

# 復華證券投資信託股份有限公司公告

發文日期：中華民國 106 年 12 月 20 日

發文字號：復信經字第 1060000649 號

主旨：本公司所經理之「復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金」(基金之配息來源可能為本金)及「復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金」(基金之配息來源可能為本金)(以下合稱「各子基金」)修訂證券投資信託契約及「復華南非傘型證券投資信託基金」公開說明書(含各子基金之簡式公開說明書)乙案，特此公告。

說明：

一、金融監督管理委員會(下稱「金管會」)於中華民國(下同)106年12月20日金管證投字第1060047916號函核准各子基金修正證券投資信託契約及公開說明書。

二、各子基金修正證券投資信託契約條款生效日：

(一)依據金管會103年3月4日金管證投字第1030006568號函，各子基金於未涉及改變產品定位及基本投資方針、策略下，修改基金之投資範圍及限制，以及依104年10月30日中信顧字第1040600216號函、105年1月22日中信顧字第1050050153號函修正各子基金收益分配條款，其修正內容自107年2月9日起生效。

(二)各子基金之其餘證券投資信託契約及公開說明書修正內容，自公告日(106年12月21日)之翌日起生效。

三、各子基金證券投資信託契約及公開說明書修正對照表如下：

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)信託契約修正對照表

修改後	修改前
<p>第十三條：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</p> <p>一、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，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>反向型</u>ETF)、經金管會核准或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、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後：  <u>1</u>、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、</p>	<p>第十三條：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</p> <p>一、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，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>放空型</u>ETF)、經金管會核准或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，及<u>國外地區經 Standard &amp; Poor's Corporation 或 Fitch Ratings Ltd. 評等達 BBB 級(含)以上，或 Moody's Investor Service 評等達 Baa2 級(含)以上，由國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)</u>，如該最低信用評等因有關法令或相關規定修改者，從其規定。</p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行)發行之南非幣債</p>

修改後	修改前
<p>北歐投資銀行) 發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p><u>2、本基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。</u></p> <p>二、經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、<u>境外基金</u>總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換CDS、CDX index及iTraxx Index)，並應遵守下列規定：</p> <p>(二)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</u></p>	<p>券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p>二、經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、<u>境外機構</u>總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換CDS、CDX index及iTraxx Index)，並應遵守下列規定：</p> <p>(二)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：</u></p> <p><u>1、經 Standard &amp; Poor's Corporation 評定為 A-級(含)以上者或；</u></p> <p><u>2、經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或；</u></p> <p><u>3、經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A-級(含)以上者或；</u></p>

修改後	修改前
<p>九、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：</p> <p>(三)不得為放款或提供擔保。<u>但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限。</u></p> <p>(五)不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。<u>但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</u></p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之信用評等應符合下列任一規定：</p> <p><u>1、符合本基金所訂之高收益債券評等。</u></p> <p><u>2、符合公開說明書所列信用評等機構評等達一定等級以上者。</u></p>	<p><u>4、經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或；</u></p> <p><u>5、經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級(含)以上者。</u></p> <p>九、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：</p> <p>(三)不得為放款或提供擔保。</p> <p>(五)不得對經理公司自身經理之各證券投資信託基金間為證券交易行為。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券應符合下列任一信用評等規定：</p> <p><u>1、經 Standard &amp; Poor' s Corp 評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>2、經 Moody' s Investors Service 評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上。</u></p> <p><u>3、經 Fitch Ratings Ltd. 評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>4、經中華信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達 twBBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>5、經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達 BBB(twn)級(含)</u></p>

修改後	修改前
<p>(十)投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十。</p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。<u>但投資於基金受益憑證者，不在此限。</u></p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。</p> <p><u>（刪除）</u> ※其後款次均向前移</p>	<p>以上。</p> <p><u>6、經穆迪信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達 Baa2. tw 級(含)以上。</u></p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十。<u>上開次順位公司債應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，<u>並不得超過新臺幣伍億元。</u></p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。<u>上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p><u>（十三）投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發</u></p>

修改後	修改前
<p>(十三)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十四)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十五)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條<u>第一項</u>所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</p> <p>(十六)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。</p>	<p><u>行國際金融組織債券總金額之百分之十。</u></p> <p>(十四)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>(十五)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>(十六)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</p> <p>(十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；<u>上開不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p>

修改後	修改前
<p><u>(刪除)</u> ※其後款次均向前移</p> <p>(十九)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條<u>第一項</u>所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</p> <p>(二十)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。</p> <p><u>(刪除)</u> ※其後款次均向前移</p> <p>(二十一)投資於國外證券交易市場交易之<u>反向型 ETF 之總金額</u>，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。</u></p> <p>(二十二)本條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債</p>	<p><u>(二十)所投資之不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>(二十一)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</p> <p>(二十二)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法<u>第十四條</u>規定者，不在此限。</p> <p><u>(二十三)投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之百分之三十。</u></p> <p>(二十四)投資於外國證券交易市場交易之<u>放空型 ETF 及其他基金受益憑證之比例</u>，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(二十五)本條第一項第二款之債券，<u>不包含下列標的：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>1、本國企業赴海外發行之公司債。</u></li> <li><u>2、以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之</u></li> </ol>

修改後	修改前
<p>券。</p> <p>十、<u>第一項及第九項各款規定之投資限制或</u>所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>十一、<u>本基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符合本條第一項規定及第九項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</u></p>	<p>基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</p> <p>十、<u>第九項第(九)款至第(十五)款、第(十七)款至第(十九)款、第(二十三)款及第(二十四)款規定比例之限制及第(八)款、第(十)款、第(十二)款、第(十四)至(十五)款、第(十七)款及第(二十)款</u>所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>十一、經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第九項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>
<p>第十四條：收益分配</p> <p>二、<u>本基金 B 類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：</u></p> <p>(一) 利息收入扣除相關費用。</p> <p>(二) <u>該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。</u></p> <p>三、<u>本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應</u></p>	<p>第十四條：收益分配</p> <p>二、<u>本基金 B 類型受益權單位之可分配收益，為本基金投資中華民國以外之以下各款所得：</u></p> <p>(一) <u>利息收益：係指累計利息收入扣除相關費用並扣除前期累積已分配利息收益之總額。</u></p> <p>(二) <u>資本利得收益：係指累計已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金 B 類型受益權單位應負擔之各項成本費用，並扣除前期累積已分配資本利得收益之總額。</u></p> <p>三、<u>本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應</u></p>



