瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券基金
(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 3-6 Year Emerging Market Income Opportunity Fund

瀚亞投資 eastspring investments
保誠集團成員

基金月報 | 2025年3月

投資特色 本基金以專業顧問 – 瑞萬通博操作，新興市場債券投資專家；滿3年起，若達當年淨值目標，即有機會鎖利提前出場

基本資料 Key Information

成立日期	2021年2月2日
銷售級別	新台幣, 人民幣, 美元, 南非幣, 澳幣
配息方式	累積型、季配型
基金屬性	債券型
註冊地	台灣
基金規模	新台幣15.19億
風險等級	RR3(RR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)
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)	TW000T0770A5
彭博代號(A新台幣)	EAMIOTA TT
基金經理	杜振宇
保管機構	渣打國際商業銀行
理柏環球分類	其他目標期限
平均信評*	BBB-
平均存續期間(年)	1.25
平均到期殖利率(%)	4.09
當期殖利率(%)**	4.94

*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。

*平均到期殖利率計算方式：係假設基金投資組合中各資產持有至到期所獲得的收益，佔投資組合總市值而計算之年均報酬率。
平均到期殖利率不代表基金報酬率。

*納入計算之資產項目：詳見資產配置表之各類資產。

**當期殖利率計算方式:未來12個月之票息總合/債券現值。

QR代碼連結 QR Code

基金基本資料

最新及歷史淨值

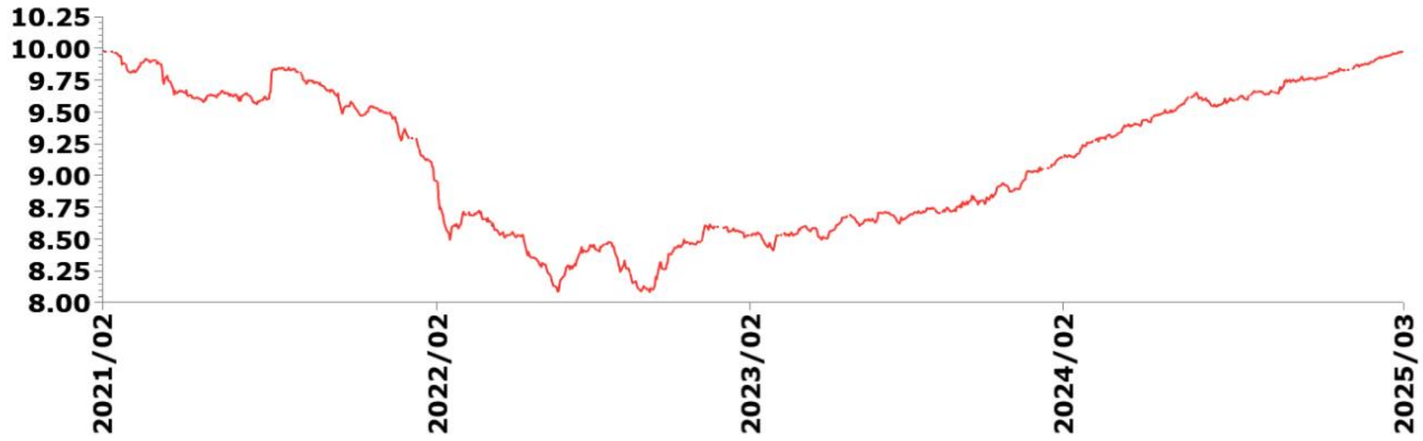
基金配息時間表

歷史配息資訊

投資目標 Investment Objective

本基金主要投資於以美元計價之公司債券、主權債券及類主權債券

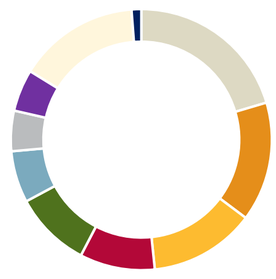
淨值走勢 Performance



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)	2.21	2.81	8.31	17.27	14.76	--	0.12
A (人民幣)	1.60	4.16	7.15	16.68	14.18	--	-0.34
A(台幣)	1.98	3.86	7.73	16.95	14.42	--	-0.17
A(南非幣)	2.88	5.14	12.20	26.61	24.88	--	14.95

