



富邦中國非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

Fubon China High Yield Bond Fund

基金特色

本基金的投資重點為『中國大陸地區』相關的固定收益投資產品，主要著眼於中國經濟成長潛力與投資契機，側重投資於：A.中國大陸地區、香港之國家、機構所保證或發行之債券。B.中國大陸地區、香港以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港發行或交易之債券及C.依彭博(Bloomberg)資訊系統顯示「涉險國家」為中國大陸地區或香港之債券。

基本資料

經理人	黃詩紋		
	類型	人民幣級別	美元級別
單位淨值	A	8.6266 元	1.2641 元
	B	3.8256 元	0.5979 元
基金規模	A	0.11 億元	331.81 萬元
	B	0.38 億元	39.98 萬元
成立日期		2013.06.28	2013.12.02
保管銀行		臺灣銀行	
申購手續費率 (最高不超過)		3.00%	
經理費(年率)		1.50%	
保管費(年率)		0.25%	

(A 類型：不配息，收益全部併入基金資產；B 類型：配息)

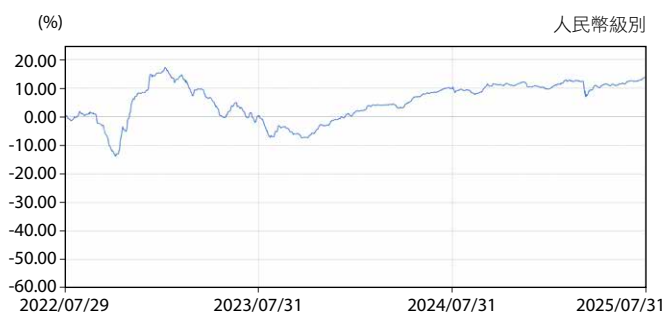
操作績效

期間	人民幣級別報酬率 %	
	A 類型	B 類型
3 個月	2.9685	2.9699
6 個月	3.9112	3.9110
1 年	3.7075	3.7092
2 年	13.6814	13.6814
3 年	14.0225	14.0236
今年以來	2.9894	2.9910
成立日以來	-13.7340	-13.7329

期間	美元級別報酬率 %	
	A 類型	B 類型
3 個月	3.5723	3.5690
6 個月	4.6181	4.6078
1 年	5.8799	5.8755
2 年	17.8868	17.8816
3 年	17.0030	17.0135
今年以來	4.1869	4.1847
成立日以來	-24.9659	-24.9779

資料來源：投信投顧公會委託台大教授評比資料

績效走勢圖



資料來源：Lipper



富邦中國非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

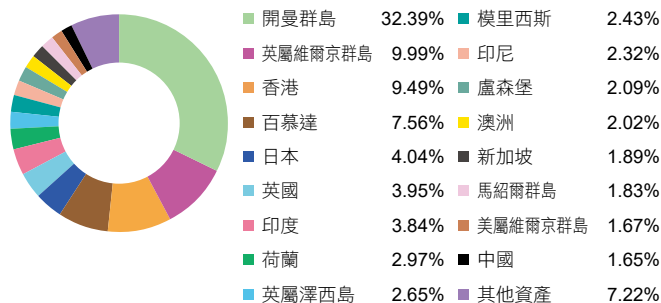
Fubon China High Yield Bond Fund

主要十大持債

種類	標的名稱	比例(%)	種類	標的名稱	比例(%)
債券	CHIOIL 4.7 06/30/26	3.79	債券	WESCHI 4.95 07/08/26	2.65
債券	CWAHK 4.85 05/18/26	3.77	債券	BNKEA 6 3/4 06/27/34	2.44
債券	STCITY 5 01/15/29	3.59	債券	GRNKEN 7 1/4 09/27/28	2.43
債券	PRXNA 4.987 01/19/52	2.97	債券	FWDGHD 7.635 07/02/31	2.43
債券	BTSDF 9 1/8 07/24/28	2.96	債券	FOSUNI 5 05/18/26	2.37

國家配置

註：國家為曝險國別



產業配置

註：產業採 Bloomberg 分類



註：政府係指主權債及類主權債

信評權重

信評	權重 (%)
A	3.47
BBB	19.82
BB	47.70
B	16.98
CCC 及以下	2.65
無信用評等	2.16
其他資產	7.22

本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險。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。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取；投資人亦可連結至富邦投信網頁(<https://www.fubon.com/asset-management/index>)或公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至前述網站中查詢。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基金公開說明書。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見本基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。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。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金主要投資於中國大陸與亞太地區之機構發行或保證之債券相關商品，因此可能有流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治經濟變動風險。本基金計價幣別包含人民幣計價與美元計價，投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金；或投資後取得之收益分配或買回價金，需自行承擔換匯時匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。本基金可能投資於非基金計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響該基金以人民幣或美元計算之淨資產價值；故投資人需額外承擔投資國家幣別資產換算為人民幣或美元之匯率波動。本基金投資於非投資等級債券信用風險相對較高，可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及



富邦中國非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金) Fubon China High Yield Bond Fund

利息的信用風險，致影響本基金之報酬，此外，債券市場較易發生市場流動性欠缺問題，故而可能發生無法於投資債券市場發生系統風險時，適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，固有較大的跌價風險。本基金可投資於美國144A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。由於轉換公司債兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動造成該轉換公司債價格波動。且投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債因無信用評等或非投資等級因素，所承受之信用風險高於一般債券。本基金得投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券，該類債券可能導致部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動風險。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。本基金進行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富邦投信公司網站。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金主要投資於中國非投資等級債券，以追求靈活資產配置之投資人為主要客群，適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，惟投資人投資非投資等級債券基金仍不宜占其投資組合過高之比重。參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」本基金風險報酬等級屬RR4。此等級分類係計算過去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。投資人申購前應詳閱基金公開說明書，為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。短線交易之規範及處理請詳閱公開說明書。(投資地區政治、經濟變動之風險)本基金主要針對中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之債券進行投資，並可能分散投資於中國大陸地區、香港、澳門以外之國家或機構所保證或發行而於中國大陸地區、香港、澳門發行或交易之債券，故本基金投資主軸與中國大陸地區、香港及澳門市場較為密切；而由於當地之政經情勢或法規變動較易受到該地區之政治、社會或經濟發展的改變，將可能對基金所投資之市場與投資工具之報酬造成直接或間接的影響，亦可能造成有價證券之價格的波動，進而影響基金淨值之漲跌。經理公司將以嚴謹的投資決策來降低此風險，惟不表示風險得以完全規避。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧，投資本基金最大可能損失為全部投資金額。