修改後	修改前
<p>按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依<u>前述可分配收益之情形</u>，<u>自行決定應分配之金額或不分配</u>。<u>前述分配之金額可超出上述之可分配收益</u>，故配息可能涉及本金，惟<u>當月未分配之可分配收益</u>，得累積併入次月該類型之可分配收益。</p>	<p>於月底按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依前<u>項各款收入情況</u>，決定當月各款應分配之<u>收益金額或不分配</u>，各款未分配之收益得累積併入次月各款之可分配收益。</p>
<p>第十六條：受益憑證之買回 (刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>三、<u>本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)</u>最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>四、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或經主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，<u>並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用</u>。除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</p> <p>五、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付</p>	<p>第十六條：受益憑證之買回</p> <p>二、<u>為避免因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之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者(受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外)</u>，視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</p> <p>四、<u>本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</u></p> <p>五、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或經主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。<u>給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除</u>。除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</p> <p>六、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。</p>

修改後	修改前
買回價金。	
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>貳仟捌佰參拾萬元</u>(約當新臺幣<u>壹億元</u>)時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者。</p>	<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>伍仟陸佰陸拾萬元</u>(約當新臺幣<u>貳億元</u>)時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者。</p>

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)信託契約修正對照表

修改後	修改前
<p>第十三條：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</p> <p>一、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，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>反向型ETF</u>)、經金管會核准或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、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後：  <u>1、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公</u></p>	<p>第十三條：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</p> <p>一、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，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>放空型ETF</u>)、經金管會核准或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，及<u>國外地區經 Standard &amp; Poor's Corporation 或 Fitch Ratings Ltd. 評等達 BBB 級(含)以上，或 Moody's Investor Service 評等達 Baa2 級(含)以上，由國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)</u>，如該最低信用評等因有關法令或相關規定修改者，<u>從其規定。</u></p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發</p>

修改後	修改前
<p>司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行) 發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p><u>2、本基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。</u></p> <p>二、經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、境外<u>基金</u>總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX index 及 iTraxx Index)，並應遵守下列規定：</p> <p>(二)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</u></p>	<p>銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行) 發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p>二、經理公司得以現金、存放於銀行(含<u>基金保管機構</u>)、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、境外<u>機構</u>總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX index 及 iTraxx Index)，並應遵守下列規定：</p> <p>(二)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：</u></p> <p><u>1、經 Standard &amp; Poor's</u></p>

修改後	修改前
<p>九、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：</p> <p>(三)不得為放款或提供擔保。<u>但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限。</u></p> <p>(五)不得與經理公司自身經理之<u>其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶</u>間為證券或證券相關商品交易行為。<u>但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</u></p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之<u>信用評等</u>應符合下列任一規定：</p> <p><u>1、符合本基金所訂之高收益債券評等。</u></p> <p><u>2、符合公開說明書所列信用評等機構評等達一定等級以上者。</u></p>	<p>Corporation 評定為 A-級 (含) 以上者或；</p> <p><u>2、經 Moody' s Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或；</u></p> <p><u>3、經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A-級(含)以上者或；</u></p> <p><u>4、經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或；</u></p> <p><u>5、經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級 (含) 以上者。</u></p> <p>九、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：</p> <p>(三)不得為放款或提供擔保。</p> <p>(五)不得對經理公司自身經理之各證券投資信託基金間為證券交易行為。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券應符合下列任一信用評等規定：</p> <p><u>1、經 Standard &amp; Poor' s Corp 評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>2、經 Moody' s Investors Service 評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上。</u></p> <p><u>3、經 Fitch Ratings Ltd. 評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>4、經中華信用評等股份有限公司評</u></p>

修改後	修改前
<p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十;投資於任一公司所發行次順位公司債之總額,不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。</p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者,不在此限。</p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十,及該銀行所發行金融債券總額之百分之十;投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額,不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。</p> <p><u>(刪除)</u></p> <p>※其後款次均向前移</p>	<p><u>定,債務發行評等達 twBBB 級(含)以上。</u></p> <p><u>5、經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定,債務發行評等達 BBB(twn)級(含)以上。</u></p> <p><u>6、經穆迪信用評等股份有限公司評定,債務發行評等達 Baa2. tw 級(含)以上。</u></p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十;投資於任一公司所發行次順位公司債之總額,不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。<u>上開次順位公司債應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十,<u>並不得超過新臺幣五億元。</u></p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十,及該銀行所發行金融債券總額之百分之十;投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額,不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。<u>上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p><u>(十三)投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之</u></p>

修改後	修改前
<p>(十三)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十四)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十五)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條<u>第一項</u>所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</p> <p>(十六)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。</p> <p><u>(刪除)</u></p> <p>※其後款次均向前移</p>	<p><u>十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十。</u></p> <p>(十四)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開</u>受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</p> <p>(十五)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開</u>受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</p> <p>(十六)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</p> <p>(十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；<u>上開</u>不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</p> <p>(二十)所投資之不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等</p>

修改後	修改前
<p>(十九)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條<u>第一項</u>所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</p> <p>(二十)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。</p> <p><u>(刪除)</u> ※其後款次均向前移</p> <p>(二十一)投資於國外證券交易市場交易之<u>反向型 ETF 之總金額</u>，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十</u>。</p> <p>(二十二)本條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</p>	<p><u>級以上</u>。</p> <p>(二十一)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</p> <p>(二十二)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限。</p> <p>(二十三)投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之<u>百分之三十</u>。</p> <p>(二十四)投資於外國證券交易市場交易之<u>放空型 ETF 及其他基金受益憑證之比例</u>，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(二十五)本條第一項第二款之債券，不含下列標的： <u>1、本國企業赴海外發行之公司債</u>。 <u>2、以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結</u></p>



