

尚渤投資等級債券基金

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：112年5月5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	尚渤投資等級債券基金 (Thornburg Global Investment plc: Thornburg Limited Term Income Fund)	成立日期	2017年5月3日
基金發行機構	Thornburg Global Investment plc	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	Thornburg Investment Management, Inc.	國內銷售基金級別	A級別（累積）-美元、A級別（配息）-美元、I級別（累積）-美元、I級別（配息）-美元、U級別（配息）-美元
基金管理機構註冊地	美國	計價幣別	美元
總代理人	康和證券投資顧問股份有限公司	基金規模	\$7,700,000,000（截至2023年3月31日）
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	0% （截至2023年3月31日）
基金總分銷機構	Thornburg Investment Management, Inc.	其他相關機構	行政管理機構：State Street Fund Services (Ireland) Limited
收益分配	累積型：A級別（累積）-美元、I級別（累積）-美元 月配息：A級別（配息）-美元、I級別（配息）-美元、U級別（配息）-美元	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 Benchmark	本基金採主動式管理，不受任何績效指標之限制。但是本基金在行銷資料中採用彭博巴克萊中期美國政府／信用總報酬絕對報酬價值未避險美元指數（Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD）進行績效比較	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）（詳細內容請參閱公開說明書第五次增補中譯本第1-2頁「投資目標」、「投資政策」之說明）

一、投資標的：

本基金將至少 65% 的淨資產投資於：(i) 美國政府、其機關和機構之憑證；(ii) 當時屬於標準普爾公司（AAA、AA 或 A）或是穆迪投資者服務公司（Aaa、Aa 或 A）最高的三個評級之債務憑證或是在沒有信用評等可用時，由投資管理公司判定品質相當的債務憑證；以及 (iii) 現金和貨幣市場工具。

本基金亦得在投資管理公司認為投資項目與基金的目標一致時，將其不超過 35% 的淨資產投資於標準普爾評定為 BBB 或是穆迪評定為 Baa 或是投資管理公司判定屬同等品質的債務憑證，但是不得投資購買當時評等較低的任何證券（註：債券）。本基金無須在購買後出售遭到降級的債務憑證，但是遇到這種情況時，本基金需監測情勢，以決定是否建議本基金持續持有該債務憑證。

本基金得購買的債務憑證有公司債務憑證、財政部及政府機關憑證、不動產抵押貸款證券、其他資產擔保證券、市政證券（由州或市政府發行的債券）、美國以外政府證券（註：債券）、證券與銀行貸款遠期合約（符合貨幣市場工具定義）等。本基金得投資任何上述有固定或浮動票面利率的債務憑證。

因為期間較久、帶有利息的憑證價值遭受利率變化的衝擊較大，所以本基金透過維持一套帶有資金加權平均到期期限或是預期存續期間一般低於五年的投資組合，努力減少其股份價值的變動。對於本基金可能購買的任何特

定證券之效期並無限制，並且本基金得在任何證券到期前將之出售。本基金亦努力如下方投資過程所述，透過信用分析以及挑選個別證券還有透過分散其投資組合減少其股份價格的變動。

本基金得投資其他標的基金（含 ETF），但是此類投資不得超過資產淨值 10%，並且任何此類投資僅得在標的基金本身投資其他集合投資計畫的上限為 10% 時為之。

二、投資策略：

本基金的主要投資目標在於盡可能提供高水準的現行收益，並同時追求保本。

本基金採主動式管理，不受任何績效指標之限制。但是本基金在行銷資料中採用彭博巴克萊中期美國政府／信用總報酬價值未避險美元指數（Bloomberg Barclays Intermediate US Govt/Credit TR Index Value Unhedged USD）進行績效比較。

投資管理公司主動式管理基金的投資組合，以追求基金的投資目標。投資管理公司追蹤美國以及國際經濟情勢發展、證券市場展望、利率和通貨膨脹、債務憑證供需情形以及其他因素的同時，會根據各別證券分析決定本基金的投資項目。針對各證券或是本基金進行此類分析時，本基金一般會執行：（1）信用分析，亦即決定某項投資是否基本面健全而且顯然能夠履行其金融債務；（2）挑選，亦即根據基本面／信用評估相對於其價格的比較，來選擇個別證券，以決定相較於市場上類似風險以及目前擁有的投資組合，是否具有吸引人的相對價值；以及（3）投資組合多樣化，亦即確保投資組合充分分散於各個不同的風險來源，特別是和特定證券相關的特殊風險，因為固定收益證券一般會有不對稱的報酬。

