

基金特色

1. 掌握新興市場經濟成長潛力
2. 兩大亮點：邊境市場、天然資源
3. 同時布局美元及當地貨幣計價債券，分散利率風險
4. 2017 年湯森路透理柏台灣基金獎-三年期
環球新興市場當地貨幣債券基金獎
資料來源：湯森路透理柏
資料時間：2017/03

基金簡介

成立日期	2013.12.09		
投資區域	新興市場		
基金類型	海外債券型		
計價幣別	新台幣		
基金經理	陳雲樸(自 2017/10/11 起接任)		
保管銀行	台灣中小企業銀行		
經理費	1.8%	保管費	0.26%
基金規模	A-0.33 億元	B-1.36 億元	
新臺幣規模合計 1.69 億元			
基金淨值	A-10.7307	B-8.2692	
風險等級	RR4		
Lipper Code	A-68239546 B-68239547		
Bloomberg	A-UNIGBFA TT		
Ticker	B-UNIGBFB TT		
平均到期殖利率	6.32%		
平均存續期間	4.8302 年		
平均信用評等	BB+		

信用評等分佈(單位：%)

AAA	0.00	B+~B-	47.34
A+~A-	0.00	CCC+~CCC-	6.95
BBB+~BBB-	10.60	未評級	0
BB+~BB-	28.13		
投資等級債	10.60	高收益債	82.42

近三次配息紀錄

月份	年化配息率	每單位配息金額	單月含息報酬率
2018/04	6.00%	0.0420	-0.78%
2018/03	6.00%	0.0420	-0.53%
2018/02	6.00%	0.0423	-1.78%

*年化配息率=(每單位配息金額/除息日前一日淨值)*一年配息次數 X100% (註：年化配息率為估算值)

*當月報酬率計算方式= [(期末淨值+配息)-期初淨值]/期初淨值] X100% · 含息計算

*詳細配息紀錄及配息組成項目表請詳本公司網站

<http://www.usitc.com.tw>

資料來源：投信投顧公會、聯邦投信

資料截止日期：2018/04/30

基金自成立以來淨值走勢



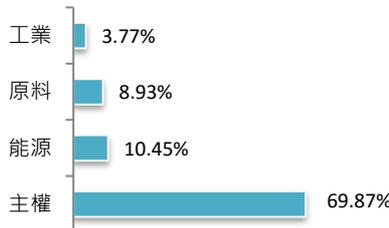
基金績效

累計報酬率(%)	三個月	六個月	一年	兩年	三年	今年以來	成立以來
A 類型(不配息)	-3.0685	-3.8941	-1.8575	1.3679	5.5756	-3.4740	7.3177
B 類型(月配息)	-3.0647	-3.8899	-1.8541	1.3725	5.5798	-3.4705	7.3204

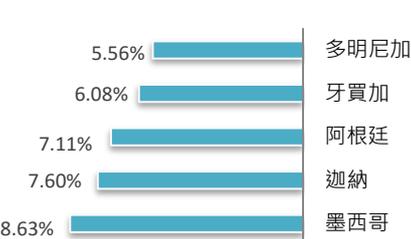
年化標準差(%)	一年	同類型平均
A 類型(不配息)	3.5066	3.2719
B 類型(月配息)	3.5065	

夏普值	一年	同類型平均
A 類型(不配息)	-0.1990	-0.0223
B 類型(月配息)	-0.1987	

投資組合分布概況



投資組合前五大國家分布



基金前五大持債

債券名稱	比重 %
迦納國債	7.60
牙買加國債	6.08
多明尼加國債	5.56
墨西哥 CEMEX 公司債	5.32
巴西國家經濟社會發展銀行	5.18

基金經理人評論

四月美國指標殖利率再次走高，美元強勢反彈；美中貿易戰疑慮未減及地緣政治衝突熱區轉回中東；資金退潮攪壓新興市場，主要股市、債市及匯市都下跌，風險性資產價格波動加劇。後市將持續關注基本面穩健或展望良好的高收益新興主權債標的，擇機布局具長期投資價值的標的。

聯邦證券投資信託股份有限公司/<http://www.usitc.com.tw>/台北市南京東路二段 137 號 6 樓/客服專線：(02)6618-9901

本基金經金融監督管理委員會核准，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。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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。近 12 個月內由本金支付配息之相關資料公告於聯邦投信公司網站。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。本基金風險等級為 RR4，此等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。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，故可投資於高收益債之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。本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。【聯邦投信獨立經營管理】