

英傑華投資

- 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)



2017年08月31日

基金經理人

Liam Spillane (2013.8.19~)

Stuart Ritson (2013.11.1~)

績效指標： JPM GBI-EM Global Diversified

計價幣別： 美元/歐元

國內銷售基金類股： 歐元累積B股、美元累積B股；美元配息Bm股、歐元配息Bm股

基金規模： 3,196.94百萬歐元

產業代碼：

ISIN: LU0273496686 (歐元累積B股)

LU0274935138 (歐元配息Bm股)

LU0490651758 (美元累積B股)

LU0459039664 (美元配息Bm股)

Bloomberg: ACMLCBB LX (歐元累積B股)

ACMLCBX LX (歐元配息Bm股)

ACMLCUBX LX (美元累積B股)

ACMLUBX LX (美元配息Bm股)

發行日期： 2006.11.24

管理費： 每年1.20%

配息頻率： 每月

存續期間： 5.50

當前殖利率： 6.68%

基金目標

本基金的目標是獲得收益以及提升股東投資的長期價值。

經理人評論

在投資人依舊偏好美元持續疲軟的背景下，8月份當地貨幣計價的新興市場債券再創佳績。事實上，資金以最強勁的速度流入該資產類別長達數年之久。表現最佳的市場為俄羅斯、印尼和土耳其。結束持續按兵不動的期間之後，印尼央行調降利率，促使殖利率下滑至2013年以來的最低點。本月份基金表現受惠於美國貨幣走貶之際，做空美元。尤其是減碼哥倫比亞和捷克，並加碼阿根廷之國家配置，亦為績效加分。證券選擇方面，祕魯和墨西哥的持股是提振績效的主要功臣。

累計報酬率(%)

期間	近三個月	近六個月	今年以來	近一年
歐元累積 B股	-0.86	-1.46	1.55	1.51
歐元配息 Bm股	-0.86	-1.46	1.55	1.51
美元累積 B股	4.61	9.90	14.11	8.02
美元配息 Bm股	4.61	9.93	14.13	8.03
期間	近二年	近三年	近五年	自成立日
歐元累積 B股	9.97	0.90	-1.04	46.24
歐元配息 Bm股	9.97	0.90	-1.04	4.20
美元累積 B股	16.32	-9.22	-6.96	4.78
美元配息 Bm股	16.32	-9.19	-6.92	7.69

資料來源：英傑華投資/理柏，截至2017.08.31

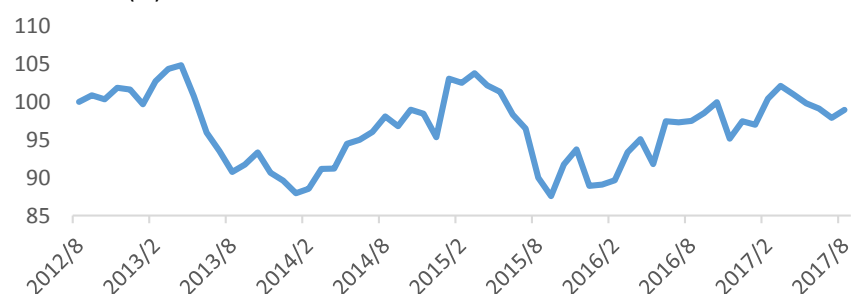
註：1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。以原幣別計算。2.基金成立日：歐元累積 B股：2006年11月24日、美元累積 B股：2010年3月10日；美元配息 Bm股：2009年12月8日、歐元配息 Bm股：2010年8月16日。3.僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股。

單年報酬率(%)

年度	2016	2015	2014	2013	2012
歐元累積 B股	9.6	-6.75	6.39	-11.82	11.95
歐元配息 Bm股	9.6	-6.75	6.39	-11.82	11.30
美元累積 B股	6.41	-16.28	-6.57	-7.83	13.70
美元配息 Bm股	6.4	-16.28	-6.56	-7.83	13.70

資料來源：英傑華投資/理柏，截至2016.12.31。僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售類股。

基金績效(%) 近5年或自成立日以來



資料來源：英傑華投資/理柏，截至2017.08.31；歐元累積B股之績效表現，總收益用於再投資，扣除費用，計價幣別為歐元，以往績效不保證將來表現。



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

【台灣總代理·中國信託投信】

中國信託證券投資信託股份有限公司 / 台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 / www.ctbcinvestments.com

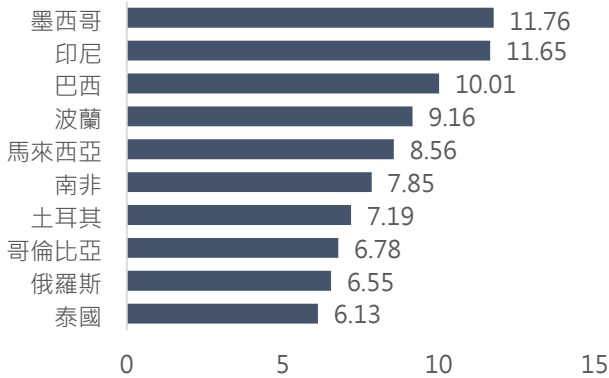
英傑華投資

- 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)