參、投資本基金之主要風險（詳細內容請參閱公開說明書中譯本第15-30頁關於「風險因素」之說明）

一、本基金之主要風險包括一般風險、貨幣風險、匯率風險、利率風險、信用風險、流動性風險、波動性風險、運用遠期金融工具風險、交易對手風險、資本損失風險金融衍生性商品（FDI）及有效率投資組合管理風險、固定收益風險、提前償還本金風險、股權風險、及其他證券風險（包括不動產風險）。

二、本基金以外幣計價，故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，投資人僵持受匯兌損失。

三、本基金最大可能損失為全部本金。

四、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。

五、本基金為債券型基金、投資區域為已開發國家且不得投資於非投資等級債券，依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 RR2（係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級），惟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（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），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。相關資料（如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等）可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之基金績效及評估指標查詢專區（https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx）查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金適合尋求長期資本成長和部分現有收益，並且已準備接受不時的中度波動性的投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

資料日期：112年3月31日

投資類別	比重%
公司債	52.5%
美國國庫券	14.5%
ABS	8.7%
CMO	8.1%
Mortgage Pass Through	7.5%
CMBS	1.3%
特別股	0.4%
市政債券	0.3%
機關債券	0.3%
非美國國庫券	0.1%
現金及約當現金	6.1%

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
北美	84.67%
歐洲除英國	7.11%
日本	2.37%
亞洲除日本	2.20%
英國	1.85%
拉丁美洲	1.79%

3. 依投資標的信評（如適用）：

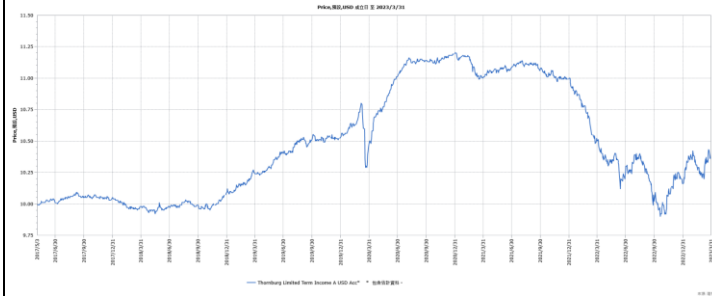
資料日期：112年3月31日

信用評等分布	比重%
美國政府	25.9%
AAA	10.4%
AA	2.8%
A	21.0%
BBB	33.0%
未評等	0.6%
低於投資等級	0.2%
現金及約當現金	5.6%

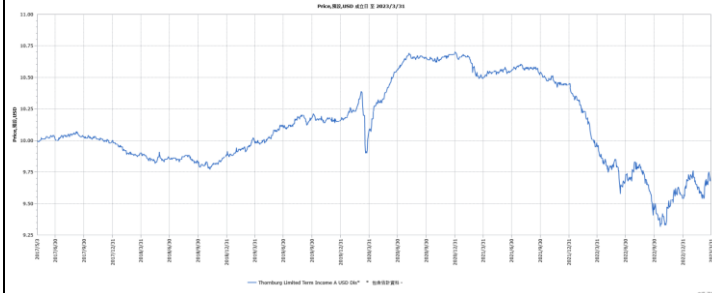
二、最近十年度基金淨值走勢圖：

(僅列示主要銷售級別(A級別(累積)-美元、A級別(配息)-美元)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

尚渤投資等級債券基金-A級別累積型



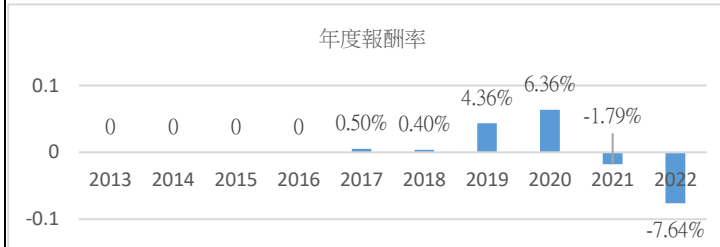
尚渤投資等級債券基金-A級別配息型



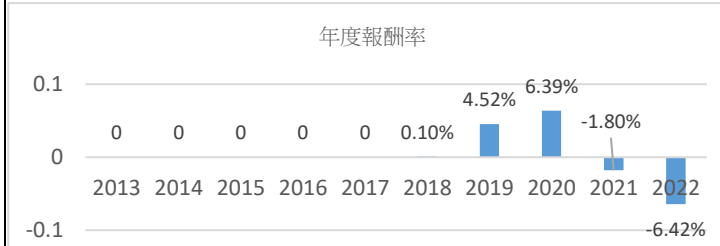
三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售級別(A級別(累積)-美元、A級別(配息)-美元)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