修改後	修改前
<p>十、<u>第一項及第九項各款規定之投資限制或所述之信用評等</u>，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>十一、<u>本基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符本條第一項規定及第九項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</u></p>	<p>構型債券。</p> <p>十、<u>第九項第(九)款至第(十五)款、第(十七)款至第(十九)款、第(二十三)款及第(二十四)款規定比例之限制及第(八)款、第(十)款、第(十二)款、第(十四)、(十五)款、第(十七)款及第(二十)款所述之信用評等</u>，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>十一、經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第九項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>
<p>第十四條：收益分配</p> <p>二、<u>本基金 B 類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：</u></p> <p>(一) 利息收入扣除相關費用。</p> <p>(二) <u>該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。</u></p> <p>三、<u>本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。</u></p>	<p>第十四條：收益分配</p> <p>二、<u>本基金 B 類型受益權單位之可分配收益，為本基金投資中華民國以外之以下各款所得：</u></p> <p>(一) <u>利息收益：係指累計利息收入扣除相關費用並扣除前期累積已分配利息收益之總額。</u></p> <p>(二) <u>資本利得收益：係指累計已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金 B 類型受益權單位應負擔之各項成本費用，並扣除前期累積已分配資本利得收益之總額。</u></p> <p>三、<u>本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應於月底按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依前項各款收入情況，決定當月各款應分配之收益金額或不分配，各款未分配之收益得累積併入次月各款之可分配收益。</u></p>

修改後	修改前
<p>第十六條：受益憑證之買回 (刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>三、本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>四、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或經主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</p> <p>五、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。</p>	<p>第十六條：受益憑證之買回</p> <p>二、為避免因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之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者(受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外)，視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</p> <p>四、本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>五、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或經主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除。除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</p> <p>六、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。</p>
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本</p>	<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本</p>

修改後	修改前
<p>契約終止：</p> <p>(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>貳仟捌佰參拾萬元</u> (約當新臺幣<u>壹億元</u>)時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者。</p>	<p>契約終止：</p> <p>(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>伍仟陸佰陸拾萬元</u> (約當新臺幣<u>貳億元</u>)時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者。</p>

復華南非傘型證券投資信託基金公開說明書修正對照表

修正後內容	修正前內容
<p><b>注意事項：</b></p> <p><b>(二)各子基金得投資於高收益債券，由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故前述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。前述基金不適合無法承擔相關風險之投資人。前述基金得投資於美國Rule 144A債券，由於美國Rule 144A債券僅限機構投資人購買，資訊揭露要求較一般債券寬鬆，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響基金淨值。</b></p>	<p><b>注意事項：</b></p> <p><u>(新增)</u></p> <p>※其後款次均向後移</p>
<p><b>【基金概況】</b></p> <p><b>壹、基金簡介</b></p> <p>八、投資地區及標的</p> <p>外國證券集中交易市場、美國店頭市場（NASDAQ）、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場（JASDAQ）、韓國店頭市場（KOSDAQ）及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>反向型ETF</u>)、經金管會核准或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、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、<u>國家或機構所保證或發行之債券（含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券）。</u></p>	<p><b>【基金概況】</b></p> <p><b>壹、基金簡介</b></p> <p>八、投資地區及標的</p> <p>外國證券集中交易市場、美國店頭市場（NASDAQ）、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場（JASDAQ）、韓國店頭市場（KOSDAQ）及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>放空型ETF</u>)、經金管會核准或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，<u>及國外地區經Standard &amp; Poor's Corporation或 Fitch Ratings Ltd. 評等達BBB級（含）以上，或Moody's Investor Service評等達Baa2級（含）以上，由國家或機構所保證或發行之債券</u></p>

	<p>(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)，如該最低信用評等因有關法令或相關規定修改者，從其規定。</p>
<p>九、基本投資方針及範圍簡述</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，將各子基金投資於前項八所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(一)原則上本基金自成立日起六個月後：</p> <p><u>1、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該子基金淨資產價值之百分之六十（含）。</u></p> <p><u>2、各子基金投資於高收益債券應依金管會106年5月17日金管證投字第10600158981號令中關於「證券投資信託事業募集債券型基金投資於高收益債券」之規定或其後最新函令規定辦理。</u></p> <p>(五)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易<u>或買入短期票券</u>或其他經金管會規定之方式保持各子基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票</p>	<p>九、基本投資方針及範圍簡述</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，將各子基金投資於前項八所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(一)原則上本基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該子基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p>(五)經理公司得以現金、存放於銀行(含<u>基金保管機構</u>)、從事債券附買回交易、<u>買入短期票券</u>或其他經金管會規定之方式保持子基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易</p>

<p>券發行人、保證人、承兌人或標之物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>(七)經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（如：信用違約交換CDS、CDX index及iTraxx Index），並應遵守下列規定：</p> <p>2. 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</u></p>	<p>對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標之物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>(七)經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（如：信用違約交換CDS、CDX index及iTraxx Index），並應遵守下列規定：</p> <p>2. 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：</u></p> <p>(1) <u>經 Standard &amp; Poor's Corporation 評定為 A- 級(含)以上者或；</u></p> <p>(2) <u>經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或；</u></p> <p>(3) <u>經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A- 級(含)以上者或；</u></p> <p>(4) <u>經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或；</u></p> <p>(5) <u>經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級(含)以上者。</u></p>
<p>十、基金投資策略及特色之重點摘述</p> <p>(一)投資策略</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>1. 主要投資策略：</p> <p>經理人將分析<u>南非債券殖利率曲線</u>變化，並考量投資風險，選擇</p>	<p>十、基金投資策略及特色之重點摘述</p> <p>(一)投資策略</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>1. 主要投資策略：</p> <p><u>該基金主要投資於南非政府公債</u>，經理人將分析殖利率曲線變</p>

