

瑞萬通博-新興市場當地貨幣債券基金

(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)

Vontobel Fund- Emerging Markets Local Currency Bond

瀚亞投資
eastspring
investments

英國保誠集團成員

基金月報 | 2021年03月

投資評級 Morningstar 晨星評級

無

特色1: 兼顧利率與匯率的債券投資策略
特色2: 僅投資新興貨幣計價主權債，且投資評級門檻為B-
特色3: 依據高品質成長股選股策略，分散布局於新興市場國家。

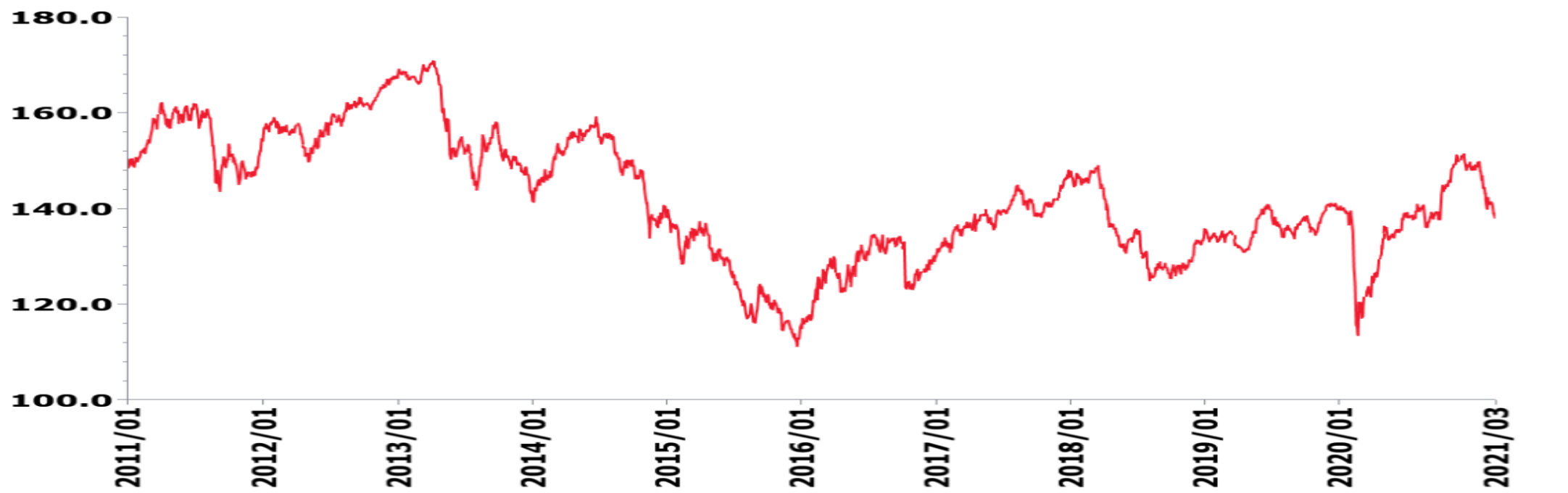
基本資料Key Information

| | |
|------------|---|
| 成立日期 | 2011年1月25日 |
| 銷售級別 | 美元, 澳幣避險, 南非幣避險 |
| 配息方式 | 月配 |
| 基金屬性 | 債券型 |
| 註冊地 | 盧森堡 |
| 基金規模 | 238.23百萬美元 |
| 風險等級 | RR3 |
| 管理費率 | 2.25% (最高) |
| 保管費率 | 0.25% |
| ISIN(C美元) | LU0563307809 |
| 彭博代號(C美元) | VEMKBDC LX |
| 理柏環球分類 | 環球新興市場當地貨幣債券 |
| 基金經理 | Vontobel Asset Management |
| 保管機構 | RBC Investor Services Bank SA |
| 基準指數 | J.P. Morgan GBI-EM GL DIVERS. COMP. USD |
| 3年追蹤誤差 | - |
| 3年夏普值 | -0.08 |
| 3年波動度 (%) | 12.97 |
| 平均信評 | - |
| 平均存續期間(年) | 6.41 |
| 平均到期殖利率(%) | 4.89 |

