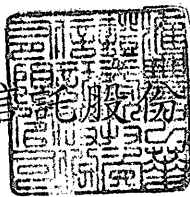


匯豐中華證券投資信託股份有限公司 函



地 址：台北市 106 大安區敦化南路二段 99 號 24 樓  
聯絡方式：(02)6633-5808 分機 35098  
聯絡人：吳涵庭

受文者：各境外基金銷售機構

發文日期：中華民國 110 年 12 月 17 日

發文字號：(110)華金字第 1100235 號

速別：速件

密等及解密條件或保密期限：非密件

附件：如文

主 旨：謹通知 本公司總代理及經理之「匯豐環球投資基金-亞太收益增長股票基金」變更基金風險等級，詳如說明。

說 明：

- 一、 依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中華民國 110 年 11 月 8 日中信顧字第 1100052772 號函辦理。
- 二、 本公司總代理之「匯豐環球投資基金-亞太收益增長股票基金」之基金風險報酬等級由原 RR4 調升為 RR5。
- 三、 敬請 貴行銷售基金時，應依投資人風險承受度，基金之風險等級，評估兩者之適合度，得按修正後風險報酬等級予以調整。是項調整就投資人以定期定額或定期不定額方式按原訂契約繼續申購基金者，不視為新申購基金，得不重新檢視適合度。
- 四、 建請將此事項於 貴公司官網或投資人之對帳單內揭露，本公司亦已更新於公開資訊觀測站，其他未訂事宜，請參照基金公開說明書、投資人需知或雙方合約之規定辦理。

正本：臺灣銀行、第一商業銀行、華南商業銀行、高雄銀行、兆豐國際商業銀行、臺灣中小企業銀行、匯豐銀行財富管理部、匯豐銀行基金作業部、法國巴黎銀行、永豐銀行理財商品部、中國信託商業銀行、基富通證券、中租投顧、鉅亨投顧、元大證券、安聯人壽

董事長何慧芬

檔號：  
保存年限：

# 中華民國證券投資信託暨顧問商業公會 函

地址：10459 台北市中山區長春路145號3樓  
聯絡人：張雅婷  
聯絡電話：(02)2581-7288  
傳真：(02)2581-7388

受文者：滙豐中華證券投資信託股份有限公司

發文日期：中華民國110年11月8日

發文字號：中信類字第1100052772號

送別：送件

密碼及解密條件或保密期限：

附件：如文(XC83866444110005277200-1.doc、XC83866444110005277200-2.doc)

主旨：檢送本公會修正「基金風險報酬等級分類標準」及「以投資非投資等級債券為訴求之證券投資信託基金、境外基金風險預告書範本」如附件，並轉知高收益債券基金更名事宜如說明，請查照。

說明：

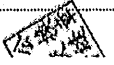
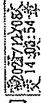
- 一、依據金融監督管理委員會(下稱金管會)110年11月4日金管證投字第1100364627號函辦理。
- 二、考量高收益債券實際係非投資等級債券，請將高收益債券基金中文名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，並於6個月內完成更名事宜：
  - (一)證券投資信託事業(下稱投信事業)應修正信託契約及公開說明書，且得不召開受益人會議，惟應檢具律師意見書說明對受益人權益無重大影響，向金管會申請核准修約。前述申請書件所附之律師意見書，投信事業得檢具本公會統一委託律師所出具對受益人權益無重大影響之意見書影本。

(二)總代理人應向金管會申請修正境外基金公開說明書中譯

版及投資人須知所列基金名稱。  
三、旨揭事項與基金銷售機構有關，請基金銷售機構相關同業公會協助轉知所屬會員公司。

正本：本公會各投信會員公司、擔任境外基金總代理業務之會員公司、中華民國信託業商業同業公會、中華民國證券商業同業公會、中華民國期貨商業同業公會、中華民國信託業商業同業公會、中華民國保險商業同業公會、中華郵政股份有限公司、中華民國信用合作社聯合社

副本：法源資訊股份有限公司、植根國際資訊股份有限公司



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

一、適用範圍：證券投資信託基金及經金融監督管理委員會核准或申報生效於國內募集及銷售之境外基金。惟本風險報酬等級分類標準非強制全面適用，證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構可另行建構產品風險等級衡量方法，以為辦理 KYP 及 KYC 之適用；若從事基金之廣告、公開說明會及其他營業活動時，以相關基金風險等級為標示，應依投信投顧公會「會員及其他銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」相關規定辦理。

二、風險報酬等級及主要基金類型：

1、各類型基金之風險報酬等級以下表為原則

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
股票型	全球	一般型 (已開發市場)、公用事業、電訊、醫療健康護理	RR3
		一般型、中小型、金融、倫理/社會責任、投資、生物科技、資訊科技、工業、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、其他產業、未能分類	RR4
		黃金貴金屬、能源	RR5
		公用事業、電訊、醫療健康護理	RR3
		一般型、中小型、金融、倫理/社會責任、投資、生物科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、其他產業、未能分類	RR4
區域或單一國家 (已開發)	黃金貴金屬	黃金貴金屬	RR5
		一般型 (單一國家-臺灣)	RR4
區域或單一國家 (新興市場、亞洲、其他)	一般型、公用事業、電訊、醫療健康護理、中小型、金融、倫理/社會責任、投資、生物科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、黃金貴金屬	一般型、公用事業、電訊、醫療健康護理、中小型、金融、倫理/社會責任、投資、生物科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、黃金貴金屬	RR5
		一般型、公用事業、電訊、醫療健康護理、中小型、金融、倫理/社會責任、投資、生物科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、黃金貴金屬	RR5

