

瀚亞投資系列基金－美國高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2020年10月30日

- (一)投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	瀚亞投資－美國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) Eastspring Investments - US High Yield Bond Fund	成立日期	2002年7月15日
基金發行機構	瀚亞投資(Eastspring Investments)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	瀚亞投資(盧森堡)股份有限公司(Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.)	國內銷售基金級別	A(美元)、Adm(美元月配)、Aadm(澳幣避險月配)、Azdm(南非幣避險月配)、Andm(紐幣避險月配)、Admc1(美元穩定月配)、Aadmc1(澳幣避險穩定月配)、Azdmc1(南非幣避險穩定月配)、Andmc1(紐幣避險穩定月配)、B(美元)、C(美元)、Cdm(美元月配)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元、澳幣、南非幣、紐幣
總代理人	瀚亞證券投資信託股份有限公司	基金規模	907.9百萬美元 截至2020年9月30日
基金保管機構	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch	國人投資比重	40.95% 截至2020年9月30日
基金總分銷機構	瀚亞投資(新加坡)有限公司	其他相關機構	協管經理人：PPM America, Inc.
收益分配	Adm、Aadm、Azdm、Andm、Admc1、Aadmc1、Azdmc1、Andmc1、Cdm－月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(投資人可於公開說明書中譯本閱讀詳細之相關資訊)

一、投資標的：

子基金可能將高達 20% 的資產淨值投資於商用不動產抵押貸款證券(CMBS)、不動產抵押貸款證券(MBS)及資產擔保證券(ABS)。本子基金最多 20% 之資產得投資於優質證券(亦即 BBB-級(含)以上)。子基金亦可將高達 5% 的資產淨值總額投資在不良證券及違約證券。子基金可將不多於資產淨值的 25% 投資於具有虧損吸收特徵的債務工具，其中高達 5% 的資產淨值可投資於具有虧損吸收特徵的應急可轉債券("CoCos") (例如具有機械觸發的額外一級資本債和次級資本債) (即具沖銷或轉換為有預先指定觸發條件的股權的債務工具) 以及高達 20% 的資產淨值可投資於主順位非優先受償債和其他具有虧損吸收特徵的次順位債。洋基債券指外國發行機構在美國國內市場發行以美元計價之債務。全球債券指同時在歐洲及美國市場發行之債務。

二、投資策略：

子基金投資於在美國市場發行、以美元計價，評等在 BBB-級(含)以下之高收益債券和其他固定收益/債務證券(包括洋基債券及全球債券)組成之多樣投資組合。

參、投資本基金之主要風險（投資人可於公開說明書中譯本閱讀詳細之相關風險說明）

因子基金主要投資在美國市場發行、以美元計價，評等在 BBB-級(含)以下之高收益債券和其他固定收益/債務證券組成之多樣投資組合，故而易有「固定收益型子基金之風險」、「投資高收益有價證券之衍生風險」及「匯率變動之風險」進而影響該子基金之投資報酬。其中，如果發生系統性風險而使得所持有的高收益債券全數違約，根據穆迪(Moody's)高收益債券的資產回收率 (asset recovery rate) 為 50% 評估，以所有債券違約同時僅能取回 50% 資產估算，最大可能損失可能為本基金的 50% 資產，但根據近年來高收益債券違約率低於 5% 判斷，發生此大幅度違約的比率將低於 5%，亦即以目前高收益債市違約狀況評估，發生正常高收益債違約的資產損失比率低於 5%。再者，本基金全數持有美元債券資產，加上主基金以美元計價，投資人以主基金原幣投資並不會涉及匯率風險，投資外幣避險級別的投資人，經理公司進行美元兌外幣的完全避險(例如澳幣兌美元避險)，所以投資人外幣避險級別的原幣投資亦不會有匯率風險。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為投資於美國高收益債市之債券型基金，依投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準，係屬「全球、區域或單一國家(已開發)之高收益債券」類型，故本基金之風險報酬等級為 RR3，適合投資人為可承擔美國高收益債市波動的穩健型投資人。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，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。

