瀚亞2026年目標到期新興市場債券證券投資信託基金
(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)
Eastspring Investments Target Maturity 2026 EM Bond Fund

瀚亞投資 eastspring investments
保誠集團成員

基金月報 | 2024年3月

投資特色

本基金除新興市場以外，納入部分成熟市場投資等級債券，除以傳統持有到期為目標，納入成熟市場投資等級債，有利於降低基金的違約率與波動度。

基本資料 Key Information

成立日期	2020年2月26日
銷售級別	美元, 人民幣
配息方式	年配型、累積型
基金屬性	債券型
註冊地	台灣
基金規模	新台幣32.35億
風險等級	RR3
管理費率	第一年3.5%，後續每年0.6%
保管費率	0.12%
ISIN(A新台幣)	TW000T0766A3
彭博代號(A新台幣)	E26DEAU TT
基金經理	吳立渝
保管機構	彰化商業銀行
理柏環球分類	其他目標期限
平均信評	BBB
平均存續期間(年)	1.43
平均到期殖利率(%)	3.83
當期殖利率(%)**	4.12

*平均信用評級計算方式：為根據本基金之各信評等級加權平均計算而得。加權平均採簡單加權平均方式，即將各信用評級由高至低給予不同分數後，依本基金於各信用評級之分布及比重加權後所得之分數得出相對應之最接近信用評級或是信用評級區間。

*投資標的信用評級方式：個別投資標的信用評級為參考國際信用評等公司之意見。部分當地貨幣債券可能因沒有國際信用評級而被列為無信用評級(Non-Rating)，惟不代表無當地信用評級，亦不完全表示該個別債券之真正信用狀況。基金或投組之平均信用評級可能與只計算債券部位之信用評級略有不同。基金之平均信用為該特定日期之狀況，可能隨時點及基金策略不同而有變化。

*投資標的信評揭示相關比重：詳見信評分布表之各類信評標的比重。

*納入計算之資產項目：詳見資產配置表之各類資產比重。

**當期殖利率計算方式:未來12個月之票息總合/債券現值。

投資目標 Investment Objective

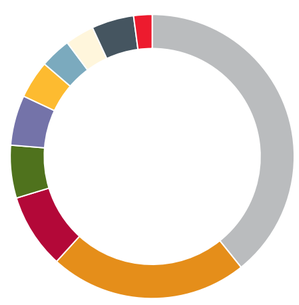
本基金以專業顧問-瀚亞投資(新加坡)固定收益團隊，囊括成熟市場與新興市場固定收益商品，以持有到期6年期滿，為主要投資目標，降低市場波動對於報酬表現的影響。

淨值走勢 Performance

累積報酬率 單位：%	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立日起
A(美元)	1.46	4.55	5.40	1.96	-8.56	--	-10.63
A(人民幣)	1.28	3.57	4.55	0.20	-8.32	--	-9.75
B(美元)	1.46	4.55	5.40	1.95	-8.55	--	-10.63
B(人民幣)	1.28	3.57	4.55	0.19	-8.31	--	-9.25

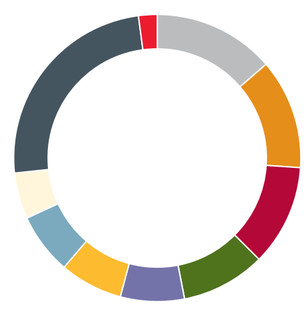
資料來源: Lipper, 截至 2024/3/31

資產配置 Asset



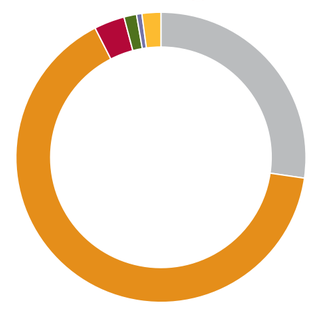
金融 39.2%
能源 22.5%
景氣循環性消費 8.5%
通訊 6%
政府公債 5.7%
原物料 4.3%
房地產 3.5%
工業 3.3%
其他 4.8%
現金與約當現金 2.1%

國家分布 Country



墨西哥 13.7%
印度 12.4%
印尼 11.4%
中國 9.5%
阿聯酋 7.2%
法國 7.1%
南韓 6.9%
超國際組織 5.2%
其他 24.6%
現金與約當現金 2.1%

信評分布 Rating



A 27.3%
BBB 65.2%
BB 3.4%
B 1.4%
CCC及以下 0.6%
現金與約當現金 2.1%

前十大持股 Top 10 Holdings

	持股名稱	產業	國家	比重
1	PEMEX 3 3/4 04/16/26	能源	墨西哥	5.1%
2	AFRFIN 4 3/8 04/17/26	政府公債	超國際組織	4.9%
3	BSMXB 5 3/8 04/17/25	金融	墨西哥	4.8%
4	DIBUH 2.95 01/16/26	金融	阿聯酋	4.3%
5	BNCE 4 3/8 10/14/25	金融	墨西哥	4.0%
6	BPCLIN 4 05/08/25	能源	印度	4.0%
7	SOCGEN 4 3/4 11/24/25	金融	法國	3.7%
8	LLOYDS 4.582 12/10/25	金融	英國	3.6%
9	IDASAL 4 3/4 05/15/25	工業	印尼	3.5%
10	BNP 4 3/8 09/28/25	金融	法國	3.3%

QR代碼連結 QR Code

基金基本資料

基金基本資料

基金配息時間表

歷史配息資訊

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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。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。本基金之收益分配由經理公司依基金可分配收入情況，決定應分配之收益金額。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，可於經理公司網站查詢。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。本基金之收益分配由經理公司依基金可分配收入情況，決定應分配之收益金額。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，可於經理公司網站查詢。本基金得投資於非投資等級債券基金及新興市場債券基金，非投資等級債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故需承受較大之價格波動，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。新興市場債券基金之投資標的包含政治、經濟相對較不穩定之新興市場國家之債券，因此將面臨較高的政治、經濟變動風險、利率風險、債信風險與外匯波動風險。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，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受較高風險之非保守型投資人。投資人投資非投資等級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基金總資產30%於美國144A債券，新興市場債券基金最高為15%，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。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，還可能因標的股票價格波動，而造成該轉換公司債之價格波動。投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債因無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違約風險都高於一般債券。本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率（即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH）。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差（折價或溢價）或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。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 申購及贖回時，其匯率波動可能導致股東投資績效的減少或增加，因而大幅影響該貨幣級別之績效。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曝險，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，有關子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利差而定，將隨市場利率波動而變化，並非獲利之保證。依主管機關之規定，對於高齡金融消費者及弱勢族群投資人，本公司於辦理基金銷售業務時，不主動介紹屬高風險之基金產品；且本公司於受理基金申購時，應確實審慎評估（包括但不限於）投資人之投資知識、投資經驗、財務狀況、生理狀態、教育與金融知識水準及社群關係等風險承受度評估項目，以有效評估辨識其風險承擔能力。因此為保障您的投資權益，建議您審慎評估您的投資風險承受度。本公司對有關高齡金融消費者重大權益義務變更，包括但不限於契約變更、撤銷、解除，鉅額資金或資產異常轉移等，將以電話、書面、或電子郵件等妥適之方式進行通知。此外，對於高齡金融消費者之特殊行為，亦採取關懷提問之方式，以提醒投資人注意交易風險，防範高齡金融消費者受詐騙。有關基金應負擔之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閱：公開資訊觀測站: https://mops.twse.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/查閱。瀚亞投信獨立經營管理。