

法巴全球非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

2024年2月份基金月報

截至2024年2月29日

基金小檔案

成立日期	2008年12月8日	最新淨值	
收益分配	C股不發放	■ C股：105.19 歐元 / 132.14 美元 H	
	歐元配息：年配	■ 月配：44.74 美元	
	美元配息：月配 / 月配 (避險)	56.57 澳幣 H	
	年配 H	59.80 美元 (避險)	
	澳幣：月配 H	76.33 美元 BH	
基金規模	78.64 百萬歐元	74.40 澳幣 BH	
計價幣別	歐元 / 美元 / 美元 H / 澳幣 H	■ 年配：23.33 歐元 / 35.00 美元 H	
註冊地點	盧森堡	參考指標	ICE BofAML BB-B Non-Fin
最高經理費	1.20%		Dev Markets High Yield Constr
彭博代碼	FLBHYCC LX		(Hedged in EUR) RI

投資組合數據

夏普比率	-0.26	資訊比率	-1.05
波動度	8.45%	存續期間	3.01
追蹤誤差	0.82%	到期殖利率	6.11%
		三年年化數據	

區域分布

美國	53.40%	義大利	1.94%
英國	9.30%	荷蘭	1.91%
德國	4.73%	盧森堡	1.33%
法國	4.23%	外匯合約*	-1.41%
西班牙	3.41%	其他	7.76%
加拿大	3.15%	現金	8.16%
澳門	2.09%		

投資標的

基金主要投資於以全球不同貨幣計值，而且評等低於 Baa3 級 (穆迪) 和 BBB- 級 (標準普爾 / 惠譽) 的債券或其他類似有價證券。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年
3.37	5.47	0.26	8.56	0.00	-2.49	3.46

資料來源：Lipper，歐元計價，歐元年配類股

債信評等分布

BBB	2.26%	B-	10.52%
BBB-	5.20%	CCC+	2.56%
BB+	12.57%	其他	2.67%
BB	10.79%	未評等	0.11%
BB-	18.55%	外匯合約*	-1.41%
B+	11.73%	現金	8.16%
B	16.30%		

* 本基金可運用衍生性金融商品 / 外匯合約，故會有負值。

近三年基金淨值走勢圖



十大投資標的

BNP INSTICASH EUR 1D LVNAV I C	6.20%
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 5.13 PCT	1.94%
CARNIVAL HOLDINGS (BERMUDA) LTD 10.38 PCT	1.39%
WYNN MACAU LTD 5.50 PCT 15-JAN-2026	1.35%
NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.63 PCT	1.20%
AMERICAN AIRLINES INC 8.50 PCT 15-MAY-2029	1.16%
SEAGATE HDD CAYMAN 8.50 PCT 15-JUL-2031	1.12%
METHANEX CORPORATION 5.13 PCT 15-OCT-2027	1.07%
MATTHEWS INTL CORP 5.25 PCT 01-DEC-2025	1.05%
PETSMART LLC 7.75 PCT 15-FEB-2029	1.02%

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 (112) 金管投顧新字第 013 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，不負責本基金的盈虧，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，投資人申請前應詳閱相關資料。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，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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的風險與特性。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。本公司備有最近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。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。B 級別手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於 B 級別每日基金淨資產價值，按該級別的每單位淨資產價值計算及每日累計，並支付予管理公司或其委任之人。B 級別於投資人持有滿 3 年後，於第一個月之 20 日 (遇假日順延) 自動轉換為相同子基金無分銷費之相應「經典」級別，費用全免。投資人申請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。本基金有相當比重投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券，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，投資人須留意相關風險。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資