註：投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」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，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，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。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

投資產業	占基金淨資產價值比重
工業	87.4%
金融	7.9%
公用事業	1.5%
其他	2.2%
現金與約當現金	1.0%

資料來源：瀚亞投資(新加坡)有限公司，截至 2020 年 9 月 30 日

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
美國	87.0%
加拿大	3.4%
愛爾蘭	1.6%
德國	1.2%
其他	6.7%

資料來源：瀚亞投資(新加坡)有限公司，截至 2020 年 9 月 30 日

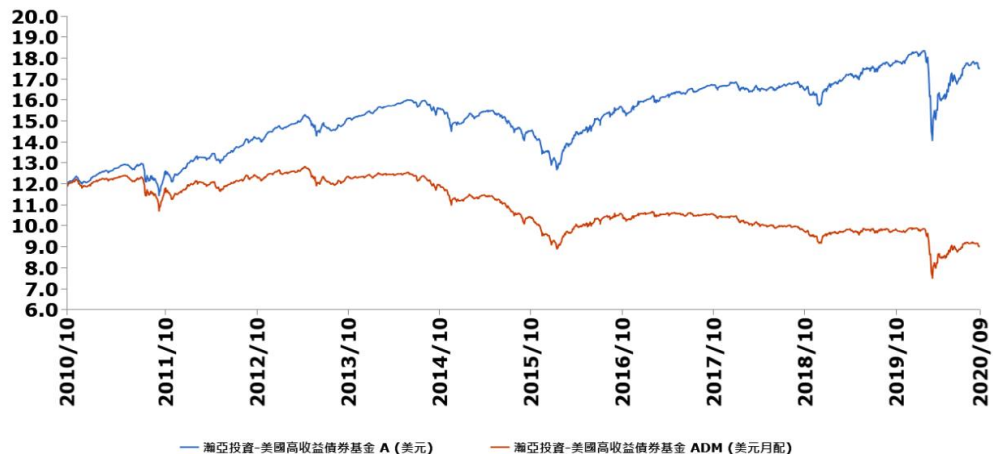
3. 依投資標的信評：

債券評等	占基金淨資產價值比重
BBB	8.7%
BB	44.4%
B	28.9%
CCC	13.1%
未評級	3.9%
現金與約當現金	1.0%

資料來源：瀚亞投資(新加坡)有限公司，截至 2020 年 9 月 30 日

二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

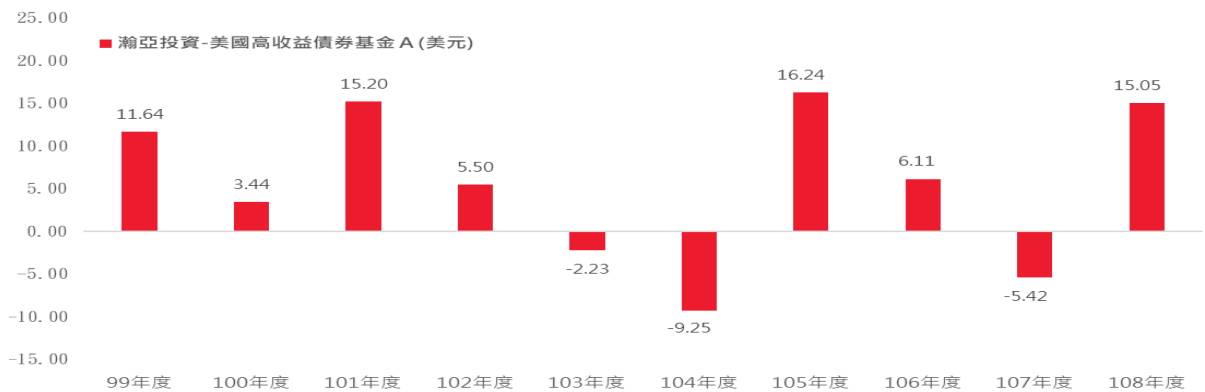
A(美元)/Adm(美元月配)