<p>合適標的。</p> <p>2. 依經濟環境調整公債與信用債市配置： 經濟擴張期間，企業與銀行獲利改善，該基金將增加信用良好的公司債與金融債配置；反之，在經濟衰退期間，仍以政府公債為主要配置標的。<u>該基金得投資於高收益債券，經理人將審慎評估債券之投資價值與風險，適度以高收益債券增加利息收益，於經濟擴張期間亦可參與債信隨經濟改善之獲利機會。</u></p> <p>(三)投資特色</p> <p><b>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>1. <u>追求長期債券收益機會</u>：南非長期債券具有高息特性，長期投資可累積利息收益。若伴隨經濟成長潛力高，金融市場健全度提升，吸引外資進入南非債市投資，將有機會賺取債券價格上漲之資本利得。</p> <p>3. 提供投資人較高收益率與配息率之投資等級債券商品：目前市場上的配息基金多為高收益債券（非投資等級債券）類型，雖然配息率高，但同時投資人也需承擔較高的信用風險，該基金係以<u>投資於投資等級債券為主</u>，加上南非具有高收益率的特性，將可與現行市場中之配息基金區隔。</p>	<p>化，並考量投資風險，選擇合適標的。</p> <p>2. 依經濟環境調整公債與信用債市配置： 經濟擴張期間，企業與銀行獲利改善，該基金將增加信用良好的公司債與金融債配置；反之，在經濟衰退期間，仍以政府公債為主要配置標的。</p> <p>(三)投資特色</p> <p><b>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>1. <u>追求長期債券資本利得</u>：長期而言，南非經濟成長潛力仍高，金融市場健全度持續提升，吸引外資進入南非債市投資，因此<u>投資於長天期債券</u>將有機會賺取債券價格上漲資本利得。</p> <p>3. 提供投資人較高收益率與配息率之投資等級債券商品：目前市場上的配息基金多為高收益債券（非投資等級債券）類型，雖然配息率高，但同時投資人也需承擔較高的信用風險，該基金係投資於投資等級債券，加上南非具有高收益率的特性，將可與現行市場中之配息基金區隔。</p>
<p>十一、本基金適合之投資人屬性分析</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金主要投資於南非債券，持有之</p>	<p>十一、本基金適合之投資人屬性分析</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金主要投資於南非政府公債，信</p>

<p>債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。該基金屬RR2風險收益等級(投資風險：中低)。</p> <p><b>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，惟中長期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。該基金屬RR2風險收益等級(投資風險：中低)。</p> <p>前述風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>	<p>用風險低，且以中短期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。該基金屬RR2風險收益等級(投資風險：中低)。</p> <p><b>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金主要投資於南非政府公債，信用風險低，且以投資中長期債券為主，參與南非經濟長期成長潛力與債信持續改善的獲利機會，在具有債券高收益率特性的同時又能兼顧資產品質安全性，惟中長期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。該基金屬RR2風險收益等級(投資風險：中低)。</p> <p>前述風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>
<p>十八、買回費用</p> <p>(一)各子基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過該子基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。各子基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸該子基金資產。除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。</p>	<p>十八、買回費用</p> <p>(一)各子基金買回費用最高不得超過該子基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。各子基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸該子基金資產。除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。</p>
<p>二十四、是否分配收益</p>	<p>二十四、是否分配收益</p>



<p>(二)各子基金B類型受益權單位以投資<u>中華民國及大陸地區</u>以外<u>地區所得</u>之<u>下列各款收益</u>，做為該類型之可分配收益：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 利息收入扣除相關費用。</li> <li>2. 該類型受益權單位之已實現資本利得扣除<u>已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用</u>後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。</li> </ol> <p>(三)本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將該子基金B類型受益權單位可分配收益依前<u>述可分配收益</u>之情形，自行決定應分配之金額或不分配。<u>前述分配之金額可超出上述之可分配收益</u>，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之<u>可分配收益</u>，得累積併入次月該類型之可分配收益。</p>	<p>(二)各子基金B類型受益權單位之<u>可分配收益</u>，為該子基金投資<u>中華民國以外之以下各款</u>所得：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <u>利息收益</u>：係指累計利息收入扣除相關費用並扣除<u>前期累積已分配利息收益</u>之總額。</li> <li>2. <u>資本利得收益</u>：係指累計已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）及本基金B類型<u>受益權單位應負擔之各項成本費用</u>，並扣除<u>前期累積已分配資本利得收益</u>之總額。</li> </ol> <p>(三)本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應於月底按月將該子基金B類型受益權單位可分配收益依前<u>項各款收入</u>情況，決定當月各款應分配之<u>收益金額或不分配</u>，各款未分配之收益得累積併入次月各款之可分配收益。</p>
<p><b>【復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位收益分配範例<sup>註</sup>】</b></p> <p>*請詳後附之附件二</p>	<p><b>【範例一：B類型受益權單位之每月收益分配計算】</b></p> <p>*請詳後附之附件一</p>
<p>二十八、基金績效參考指標 (Benchmark)</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金之績效參考指標為<u>彭博巴克萊南非1-3年期政府公債指數</u></p>	<p>二十八、基金績效參考指標 (Benchmark)</p> <p><b>【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</b></p> <p>該基金之績效參考指標為<u>彭博EFFAS南非1-3年期政府公債指數</u></p>

<p>(<u>Bloomberg Barclays Series-E South Africa Govt 1-3 Yr Bond Index</u>)。</p> <p>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</p> <p>該基金之績效參考指標為<u>彭博巴克萊南非10年期以上政府公債指數</u>(<u>Bloomberg Barclays Series-E South Africa Govt 10+ Yr Bond Index</u>)。</p>	<p>(<u>Bloomberg/EFFAS Bond Indices South Africa Govt 1-3 Yr TR</u>)。</p> <p>【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)</p> <p>該基金之績效參考指標為<u>彭博EFFAS南非10年期以上政府公債指數</u>(<u>Bloomberg/EFFAS Bond Indices South Africa Govt 10+ Yr TR</u>)。</p>
<p><b>陸、基金投資</b></p> <p>五、基金運用之限制</p> <p>(一)經理公司應依有關法令及子基金信託契約規定，運用子基金，並遵守下列規定：</p> <p>3. 不得為放款或提供擔保。<u>但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限。</u></p> <p>5. 不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。<u>但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</u></p> <p>8. 投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之信用評等應符合下列任一規定：</p> <p>(1)符合本基金所訂之高收益債券評等。</p> <p>(2)符合前述【基金概況】中<u>壹、九、(一)2函令或其後最新函令規定所列信用評等機構評等達一定等級以上者。</u></p>	<p><b>陸、基金投資</b></p> <p>五、基金運用之限制</p> <p>(一)經理公司應依有關法令及子基金信託契約規定，運用子基金，並遵守下列規定：</p> <p>3. 不得為放款或提供擔保。</p> <p>5. 不得對經理公司自身經理之各證券投資信託基金間為證券交易行為。</p> <p>8. 投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券應符合下列任一信用評等規定：</p> <p>(1)經<u>Standard &amp; Poor's Corp</u>評定，債務發行評等達<u>BBB級(含)以上。</u></p> <p>(2) 經 <u>Moody's Investors Service</u> 評定，債務發行評等達<u>Baa2級(含)以上。</u></p> <p>(3)經<u>Fitch Ratings Ltd.</u>評定，債務發行評等達<u>BBB級(含)以上。</u></p>

