聯邦高息策略多重資產證券投資信託基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：113 年 6 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	聯邦高息策略多重資產證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	**成立日期**	109年7月29日
經理公司	聯邦證券投資信託(股)公司	**基金型態**	開放式
基金保管機構	台北富邦商業銀行(股)公司	**基金種類**	多重資產型基金
受託管理機構	無	**投資地區**	投資國內外
國外投資顧問公司	無	**存續期間**	不定期限
收益分配	分為A類型受益權單位不配息， B類型受益權單位月配息， ND類型受益權單位月配息	**計價幣別**	新台幣、美元、南非幣
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：

本基金投資於中華民國之上市或上櫃股票(含特別股)、承銷股票、認股權憑證、經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃之興櫃股票、存託憑證、證券投資信託基金受益憑證（含指數股票型基金、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債）、金融債券（含次順位金融債券）、正向浮動利率債券、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券及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及依不動產證券化條例募集之封閉型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。**【詳細投資範圍請詳閱基金公開說明書】**

二、 投資特色：

（一） 靈活多元配置：投資範圍涵蓋股票、債券、基金受益憑證(含 ETF)、另類資產等，以多重資產配置策略，囊括所有可能的投資機會，並達到廣泛分散投資風險的目標。

（二） 兼顧收益與成長：本基金透過投資具有股息收益與債息收益資產來達成多重孳息來源，並利用不同基金受益憑證的靈活策略以及具有成本優勢的 ETF 提升投資增益潛力。

（三） 囊括另類投資：囊括另類投資：本基金得投資於另類資產(包括資產抵押證券、資產證券化商品、不動產投資信託(REITs))、可轉債、特別股等有別於傳統的股、債特性之資產，增加多元投資機會，並分散風險。

（四） 多元幣別與收益類型選擇：提供新臺幣、美元、南非幣等多元幣別，並提供累積與月配息選擇，全方位滿足投資之理財需求。

參、投資本基金之主要風險

本基金為多重資產型基金，投資區域涵蓋全球，本基金之高息投資策略(即高股息股票、非投資等級債券、新興市場債券以及上述類型之基金受益憑證(含 ETF))比重合計至少占基金淨資產比例 65%。本基金主要投資風險包括類股過度集中、產業景氣循環、流動性、外匯管制及匯率變動、投資地區政治、經濟變動、商品交易對手及保證機構、投資結構式商品、其他投資標的或特定投資策略、從事證券相關商品交易、出借所持有之有價證券或借入有價證券及其他投資之風險。前述投資風險，包括但不限於如：

一、類股過度集中之風險：風險無法因分散投資或產業、經濟景氣循環而完全消除。所投資有價證券價格之波動，將影響本基金淨資產價值之增減。經理公司除盡善良管理人注意義務外，不保證本基金最低之收益率，亦不負責本基金之盈虧。

二、本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、美元及南非幣作為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以美元為之；南非幣計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以南非幣為之。如投資人以非新臺幣計價幣別之貨幣換匯後投資者，需自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時需承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。

三、回測分析本基金模擬投資組合過去 5 年淨值波動度，與本基金同為「多重資產型」基金之基金風險報酬等級皆為 RR3 基金之過去 5 年淨值波動度進行比較，本基金模擬投資組合低於同類型基

金均值附近，且考量本基金之主要投資策略涉及類股過度集中、投資地區政治、經濟變動之風險，故本基金風險等級為 RR3*。本公司將定期檢視以符合投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。請詳細閱讀本基金公開說明書第 26-30 頁，投資本基金應注意之相關風險。

***風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。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：產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、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)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「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

本基金為多重資產型基金，本基金之高息投資策略(即高股息股票、非投資等級債券、新興市場債券以及上述類型之基金受益憑證(含 ETF))比重合計至少占基金淨資產比例 65%，含有類股過度集中之風險、投資地區政治、經濟變動之風險，遇市場巨幅震盪時，將增加基金之波動風險，故本基金風險承受度中，對於投資風險態度為中性，期望在本金保護、固定孳息與資本增長中取得平衡，因此願意承受短期間的市場波動，以獲取較高的回報之投資人。投資人仍需注意所投資基金個別的風險，斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

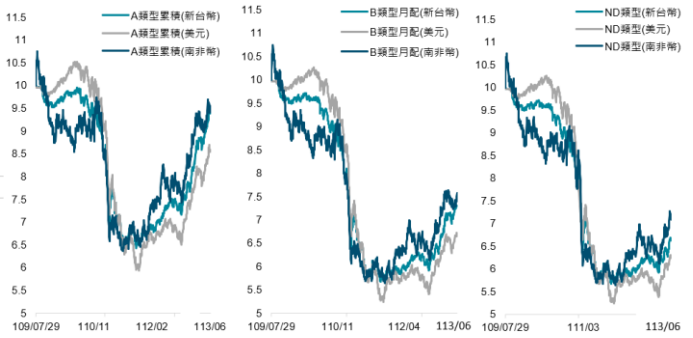
資料日期：113 年 6 月 30 日

投資類別	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
上市股票	94	24.68
上市基金	62	16.29
未上市上櫃債券	172	45.34
共同基金	14	3.71
銀行存款	34	8.88
其他資產減負債後之淨額	4	1.10

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

(新台幣/美元/南非幣級別):(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)

