

天利(盧森堡)－美國高收益債券基金 US High Yield Bond
(原名為天利(盧森堡)－美國高收入債券基金 更名生效日 2016/5/3)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
截至 2018 年 6 月 30 日



投資組合概述

基金目的：本基金的目標是提供收益，並為您的投資帶來成長潛力。
本基金至少投資其三分之二的資產於公司發行並以美元定價的高收益債券(與貸款相似，並支付固定或浮動利率)。
高收益債券是獲國際評等機構作出較低評等的債券。這些債券被視為風險高於較高評等的債券，但一般提供較高的收益。

重要資訊

資產淨值 (NAV)	\$32.46
計價貨幣	歐元/美元
原幣別	美元
基金總值 (百萬美元)	\$272.11
成立日期 (原幣美元)	2003 年 12 月 12 日
ISIN 代碼 (原幣美元)	LU0180519315
參考指數	ICE BofAML US Cash Pay High Yield Constrained Index
Bloomberg 代碼 (原幣美元)	AMEHIBA LX
主級別資產管理費	1.25%
股份級別	IEH, AU, AEH, AUP, B
總持股數	354
風險等級	RR3

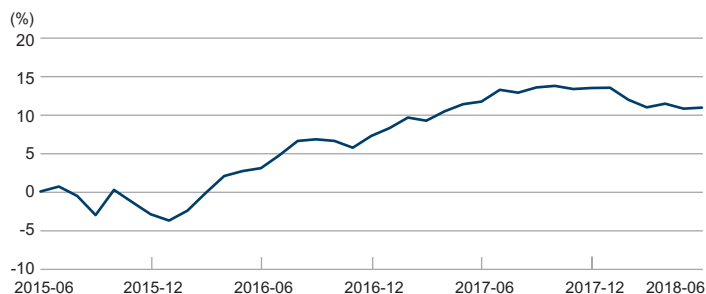
* 本基金 B 級別之分銷費用反映於每日基金淨資產價值，其年費率為 1.0%

累積績效表現 (原幣美元)

累積績效	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	成立至今
本基金 (美元)	-0.03%	-2.26%	-0.70%	7.66%	10.94%	22.35%	116.26%
本基金 (台幣)	4.53%	0.14%	-0.48%	1.75%	9.62%	24.46%	94.21%

資料來源：Morningstar, Inc. 資料日期：2018 年 6 月 30 日

報酬率走勢 (原幣美元)



資料來源：Morningstar, Inc. 資料日期：2015 年 6 月 30 日 - 2018 年 6 月 30 日

統計資料

貝他值	0.84	平均到期期間 (年)	7.15
標準差	4.26%	到期殖利率	5.68%
夏普值	0.57	有效存續期間 (年)	4.29

計算基期：36 個月

柏瑞證券投資信託股份有限公司 柏瑞投信為天利基金在台灣之總代理

* 基金基本資料來源：天利(盧森堡)，除特別標明外，所有資料日期截至於 2018/6/30。
* 本基金下可再細分為不同級別，並以 AU 股為主要級別(美元計價)，除另有標明外，所有資料概以 AU 股為準。
* 風險等級為本公司依照投資信託公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金為債券型基金，主要投資於投資級以下的美國債務證券投資組合，故風險報酬等級為 RR3。
* 晨星，2018 年 6 月 30 日。
Morningstar 把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10% 者會評獲 5 星，之後的 22.5% 評獲 4 星，接下來的 35% 獲 3 星，再接下來的 22.5% 得 2 星，餘下的 10% 則只獲 1 星。
* 《指標》雜誌，2018 年 2 月，計算績效表現至 2016/10/1 - 2017/9/30。
基金配息率不代表基金報酬率，過去配息率亦不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金經金管會核准或同意生效，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。本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，且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。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。本公司備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢，柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>，境外基金資訊觀測站：<http://www.fundclear.com.tw>。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用、反稀釋費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中，投資人可至前述網站查詢。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部分，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，配息組成項目揭露於本公司網站。
柏瑞證券投資信託股份有限公司 101 年金管投信新字第 013 號 客服專線：0800-036-366 台北市民權東路二段 144 號 10 樓 柏瑞投信獨立經營管理

基金經理人

Jennifer Ponce De Leon

Columbia Management Investment Advisers, LLC

前十大持股

Altice France Sa/France	7.38%	01/05/2026	1.19%
Dish Dbs Corp	7.75%	01/07/2026	1.12%
Post Holdings Inc	5.75%	01/03/2027	1.01%
Teck Resources Ltd	6.25%	15/07/2041	0.99%
Hca Inc	5.25%	15/04/2025	0.96%
Energy Transfer Equity Lp	5.50%	01/06/2027	0.95%
Transdigm Inc	6.50%	15/05/2025	0.86%
T-Mobile Usa Inc	6.50%	15/01/2026	0.82%
Sprint Corp	7.63%	15/02/2025	0.79%
Sba Communications Corp	4.88%	01/09/2024	0.79%

債券評等

BB 級債券	41.50%	不適用	-7.43%
B 級債券	48.58%	現金	10.15%
CC 級債券	0.10%	平均信評	B+
CCC 級債券	7.19%		

投資產業分佈

能源	16.57%	資本財貨	5.75%
媒體	13.51%	消費品	4.84%
基礎工業	12.11%	服務	4.66%
醫療保健	9.74%	科技及電子業	3.75%
通訊服務	9.66%	其他	3.13%
休閒娛樂	6.13%	現金	10.15%

前十大投資區域分佈

美國	74.54%	愛爾蘭	1.48%
加拿大	4.04%	紐西蘭	1.40%
荷蘭	1.72%	法國	1.39%
德國	1.68%	義大利	0.87%
英國	1.53%	盧森堡	0.68%

