

瀚亞三至六年目標到期分配收益全球新興市場債券證券投資信託基金 (本子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 Global Emerging Market Bond Fund Dis

基金月報 | 2020年10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；提供多元幣別選擇，包含台幣、美元、人民幣及南非幣

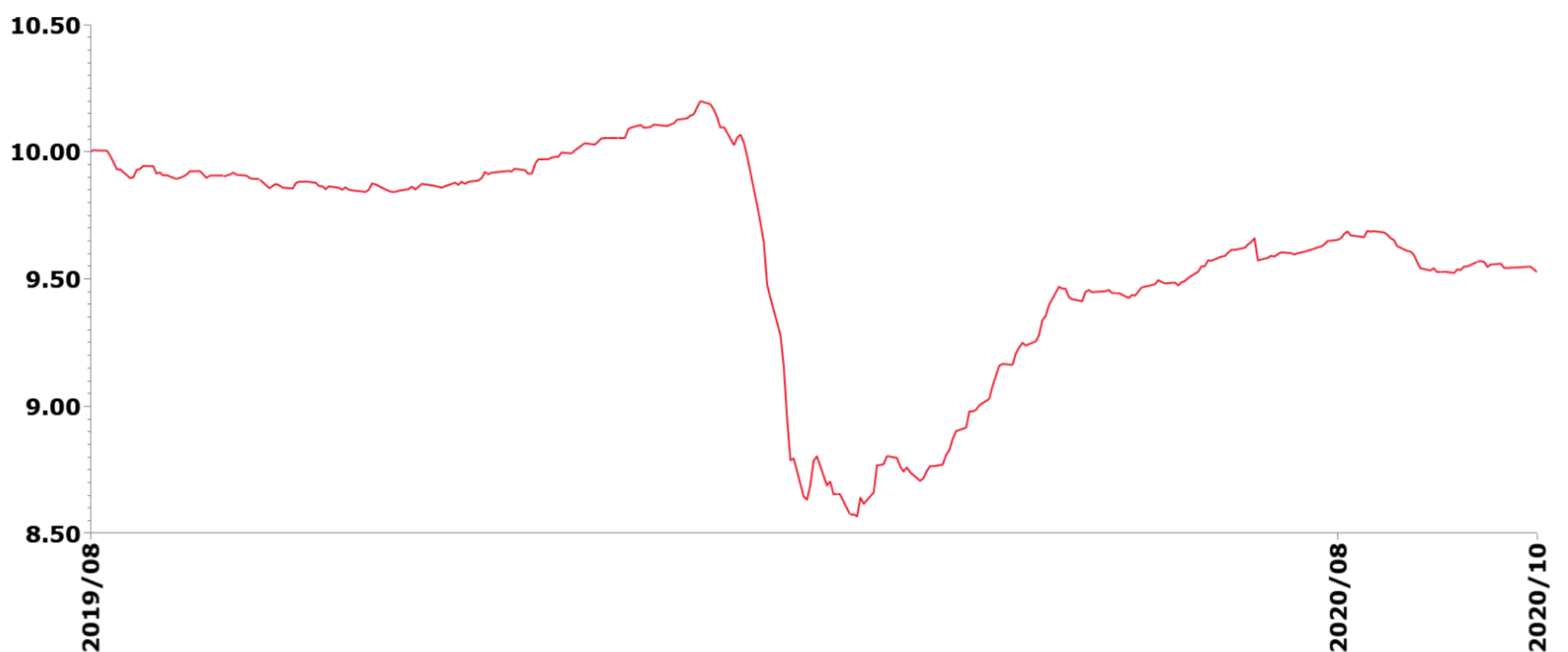
基本資料 Key Information

成立日期	2019年8月21日
銷售級別	新台幣, 人民幣, 美元, 南非幣
配息方式	配息型
基金屬性	債券型
註冊地	台灣
基金規模	新台幣28.92億
風險等級	RR3
管理費率	第一年3.5%，後續每年0.5%
保管費率	0.12%
ISIN(A新台幣)	TW000T0765A5
彭博代號(A新台幣)	EAGEBDT TT
基金經理	杜振宇
保管機構	永豐商業銀行
理柏環球分類	其他目標期限
平均信評	BBB-
平均存續期間(年)	3.30
平均到期殖利率(%)	5.53
當期殖利率(%)**	5.61

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，投資組合中的個別債券到期年限以不超過基金契約存續期間為主，但年限保留些許彈性，原則上本基金投資組合的存續期間將隨基金契約存續期間趨向屆滿而逐年降低。

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)	0.06	9.78	-2.35	--	--	--	-3.78
A(人民幣)	0.54	10.89	0.59	--	--	--	0.83
A(美元)	1.10	11.64	0.78	--	--	--	0.97
A(南非幣)	2.79	14.45	5.55	--	--	--	6.39

資料來源: Lipper, 截至 2020/10/31

*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。

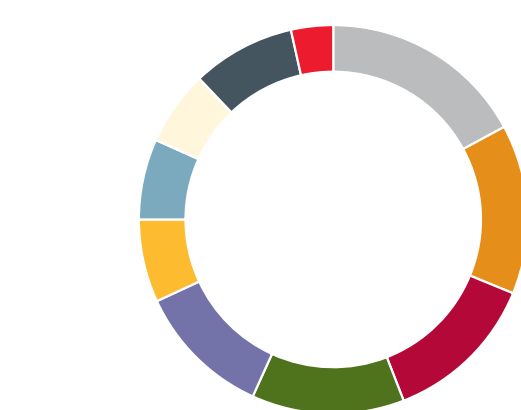
*投資標的信用評級方式：個別投資標的信用評級為參考國際信用評等公司之意見。部分當地貨幣債券可能因沒有國際信用評級而被列為無信用評級(Non-Rating)，惟不代表無當地信用評級，亦不完全表示該個別債券之真正信用狀況。基金或投組之平均信用評級可能與只計算債券部位之信用評級略有不同。基金之平均信用為該特定日期之狀況，可能隨時點及基金策略不同而有變化。

