瀚亞印度政府基礎建設債券基金
(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 Indian Government and Infrastructure bond fund

瀚亞投資 eastspring investments 英國保誠集團成員

基金月報 | 2019年7月

投資特色

本基金投資於印度政府債券係因印度政府公債殖利率較成熟國家或相同信評之新興國家高，違約風險為新興國家之最低。本基金投資組合中部分債券為印度公司發行之債券，公司債通常會提供相對公債更具利差優勢的殖利率，本基金之公司債聚焦於基礎建設，其為印度經濟的主要驅動力。

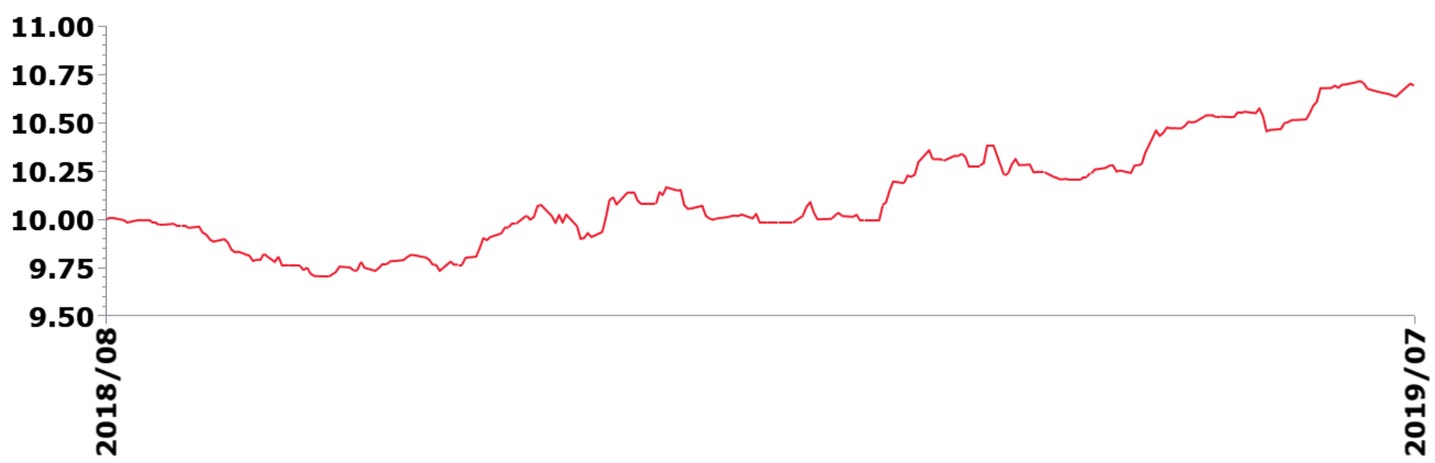
基本資料 Key Information

成立日期	2018年8月1日
銷售級別	新台幣,美元,人民幣
配息方式	累積型、配息型
基金屬性	債券型
註冊地	台灣
基金規模	新台幣14.91億
風險等級	RR3
管理費率	1.60%
保管費率	0.25%
ISIN(A新台幣)	TW000T0758A0
彭博代號(A新台幣)	ESIGIAT TT
基金經理	周曉蘭
保管機構	合作金庫銀行
理柏環球分類	印度盧比債券
平均信評	_
平均存續期間(年)	2.24
平均到期殖利率(%)	5.24

投資目標 Investment Objective

本基金主要投資於印度之債券，含主權債、地方政府債及公司發行債券，聚焦於基礎建設產業。

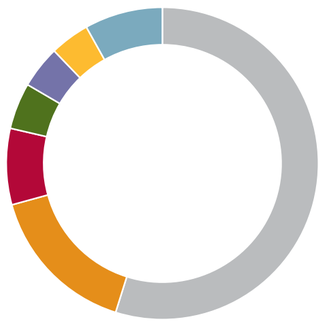
淨值走勢 Performance



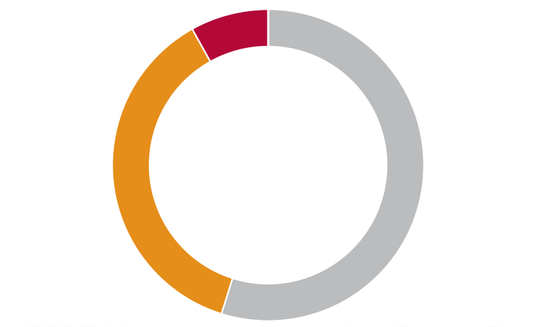
累積報酬率 單位：%	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立日起
A(新台幣)	4.62	7.07	-	-	-	-	6.92
B(新台幣)	4.62	7.07	-	-	-	-	6.92
B(人民幣)	6.64	9.00	-	-	-	-	7.19
B(美元)	4.28	6.49	-	-	-	-	6.07

資料來源: Lipper, 截至 2019/07/31

資產配置 Asset



信用評等分佈 Credit



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

前五大持股 Top 5 Holdings

	持股名稱	產業	國家	比重
1	IGB 7 01/21/21	政府債	印度	27.00%
2	IGB 7.37 04/16/23	政府債	印度	11.00%
3	RILUTL 9 3/4 08/02/24	公用事業	印度	7.90%
4	IGB 7.17 01/08/28	政府債	印度	7.80%
5	NABARD 8.24 03/22/29	金融	印度	6.70%

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金得投資於高收益債券，由於高收益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。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。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。本基金得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金最高可投資基金總資產15%於符合美國Rule 144A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，投資人投資前須留意相關風險。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，投資人於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。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孳息收入情況，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。基金配息係依據基金投資組合之平均股利率為計算基礎，預估未來一年於投資標的個股取得之總股利收入，並考量當下已經實際取得的股利和可能發生之資本損益，適度調節並決定基金當月配息類股之配息率，以達成每月配息之頻率。基金管理機構視投資組合標的股利率水準變化及基金績效表現調整配息率，故配息率可能會有些微變動，若股利率未來有上升或下降之情形時，基金之配息來源可能為本金。此外，年化配息率之訂定應以平均年化股利率為參考基準，惟基金管理機構保留一定程度的彈性調整空間，並以避免配息過度侵蝕本金為原則。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。本基金之主要投資風險包括類股過度集中之風險、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。避險交易並不保證消除所有的貨幣風險。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。本基金包含新臺幣、美元、澳幣、南非幣及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯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。本基金投資於中華民國證券市場之比率不得超過基金淨資產價值之30%；本基金美元、澳幣、南非幣及人民幣計價受益權單位得於基金銷售機構之國際金融業務分行(OBU)及國際證券業務分公司(OSU)銷售，惟銷售對象以非居住民為限。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: http://newmops.tse.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