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
債券型 (固定收益)	全球、區域或單一國家 (已開發)	投資等級之債券	RR2
		非投資等級債券	RR3
		主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	
		主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
保本型	區域或單一國家 (新興市場、亞洲、其他)	投資等級之債券	RR3
		主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
貨幣市場型	全球、區域或單一國家 (已開發)	主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
		非投資等級債券	RR4
平衡型 (混合型)	全球、區域或單一國家 (已開發)	主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
		非投資等級債券	RR4
多重資產型	全球、區域或單一國家 (已開發)	主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
		非投資等級債券	RR4
金融資產證券化型	全球、區域或單一國家 (已開發)	主要投資標的係動態調整為投資等級債券 (複合式債券基金)	RR3
		非投資等級債券	RR4

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
不動產證券化型	全球、區域或單一國家 (已開發) 區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)		RR4 RR5
指數型及指數股票型(ETF)		同指數追蹤標的之風險報酬等級	
槓桿/反向之指數型及指數股票型(ETF)		以指數追蹤標的之風險等級，往上加一個等級	
組合型基金		依基金之長期核心投資策略，基於投資比例、投資地區等考量，於RR2至RR5之區間內核實認定風險報酬等級，並應能舉證其合理性	
其他型		同主要投資標的之風險報酬等級	

2、區域（亞洲、大中華）股票型基金係指指信投願公會委請之專家學者、理柏（Lipper）、晨星（Morningstar）或嘉實資訊（股）公司等基金評鑑機構所作評比資料之基金類型為亞洲或大中華區域者。

3、不動產證券化型基金包括不動產證券化型之投信基金，與主要投資不動產證券化商品之股票型境外基金。

4、基金無法歸類為上述第1項所列主要基金類型者，證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構應自行衡量基金屬性、投資策略及風險特性揭露該基金風險報酬。

### 三、注意事項

1、第二點風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。

採用本分類標準之證券投資信託事業及總代理人應以顯著方式於證券投資信託基金（簡式）公開說明書、境外基金之投資人須知或銷售文件中於標示RR等級之後方備註說明RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準區間予以分類等級，並以等語提醒投資人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之風險。同時應列示基金其他主要風險（如信用風險、流動性風險...等），並說明基金歸屬於此風險報酬等級之原因。

2、證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構若採本分類標準為辦理投資人基金適合度審查之參考，仍應依金融消費者保護法等規定，於提供金融商品或服務前，充分瞭解金融消費者（know your customer）及所提供之金融商品或服務（know your products），俾確保所銷售基金對投資人之適合度。

3、證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構採用本風險報酬等級分類標準時，得依基金之投資策略、風險係數及整體綜合考量，適度調高基金風險報酬等級(例如：債券型/全球/非投資等級債券乙類之風險報酬等級由RR3調升為RR4或RR5)，嗣後於基金投資策略不變之原則下，基金淨值波動度如有顯著趨緩情形者，得適度調整基金風險報酬等級，惟不得低於依前述第二點分類之風險報酬等級，且基金風險報酬評估應訂定相關檢視機制、敘明調整原因，並留存相關書面文件或評估軌跡，俾供查核。

4、第二點所列各類型基金之風險報酬等級有修正時，已成立證券投資信託基金及在國內募集銷售之境外基金，得按修正後風險報酬等級予以調整。是項調整就投資人以定期定額或定期不定額方式按原訂契約繼續申購基金者，不視為新申購基金，得不重新檢視適合度。

中華民國證券投資信託暨顧問商業公會以投資非投資等級債券  
為訴求之證券投資信託基金、境外基金風險預告書範本

本風險預告書範本內容係依中華民國證券投資信託暨顧問商業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及申購或買回作業程序」第十七條第五項及「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第八條規定訂定之，僅供參考，各公司得依其管理政策、基金特色或實際配息情形等，自行審酌增刪。

台端於決定投資前，應充分瞭解下列以投資非投資等級債券為訴求之基金之特有風險：

- 一、信用風險：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，可能面臨債券發行機構違約不支付本金、利息或破產之風險。
- 二、利率風險：由於債券易受利率之變動而影響其價格，故可能因利率上升導致債券價格下跌，而蒙受虧損之風險，非投資等級債券亦然。
- 三、流動性風險：非投資等級債券可能因市場交易不活絡而造成流動性下降，而無法在短期內依合理價格出售的風險。
- 四、匯率風險：台端以新臺幣兌換外幣申購外幣計價基金時，需自行承擔新臺幣兌換外幣之匯率風險，取得收益分配或買回價金轉換回新臺幣時亦自行承擔匯率風險，當新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，台端將承受匯兌損失。
- 五、投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，且不適含無法承擔相關風險之投資人。
- 六、若非投資等級債券基金為配息型，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行政管理相關費用。
- 七、非投資等級債券基金可能投資美國144A債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%；境外基金不限），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。
- 八、請台端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Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_dc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_dc.aspx))查詢。

(以下書面簽署適用)

本人(投資人) \_\_\_\_\_ 對上述相關風險已充分瞭解，特此聲明。

此致

\_\_\_\_\_ 股份有限公司

投資人簽名/蓋章： \_\_\_\_\_