投資目標 Investment Objective

本基金投資在新興市場當地貨幣發行的債券。投資目標為維持標的多元化分散且具備流動性的新興市場貨幣債券之投資組合，並獲取最大報酬。

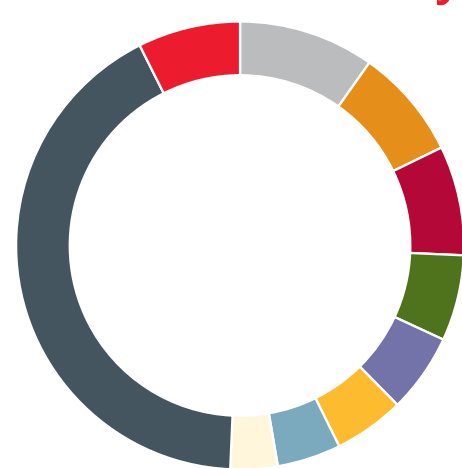
淨值走勢 Performance



| 累積報酬率 | 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 五年 | 成立日起 |
|---------------|-------|------|-------|-------|-------|------|--------|
| C (美元) | -7.81 | 1.77 | 15.67 | 4.13 | -5.65 | 9.40 | -7.22 |
| AM (美元月配) | -7.82 | 1.76 | 15.64 | 3.65 | -6.09 | 8.91 | -11.77 |
| AMH (澳幣避險月配) | -8.02 | 1.34 | 14.55 | 0.81 | -9.34 | -- | 5.86 |
| AMH (南非幣避險月配) | -6.86 | 3.56 | 19.32 | 10.59 | 3.68 | -- | 30.76 |

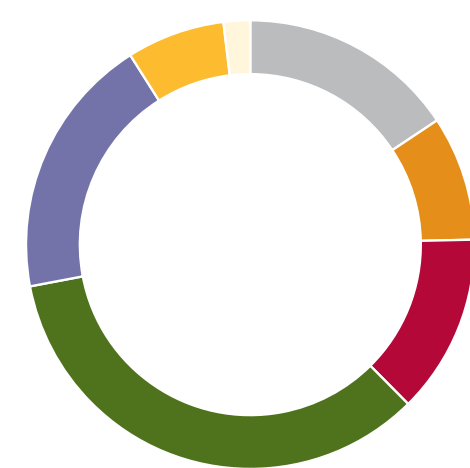
資料來源: Lipper, 當地貨幣計價, 截至 2021/03/31

地區分佈 Country



| | | |
|--------------|----------|----------|
| 馬來西亞 9.8% | 墨西哥 8% | 印尼 7.9% |
| 哥倫比亞 6.2% | 捷克 5.7% | 南非 5.1% |
| 智利 4.6% | 新加坡 3.4% | 其他 41.9% |
| 現金及約當現金 7.4% | | |

信用評等分佈 Credit



| | | |
|-----------|----------|---------|
| AAA 15.5% | AA 8.9% | A 12.8% |
| BBB 34.1% | BB 18.8% | B 7% |
| CCC 1.9% | | |

QR代碼連結 QR Code

基金基本資料



基金配息概況



最新及歷史淨值



前10大持股 Top 10 Holdings

| 持股名稱 | 比重 |
|---|------|
| 1 4.85% Czech Republic Government Bond 2057 | 5.7% |
| 2 4.7% Chile Government International Bond 2030 | 3.8% |
| 3 6.625% Indonesia Treasury Bond 2033 | 3.6% |
| 4 6.3% International Finance Corp 2024 | 3.5% |
| 5 3.899% Malaysia Government Bond 2027 | 3.3% |
| 6 10% Mexican Bonos 2024 | 3.0% |
| 7 6.95% Peru Government Bond 2031 | 2.8% |
| 8 1.6% Thailand Government Bond 2029 | 2.7% |
| 9 3.885% Malaysia Government Bond 2029 | 2.6% |
| 10 3.125% Republic of Serbia 2027 | 2.3% |

資料來源: 淨值走勢及累積報酬率均來自 Lipper。瑞萬通博基金為依據盧森堡大公國法律組成之變動資本開放型投資公司，並指定 Vontobel Asset Management S.A. 擔任其基金管理機構。瑞萬通博系列基金（以下統稱「本基金」）經金管會核准，惟不表示絕無風險。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。高收益債券基金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。投資人投資高收益債券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。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。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。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。投資一定有風險，投資人在選擇投資標的時，請務必先考量個人自身狀況及風險承受度。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。另內容如涉新興市場之部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）、近12個月內由本金支付之股利及基金行政管理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：境外基金資訊觀測站：<http://www.fundclear.com.tw>、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。瀚亞投信業經金融監督管理委員會於民國105年3月17日金管證投字第1050007737號函核准擔任瑞萬通博基金之總代理人，於國內辦理瑞萬通博基金募集及銷售相關事宜。總代理人移轉生效日為民國105年4月13日。