<p>10. 投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十。</p> <p>11. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。<u>但投資於基金受益憑證者，不在此限。</u></p> <p>12. 投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。</p>	<p>(4) <u>經中華信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達twBBB級(含)以上。</u></p> <p>(5) <u>經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達BBB(twn)級(含)以上。</u></p> <p>(6) <u>經穆迪信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達Baa2. tw級(含)以上。</u></p> <p>10. 投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十。<u>上開次順位公司債應符合金管會所規定之信用評等等級以上。</u></p> <p>11. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十，<u>並不得超過新臺幣五億元。</u></p> <p>12. 投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。<u>上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評</u></p>
---	---

(刪除)

※其後款次均向前移

13. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。

14. 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。

15. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第11條第1項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證

等等級以上。

13. 投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十。

14. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。

15. 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。

16. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券

券或資產基礎證券。

16. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。

(刪除)

※其後款次均向前移

19. 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第11條第1項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

20. 不得將各子基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。

(刪除)

※其後款次均向前移

21. 投資於外國證券交易市場交易之反向型ETF之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過該子基金淨資

或資產基礎證券。

17. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；上開不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。

20. 所投資之不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上。

21. 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

22. 不得將各子基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限。

23. 投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該子基金淨資產價值之百分之三十。

24. 投資於外國證券交易市場交易之放空型ETF及其他基金受益憑證之比例，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。

<p><u>產價值之百分之二十。</u></p> <p>22. 各子基金信託契約第13條第1項第2款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</p> <p>(二) <u>各子基金信託契約第13條第1項及第9項各款規定之投資限制或所述之信用評等</u>，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>(三) <u>各子基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反各子基金基金信託契約第13條第9項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符合該子基金信託契約第13條第1項規定及第9項禁止規定之情事者</u>，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分子基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>	<p>25. 各子基金信託契約第十三條第一項第二款之債券，<u>不包含下列標的：</u></p> <p>(1) <u>本國企業赴海外發行之公司債。</u></p> <p>(2) <u>以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u></p> <p>(二) <u>第(一)項第9至第15款、第17至第19款、第23款及第24款規定比例之限制及第8款、第10款、第12款、第14至15款、第17款及第20款所述之信用評等</u>，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>(三) 經理公司有無違反第(一)項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有第(一)項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分子基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>
<p><b>柒、投資風險之揭露</b></p> <p>八、其他投資標的或特定投資策略之風險</p> <p>(六) 投資ETF及<u>反向型ETF</u>之風險</p> <p>ETF係以被動式方式操作來追蹤<u>特定指數之表現，其淨資產價值</u>會隨著其所持有的<u>資產市值的改變</u>而變</p>	<p><b>柒、投資風險之揭露</b></p> <p>八、其他投資標的或特定投資策略之風險</p> <p>(六) 投資ETF及<u>放空型ETF</u>之風險</p> <p>ETF的<u>資產淨值</u>會隨著其所持有的<u>債券之市值的改變</u>而變動，<u>基金單位及所賺取之收入</u>可能會因此變</p>

<p>動，<u>投資ETF將承擔其所追蹤之指數和ETF淨值變動幅度不會完全一致的風險，且ETF係以上市或上櫃掛牌買賣方式交易，故市場價格可能不等於淨值。若該檔ETF的追蹤標的市場集中於單一國家或地區，則需承受與該國或地區投資有關的特別風險，包括政治面及經濟發展所引起的市場波動。反向型ETF係追求獲取和指數反向變動之報酬，惟當指數上漲時，可能承受損失。</u></p> <p><u>(九)投資高收益債券之風險</u></p> <p><u>高收益債券係指債信評等未達投資等級的債券，此類債券較易因市場風險情緒的改變、景氣循環變化或產業的特殊因素，而有較大的價格波動度。</u></p>	<p><u>動。每支ETF均全部投資於單一國家或地區之債券市場，因此需承受與該國或地區投資有關的特別風險，包括政治面及經濟發展所引起的市場波動。放空型ETF係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取和指數反向變動報酬，當追蹤的指數變動，放空型ETF價格也會波動，影響該子基金的淨值。投資放空型ETF也將承擔追蹤指數和放空ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。</u></p> <p><u>(新增)</u></p> <p>※其後款次均向後移</p>
<p><b>玖、申購受益憑證</b></p> <p>一、申購程序、地點及截止時間</p> <p>(二)申購截止時間</p> <p>1. 投資人以南非幣申購本基金者</p> <p>投資人以書面或傳真方式申購該子基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，<u>如以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。</u></p> <p>2. 投資人以新臺幣申購本基金者</p> <p>投資人以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間為每營業日中午12：00止。除經理公司同意外，申購價金應於</p>	<p><b>玖、申購受益憑證</b></p> <p>一、申購程序、地點及截止時間</p> <p>(二)申購截止時間</p> <p>1. 投資人以南非幣申購本基金者</p> <p>投資人以書面或傳真方式申購該子基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，<u>以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。</u></p> <p>2. 投資人以新臺幣申購本基金者</p> <p>投資人以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間為每營業日中午12：00止。除經理公司同意外，申購價金應於</p>

<p>每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。</p> <p><u>另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整申購截止時間。</u></p>	<p>每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。</p>
<p><b>拾、買回受益憑證</b></p> <p>一、買回程序、地點及截止時間</p> <p>(六)買回截止時間</p> <p>投資人以書面或傳真方式買回該子基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，<u>如以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。</u></p> <p><u>另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整買回截止時間。</u></p> <p>三、買回價金給付之時間及方式</p> <p>(一)給付時間</p> <p>除各子基金信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，<u>並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。</u></p>	<p><b>拾、買回受益憑證</b></p> <p>一、買回程序、地點及截止時間</p> <p>(六)買回截止時間</p> <p>投資人以書面或傳真方式買回該子基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。</p> <p>三、買回價金給付之時間及方式</p> <p>(一)給付時間</p> <p>除各子基金信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。<u>給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除。</u></p>
<p><b>【證券投資信託契約主要內容】</b></p> <p>拾捌、子基金信託契約之終止及子基金之不</p>	<p><b>【證券投資信託契約主要內容】</b></p> <p>拾捌、子基金信託契約之終止及子基金之不</p>



