



台新新興市場債券基金(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)

海外投資等級債券 – 全球新興市場
風險報酬等級：RR3⁽¹⁾

基金特色

- 新興投資等級債為主，新興高收益債為輔，彈性布局新興當地債，優異防禦與競爭雙重兼顧。
- 積極管理靈活彈性配置，掌握新興國家和企業的成長及信評調升契機。

基金小檔案

經理人	尹晟軒
成立時間	2013/06/06(台幣級別) 2016/12/15(美元級別)
基金規模	台幣0.59億
經理費	1.7%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	華南商業銀行
收益分配	A類型(累計型)：收益不分配 併入基金資產 B類型(月配型)：收益分配
贖回付款日	T+6

經理人評論

2020年5月份股市上漲、美元下跌，美債上漲，道瓊工業指數上漲4.26%、S&P指數上漲4.53%、那斯達克指數上漲6.75%；美元指數下跌0.68%，亞幣指數下跌0.17%，新興貨幣指數上漲3.29%；新興市場債市方面，新興主權債券指數上漲6.25%，新興投資等級債券指數上漲4.76%，新興企業債指數上漲3.77%。

五月各地逐漸復工，新興市場財政部仍持續加大刺激力道，新興央行則積極降息並仿效已開發國家央行推出量化寬鬆政策，而短期債券反映降息靈敏，有助新興市場短天期債的表現。中美關係方面，由於港版國安法推出導致美國取消香港特殊待遇，中美衝突升溫，在市場緊張之際，美國又爆發警方執法過當產生的種族議題，各地出現暴動破壞，恐加深市場不確定性，使資金流向波動度較小的短債，使得新興市場短天期債券反而是相對安全的區域。

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率%(A-新臺幣)	-23.39	-25.85	-26.05	-19.62	-20.58	-27.31	-15.99
報酬率%(B-新臺幣)	-23.39	-25.85	-26.05	-19.62	-20.58	-27.31	-15.98
報酬率%(A-美元)	-22.38	-24.46	-21.98	-19.67	-21.18	-26.94	-15.57
報酬率%(B-美元)	-22.65	-24.64	-22.10	-19.81	-19.28	-27.14	-14.78

投資組合

「無」

➤ 區域配置

➤ 產業類別

前十大持股

以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2020/5/31。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。經理人評論提及公司或標的僅為市場狀況或標的指數說明舉例，無特定推薦之意圖。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。

(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金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之風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。基金投資地區涉及新興市場之部分，部份國家或地區可能因證券市場尚屬初期發展階段，其波動性與風險程度可能較高或有較大匯率波動、投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外匯投資限制等，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。債券型基金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公司債之風險；本基金如遇受益人同時大量贖回時，或有延遲給付贖回款項之可能。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。本基金不適於無法承擔相關風險之投資人。本基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金投資涵蓋美國Rule144A債券，該債券屬私募性質，可能牽涉流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明而導致波動性較大之風險。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於基金公開說明書或本公司網站查詢。投資人於申購時應謹慎考量。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)2501-3838

傳真：(02)2518-0202

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220