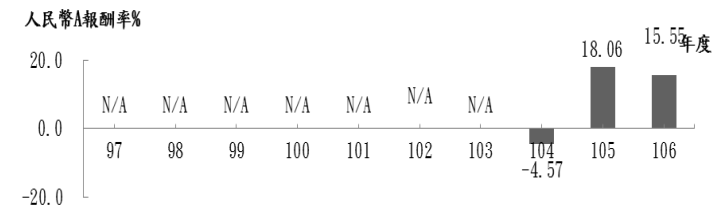
新臺幣 B 類型計價



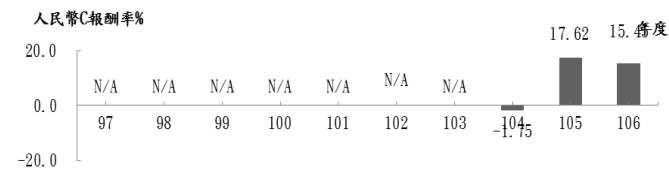
新臺幣 C 類型計價



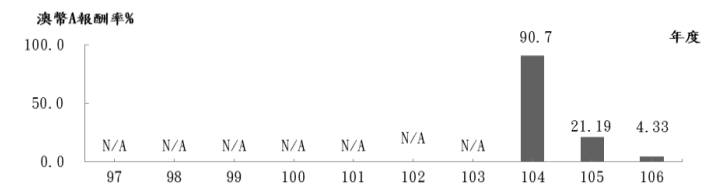
人民幣 A 類型計價



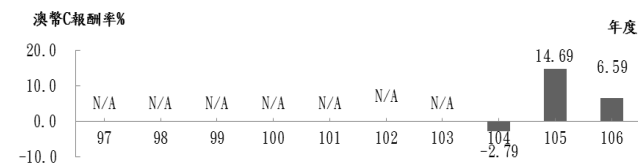
人民幣 C 類型計價



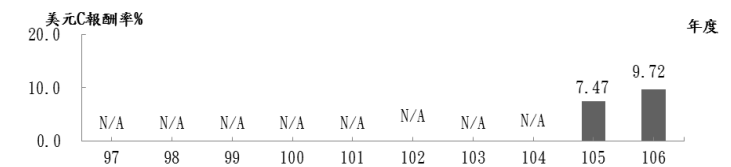
澳幣 A 類型計價



澳幣 C 類型計價



美元 C 類型計價



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：理柏

四、基金累計報酬率：

資料日期：107 年 6 月 30 日

期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	基金成立日起算至資料日期日止
A 類型新臺幣計價(%) (成立於 99 年 9 月 29 日)	-3.74	-6.71	-3.85	8.32	14.34	N/A	20
B 類型新臺幣計價(%) (成立於 99 年 9 月 29 日)	-3.72	-6.69	-3.27	7.59	13.6	N/A	19.24
C 類型新臺幣計價(%) (成立於 103 年 9 月 12 日)	-3.55	-6.63	-3.69	5.7	N/A	N/A	4.1
A 類型人民幣計價避險級別(%) (成立於 103 年 9 月 12 日)	-4.55	-6.13	-0.84	17.87	N/A	N/A	17.74
C 類型人民幣計價避險級別(%) (成立於 103 年 9 月 12 日)	-4.86	-6.5	-1.06	20.51	N/A	N/A	20.67
A 類型澳幣計價避險級別(%) (成立於 103 年 9 月 12 日)	-5.4	-8.07	-4.57	15.67	N/A	N/A	116.62
C 類型澳幣計價避險級別(%) (成立於 103 年 9 月 12 日)	-5.1	-8.67	-6.52	3.68	N/A	N/A	7.4
A 類型美元計價(%) (成立於 104 年 1 月 26 日)	-5.05	-6.44	-2.03	11.74	N/A	N/A	13.57
C 類型美元計價(%) (成立於 104 年 1 月 26 日)	-5.09	-6.74	-3.24	-5.09	N/A	N/A	-5.3

註：

資料來源：理柏

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：(單位:元/每受益權單位)資料日期：107年6月30日