<p><b>再存續</b></p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，該子基金信託契約終止：</p> <p>(五)子基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>貳仟捌佰參拾萬元</u>(約當新臺幣<u>壹億元</u>)時，經理公司應即通知該子基金全體受益人、基金保管機構及金管會終止該子基金信託契約者。</p>			<p><b>再存續</b></p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，該子基金信託契約終止：</p> <p>(五)子基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣<u>伍仟陸佰陸拾萬元</u>(約當新臺幣<u>貳億元</u>)時，經理公司應即通知該子基金全體受益人、基金保管機構及金管會終止該子基金信託契約者。</p>		
<p><b>【附錄二】各子基金之投資範圍、主要區隔及異同分析</b></p>			<p><b>【附錄二】各子基金之投資範圍、主要區隔及異同分析</b></p>		
項目別	復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)	復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)	項目別	復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)	復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)
投資範圍	<p>經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持該基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p>		投資範圍	<p>經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持該基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p>	
相同點	<p>1. 外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>反向型</u>ETF)、經金管會核准或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、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發</p>		相同點	<p>1. 外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含<u>放空型</u>ETF)、經金管會核准或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、及國外地區經 Standard &amp;</p>	

	<p>行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>3. 經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX index 及 Itraxx Index)，並應遵守下列規定： (2)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</u></p>			<p>Poor's Corporation 或 Fitch Ratings Ltd. 評等達 BBB 級(含)以上，或 Moody's Investor Service 評等達 Baa2 級(含)以上，由國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)，<u>如該最低信用評等因有關法令或相關規定修改者，從其規定。</u></p> <p>3. 經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX index 及 Itraxx Index)，並應遵守下列規定： (2)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，<u>並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：</u> a. 經 Standard &amp; Poor's Corporation 評定為 A-級(含)以上者或； b. 經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或； c. 經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A-級(含)以上者或； d. 經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或； e. 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級(含)以上者。</p>	
相異點	<p>投資方針</p> <p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於</p>	<p>投資方針</p> <p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於</p>	相異點	<p>投資方針</p> <p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於</p>	<p>投資方針</p> <p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於</p>

	<p>「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後：</p> <p><u>i. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</u></p> <p><u>ii. 該基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說</u></p>	<p>「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後：</p> <p><u>i. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</u></p> <p><u>ii. 該基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說</u></p>		<p>「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</p>	<p>「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</p>
--	--	--	--	--	--

	<u>明書。</u>	<u>明書。</u>			
適合之投資人屬性、風險區隔	<p>主要投資於南非債券，持有之債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。</p>	<p>主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，惟中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。</p>	適合之投資人屬性、風險區隔	<p>主要投資於南非政府公債，信用風險低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。</p>	<p>主要投資於南非政府公債，信用風險低，且以投資中長天期債券為主，參與南非經濟長期成長潛力與債信持續改善的獲利機會，在具有債券高收益率特性的同時又能兼顧資產品質安全性，惟中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。</p>
關聯性	<p>本基金主要訴求投資於南非債市，投資範圍涵蓋各類型債券(政府公債、公司債、金融債)，並以<u>投資等級之債券</u>為主，信用風險較低。南非債市具有<u>高收益率之特性</u>，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，將可望增進獲利機會。本基金並強調各子基金間之不同報酬風險屬性，投資人可依個人需求及風險承受能力，在景氣變動時做適度轉換，調整各子基金之投資比重，適當平衡風險與報酬，同時兼顧想要穩健或積極參與南非債市的投資人之投資需求。</p>	關聯性	<p>本基金主要訴求投資於南非債市，投資範圍涵蓋各類型債券(政府公債、公司債、金融債)，並以<u>政府公債</u>為主，信用風險低。透過投資本基金之各子基金，可充分掌握南非<u>經濟成長、債券具有高收益率特性且債信評等持續改善等全面性的投資機會</u>，並強調各子基金間之不同報酬風險屬性，投資人可依個人需求及風險承受能力，在景氣變動時做適度轉換，調整各子基金之投資比重，適當平衡風險與報酬，同時兼顧想要<u>投資保本基金以及穩健型與積極型等各種投資人之需求</u>。</p>		

復華南非傘型證券投資信託基金之  
復華南非幣短期收益證券投資信託基金簡式公開說明書修正對照表  
(本基金之配息來源可能為本金)

修正後內容		修正前內容	
<b>壹、基本資料</b>		<b>壹、基本資料</b>	
<p>績效指標 benchmark</p>	<p>彭博<u>巴克萊</u>南非1-3年期政府公債指數 (<u>Bloomberg Barclays Series-E S Africa Govt 1-3 Yr Bond Index</u>)</p>	<p>績效指標 benchmark</p>	<p>彭博<u>EFFAS</u>南非1-3年期政府公債指數 (<u>Bloomberg/EFFAS Bond Indices South Africa Govt 1-3 Yr TR</u>)</p>
<b>貳、基金投資範圍及投資特色</b>		<b>貳、基金投資範圍及投資特色</b>	
<p><b>一、投資範圍：</b></p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後：</p> <p>1. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織發行之南非幣債券合計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. 本基金投資於高收益債券應依金管會106年5月17日金管證投字第10600158981號令中關於「證券投資信託事業募集債券型基金投資於高收益債券」之規定或其後最新函令規定辦理。</p> <p><b>二、投資特色：</b></p> <p>(一)投資標的存續期間短，價格波動度低。</p>		<p><b>一、投資範圍：</b></p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</p> <p><b>二、投資特色：</b></p> <p>(一)投資標的存續期間短，價格波動度低：<u>本基金資產組合月平均存續期間在三年(含)以下，故受利率變動的影響較小、價格波動度較低，主要的報酬將來自穩定的利息收入，給客戶較為穩健的投資收益。</u></p>	

