

瑞萬通博-新興東歐債券基金

(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 - Eastern European Bond



基金月報 | 2022年10月

投資評級	Morningstar 晨星評級	無	特色1: 不受參考指標限制，產業佈局加碼民生必需品、醫療健護 特色2: 國別配置側重波蘭、土耳其、匈牙利 特色3: 利率、貨幣與信用管理三管齊下
------	------------------	---	--

基本資料Key Information	
成立日期	1997年9月5日
銷售級別	美元, 歐元
配息方式	月配
基金屬性	債券型
註冊地	盧森堡
基金規模	23.59百萬歐元
風險等級	RR3
管理費率	1.6% (最高)
ISIN(C歐元)	LU0137004601
彭博代號(C歐元)	VONEEC2 LX
理柏環球分類	歐洲新興市場債券
基金經理	Vontobel Asset Management
保管機構	RBC Investor Services Bank SA
基準指數	JP Morgan GBI-EM Global Europe
3年追蹤誤差(%)	-
3年夏普值	-0.22
3年波動度(%)	21.98
平均存續期間(年)	2.60
平均到期殖利率(%)	110.91
*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接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。	

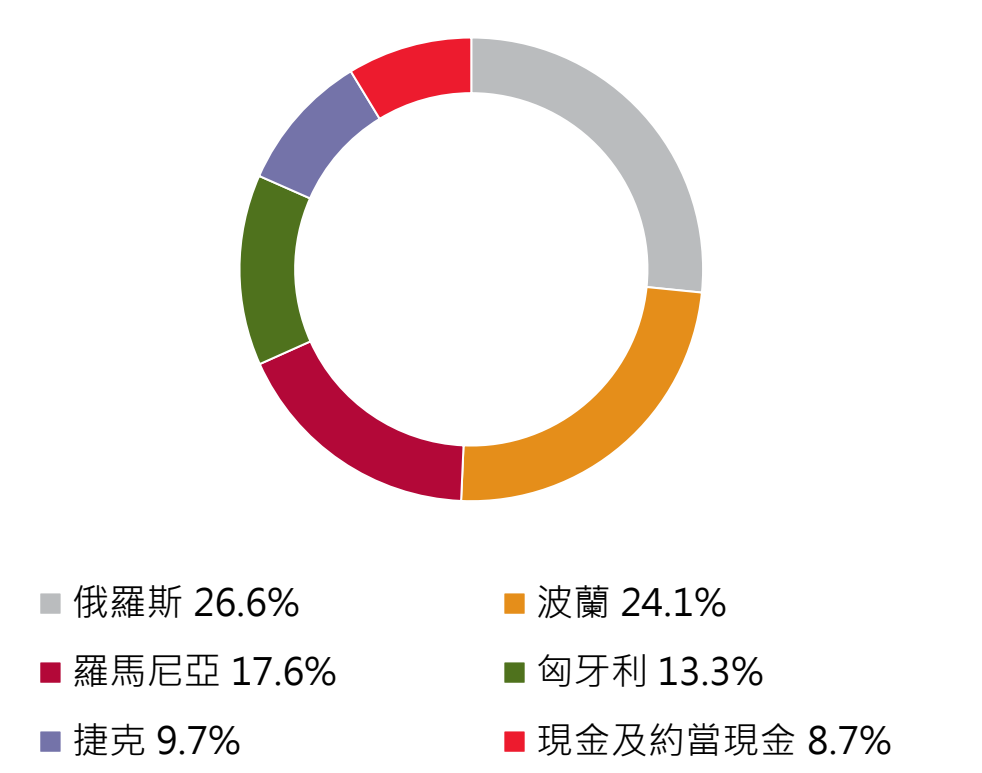
投資目標 Investment Objective

投資在中歐及東歐貨幣發行的債券及相關的證券(如波蘭、匈牙利、斯洛伐尼亞、捷克與斯洛伐克)，投資目標為獲取最大報酬。

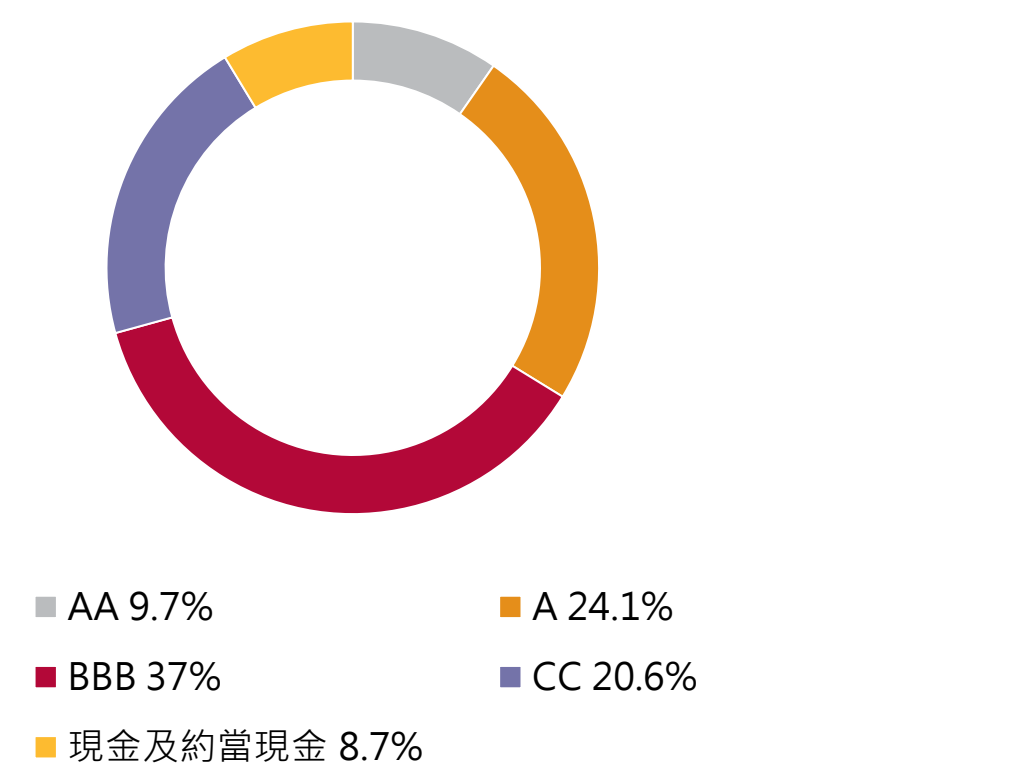
淨值走勢 Performance



地區分佈 Country



信用評等分佈 Credit



QR代碼連結 QR Code



註：本基金於1997/9/5成立，台灣核准銷售者為C share，成立日期為2007/7/16。

前10大持股 Top 10 Holdings

	持股名稱	比重
1	Romania Government Bond Bonds 04/23 5.85	7.3%
2	Republic Of Poland Government Bonds 07/26 2.5	7.2%
3	Romania Government Bond Bonds 02/25 4.75	6.8%
4	Republic Of Poland Government Bonds 07/25 3.25	6.6%
5	Republic Of Poland Government Bonds 10/29 2.75	6.1%
6	Hungary Government Bond Bonds 11/23 6	5.0%
7	Russian Federal Bond - Ofz Bonds 05/34 7.25	4.5%
8	Hungary Government Bond Bonds 06/25 5.5	4.3%
9	Republic Of Poland Government Bonds 10/23 4	4.3%
10	Russian Federal Bond - Ofz Bonds 11/25 7.15	4.2%

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。由於非投資等級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，非投資等級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。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級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。基金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。