

日盛中國高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且 基金之配息來源可能為本金)

「依金管會111年1月28日金管證投字第1100365698號令及第11003656981號令，將『高收益債券』一詞調整為『非投資等級債券』，俟本基金證券投資信託契約修正報主管機關核准後將修正相關內容」

日盛證券投資信託
股份有限公司

202203基金月報

基金特色

- 主要投資於中國或與中國相關的非投資等級債券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值增值契機。
- 結合國外顧問公司（嘉實國際資產管理）之研究團隊，篩選具投資價值及成長潛力的產業與債券目標。

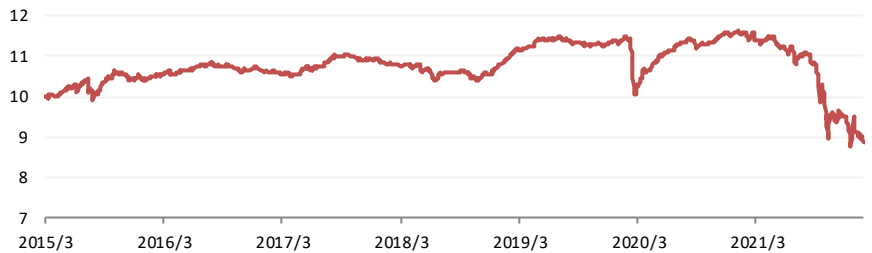
基金簡介

成立日期	2015/3/31
基金規模 (新臺幣:億)	新臺幣級別 A:1.2 / B:0.4 人民幣級別 A:0 / B:0.1 美元級別 A:0 / B:0.1 受益人數:197人
經理人	黃詩紋(2022/3/1生效)
海外顧問	嘉實國際資產管理
基金類型	海外非投資等級債券型
風險等級	RR4
經理費	1.50%
保管費	0.26%
保管銀行	兆豐國際商銀
彭博代碼	新臺幣 A: JSCHYTA TT
ISIN Code	新臺幣 A: TW000T2045A0

經理人評論

中國商品房預售資金監管新規出台，加上部分地區降房貸利率及首付比例，激勵市場反彈，惟房地產調控政策並未明顯轉向，加以聯準會更為鷹派令美債殖利率急揚，市場風險偏好轉弱，使得彭博中國非投資等級債指數2月下跌幅8.61%。雖然人行貨幣政策轉趨寬鬆，調控措施邊際放鬆，然因政策需時間發酵，因此基金將延續高現金比重之審慎操作策略以降低波動風險。基金操作將透過審慎評估信用風險、分散配置與持有流動性佳債券等策略，以降低單一發行人風險，達到低波動目標；此外，基金將擇機參與新券發行獲取新券溢酬，以增加資本利得。

成立至今淨值走勢(新台幣-A類型)



績效表現%(新台幣-A類型)

3個月	6個月	年至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
-5.8	-20.1	-6.7	-23.2	-22.3	-18.8	-16.2	-11.1

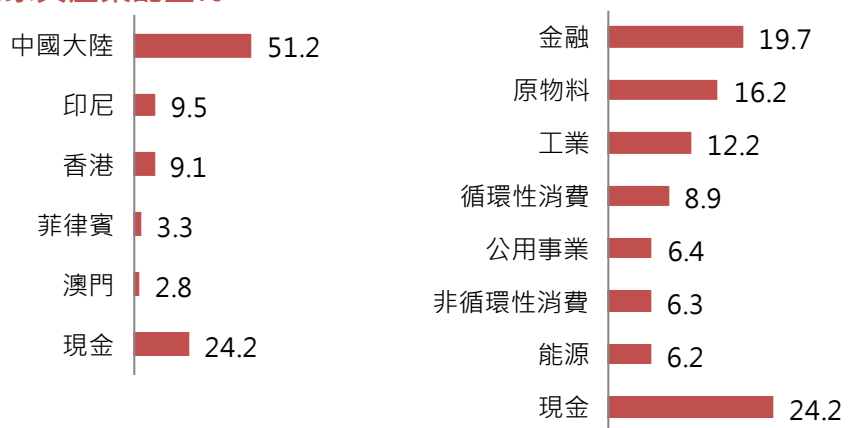
前十大持債

名稱	信評	%
CHIOIL 4.7 06/30/26	BB	6.4
CWAHK 4.85 05/18/26	BB+	6.2
WESCHI 4.95 07/08/26	Ba2	6.0
SHDOIS 6 1/2 11/05/23	N/A	3.3
VLLPM 7 1/4 07/20/27	N/A	3.3
SHDOIS 6.85 09/25/22	N/A	3.3
JPFAI 5 3/8 03/23/26	BB-	3.3
HONGQI 7 3/8 05/02/23	BB	3.2
SHDOIS 4.8 07/28/24	N/A	3.2
HONGQI 6 1/4 06/08/24	BB	3.2

持有債券

平均殖利率	10.6%
平均存續期	2.8年

國家與產業配置%



以上資料來源：LIPPER、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2022/02/28(因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)

依據投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準，風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR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。惟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(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之風險。基金風險報酬等級之歸屬原因及其他主要風險請參閱基金公開說明書【基金概況】之「本基金適合之投資人屬性分析」及「投資風險揭露」之內容。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。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。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資涉及大陸地區之基金：基金得運用境外機構投資者(QFII)、滬港通、深港通及債券通管道投資中國大陸地區有價證券，投資人需留意中國市場特定政治、經濟、市場、股價波動性與稅務規定等投資風險，其可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。基金以大陸合格境外機構投資者(QFII)所取得額度參與投資，基於QFII投資額度及大陸地區相關法令規定之特定因素，經理公司保留婉拒或暫停受理基金申購或買回申請之權利。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受高風險之非保守型投資人，且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。基金得投資美國Rule 144A債券，該等債券屬私營性質，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，投資人須留意相關風險。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。本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。投資人於申購時應謹慎考量。本基金配息組成項目，可於本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)查詢。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何複製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】