

## 宏利中國離岸債券基金 ( 本基金之配息來源可能為本金及收益平準金 ) Manulife China Offshore Bond Fund

### 投資目標

本基金投資於由中國或香港之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區以外發行或交易之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十 ( 含 ) 。

### 基金特色

主要投資於中國離岸投資等級債券。

### 基金簡介

註冊地點：臺灣

投資區域：香港

基金經理：宏利投信投資團隊

經理費用：1.00%

保管費用：0.17%

成立日期：2011/11/09

人民幣A級別/人民幣B級別：

2013/05/14

基金規模：6.03 億(新臺幣)

基準貨幣：新臺幣

計價幣別：新臺幣、人民幣

彭博代碼：新臺幣A級別-MANCODA TT

新臺幣B級別-MANCOB TT

人民幣A級別-MANCOBA TT

人民幣B級別-MANCOBB TT

風險報酬等級：RR3

平均到期殖利率(含現金)：3.96%

平均存續期間(含現金)：5.14 年

| 級別 / (一年) | Beta值 | 年化<br>Sharp值 | 年化<br>標準差 |
|-----------|-------|--------------|-----------|
| 新臺幣A級別    | 0.30  | 0.92         | 3.59      |
| 新臺幣B級別    | 0.30  | 0.67         | 3.65      |

| 信用評等分布    | %     | 信用評等分布    | %    |
|-----------|-------|-----------|------|
| AAA       | 2.88  | B+~B-     | --   |
| AA+~AA-   | 7.98  | CCC+~CCC- | --   |
| A+~A-     | 47.53 | CC+~CC-   | --   |
| BBB+~BBB- | 34.06 | NR        | --   |
| BB+~BB-   | --    | 現金        | 7.55 |

### 基金淨值走勢圖

資料來源：Morningstar



| 累積報酬率(%) | 三個月   | 六個月   | 一年    | 兩年   | 三年    | 自成立日以來 |
|----------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| 新臺幣A級別   | -0.30 | 0.57  | -0.29 | 3.04 | 1.29  | 10.29  |
| 新臺幣B級別   | -1.11 | -0.50 | -1.47 | 2.10 | -0.01 | 8.03   |
| 人民幣A級別   | 1.40  | 3.46  | 2.65  | 5.22 | 4.95  | 39.04  |
| 人民幣B級別   | 1.48  | 3.44  | 2.90  | 5.87 | 6.32  | 31.23  |

B級別為含息報酬率

資料來源：Morningstar · 報酬率以基金原幣計算，不含手續費率

| 產業分布 | %     | 國家分布 | %     |
|------|-------|------|-------|
| 金融業  | 19.32 | 中國   | 46.95 |
| 通訊   | 15.30 | 香港   | 15.63 |
| 循環消費 | 12.18 | 韓國   | 10.67 |
| 公用事業 | 8.71  | 印尼   | 6.96  |
| 能源   | 7.07  | 澳洲   | 5.10  |
| 工業   | 6.64  | 新加坡  | 2.88  |
| 政府公債 | 5.80  | 印度   | 2.21  |
| 民生消費 | 5.53  | 英國   | 2.05  |
| 其他   | 11.90 | 現金   | 7.55  |
| 現金   | 7.55  |      |       |

| 投資主要持股 / 債            | %    |
|-----------------------|------|
| MTRC 3.05 09/20/54    | 4.34 |
| CHITRA 2.95 03/01/27  | 3.88 |
| CITLTD 2.85 02/25/30  | 3.71 |
| MEITUA 3.05 10/28/30  | 3.65 |
| HKAA 2.93 06/05/34    | 3.64 |
| XINAOG 2 5/8 09/17/30 | 3.32 |
| CHGRID 2 1/4 06/12/35 | 2.95 |
| TEMASE 2 3/4 08/28/34 | 2.88 |
| STOAU 6 7/8 09/19/33  | 2.70 |
| BABA 5 1/4 05/26/35   | 2.52 |

**宏利中國離岸債券基金**  
( 本基金之配息來源可能為本金及收益平準金 )  
**Manulife China Offshore Bond Fund**

本基金經金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，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已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>下載或查詢。本基金主要投資標的為於中國以外發行或交易之人民幣計價債券，投資人民幣計價債券之投資風險除利率上升風險、發行人信用違約風險、債券發行規模較小之流動性風險、無法獲准將債券發行募集資金匯回中國大陸的風險之資金運用風險及人民幣匯率波動幅度較大之匯率變動之風險外，在價格變動方面，人民幣債券較其他已開發國家之國家或企業發行之債券變動劇烈，尚有價格波動較劇烈之風險、政治及社會不明朗因素及貨幣風險等風險，此類風險會遠較世界上成熟的經濟體系或股票市場一般相關的風險為高。前述所謂「政治及社會不明朗因素」，則包括政府政策的改變、稅務法例、貨幣匯入匯出之限制。本基金主要投資於中國離岸債券市場，即以中國大陸或香港之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區以外發行或交易之債券為主，此類離岸債券市場發行者乃中國或香港企業，較易受外匯管制、政治或經濟情勢變動等影響，凡此均可能造成淨資產價值之波動。另由於離岸債券市場規模較小，容易導致缺乏流動性及價格波動較大，且離岸債券可能於新興市場國家發行，故而可能受到當地法律規範的不完全，而可能存在資訊不透明或未完全揭露之風險。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值均可能因此產生波動；又本基金主要投資於在香港發行之人民幣計價債券，為中國離岸債券市場交易之標的，中國離岸債券市場流動性較低，投資風險較高；有關本基金投資風險之揭露請詳見公開說明書。 **本基金可投資美國Rule144A 債券，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。本基金得投資於非投資等級債券，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投資人。本基金適合追求固定收益之穩健型投資人，惟經理人仍得視情況投資非投資等級債券達基金淨資產價值之百分之十，投資人投資本基金時不宜占其投資組合過高之比重。** 本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。有關各基金投資風險之揭露，請詳見公開說明書。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。人民幣貨幣風險：人民幣不可自由兌換，並受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜；另本基金之人民幣匯率係以離岸人民幣（CNH）的匯率換算。風險報酬等級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的風險。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本基金提及之投資資產或標的。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金投資一定有風險，最大可能損失為投資金額之全部，本基金所涉匯率風險、基金風險報酬等級之歸屬原因及其它風險詳參公開說明書或投資人須知。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級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（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金有配息型及非配息型(累積型)，基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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，有關本基金配息組成項目，投資人可至宏利投信官網[www.manulifeim.com.tw](http://www.manulifeim.com.tw)下載或查詢。就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴，可先向本公司提出申訴，若本公司超過 30天未處理或處理結果不滿意者，得於 60 天得向「金融消費評議中心申請評議」，評議中心網址：<https://www.foi.org.tw>。投資人亦得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會申訴或向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處。114金管投信新字第004號【宏利投信 獨立經營管理】