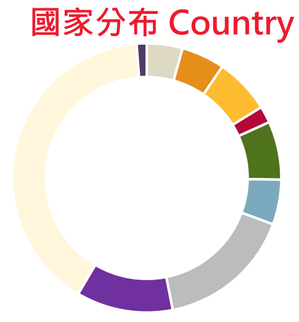
資料來源: Lipper, 截至 2025/3/31

資產配置 Asset



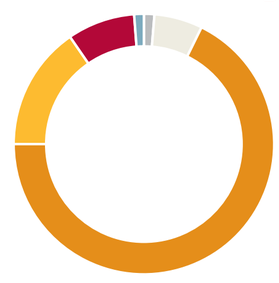
- 公用事業 20.4%
- 能源 13.1%
- 政府公債 9.5%
- 投資公司 5%
- 其他 15%
- 原物料 14.8%
- 多元金融服務 9.3%
- 非景氣循環性消費 6.4%
- 通訊 5.2%
- 現金與約當現金 1.2%

國家分布 Country



- 埃及 4.3%
- 阿聯酋 6.7%
- 智利 7%
- 中國 16.3%
- 其他 40.3%
- 哥倫比亞 5.2%
- 土耳其 2%
- 哈薩克 5.4%
- 印度 11.6%
- 現金與約當現金 1.2%

信評分布 Rating



- AA 1.3%
- BBB 67.7%
- B 8.4%
- A 6%
- BB 15.4%
- 現金與約當現金 1.2%

前十大持股 Top 10 Holdings

	持股名稱	產業	國家	比重
1	PEMEX 6 7/8 08/04/26	能源	墨西哥	6.3%
2	EQPTRC 4 1/4 11/03/26	原物料	科威特	6.1%
3	GWFOOD 2.349 10/29/25	非景氣循環性消費	中國	5.4%
4	TENGIZ 4 08/15/26	能源	哈薩克	5.4%
5	COLOM 3 7/8 03/22/26	政府公債	哥倫比亞	5.2%
6	NTPCIN 2 3/4 02/01/27	公用事業	印度	5.2%
7	CFAMCI 4 5/8 06/03/26	投資公司	中國	5.0%
8	MEXCAT 4 1/4 10/31/26	工業	墨西哥	5.0%
9	SUZANO 5 1/2 01/17/27	原物料	巴西	4.4%
10	EGYPT 7 1/2 01/31/27	政府公債	埃及	4.3%

本基金經金管會同意生效，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。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，本基金於到期屆滿或啟動提前結算機制時，信託契約即終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付。本基金非定存之替代品，非為保本或護本型投資策略，亦不保證本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。本基金買入債券之到期日可能有超逾基金到期日之情形，故基金到期時或有部份債券尚未回到票面價值，未到期債券可能有價格高於或低於面值之風險。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。 本基金設有3次啟動提前結算之機會，由於本基金之投資組合係以美元為主，目標報酬率均以美元計價受益權單位之淨值為計算標準，其他非美元計價受益權益單位不設定目標報酬率。當美元計價受益權益單位之總報酬率達到所設定之目標報酬率時(分別為基金屆滿3年時當月最後營業日之總報酬率達到18%，或屆滿4年時當月最後營業日之總報酬率達到24%，或屆滿5年時當月最後營業日之總報酬率達到30%)，本基金之所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制，投資人應特別留意：1.本基金因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時，將自動買回受益人於提前結算日所持有之受益權單位全數，其買回價金係以本基金實際完成所有交易之日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。2.本基金所設定之目標報酬率為基金啟動自動買回之依據，惟在交易過程中可能因市場變動、交易成本或流動性等因素導致結算後之總報酬低於目標報酬率，客戶取得之價金將以基金實際完成所有交易後之報價為準。投資人應瞭解本基金並非保證3年獲利18%、4年獲利24%、5年獲利30%。3.非美元計價受益權單位之報酬率可能因匯率等因素影響而小於目標報酬率。 投資人應特別留意，本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購，本基金成立日90日後始開放買回，本基金未到期前買回，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。受益人不得申請本基金與經理公司其他基金間之轉申購，或本基金不同計價幣別受益權單位間之轉換。本基金於到期前一年內或提前結算日前3個月內，於本基金持有之新興市場債券到期後，本基金得投資短天期債券（含短天期公債），不受投資於「新興市場國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十」之限制。本基金最高可投資基金總資產15%於符合美國Rule144A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，投資人前須留意相關風險，投資人前須留意相關風險。本基金外幣計價受益權單位以美元、人民幣及南非幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金，須自行承擔匯率變動風險。當美元 、人民幣 及南非幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進外幣交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須留意外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。本基金人民幣計價受益權單位之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。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。本基金之投資風險包括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之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險。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。RR等級僅係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(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，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp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。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://mopsplus.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。

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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。