



瀚亞投資—美國高收益債券基金

Eastspring Investments-US High Yield Bond Fund

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券
且配息來源可能為本金)

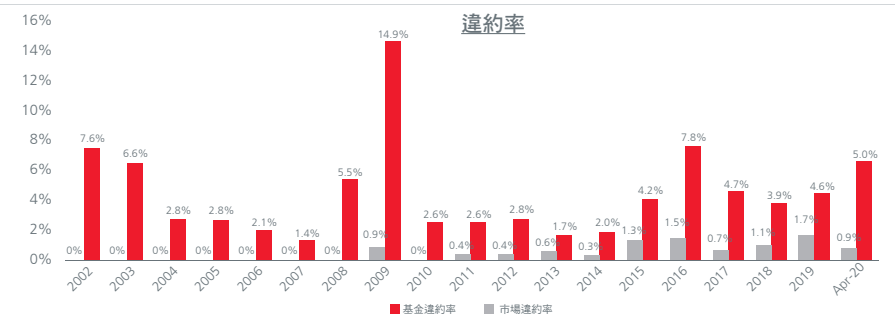
穩健選債，降低投組波動！

累積/月配/穩定月配
(美元、澳幣、
南非幣、紐幣)

3大優勢

加碼投資級債，提升持債品質！

經理團隊嚴控投資組合品質，目前加碼BBB投資級債，降低CCC級債券，提高投資組合信用評等。美國高收益債券基金成立以來違約率低於市場，證明團隊投資能力佳。



資料來源：PPMA, Moody's 2020/06。

富多圓級別

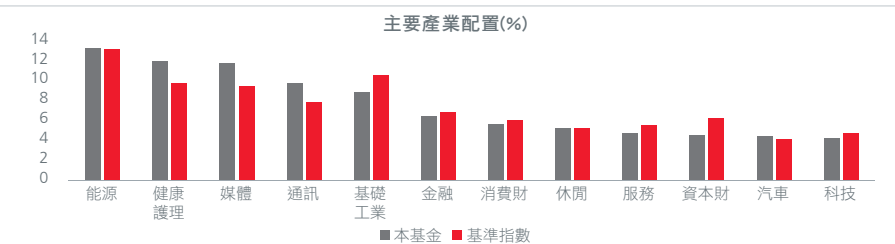
高利收+多幣別+穩定月配 滿足收益需求

月份	2020/03	2020/04	2020/05	2020/06	2020/07	2020/08	
美元穩定月配	當月配息率(%)	0.76%	0.69%	0.61%	0.63%	0.69%	0.67%
	年化月配息率(%)	9.08%	8.33%	7.28%	7.58%	8.25%	8.02%
	當月報酬率(%, 含息)	-13.57%	4.28%	4.52%	-0.16%	5.09%	0.95%
澳幣穩定月配	當月配息率(%)	0.82%	0.66%	0.57%	0.63%	0.67%	0.60%
	年化月配息率(%)	9.87%	7.89%	6.78%	7.53%	8.06%	7.26%
	當月報酬率(%, 含息)	-14.12%	4.24%	4.50%	-0.24%	5.04%	0.93%
南非幣穩定月配	當月配息率(%)	1.41%	1.12%	0.87%	0.98%	1.04%	0.91%
	年化月配息率(%)	16.91%	13.47%	10.47%	11.76%	12.45%	10.86%
	當月報酬率(%, 含息)	-13.37%	4.86%	4.74%	0.02%	5.45%	1.26%
紐幣穩定月配	當月配息率(%)	0.81%	0.68%	0.58%	0.62%	0.68%	0.61%
	年化月配息率(%)	9.07%	8.17%	6.91%	7.43%	8.12%	7.35%
	當月報酬率(%, 含息)	-14.00%	4.28%	4.51%	-0.23%	5.05%	0.95%

資料來源：瀚亞投資。2020/03-2020/08。年化月配息率為配息水津之參考，並不代表基金績效之衡量。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。
*配息率計算方式：每單位配息/前月份第1個營業日之淨值=月配息率。月配息率 X 365 (當年天數)/銀行所定計息天數=年化配息率。銀行所定計息日=該月份第1個營業日-下月份第1個營業日前1天。*報酬率為含息總報酬率，計算方式為該月應最後營業日淨值除以前月應最後營業日淨值(淨值變動已記入配息的影響，以及資本利得變化，所以為總報酬率)。基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。若一級別之股份以基準貨幣，即美元或歐元，之外的貨幣申請及贖回時，其匯率波動可能導致股東投資績效的減少或增加，因而大幅影響貨幣級別之績效。投資經理人得藉由避險交易降低此風險。惟避險交易若不完善或只涵蓋部分投資的外匯風險，該級別仍將承擔損益結果。此避險交易並不保證消除所有的貨幣風險。請注意，有關于基金中不同之貨幣級別，某一級別的貨幣避險交易可能對該子基金之其他級別之淨值產生不利影響，因各級別並非獨立的投資組合，實際投資利率以及匯率需視實際匯率為準。避險策略之利得或損失將視兩國之市場利率差而定，將隨市場利率波動而變化，並非獲利之保證。

