

# 英傑華投資

## -全球複合債券基金 (配息之來源可能為本金)



2017年08月31日

基金經理人：	Charlie Diebel (2016.3.31~)
績效指標：	Barclays Capital Global Aggregate Index EUR hedged
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：	78.80 百萬歐元
產業代碼：	
ISIN:	LU0428042740 (歐元累積B股)
	LU0432678927 (歐元配息Bm股)
	LU0562506468 (美元累積B股)
	LU0562507193 (美元配息Bm股)
Bloomberg:	AVGACGE LX (歐元累積B股)
	AVGABXE LX (歐元配息Bm股)
	AVGACBU LX (美元累積B股)
	AVGABXU LX (美元配息Bm股)
發行日期：	2011.2.25
管理費：	每年0.7%
配息頻率：	每月
存續期間：	7.63
當前殖利率：	2.89%

### 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

8月份公債市場走高，係因北韓政權挑釁姿態抬升地緣政治緊張局勢，導致「避風港」的需求增加。國際情勢如此，歐元區和美國經濟信心提升所產生的殖利率漲升壓力，也遭到抵銷。在美國傑克遜谷 (Jackson Hole) 舉行的座談會上，各央行對於貨幣支撐將逐漸退場的議題並無明確指示，投資人據以研判政策退場將是緩慢且有所保留的過程。8月份歐元區消費者通膨率的漲幅僅略微超過預期而達到 1.5%，且美國方面數據依舊低迷，通膨數據並未帶來意外衝擊。事實上，由於全球通膨風險降低，撐起了本月份的市場表現。然而，風險胃納搖擺之際，信用利差亦隨之擴大。在高收益市場的部分，此種現象最為明顯。

### 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	0.48	0.98	1.05	-1.51
歐元配息 Bm股	0.58	1.18	1.25	-1.35
美元累積 B股	6.31	13.16	14.08	5.26
美元配息 Bm股	6.33	13.18	14.10	5.28
期間	近二年	近三年	近五年	自成立日
歐元累積 B股	3.61	6.01	11.16	19.88
歐元配息 Bm股	3.80	6.22	11.60	18.66
美元累積 B股	10.06	-4.23	4.88	1.63
美元配息 Bm股	10.08	-4.17	5.05	2.92

資料來源：英傑華投資/理柏，截至2017.08.31

註：1. 原幣別計算。2. 基金成立日：歐元累積 B股：2011年2月25日、歐元配息 Bm股：2011年2月25日、美元累積 B股：2012年4月23日、美元配息 Bm股：2012年4月23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
歐元累積 B股	2.48	0.72	7.21	-1.46
歐元配息 Bm股	2.44	0.78	7.23	-1.31
美元累積 B股	-0.56	-9.53	-5.91	2.97
美元配息 Bm股	-0.55	-9.53	-5.84	3.01

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股之績效走勢，總收益用於再投資，扣除費用，原幣別計算，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

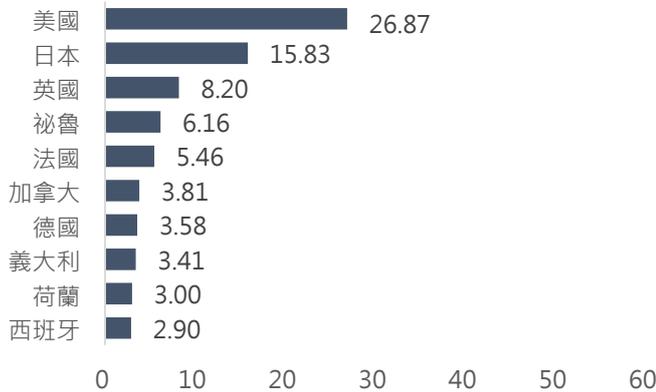
# 英傑華投資

## -全球複合債券基金 (配息之來源可能為本金)

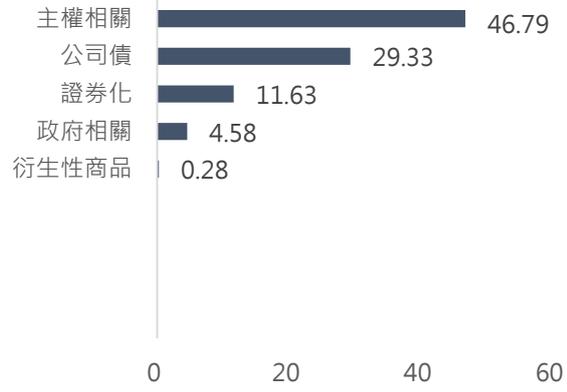


2017年08月31日

### 國家配置比重 (%)



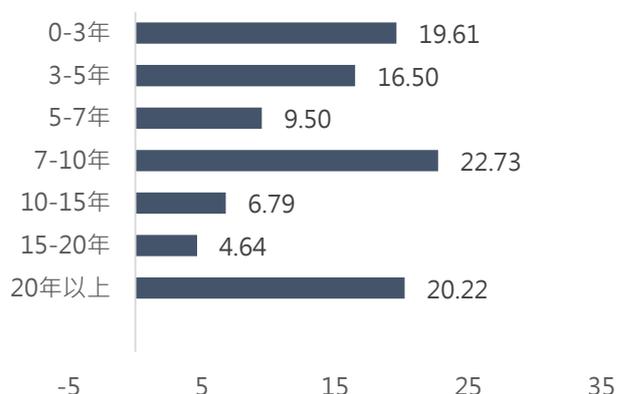
### 產業配置比重 (%)



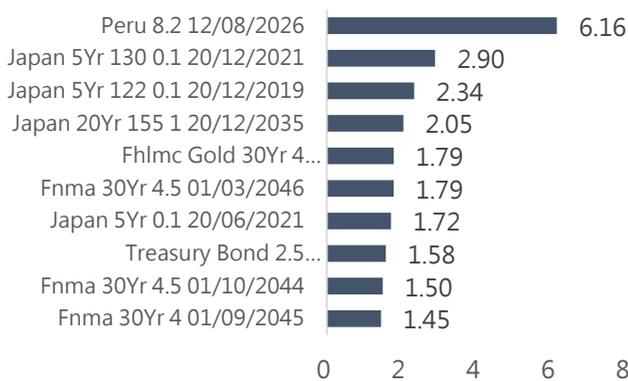
### 信用評等 (%)



### 到期日 (%)



### 主要持股明細 (%)



### 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 (%)	3.84	3.76	3.64	3.61	3.50	3.46
單月報酬率 (Bm 美元含息, %)	1.18	2.68	3.18	1.07	4.37	0.82
單月配息率 (%)	0.32	0.31	0.30	0.30	0.29	0.29

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÷除息日前一日之淨值x一年配息次數x100%。(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。

資料來源：英傑華投資/Aladdin，截至2017.08.31。基準條件：產業比重和主要持股明細不含現金與未分類。

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。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