

# 法巴永續亞洲城市債券基金

( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金 )

2025 年 6 月份基金月報

截至 2025 年 6 月 30 日

## 基金小檔案

|          |                                     |          |            |
|----------|-------------------------------------|----------|------------|
| 成立日期     | 2008年12月8日                          | 註冊地點     | 盧森堡        |
| 基金規模     | 48.44百萬美元                           | 最高經理費    | 0.90%      |
| 計價幣別     | 美元/澳幣                               |          |            |
| 參考指標     | JP Morgan Asia Credit JACI (USD) RI |          |            |
| 級別       | 配息                                  | 最新淨值     | 彭博代碼       |
| C(美元)    | 累積                                  | 158.83美元 | FLBAJCC LX |
| 月配(美元)   | 累積                                  | 60.09美元  | FLBCCMD LX |
| RH月配(澳幣) | 月配                                  | 57.11澳幣  | BASHAMD LX |

## 投資標的

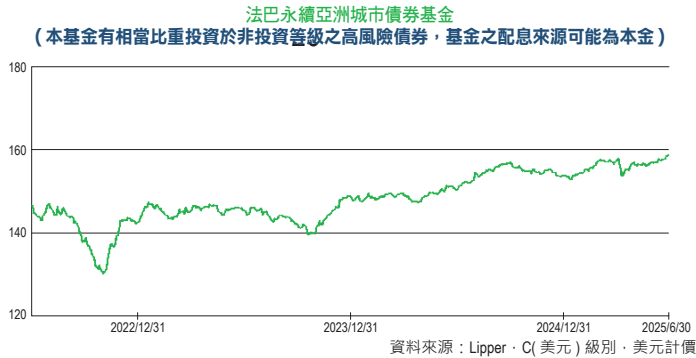
基金主要投資於：1) 如國際資本市場機構 (International Capital Market Association) 所定義之永續特性 ( 標籤 ) 債券 ( 例如綠色債券準則、社會債券準則、永續債券準則、永續連結債券準則 )，包含在亞洲國家註冊或在亞洲國家進行主要經濟活動之企業與政府發行人發行的綠色、社會和募集作為永續目的使用之債券，亞洲國家例如但不限於中國、印尼與韓國；以及 2) 與永續亞洲城市發展一致，並由在亞洲國家註冊或進行主要經濟活動之企業及公開主體所發行之非標籤債券 (non-labelled bonds)，其部分業務對永續亞洲城市觀點提供貢獻。經選定之發行人其收入必須至少 20% 來自直接貢獻於該主題，及 / 或為永續亞洲城市發展的潛在推動者之活動。

## 基金績效 (%)

| 3 個月 | 6 個月 | 今年以來 | 1 年  | 2 年  | 3 年  | 5 年   |
|------|------|------|------|------|------|-------|
| 1.06 | 3.20 | 3.20 | 5.37 | 9.15 | 8.62 | -7.55 |

資料來源：Lipper，C(美元) 級別，美元計價

## 近三年基金淨值走勢圖



法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 Tel: (02) 7718-8188 (113) 金管投顧新字第 032 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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 ( 含分銷費用 ) 已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人申購前應詳閱相關資料。法銀巴黎投顧並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。本基金雖然投資於中國股市及在中國營運但於其他市場 ( 如香港 ) 掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之二十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。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。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。本公司備有近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。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。投資人並可至法銀巴黎投顧網站 (<https://www.bnpparibas-am.com/zh-tw>) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。

## 投資組合數據

|      |       |       |       |
|------|-------|-------|-------|
| 夏普比率 | -0.56 | 資訊比率  | -1.26 |
| 波動度  | 7.33% | 存續期間  | 4.33  |
| 追蹤誤差 | 1.98% | 到期殖利率 | 4.77% |

C(美元) 級別，美元計價，三年年化數據

## 區域分布

|           |        |      |       |
|-----------|--------|------|-------|
| 中國 / 香港 * | 40.86% | 馬來西亞 | 3.00% |
| 韓國        | 20.16% | 菲律賓  | 1.71% |
| 印尼        | 18.39% | 外匯合約 | 0.03% |
| 新加坡       | 8.11%  | 現金   | 2.85% |
| 印度        | 4.88%  |      |       |

\* 此投資比重包含在其他國家掛牌之中國公司，目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 20%。

## 債信評等分布

|      |        |      |        |
|------|--------|------|--------|
| AA   | 8.85%  | BBB- | 10.66% |
| AA-  | 4.79%  | BB+  | 4.10%  |
| A    | 26.19% | BB-  | 4.54%  |
| A-   | 7.02%  | 其他   | 5.11%  |
| BBB+ | 3.99%  | 外匯合約 | 0.03%  |
| BBB  | 21.87% | 現金   | 2.85%  |

## 十大投資標的

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| UNITED OVERSEAS BANK LTD 2.00 PCT           | 7.03% |
| PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA          | 6.09% |
| PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT TBK 5.15     | 4.40% |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD 5.00 PCT     | 4.28% |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD (HONG         | 4.15% |
| PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA          | 4.10% |
| LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD 2.88 PCT       | 3.50% |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70 PCT          | 3.49% |
| MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT COMPANY        | 3.26% |
| LG ENERGY SOLUTION LTD 5.38 PCT 02-JUL-2029 | 3.21% |



BNP PARIBAS  
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資