加碼防禦產業，降低投組波動！

瀚亞美國高收益債券佈局以防禦產業為主，主要加碼健康護理、媒體及通訊產業。降低旅館、賭場等休閒產業曝險，降低波動。



資料來源：PPMA, 2020/07

瀚亞投資基金為瀚亞投資 (Eastspring Investments) 旗之子基金，瀚亞投資為依據薩摩亞大公國法律成立之投資股份有限公司且符合變動投資資本之資格者，並指定瀚亞投資 (薩摩亞) 股份有限公司擔任其基金管理機構。瀚亞投資基金 (以下統稱「本基金」) 經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。瀚亞投資基金 (以下統稱「本基金」) 經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本文件提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。基金經理人以以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理人除盡善盡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。投資一定風險，投資人在選擇投資標的時，請務必先考慮個人自身狀況及風險承受度。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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，適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承擔較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金及新興市場國家之債券型基金不宜占其投資組合過高之比重。高收益債券基金最高可投資資產總額30%於美國144A債券，新興市場債券基金最高為15%，該債券屬私法性質，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。本基金主要投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險及政治、經濟風險。由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外，還可能因標的股價價格波動，而造成該轉換公司債之價格波動。投資非投資等級或未獲信用評等之轉換公司債因信用評等或非投資等級因素，其利率風險、外匯波動風險或債券發行人違約風險都高於一般債券。本基金之收益分配由經理人依基金淨收入情況，決定應分配之收益金額；本基金主要投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險及政治、經濟風險。本基金配息政策及投資風險揭露於基金公開說明書。若一級別之股份以基準貨幣，即美元或歐元之外的貨幣，如澳幣、紐幣、南非幣 申請及贖回時，其匯率波動可能導致股東投資績效的減少或增加，因而大幅影響貨幣級別之績效。投資經理人得藉由避險交易降低此風險。惟避險交易若不完善或只涵蓋部分投資的外匯風險，該級別仍將承擔損益結果。此避險交易並不保證消除所有的貨幣風險。請注意，有關于基金中不同之貨幣級別，某一級別的貨幣避險交易可能對該子基金之其他級別之淨值產生不利影響，因各級別並非獨立的投資組合，實際投資利率以及匯率需視實際匯率為準。避險策略之利得或損失將視兩國之市場利率差而定，將隨市場利率波動而變化，並非獲利之保證。基金配息率不代表基金報酬率，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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金配息組成項目揭露於本公司網站。有關基金應負擔之費用 (境外基金含分銷費用) 已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至下列網址查詢：基金資訊觀測站：<http://www.fundclear.com.tw>、瀚亞證券投資信託股份有限公司：<http://www.eastspring.com.tw>或於本公司營業處所：台北市松智路1號4樓，電話：(02)8758-6699索取查詢。

2019年度 雙冠王獎項

- ▶ 2019年度最佳基金公司專業投資獎
- ▶ 2019年度亞洲最佳債券型基金公司

資料來源：Insights & Mandate; Asia Asset Management; 2019

基本資料

投資目標	投資於在美國市場發行、以美元計價，評等在BBB-級(含)以下之高收益債券和其他固定收益/債務證券 (包括洋基債券及全球債券)組成之多樣投資組合。		
基金規模	876.80 百萬美元		
成立日期	美元累積(A): 2005/8/26 美元月配(Adm): 2009/6/2 澳幣避險月配(Aadm): 2012/6/18 南非幣避險月配(Azdm): 2013/4/2 紐幣避險月配(Andm): 2013/9/9 美元穩定月配(Admc1)、澳幣避險穩定月配(Aadm1)、南非幣避險穩定月配(Azdm1)、紐幣避險穩定月配(Andm1): 2013/12/9		
計價幣別	美元、澳幣、南非幣、紐幣		
基金經理公司	瀚亞投資(盧森堡)股份有限公司		
風險等級	RR3	平均信評	BB-
管理費率	1.25%	平均存續期間	3.67年
保管費率	0.0176%	平均到期殖利率	5.60%

資料來源：瀚亞投資(新加坡)、瀚亞投資整理，2020/7/31

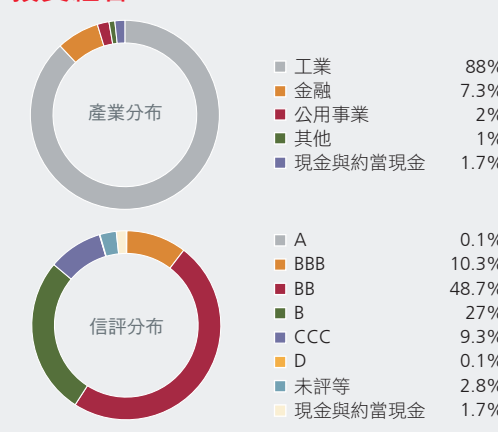
風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，其中RR1適合保守型以上投資人、RR2-RR3適合穩健型以上投資人、RR4-RR5適合積極型投資人。

基金績效

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年
本基金	5.91%	-0.21%	-2.17%	0.70%	5.98%
	3年	5年	成立至今	夏普值 (1年)	標準差 (1年)
本基金	7.99%	21.80%	77.81%	-0.01%	16.73%

資料來源：Lipper, 2020/8/31。

投資組合



資料來源：瀚亞投資，2020/7/31。