資料來源：Lipper，截至 2020 年 9 月 30 日

三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

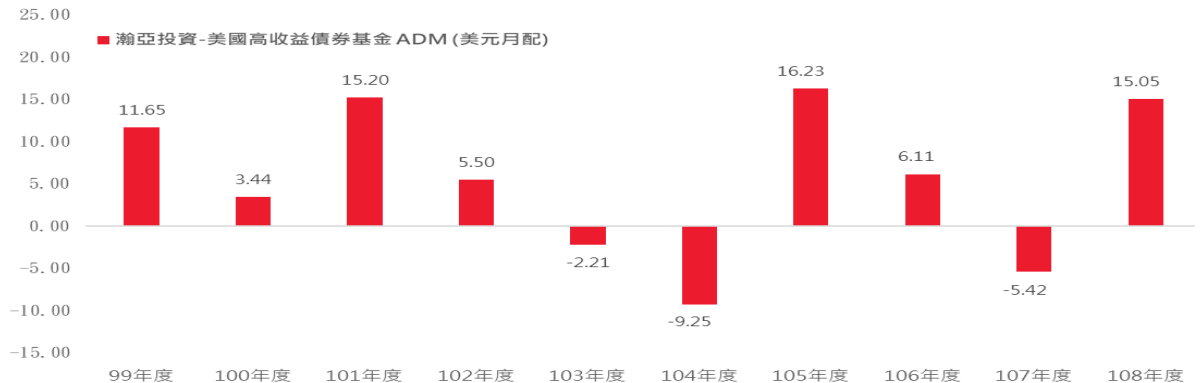
A(美元)：



資料來源:Lipper

註：本基金(A Share)成立日期為 2005/8/26，2005 年以基金成立日至當年年底之報酬率表示。

Adm(美元月配)：



資料來源：Lipper

註：1.本基金(Adm Share)成立日期為 2009/6/1，2009 年以基金成立日至當年年底之報酬率表示。

2.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

3.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

資料日期：2020 年 9 月 30 日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日起算至資料日期日止
A(美元)	4.72	13.99	-0.99	5.60	24.22	49.53	75.54
Adm(美元月配)	4.72	13.96	-1.01	5.58	24.18	49.49	15.51

註：

1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。

2.收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Lipper

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

年度	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
級別	收益分配金額(單位：元/每受益權單位)									
Adm(美元月配)	0.7024	0.7277	0.8643	0.7891	0.7953	0.7109	0.6168	0.5898	0.6747	0.6907
Aadm(澳幣避險月配)	N/A	N/A	0.5418	0.9068	0.9139	0.7974	0.6503	0.5379	0.5680	0.5760
Azdm(南非幣避險月配)	N/A	N/A	N/A	0.7635	1.0836	1.0588	0.9683	0.8615	0.8881	0.8179
Andm(紐幣避險月配)	N/A	N/A	N/A	0.2174	0.8768	0.7864	0.6676	0.5642	0.5819	0.5823
Admcl(美元穩定月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.7466	0.6607	0.5709	0.5687	0.6022	0.6060
Aadmcl(澳幣避險穩定月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.9732	0.8430	0.6879	0.6142	0.5946	0.5927
Azdmcl(南非幣避險穩定月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2324	1.1627	1.0511	0.9584	0.9473	0.9513
Andmcl(紐幣避險穩定月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.9496	0.8443	0.7147	0.6070	0.6204	0.6113
Cdm(美元月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4252