(一) A類型(新臺幣/人民幣避險/澳幣避險)：無

(二) B類型及C類型每受益權單位收益分配之金額：

年別	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107
B類型新臺幣	N/A	0.095722	0.045393417	0.576	0.6	0.612	0.508272	0.5525	0.5068	0.21293
C類型新臺幣	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0463	0.771	0.78	0.78	0.34317
C類型人民幣避險	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.465	0.186	0.186	0.186	0.08072
C類型澳幣避險	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00795	0.0318	0.0318	0.0318	0.01377
C類型美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0058	0.0228	0.0098

六、最近五年度各年度基金之費用率：

資料日期：107年6月30日

年度	103	104	105	106	107
費用率	1.75%	1.77%	1.77%	1.56%	0.88%

註：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。

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	項目	計算方式或金額
經理費	每年本基金淨資產價值之1.5%	保管費	每年本基金淨資產價值之0.26%
買回收件手續費	由買回代理機構辦理者每件新臺幣50元，但至經理公司申請買回者則免收。	召開受益人會議費用(註一)	預估每次不超過新臺幣壹佰萬元。
申購手續費	最高不得超過每受益權單位發行價格之2%乘以申購單位數。		
買回費	本基金不適用。		
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿七日(含)者，應支付其買回價金之0.01%為短線交易買回費用。		
其他費用(註二)	以實際發生之數額為準。		

(註一)：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

(註二)：包括依信託契約規定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；清算費用；訴訟或非訴訟所產生之費用；代為追償所需之費用(包括但不限於律師費)。(詳見【證券投資信託契約主要內容】中捌之說明)

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是像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93頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

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

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(www.manulifeam.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，惟不表示絕無風險。由於高收益債券信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。
- (二) 本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，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。
- (三) 本基金投資風險包括新興市場整體風險、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風險等)、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等；有關本基金運用限制請詳見第30頁至第31頁及投資風險之揭露請詳見第73頁至第81頁。
- (四) 投資美國 Rule 144A 債券相關風險：Rule 144A 債券係指，美國債券市場上，由發行人直接對合格

機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故而發行人之財務狀況較不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故此類債券易發生債券發行人違約之信用風險及流動性不足之風險。

- (五) 新臺幣計價受益權單位之匯率變動風險：本基金擬就新臺幣計價受益權單位資產之利率變動及/或匯率變動，依符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定進行避險。避險之影響將反應於新臺幣計價受益權單位之基金淨資產價值中，也將影響新臺幣計價受益權單位之績效表現。任何因該等避險交易所衍生之成本及損益將由本基金新臺幣計價受益權單位承擔。
- (六) 人民幣避險級別及澳幣避險級別之匯率變動風險及結匯成本：
- 甲、匯率變動風險：經理公司為避免人民幣及澳幣相對於美元的匯率下降所衍生之匯率風險，使其報酬可與基金報酬間產生顯著之相關性，經理公司將持續就人民幣計價避險級別及澳幣計價避險級別受益權單位之申購金額從事換匯交易(SWAP)。由於經理公司將為人民幣計價避險級別及澳幣計價避險級別受益權單位從事換匯交易(SWAP)，故倘若人民幣及澳幣相對於美元匯率上升，此等避險可能為該等投資人提供獲利報酬；反之，則亦可能造成投資人之損失。
- 乙、結匯成本：人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。
- (七) 本基金包含新臺幣計價級別、人民幣計價避險級別、澳幣計價避險級別與美元計價級別，如投資人以其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。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。此外，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。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。
- (八) 如直接投資大陸地區當地證券市場，需遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，大陸地區之外匯管制及資金調度限制亦可能影響本子基金之流動性，產生流動性風險。
- (九) 本基金可能因投資大陸地區證券而須繳納在大陸地區徵收之預扣稅及其他稅項。
- (十) 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分，可能導致原始投資金額減損有關本基金配息組成項目，投資人可至宏利投信官網www.manulifeam.com.tw下載或查詢。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。
- (十一) 為避免受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- (十二) 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。投資本基金最大可能損失為投資金額的全部。
- (十三) 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。
- (十四) 如因基金交易所生紛爭，台端可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。
- (十五) 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。
- (十六) 查詢本公開說明書之網址如下：
公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>
宏利投信網站：www.manulifeam.com.tw