<p>(二)投資標的流動性佳，降低交易成本。</p> <p>(三)依照利率曲線特性，建構最佳資產配置。</p>	<p>(二)投資標的流動性佳，降低交易成本：<u>本基金以投資中短天期南非債券為主，其與貨幣市場工具都有相當良好的流動性，因此債券買賣價差較小，可減低交易成本。</u></p> <p>(三)依照利率曲線特性，建構最佳資產配置：本基金將考量景氣位置、貨幣政策等投資環境狀況，權衡債券收益率與債券存續期間，建構最適投資配置，故本基金資產組合月平均存續期間雖在三年(含)以下，但可能透過短天期（例如一年期）與中天期債券（例如五年期）的搭配，創造最佳的收益率。</p>
<p><b>肆、本基金適合之投資人屬性分析</b></p>	<p><b>肆、本基金適合之投資人屬性分析</b></p>
<p>主要投資於<u>南非債券</u>，持有之債券多為<u>投資等級</u>，信用風險較低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。本基金屬RR2風險收益等級，惟本基金風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>	<p>主要投資於<u>南非政府公債</u>，信用風險低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。本基金屬RR2風險收益等級，惟本基金風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>
<p><b>其他</b></p>	<p><b>其他</b></p>
<p>一、投資人以南非幣申購本基金者，以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，<u>如</u>以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止；以新臺幣申購本基金者，以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時</p>	<p>一、投資人以南非幣申購本基金者，以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止；以新臺幣申購本基金者，以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間</p>

<p>間為每營業日中午12：00止，除經理公司同意外，申購價金應於每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。投資人以書面或傳真方式買回該基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止；另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整申購或買回截止時間。詳細內容請參閱公開說明書。</p>	<p>為每營業日中午12：00止，除經理公司同意外，申購價金應於每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。投資人以書面或傳真方式買回該基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止，詳細內容請參閱公開說明書。</p>
<p><b><u>(二)本基金得投資於高收益債券，由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，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。本基金得投資於美國Rule 144A債券，由於美國Rule 144A債券僅限機構投資人購買，資訊揭露要求較一般債券寬鬆，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響基金淨值。</u></b></p>	<p><b><u>(新增)</u></b>  <b><u>※其後款次均向後移</u></b></p>

復華南非傘型證券投資信託基金之  
復華南非幣長期收益證券投資信託基金簡式公開說明書修正對照表  
(本基金之配息來源可能為本金)

修正後內容		修正前內容	
<b>壹、基本資料</b>		<b>壹、基本資料</b>	
績效指標 benchmark	彭博 <u>巴克萊</u> 南非10年期以上政府公債指數 ( <u>Bloomberg Barclays Series-E S Africa Govt 10+ Yr Bond Index</u> )	績效指標 benchmark	彭博 <u>EFFAS</u> 南非10年期以上政府公債指數 ( <u>Bloomberg/EFFAS Bond Indices South Africa Govt 10+ Yr TR</u> )
<b>貳、基金投資範圍及投資特色</b>		<b>貳、基金投資範圍及投資特色</b>	
<b>一、投資範圍：</b> (三)原則上本基金自成立日起六個月後： 1. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。 2. 本基金投資於高收益債券應依金管會106年5月17日金管證投字第10600158981號令中關於「證券投資信託事業募集債券型基金投資於高收益債券」之規定或其後最新函令規定辦理。		<b>一、投資範圍：</b> (三)原則上本基金自成立日起六個月後，投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。	
<b>二、投資特色：</b> (一)追求長期債券 <u>收益機會</u> 。		<b>二、投資特色：</b> (一)追求求長期債券資本利得： <u>長期而言，南非經濟成長潛力仍高，金融市場健全度持續提升，吸引外資進入南非債市投資，因此投資於長天期債券將有機會賺取債券價格上漲資本利得。</u>	



<p>(二)關注市場波動與資金動向，適時調整債券配置。</p> <p>(三)提供投資人較高收益率與配息率之投資等級債券商品。</p>	<p>(二)關注市場波動與資金動向，適時調整債券配置：<u>當市場對於特定消息有過度反應現象時，可透過增加交易部位以獲取額外資本利得，同時關注資金面動向，適時加減碼與調整基金資產組合存續期間。</u></p> <p>(三)提供投資人較高收益率與配息率之投資等級債券商品：<u>目前市場上的配息基金多為高收益債券(非投資等級債券)類型，雖然配息率高，但同時投資人也需承擔較高的信用風險，本基金係投資於投資等級債券，加上南非具有高收益率的特性，將可與現行市場中之配息基金區隔。</u></p>
<p><b>肆、本基金適合之投資人屬性分析</b></p>	<p><b>肆、本基金適合之投資人屬性分析</b></p>
<p>主要投資於<u>南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高的特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，惟中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。</u>本基金屬RR2風險收益等級，惟本基金風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>	<p>主要投資於<u>南非政府公債，信用風險低，且以投資中長天期債券為主，參與南非經濟長期成長潛力與債信持續改善的獲利機會，在具有債券高收益率特性的同時又能兼顧資產品質安全性，惟中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。</u>本基金屬RR2風險收益等級，惟本基金風險收益等級僅供參考，不得作為投資唯一依據，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。</p>
<p><b>其他</b></p>	<p><b>其他</b></p>
<p>一、投資人以南非幣申購本基金者，以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，<u>如以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止；以新臺幣申購本基金者，以書面或其他約</u></p>	<p>一、投資人以南非幣申購本基金者，以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，<u>以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12：00止；以新臺幣申購本基金者，以書面或其他約</u></p>

<p>約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間為每營業日中午12：00止，除經理公司同意外，申購價金應於每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。投資人以書面或傳真方式買回該基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止；另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整申購或買回截止時間。詳細內容請參閱公開說明書。</p>	<p>定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間為每營業日中午12：00止，除經理公司同意外，申購價金應於每營業日中午12：00前匯達基金暫收款專戶。投資人以書面或傳真方式買回該基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：30止，<u>詳細內容請參閱公開說明書。</u></p>
<p><b><u>(二)本基金得投資於高收益債券，由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，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。本基金得投資於美國Rule 144A債券，由於美國Rule 144A債券僅限機構投資人購買，資訊揭露要求較一般債券寬鬆，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響基金淨值。</u></b></p>	<p><b><u>(新增)</u></b>  <b>※其後款次均向後移</b></p>