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2015	2016	2017	2018	2019
A(美元)	1.5793%	1.5709%	1.5830%	1.5757%	1.5805%
Adm(美元月配)	1.5827%	1.5783%	1.5879%	1.5828%	1.5808%
Aadm(澳幣避險月配)	1.5453%	1.5490%	1.5860%	1.5821%	1.5784%
Azdm(南非幣避險月配)	1.5456%	1.5489%	1.5860%	1.5820%	1.5770%
Andm(紐幣避險月配)	1.5486%	1.5473%	1.5882%	1.5832%	1.5763%
Admcl(美元穩定月配)	1.5789%	1.5789%	1.5921%	1.5833%	1.5801%
Aadmcl(澳幣避險穩定月配)	1.5461%	1.5499%	1.5885%	1.5813%	1.5792%
Azdmcl(南非幣避險穩定月配)	1.5480%	1.5494%	1.5873%	1.5825%	1.5783%
Andmcl(紐幣避險穩定月配)	1.5482%	1.5491%	1.5896%	1.5836%	1.5777%
B(美元)	0.7795%	0.7800%	0.7969%	0.7831%	0.7918%
C(美元)	0.6709%	0.6653%	0.6742%	0.6977%	0.6749%
Cdm(美元月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.6730%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
--------	-----	--------	-----

1	BNYMELLON USD LIQUIDITY FUND	2.2%	6	CSC HOLDINGS LLC (GUARANTEED) 5.5% 15/04/2027	0.8%
2	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.875% 01/05/2027	1.0%	7	ALTICE FRANCE SA 7.375% 01/05/2026	0.7%
3	ISHARES USD HY CORP USD DIST 0	1.0%	8	PILGRIM'S PRIDE CORP 5.75% 15/03/2025	0.7%
4	BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5% 31/01/2027	0.9%	9	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 01/10/2039	0.7%
5	CENTENE CORP 5.25% 01/04/2025	0.8%	10	SPRINT CORP 7.125% 15/06/2024	0.7%

資料來源：瀚亞投資(新加坡)有限公司，截至2020年9月30日

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	
經理費	每年基金淨資產價值之1.25% (A級別)，0.75% (B級別)，0.625% (C級別)	
保管費		
申購手續費		每約每基金淨資產價值之0.0140%
買回費		最高不超過申購價格的3%，實際費率由總代理人在該適用範圍內決定
轉換費		無買回費用
短線交易買回費用		最高不超過待轉換股份價值的1%
反稀釋費用	子基金並非為短線交易之投資人所設計，若有短線交易之情形，最高得按每股資產淨值的2%加計罰款，詳細規範請參閱公開說明書2.5.2擇時交易乙節	
其他費用	最高不超過每年基金淨資產價值之0.25% (B、C級別不收取行政費用)	
行政費用	包括營運費用、管理公司因執行其義務範圍下合理之現金支出等費用及可能向投資經理人提供的投資研究相關費用，詳細規範請參閱公開說明書中譯本。	

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

- 中華民國境內稅負：
 - 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。
 - 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。
- 境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書(第5節稅捐)瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 公告方式：於總代理人瀚亞證券投資信託股份有限公司網站 (<http://www.eastspring.com.tw>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>)。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 投資人可於境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

總代理人應備有由本金支付之股利及支付基金應負擔費用之相關資料供投資人查閱；並揭露於瀚亞證券投資信託基金經理人核准或同意生效，惟不表示本基金絕對無風險。境內基金投資須知及公開說明書中譯本係以新幣兌換率為準，且對利率變動之敏感度甚高，故本基金不適合無風險之投資。請詳閱公開說明書中譯本第41、42頁，以瞭解本基金之風險特性及投資須知。本基金之投資策略為全球分散投資，以追求長期資本增值為目的。本基金之投資範圍包括全球範圍內之股票、債券、貨幣、商品、衍生性金融商品等。本基金之投資決策將由總代理人之投資委員會決定。本基金之投資決策將不受任何單一因素之影響。本基金之投資決策將不受任何單一市場之影響。本基金之投資決策將不受任何單一地區之影響。本基金之投資決策將不受任何單一國家之影響。本基金之投資決策將不受任何單一產業之影響。本基金之投資決策將不受任何單一公司之影響。本基金之投資決策將不受任何單一市場之影響。本基金之投資決策將不受任何單一地區之影響。本基金之投資決策將不受任何單一國家之影響。本基金之投資決策將不受任何單一產業之影響。本基金之投資決策將不受任何單一公司之影響。