

保德信證券投資信託股份有限公司
「保德信策略成長 ETF 組合基金」與「保德信歐洲組合基金」
合併公告

中華民國 108 年 9 月 6 日
(108)保信字第 0412 號

主旨：本公司經理之「保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金」(以下稱「保德信策略成長 ETF 組合基金」)與「保德信歐洲組合證券投資信託基金」(以下稱「保德信歐洲組合基金」)合併事宜公告。

公告事項：

一、核准函日期及文號：本合併案業經金融監督管理委員會中華民國 108 年 9 月 2 日金管證投字第 1080326175 號函核准辦理。

二、存續基金名稱：保德信策略成長 ETF 組合基金。

存續基金經理人：歐陽渭棠

存續基金投資策略：

(一) 基金投資策略：

1. 本基金藉由增持全球股票類型ETF比重，以追求超越中長期五至十年所有國家世界指數(MSCI ACWI Index)平均年化報酬為目標。基金經理人與研究團隊透過總體分析決策模式，決定核心中長期配置部位。總體面決策因素包括總體經濟指標、央行貨幣政策、利率水準、政府政策、法令變化等因素，由研究團隊進行不同國家、區域與產業所屬的股債市及其他各類資產之分析，包括欲投資區域、國家及產業的股市評價、企業獲利展望、流動性與技術面指標、政策與重大事件、信用市場利差之變化、殖利率曲線之形狀及各市場之利率水準，決定相對投資價值較高之國家、區域、產業及資產種類配置。並透過研究團隊，發掘潛力成長產業及評價偏低之產業族群。



2. 基金經理人以基本面之結論為依據，透過專業判斷與上述三種操作策略進而追求本基金投資目標；此外，經理人將藉由中長期靈活佈局各類型ETF之方式，

提供相當於長期所有國家世界指數(MSCI ACWI Index)平均年化報酬率。另，藉由投資追蹤模擬MSCI指數的ETF或股票型基金的方式提高整體投資組合的報酬率。

(二) 基金投資特色：

1. 有效參與全球主要市場：本基金將以ETF為主要投資工具，經理人對市場判斷將以總體經濟情勢與金融市場發展狀況為基礎，透過短中長期的投資策略進行動態的投資組合調整，直接以ETF有效參與全球各主要市場與資產脈動。
2. 多元資產有效控制投資組合的波動度：投資範圍將以涵蓋股債商品資源之ETF為主，並適時增持全球股票類型ETF，另將利用正向與反向ETF的特性，隨時因應市場變化調整投資組合的波動，以降低市場波動度之影響。
3. 提供具效率的表現與較低的交易成本：ETF除具有有效貼近整體市場不受個別標的表現外，亦可有效降低交易及管理成本。

三、消滅基金名稱：保德信歐洲組合基金

四、合併目的及預期效益

(一) 合併目的：

1. 增進資產管理效益：由於兩檔基金均為海外組合型基金，透過基金合併，除可提高基金資產管理之規模經濟，亦可降低建構基金組合之相關費用，可望有效提高資產管理效益，使資產更能有效且充份之運用。
2. 避免因規模過小影響基金操作：基金規模過小時，受益人經常性申購或買回交易將使管理資產大幅波動，讓基金經理人無法做有效之資產配置及分散風險，基金合併後則可避免前述情形發生。

(二) 預期效益：

1. 保德信策略成長 ETF 組合基金與保德信歐洲組合基金皆屬海外組合型基金，合併後，存續基金將因管理資產規模之增加，使基金經理人可以作更合適之資產配置，提升基金操作之靈活度與彈性，以期為受益人創造更佳之投資績效。
2. 基金合併後，消滅基金之各項費用與交易成本將隨之降低，以減輕受益人之費用負擔，存續基金也將受益於規模經濟效益。
3. 經理公司對於旗下產品進行整合，確保產品對於投資人之利益，亦可望降低公司營運成本，強化經理公司整體之競爭力。

五、合併基準日：中華民國 108 年 11 月 14 日(星期四)

六、消滅基金換發存續基金受益憑證單位數之計算公式

消滅基金換發存續基金受益憑證單位數之換發比率公式=消滅基金合併基準日單位淨值÷存續基金合併基準日單位淨值。

「保德信歐洲組合基金」換發「保德信策略成長 ETF 組合基金」受益憑證單位數之換發比率公式＝「保德信歐洲組合基金」合併基準日單位淨值 ÷ 「保德信策略成長 ETF 組合基金」合併基準日單位淨值。

- 七、不同意基金合併之受益人得於 108 年 11 月 12 日(含)前之營業日向本公司提出買回受益憑證申請。未於前述期間提出買回受益憑證申請者，即表示同意辦理該等基金合併。
- 八、「保德信歐洲組合基金」之定期(不)定額最後扣款日期為 108 年 11 月 06 日，本公司將於合併基準日後，依換發比率併入存續基金「保德信策略成長 ETF 組合基金」，原「保德信歐洲組合基金」定期(不)定額之受益人，將於合併基準日後自動轉扣款存續基金「保德信策略成長 ETF 組合基金」，受益人若無意繼續扣款，請於 108 年 10 月 25 日前(含)向本公司提出「終止扣款」之申請。
- 九、本公司自 108 年 11 月 13 日起至「保德信歐洲組合基金」資產全部移轉於「保德信策略成長 ETF 組合基金」之日(108 年 11 月 18 日)止，停止受理「保德信歐洲組合基金」受益憑證之申購及買回。
- 十、「保德信歐洲組合基金」及「保德信策略成長 ETF 組合基金」皆已採無實體發行，不印製實體受益憑證。本公司將依據「受益憑證事務處理規則」及有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理後續受益憑證劃撥轉換事宜。
- 十一、保德信策略成長 ETF 組合基金（存續基金）與保德信歐洲組合基金（消滅基金）之經理費率、保管費率、申購手續費率揭露如下：

基金名稱	保德信策略成長 ETF 組合基金 (存續基金)	保德信歐洲組合基金 (消滅基金)
風險報酬等級	RR4	RR4
經理費	1.20%	1.00%
保管費	0.15%	0.14%
申購手續費	本基金各類型每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。	本基金各類型每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之二，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。

註：相關的費用提高係因投資交易市場擴大、交易資產多元與提供多元幣別增加經理公司與保管銀行相關作業成本所致。

- 十二、有關前述基金合併，投資人如需「保德信策略成長 ETF 組合基金」(存續基金)之公開說明書，可逕至公開資訊觀測站（網址：<http://mops.twse.com.tw>）及保德信投信網站（網址：<http://www.pru.com.tw>）查詢。