



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2017 年 3 月份基金月報

法巴百利達亞洲可換股債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險 債券，基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	1999 年 4 月 30 日	基金規模	54.92 百萬美元
收益分配	C 股不發放 配息為月配	計價幣別	美元
最新淨值	C 股：363.36 美元 月配：176.40 美元	註冊地點	盧森堡
		最高經理費	1.20%
		彭博代碼	PARACOB LX

投資標的

主要投資於可換股債券及 / 或被視為等同可換股債券的有價證券 (其相關資產由在亞洲設立註冊辦事處及 / 或主要營業地點，或在亞洲進行其大部份業務的公司所發行)，以及這類資產的衍生性金融工具。

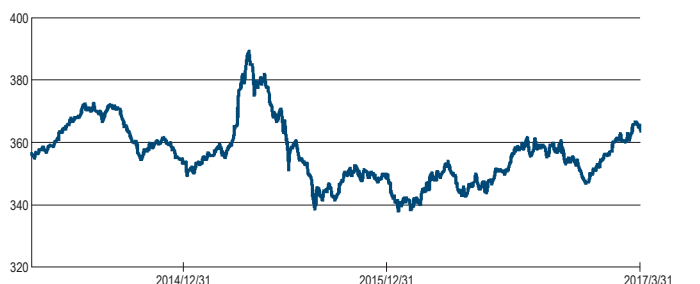
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年
3.82	1.40	3.82	3.57	0.54	2.49	9.30

資料來源：Lipper，美元計價

近三年基金淨值走勢圖

法巴百利達亞洲可換股債券基金淨值走勢 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)



資料來源：Lipper，美元計價

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎證券獨立經營管理】本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以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，有關基金應負擔之費用 (含分銷費用) 已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人申請前應詳閱相關資料。法銀巴黎證券並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。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。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。**本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場 (如香港) 掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。投資人並可至法銀巴黎證券網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。本公司備有近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。

投資組合數據

夏普比率	0.05	波動度	6.67%
			三年年化數據

區域分布

中國 / 香港 *	62.20%	泰國	2.00%
台灣	17.64%	印度	1.50%
馬來西亞	7.31%	南韓	1.37%
新加坡	4.70%	日本	0.77%
菲律賓	2.51%		

* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

產業分布

資訊科技	26.86%	健康護理	6.23%
工業	17.23%	能源	5.97%
房地產	12.52%	非核心消費商品	5.83%
公用事業	12.43%	原物料	0.92%
金融	12.01%		

投資評等分布

投資評等	28.92%
高收益	3.19%
未評等	67.88%

十大投資標的

UNITED MICROELS. CV ZERO 18/05/2020	6.13%
KUNLUN ENERGY CTD 25/07/2019	5.84%
HAITONG INTL. SECS. CV 25/10/2021	5.23%
CHINA OVERSEAS FINA 05/01/2023	5.19%
CRRG CORP LTD ZERO 0221 05/02/2021	4.78%
BAGAN CAPITAL LTD. 23/09/2021	4.78%
ENN ENERGY ZERO 26/02/2018	4.36%
SHENZHO 0.5% 18/06/2019	4.36%
NANYA TECH.CORP. CV ZERO 24/01/22 REG.S 24/01/2022	4.35%
INDAH CAPITAL ZERO 24/10/2018	4.14%