

柏瑞拉丁美洲證券投資信託基金公開說明書 修正對照表

頁次	修正後條文	原條文	修正理由												
壹、基金概況 一、基金簡介 (第 6 頁)	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>本基金將依據拉丁美洲總體經濟與企業獲利成長表現，並分析各產業與景氣的趨勢，同時考量當地股票市場交易的走勢，以及相關區域政治風險，以追求長期之投資利得為主要目標。本基金投資策略以積極操作、由下而上的投資模式為主，並強調股票長期的表現主要來自企業獲利穩定的成長。</p> <p>其「由下而上」的選股策略原則包括： (以下略)</p> <p>本基金之績效表現以摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數(MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Index)之表現為衡量標準。在進行各投資國家之資產配置比重時將主要考量該國的經濟成長、財政狀況、貨幣政策、利率環境等總體概況，輔以產業發展、政治情勢等狀況，選擇投資未來兩年內具有較高成長潛力之國家與產業。</p> <p>目前摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數由 5 個國家組成，包含巴西、墨西哥、智利、秘魯及哥倫比亞；產業成份，主要可分為 10 大類：原物料、金融、必需消費、自主消費、工業、能源、電信服務、公用事業、醫療及資訊科技。</p>	<p>(十)投資策略及特色</p> <p>本基金將依據拉丁美洲總體經濟與企業獲利成長表現，並分析各產業與景氣的趨勢，同時考量當地股票市場交易的走勢，以及相關區域政治風險，以追求長期之投資利得為主要目標。本基金投資策略以積極操作、由下而上的投資模式為主，並強調股票長期的表現主要來自企業獲利穩定的成長。</p> <p>其「由下而上」的選股策略原則包括： (以下略)</p> <p>本基金之績效表現以摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數 (MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Index)*之表現為衡量標準。在進行各投資國家之資產配置比重時將主要考量該國的經濟成長、財政狀況、貨幣政策、利率環境等總體概況，輔以產業發展、政治情勢等狀況，選擇投資未來兩年內具有較高成長潛力之國家與產業。<u>本基金投資策略著重國家與產業之成長性，並參酌摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數配置權重，設定國家與產業配置之加減碼 10%之依據。</u></p> <table border="1" data-bbox="863 1503 1230 1659"> <thead> <tr> <th colspan="3">與摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數 配置權重最大差異</th> </tr> <tr> <th>項目</th> <th>減碼建議</th> <th>加碼建議</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>國家</td> <td>-10%</td> <td>+10%</td> </tr> <tr> <td>產業</td> <td>-10%</td> <td>+10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>目前摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數由 7 個國家組成，其中包含巴西、墨西哥、智利、<u>阿根廷</u>、秘魯、哥倫比亞和<u>委內瑞拉</u>。<u>如果以產業來區分，摩根士丹利新興市場拉丁美洲指數主要可分為 9 大類：原物料、能源、通訊服務、金融、核心消費、公用事業、工業、非核心消費和醫療保健。</u></p>	與摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數 配置權重最大差異			項目	減碼建議	加碼建議	國家	-10%	+10%	產業	-10%	+10%	<p>修正本基金投資之國家及產業配置原則，非以指標配置權值為調整依據。</p> <p>另更新指標成份。</p>
與摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數 配置權重最大差異															
項目	減碼建議	加碼建議													
國家	-10%	+10%													
產業	-10%	+10%													

		<p>*<u>本基金自成立日至 2008 年 2 月底，基金績效指標原採摩根士丹利新興市場拉丁美洲指數(MSCI Emerging Markets Latin America Index)，自 2008 年 3 月起，改以摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數(MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Index)，此修訂已業經金管會 2008 年 1 月 29 日，金管證四第 0970004319 號函，准予備查。</u></p>	
簡式公開說明書			
<p>貳、基金投資範圍及投資特色</p>	<p>二、投資特色/策略： 本基金將依據拉丁美洲總體經濟與企業獲利成長表現，並分析各產業與景氣的趨勢，同時考量當地股票市場交易的走勢，以及相關區域政治風險，以追求長期之投資利得為主要目標。本基金投資策略以積極操作、由下而上的投資模式為主，並強調股票長期的表現主要來自企業獲利穩定的成長。「由下而上」的選股策略原則包括：<u>A.過去三年的獲利成長狀況、B.企業短期現金流動及負債比例分析、C.穩健、負責的管理團隊、D.合理的股東權益報酬率以及總資產報酬率、E.過去股價波動狀況、F.與同產業相較為合理的本益比及股價淨值比、G.未來兩年之獲利成長預估。</u></p>	<p>二、投資特色/策略： 本基金將依據拉丁美洲總體經濟與企業獲利成長表現，並分析各產業與景氣的趨勢，同時考量當地股票市場交易的走勢，以及相關區域政治風險，以追求長期之投資利得為主要目標。本基金投資策略以積極操作、由下而上的投資模式為主，並強調股票長期的表現主要來自企業獲利穩定的成長。「由下而上」的選股策略原則包括：<u>A.過去三年的獲利成長狀況、B.企業短期現金流動及負債比例分析、C.穩健、負責的管理團隊、D.合理的股東權益報酬率以及總資產報酬率、E.過去股價波動狀況、F.與同產業相較為合理的本益比及股價淨值比、G.未來兩年之獲利成長預估。</u> <u>本基金投資策略著重國家與產業之成長性，並參酌摩根士丹利新興市場拉丁美洲 10/40 指數配置權重，設定國家與產業配置之加減碼 10% 之依據。</u></p>	<p>同上。</p>

TP102007