**【範例一：B類型受益權單位之每月收益分配計算】**

假設民國(以下同)101年6月15日為基金成立日，101年9月30日為B類型受益權單位第一次配息評價日，當日B類型受益權單位發行在外總數為252,889,000單位，其淨資產價值為南非幣(以下同)2,576,734,894元，當月可分配之利息收益為5,735,115元，當月可分配之資本利得收益為3,183,536元，合計可分配收益為8,918,651元，計算表如下所示，收益分配步驟如下：

步驟一：檢視B類型受益權單位當月是否有(1)可分配利息收益(2)可分配資本利得收益可作分配

步驟二：計算每受益權單位當月可分配利息收益及每單位可分配資本利得收益

當月每單位可分配利息收益金額為0.02268 (5,735,115元/252,889,000單位)。

當月每單位可分配資本利得收益金額為0.01259 (3,183,536元/252,889,000單位)。

步驟三：經理人依當月可分配利息收益、可分配資本利得收益及市場利率情況，決定B類型每受益權單位當月實際分配之收益金額，本範例假設當月實際分配B類型每受益權單位可分配利息收益金額為0.02200元，而每受益權單位實際分配資本利得收益金額為0.01200元，合計每受益權單位實際分配收益金額為0.03400元。

步驟四：將每受益權單位實際分配收益金額，依照基準日B類型受益權單位受益權單位總數，計算應付受益分配金額。

步驟五：該子基金於除息日認列應付受益分配金額。

復華證券投資信託股份有限公司  
復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)

B類型受益權單位月利息收益分配計算表

民國101年6月15日(成立日)至民國101年9月30日

單位：南非幣元

項	目	金 額	%	每受益權單位 可分配金額	每受益權單位實 際分配金額
期初累計利息收益餘額		\$ 0	-	-	-
收入					
利息收入		6,287,312	109.63	0.02486	0.02411
費用					
所得稅費用		(552,197)	(9.63)	(0.00218)	(0.00211)
期末累計利息收益餘額		5,735,115	100.00	0.02268	0.02200
減：前期累計已分配利息收益		0	-	-	-
期末可分配利息收益餘額		\$5,735,115	100.00	\$ 0.02268	\$ 0.02200

民國101年9月30日 B類型受益權單位發行在外總數為252,889,000單位

復華證券投資信託股份有限公司

復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)

B類型受益權單位月資本利得收益分配計算表

民國101年6月15日(成立日)至民國101年9月30日

單位：南非幣元

項	目	金 額	%	每受益權單位 可分配金額	每受益權單位實 際分配金額
期初累計資本利得收益		\$ 0	-	-	-
餘額					
收入					
當期已實現資本利得		7,138,352	224.23	0.02823	0.02691
損失					
當期已實現資本損失		(1,500,120)	(47.12)	(0.00593)	(0.00565)
未實現資本損失		0	-	-	-
費用					
所得稅費用		(652,458)	(20.50)	(0.00258)	(0.00246)
經保費等其他費用		(1,802,238)	(56.61)	(0.00713)	(0.00680)
期末累計資本利得收益		3,183,536	100.00	0.01259	0.01200
餘額					
減：前期累計已分配資本利得收益		0	-	-	-
期末可分配資本利得收益		\$3,183,536	100.00	\$ 0.01259	\$ 0.01200
益餘額					

民國101年9月30日 B類型受益權單位發行在外總數為252,889,000單位

【範例二：月收益分配對基金淨值及受益人持有單位數之影響】

續範例一，假設101年10月20日為9月月配息之除息日，若某一受益人於101年10月10日同時投資A類型及B類型受益權單位各100,000單位，假設其他情況不變，除息日當日各類型受益權單位淨值變化、該受益人持有之單位數及其市值如下：

101年10月20日	A類型受益權單位	B類型受益權單位
單位淨值	10.06	10.03 (10.06-0.022-0.012)
持有單位數	100,000	100,000
市值	1,006,000	1,003,000

《附件二》

【復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位收益分配範例<sup>註</sup>】

1、計算可分配收益

經理公司將按月決定是否分配收益，假設當月該類型受益權單位之可分配收益如下：

(1) 利息收入

項目	金額 (南非幣元)
期初可分配利息收入餘額	200,000
加：本期利息收入	2,600,000
減：本期所得稅費用	(200,000)
本期利息收入餘額	2,400,000
本期可分配利息收入餘額	2,600,000

(2) 資本利得收益

(1) 項目	金額 (南非幣元)
期初可分配資本利得收益餘額	100,000
加：本期已實現資本利得	2,200,000
減：本期已實現資本損失	(200,000)
減：本期所得稅、經理費、保管費等費用	(1,200,000)
本期資本利得收益餘額	800,000
本期可分配資本利得收益餘額	900,000

(已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型受益權單位應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益)

2、決定收益分配金額

依前述假設結果，該類型受益權單位之可分配收益金額為3,500,000元(包含可分配利息收入2,600,000元、可分配資本利得收益900,000元)，假設參與本月收益分配之受益權單位數為80,000,000單位，則每受益權單位可分配收益金額為0.04375元(可分配收益除以本月參與收益分配之受益權單位數)。經理公司決定本月每受益權單位實際分配之金額為0.0400元。

註 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位每月收益分配之計算方式與復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位相同。

### 3、收益分配前後對受益人之影響

假設某一受益人持有參與本月收益分配之受益權單位為100,000單位，則本月可獲得之收益分配金額為4,000元（100,000乘以0.0400）。假設該類型受益權單位收益分配基準日每受益權單位淨資產價值為12.04元，則收益分配前後之變化如下：

	基準日 (收益分配前)	除息日 (收益分配後)
持有單位數	100,000 單位	100,000 單位
每單位淨值	南非幣 12.04 元	南非幣 12.00 元 (12.04 減 0.0400)
收益分配金額	--	南非幣 4,000 元
資產現值	南非幣 1,204,000 元	南非幣 1,200,000 元