

---

瑞銀(盧森堡)債券基金  
客戶通知信

---

瑞銀(盧森堡)債券基金之管理公司董事會僅通知以下有關 2019 年 05 月版公開說明書預計變更之事項：

子基金**瑞銀(盧森堡) 歐元債券基金(已終止在國內募集銷售)**將更名為**瑞銀(盧森堡)歐元靈活債券基金**。

此外，子基金之投資政策將新增以下有關以衍生性商品操作為核心策略以達成投資目標之相關內容：

『衍生性商品之使用將會是「瑞銀(盧森堡)歐元靈活債券基金」達成其投資目標之重大關鍵。為執行其投資策略，基金經理人將使用衍生性商品間接投資於投資政策所允許投資之資產，而非直接持有投資標的。衍生性商品之使用乃用於增加投資組合之市場曝險及同時進行投資組合避險。本基金之投資組合曝險將以相對風險值法(VaR method)計算，基金平均槓桿比率為一年平均基金淨資產價值之 1,000%，但有時得超過此比率。基金之槓桿比率將以所使用之衍生性商品之名目價值總和計算，但不代表子基金所承擔之投資風險程度。名目價值總和計算不允許衍生性商品部位互相沖抵(包含避險交易及其他降低風險之策略使用)。高槓桿比率之衍生性商品使用將增加子基金之槓桿比率，但將不會影響子基金依據可轉讓證券集合投資計劃指令(UCITS Directive)監控下之整體風險值。投資人應注意於「衍生性金融商品交易」章節所述之相關風險將因高槓桿比例而有更顯著之影響。本基金可使用利率衍生性商品，如利率期貨、債券期貨、利率交換、利率期權、債券期權及互換期權以架構個別殖利率曲線之淨空頭或淨多頭部位，子基金存續期淨多頭部位將維持於整體基金水平。自基金淨資產之存續期間將根據市場情況，在平均 0 至 4 年間彈性調整。子基金可使用信用衍生性商品，如信用連結證券、衍生於不同標的之信用違約交換(特定發行者、信用指數、ABS 指數或其他債券指數)以架構於各個市場(地區、產業、評等)，貨幣或特定發行者之淨空頭或淨多頭部位，子基金存續期淨多頭部位將維持於整體基金水平。子基金可使用債券指數總報酬交換對特定債券市場組成賣出或買入的組合。此外，本基金得投資於待宣佈交易(TBAs)，如遠期不動產抵押貸款證券(MBS)。此為於未來的特定時間點買賣美國政府遠期不動產抵押貸款證券之高流動性契約。美國通常將遠期不動產抵押貸款證券視為待宣佈交易。待宣佈交易之重點乃實質證券不會在交易當下移轉到買方，以維持一個流動的期貨市場。基於上述之限制，瑞銀(盧森堡)歐元靈活債券基金之基金經理人將採取機會主義，主動進行貨幣佈局以增加投資組合之報酬。貨幣策略包含持有國家貨幣。可透過以下方法參與國家貨幣之績效表現，包含直接買入國家貨幣計價之證券、間接透過衍生性商品或結合前述兩種方法同時使用。子基金可使用貨幣衍生性商品，如貨幣遠匯、無本金交割遠期外匯交易、貨幣交換及貨幣選擇權來增加或減少在不同貨幣上之曝險，也可選擇買入或賣出個別貨幣之部位。』

投資於擔保債券標的，包含資產抵押債券(ABS)，將不超過 20%。

子基金槓桿比率將從 0%-500%增加到 0%-1,000%。參考之投資組合反映了歐元計價投資級債券多樣化投資組合之特性。投資組合所包含之資產係依據發行之貨幣而非發行人之註冊辦公室。參考之投資組合主要由國庫券、企業債、政府債券及證券化債券組成。

以上變動將預計於 2019 年 05 月 06 日生效，基金單位持有人如不同意以上變動得於前述生效日前免費贖回其持有單位。相關修訂將適用於 2019 年 05 月版基金公開說明書，如適用，及管理章程。

盧森堡，2019 年 4 月 4 日，管理公司

本通知書亦可於以下網站取得

[https://www.ubs.com/lu/en/asset\\_management/notifications.html](https://www.ubs.com/lu/en/asset_management/notifications.html)