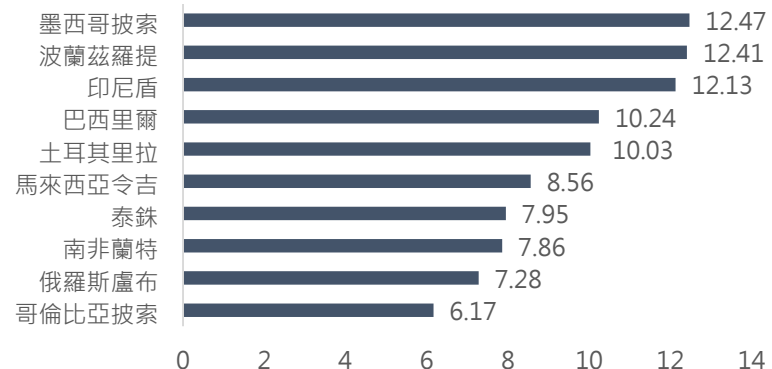


2017年08月31日

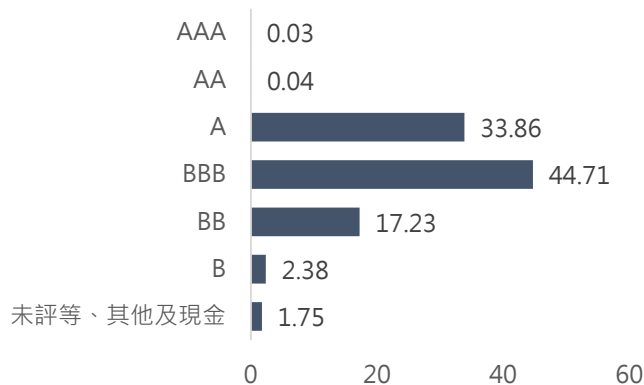
國家配置比重 (%)



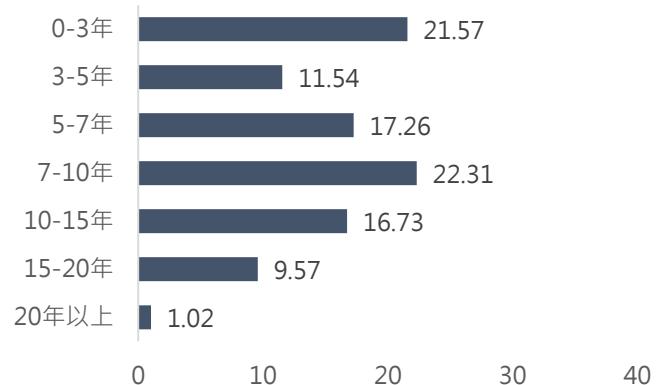
債券類別配置比重 (%)



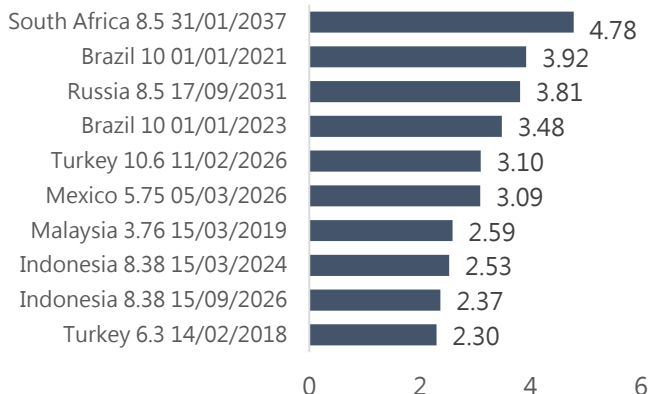
信用評等 (%)



到期日 (%)



主要持股明細 (%)



資料來源：英傑華投資/Aladdin，截至2017.08.31。基準條件：債券類別和主要明細不含現金與未分類。

今年以來(或近6個月) 配息歷史- 美元Bm股

	2017/03	2017/04	2017/05	2017/06	2017/07	2017/08
年化配息率 (%)	6.19	6.16	6.09	6.06	6.00	5.91
單月報酬率 (Bm 美元含息, %)	2.67	1.41	1.58	0.25	2.43	2.05
單月配息率 (%)	0.52	0.51	0.51	0.51	0.50	0.49

資料來源：Lipper，英傑華投資，2017.08.31。基金年化配息率=每單位配息金額÷除息日前一日的淨值×一年配息次數×100%。(年化配息率為估算值)。單月配息率=每單位配息金額 / 收益分配基準日淨值)*100%。單月報酬率(含息)=[(當月除息日淨值+每單位配息金額)/前月除息日淨值-1]*100%。僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之類股配息資訊或可至中國信託投信官網查詢。

本基金經管會核准或同意生效。惟不表示絕無風險，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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。投資涉及新興市場部份，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可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，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，任何涉及本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗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、市場波動下降，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。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券。投資人投資組合中之高收益債券基金佔比不宜過高。本基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足、財務資訊揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。投資人申購前應詳閱基金公開說明書。中國信託投信 獨立經營管理。



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

【台灣總代理·中國信託投信】

中國信託證券投資信託股份有限公司 / 台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 / www.ctbcinvestments.com