*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。

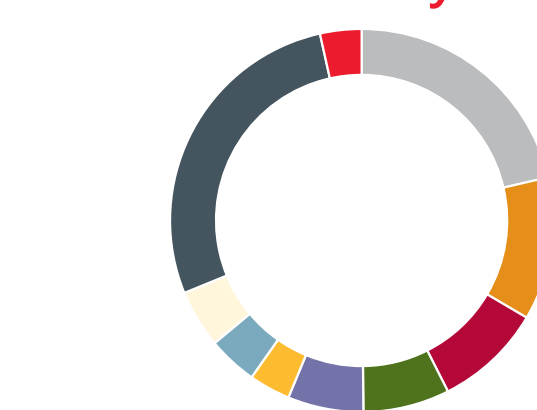
**當期殖利率計算方式：未來12個月之票息總和/債券現值，詳見次頁之計算。

資產配置 Asset



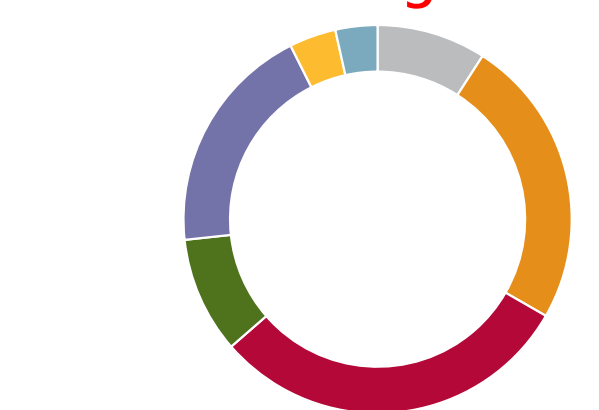
■ 多元金融服務 17.1%	■ 房地產 14.1%
■ 政府債 12.9%	■ 銀行 12.7%
■ 能源 11.3%	■ 公用事業 6.9%
■ 投資級公司 6.7%	■ 通訊 6.2%
■ 其他 8.6%	■ 現金與約當現金 3.5%

國家分布 Country



■ 中國 21.4%	■ 墨西哥 12.1%
■ 阿拉伯聯合大公國 9.1%	■ 其他 7.3%
■ 卡達 6.4%	■ 巴西 3.5%
■ 新加坡 4.2%	■ 印度 4.9%
■ 其他 27.7%	■ 現金與約當現金 3.5%

信評分布 Rating



■ AA 9.1%	■ A 24.2%
■ BBB 30.3%	■ BB 9.7%
■ B 19.3%	■ CCC 3.9%
■ 現金與約當現金 3.5%	

QR代碼連結 QR Code

基金基本資料



最新及歷史淨值



前五大持股 Top 5 Holdings

持股名稱	產業	國家	比重
1 PTABNK 4 7/8 05/23/24	政府債	其他	4.8%
2 QNBK 3 1/2 03/28/24	銀行	卡達	3.8%
3 PEMEX 4 1/2 01/23/26	能源	墨西哥	3.6%
4 OIBRBZ 10 07/27/25	通訊	巴西	3.5%
5 HRRLET 1 5/8 12/05/22	司	中國	2.7%

本基金經管會同意生效，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；本公司除盡善盡管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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。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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。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過基金到期日之情形，故基金到期時，未到期債券可能有價格高於或低於面值之風險。

累積型子基金設有3次提前結算機會，當美元計價受益權單位之總報酬率達到所設定之目標報酬率時(分別為本基金屆滿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，投資人應瞭解本基金並非保證3年獲利18%、4年獲利24%、5年獲利30%；年配型子基金設有3次提前結算機會，當美元計價受益權單位淨值達到所設定之目標淨值時(分別為本基金屆滿3年時當月最後營業日之淨值達到(含)10美元，或屆滿4年時當月最後營業日之淨值達到(含)10美元，或屆滿5年時當月最後營業日之淨值達到(含)10美元)，本基金所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制，投資人應瞭解本基金並非保證屆滿3年、4年或5年時之淨值高於10元。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請，本基金成立日90日後始開放買回。投資人於本基金各子基金未到期前買回者，將依當時淨值計算買回價格，惟提前買回之基金淨值可能低於發行價格。投資人提前買回除應負擔投資期間之相關費用外，另將被收取提前買回費用2%並歸入基金資產，以維護既有投資人利益(啟動提前結算機制時則不收取買回費)。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，投資前須留意相關風險。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。本基金主要投資於新興市場國家或地區所發行之證券，故較需承受較多風險，新興市場的市況亦較發展成熟的市場波動大，投資於新興市場國家可能因國家政治、經濟情勢及交易制度變動等風險受直接或間接影響。

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。本基金的收益分配由經理公司依可分配收益收入情況，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，包括近12個月內由本金支付配息之相關資料，可於經理公司網站查詢。

本基金的各子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的各子基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的各子基金，須自行承擔匯率變動之風險。當美元、人民幣及南非幣相對於其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外幣交易有買價與賣價之差異，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，投資人尚須承擔匯款費用，且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。本基金的各子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信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。本基金的各子基金外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。

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詢：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。瀚亞投資獨立經營管理。