● 尚渤投資等級債券基金-累積型



● 尚渤投資等級債券基金-A級別配息型



註：資料來源：Thornburg
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：

(僅列示主要銷售級別(A級別(累積)-美元、A級別(配息)-美元)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

資料日期：2023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	基金成立日(2017年5月3日)起算至2023年3月31日資料日期日止
A級別(累積)累計報酬率	2.36%	3.79%	-1.14%	-0.76%	4.21%	-	4.0%
A級別(配息)累計報酬率	2.37%	5.10%	0.16%	0.58%	5.58%	-	4.74%

註：資料來源：Eikon

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級別分別列示)

年度	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111
A級別(配息)-美元	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0.031	0.133	0.164	0.121	0.0604	0.1273
I級別(配息)-美元	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0.057	0.201	0.235	0.195	0.1328	0.1959
U級別(配息)-美元	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

年度	107	108	109	110	111
A級別(累積)-美元	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
A級別(配息)-美元	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
I級別(累積)-美元	0.65%	0.65%	0.65%	0.65%	0.65%
I級別(配息)-美元	0.65%	0.65%	0.65%	0.65%	0.65%
U級別(配息)-美元	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	2.95%**

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。(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)←請列示基金實際之主要費用項目。*含1%分銷費用

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
United States Treasury Note/Bond	2.91%	New Residential Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed 2020-T1	1.01%
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.37%	New Residential Mortgage Loan Trust 2022-NQM3	0.97%
United States Treasury Note/Bond	1.28%	United States Treasury Note/Bond	0.96%
United States Treasury Note/Bond	1.22%	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL1 Ltd.	0.93%
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.13%	Freddie Mac Pool	0.93%

註：境外基金基於其持股過於集中考量，如於全球銷售文件係提供前五大投資標的及其占基金淨資產價值比率，則得僅揭露前五大投資標的及比率。

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(管理公司費用)	年費率最高為公司資產淨值的 0.02%，目前為每年 92,500 歐元由各子基金依基金規模分攤。 *管理公司負責法規管理及法令遵循										
經理費(投資管理公司費用)	A 級別：每年基金淨資產價值之 1.0%。 I 級別：每年基金淨資產價值之 0.5%。 U 級別：每年基金淨資產價值之 1.6%。										
保管費	每年基金淨資產價值之 0.02%。										
申購手續費(或遞延銷售手續費)	A 級別：不超過申購金額之 5%。 I 級別：無。 U 級別：申購後一年內、二年內、三年內出售股份，為贖回當時之股份資產淨值之 3%、2%、1%，以較低者為準。										
買回費、轉換費、短線交易買回費用、反稀釋費用	無										
其他費用(如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費)	經銷費用：U 級別為不超過申購金額之 1%。其餘級別之經銷費用已包含於經理費(管理公司費用)，不再額外收取。 銷售佣金、績效費用：無 董事費用：每名董事不超過 25,000 歐元，每檔基金外加最高為 4,000 歐元之費用。 行政管理費：最低費用為每年美金 78,000 元										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>基金資產淨值(美元)</th> <th>2 億(含)以內</th> <th>2 億至 5 億(含)</th> <th>5 億至 10 億(含)</th> <th>超過 10 億</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費率</td> <td>0.04%</td> <td>0.03%</td> <td>0.02%</td> <td>0.0175%</td> </tr> </tbody> </table>	基金資產淨值(美元)	2 億(含)以內	2 億至 5 億(含)	5 億至 10 億(含)	超過 10 億	費率	0.04%	0.03%	0.02%	0.0175%
基金資產淨值(美元)	2 億(含)以內	2 億至 5 億(含)	5 億至 10 億(含)	超過 10 億							
費率	0.04%	0.03%	0.02%	0.0175%							

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

一、中華民國境內稅負

- (一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。
- (二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

二、境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書「稅賦」章節之說明，瞭解相關稅負。

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：於總代理人康和投顧公司網站 (<http://funds.concords.com.tw>) 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、銷售機構及參與證券商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；但境外指數股票型基金(境外 EITF) 於證券交易市場進行交易者，不在此限。

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

一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

二、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。

三、本基金採用『公平價格調整』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 22 頁。

四、總代理人康和證券投資顧問股份有限公司服務電話：0800-086-081。

本內容受中華民國著作權法保護，為康和證券投資顧問股份有限公司所有、無論文字、圖像、資料、版面設計等，未經授權不得複製、修改、散發或引用。

康和證券投資顧問股份有限公司於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。

投資警語：

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。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

二、基金管理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金管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。