淨值(單位：元) 資料來源：聯邦投信；資料日期：113 年 6 月 30 日



三、最近十年度各年度基金報酬率(新台幣/美元/南非幣級別) (單位：%)：

(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)　　資料日期：112 年 12 月 31 日

	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112
新台幣 A 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.41	-25.85	15.43
新台幣 B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.04	-25.79	15.31
新台幣 ND 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.04	-25.79	15.31
美元 A 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.71	-33.16	15.30
美元 B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.28	-32.96	15.42
美元 ND 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.28	-33.08	15.27
南非幣避險 A 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.76	-28.50	24.18
南非幣避險 B 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.23	-28.34	24.16
南非幣避險 ND 類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.23	-28.46	24.20

資料來源：投信投顧公會

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。

四、基金累計報酬率(新台幣/美元/南非幣級別) (單位：%)

(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)　　資料日期：113 年 6 月 30 日

期　　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近二年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日（109 年 7 月 29 日）起算至資料日期日止
新台幣 A(累積)	6.90	21.47	28.57	44.27	-4.64	N/A	N/A	-5.50
新台幣 B(月配)	6.84	21.52	28.52	44.24	-4.69	N/A	N/A	-5.11
新台幣 ND(月配)	6.84	21.52	28.52	44.24	-4.69	N/A	N/A	-5.11
美元 A(累積)	5.28	15.01	23.28	32.00	-18.21	N/A	N/A	-14.20
美元 B(月配)	5.16	15.00	23.45	32.58	-17.83	N/A	N/A	-13.47
美元 ND(月配)	5.34	15.05	23.32	32.23	-18.05	N/A	N/A	-13.70
南非幣 A(累積)	0.64	13.94	18.95	47.43	3.95	N/A	N/A	-5.20
南非幣 B(月配)	0.75	13.99	19.11	47.44	4.15	N/A	N/A	-4.54
南非幣 ND(月配)	0.75	14.01	18.96	47.26	4.03	N/A	N/A	-4.65

註：　　資料來源：投信投顧公會

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、二年、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(新台幣/美元/南非幣級別)：

(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)　　資料日期：112 年 12 月 31 日

年度	級別	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112
收益分配金額(單位：元/受益權單位)	B類型(新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36
	ND類型(新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36
	B類型(美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36
	ND類型(美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36
	B類型(南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36
	ND類型(南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.56	0.49	0.36

註：1.年度每受益權單位收益分配之金額：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算。

2.***配息組成項目相關資訊請上本公司網站查詢(http://www.usitc.com.tw)**

六、最近五年度各年度基金之費用率：

資料日期：112 年 12 月 31 日

年度	108	109	110	111	112
費用率	NA	NA	2.22%	2.21%	2.18%

註：1.年度基金費用率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算。2.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
經理費	按本基金淨資產價值每年百分之壹點捌(1.8%)之比率，逐日累計計算。
保管費	本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算。
申購手續費(註 1)	本基金各類型受益憑證申購手續費(含遞延手續費)不列入本基金資產，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(3%)。
買回費	本基金買回費用及短線交易費用合計最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二(2%)，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金目前買回費用為零。
短線交易買回費	受益人持有本基金未滿七個曆日（含）者，須支付買回價金之 0.01% 為短線交易費用，自買回價金中扣收，本費用應歸入本基金資產。
買回收件手續費	由基金銷售機構辦理者，每件新臺幣 50 元；至經理公司辦理者，免收。（買回收件手續費未來可能因基金銷售機構成本增加而調整之)。
召開受益人會議費用(註 2)	預估每次不超過新台幣壹佰萬元
其他費用(註 3)	以實際發生之數額為準（包括運用本基金所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、訴訟及非訟費用、清算費用、一切稅捐、基金財務報告簽證或核閱費用等）。

註：1.實際適用之費率由經理公司及銷售機構依其個別銷售策略在該範圍內定之。2.受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。3.應依本基金信託契約第十條之規定負擔各項費用。

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事項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 35-36 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值

二、公告方式：於經理公司聯邦投信公司網站（http://www.usitc.com.tw/）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（http://www.usitc.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

一、近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，請詳經理公司網站（http://www.usitc.com.tw/）。

二、聯邦投信服務電話：(02) 2509-1088

一、本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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、本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、美元及南非幣作為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以美元為之；南非幣計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以南非幣為之。如投資人以非新臺幣計價幣別之貨幣換匯後投資者，需自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時需承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。

三、本基金有一定比重投資於非投資等級債券，由於非投資等級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。基金最高可投資基金總資產 15%於符合美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資前須留意相關風險。

四、基金配息率或配息金額不代表基金實際報酬，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，投資人於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。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份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，包括近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，可於經理公司網站查詢。

五、基金配息係依據基金投資組合之現金股利、債息及匯率避險收入為計算基礎，決定基金當月配息率。經理公司視前述收入水準變化及基金績效表現調整配息率，配息率可能會有較大變動，若投資標的整體收益率未來有下降情形，基金之配息來源可能為本金。此外，收益分配金額由經理公司決定，每月分配之金額並非一定相同，按月進行收益分配為原則，投資人於申購時應謹慎考量。

六、本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。

七、投資遞延手續費 ND 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳見本公開說明書【基金概況】玖、二之受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。

八、本基金風險報酬等級為 RR3，風險報酬等級之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。

九、本基金雖以分散風險並積極追求長期之投資利得為目標；惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括：新興市場整體風險、類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險，遇前述風險時，本基金之淨資產價值均可能因此產生波動。有關本基金運用限制請詳見第 4-8 頁及投資風險(含債券風險)之揭露請詳見第 26-30 頁。

十、本基金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。

十一、本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。

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，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。金融消費爭議處理及申訴管道:就經理公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向經理公司提出申訴，客服專線：(02)6618-9901、地址：10485 台

北市中山區南京東路二段 **137** 號 **6** 樓；若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：**0800-789-885,**網址**(http://www.foi.org.tw/)**。