

宏利七年階梯到期新興市場債券基金

(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)

Manulife Fixed Term 7 Year Ladder Maturity Emerging Market Bond Fund

投資目標

本基金的債券投資包含新興市場美元計價主權債、類主權債與公司債等，以追求穩健投資報酬為目標。

基金特色

1. 本基金參與日臻成熟與高經濟成長的新興市場。
2. 本基金設計分批領回機制，透過配置不同天期的債券分散到期風險，同時也滿足投資人不同的理財需求。

基金簡介

註冊地點：臺灣

投資區域：全球

基金經理：宏利投信投資團隊

經理費用：自基金成立日起至屆滿一年之日3.5%；自基金成立日屆滿一年之次日起至屆滿六年之日0.6%；自基金成立日屆滿六年之次日起0.5%

保管費用：0.12%

成立日期：2020/03/26

到期日：自成立日之次一營業日起屆滿七年之當日，如該日為非營業日則指次一營業日

基金規模：10.22 億(新臺幣)

基準貨幣：新臺幣

計價幣別：新臺幣、美元、人民幣、南非幣

彭博代碼：新臺幣A級別-MAEMBAT TT

新臺幣B級別-MAEMBBH TT

美元A級別-MAEMBAU TT

美元B級別-MAEMBBU TT

人民幣避險A級別-MAEMBAC TT

人民幣避險B級別-MAEMBBC TT

南非幣避險A級別-MAEMBAZ TT

南非幣避險B級別-MANF7BZ TT

風險報酬等級：RR3

平均存續期間(含現金)：2.21 年

提前贖回費用：2%(不含贖回收件手續費)

級別 / (一年)	Beta值	年化Sharp值	年化標準差
新臺幣A級別	0.29	-1.49	2.07
新臺幣B級別	0.29	-1.54	2.06

信用評等分布	%	信用評等分布	%
AAA	--	B+~B-	5.45
AA+~AA-	1.93	CCC+~CCC-	2.29
A+~A-	12.86	CC+~CC-	--
BBB+~BBB-	56.82	NR	2.55
BB+~BB-	14.75	現金	3.35

基金淨值走勢圖

資料來源：Morningstar



累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立日以來
新臺幣A級別	2.76	2.99	4.25	-1.31	-9.82	2.57
新臺幣B級別	2.70	2.91	4.06	-1.54	-10.53	0.43
美元A級別	2.76	4.61	4.73	-3.80	-11.38	3.99
美元B級別	2.73	4.71	4.81	-3.75	-11.22	4.02
人民幣避險A級別	1.99	3.52	2.00	-6.93	-12.18	4.11
人民幣避險B級別	1.92	3.52	2.06	-6.78	-11.90	4.08
南非幣避險A級別	3.53	6.39	8.58	4.37	1.46	21.27
南非幣避險B級別	3.46	6.58	8.54	2.98	0.65	21.42

B級別為含息報酬率

資料來源：Morningstar，報酬率以基金原幣計算，不含手續費率

產業分布	%	國家分布	%
金融業	22.69	巴西	10.91
民生消費	12.98	墨西哥	10.63
能源	12.93	印度	10.41
政府債券	12.62	智利	9.60
公用事業	9.63	中國	7.39
基礎金屬	9.22	印尼	6.87
通訊產業	6.58	秘魯	5.34
工業	5.41	超國際	3.86
循環消費	4.59	其他	31.63
現金	3.35	現金	3.35

投資主要持股 / 債	%
AFRFIN 4 3/8 04/17/26	3.86
BHARTI 4 3/8 06/10/25	2.95
PEMEX 6 1/2 03/13/27	2.91
CENSUD 5.15 02/12/25	2.88
DUBAEE 3 3/4 02/15/26	2.09
GENTMK 4 1/4 01/24/27	1.99
ENAPCL 3 3/4 08/05/26	1.97
BCICI 3 1/2 10/12/27	1.95
COFIDE 2.4 09/28/27	1.94
QNBK 2 3/4 02/12/27	1.93

宏利七年階梯到期新興市場債券基金

(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)

Manulife Fixed Term 7 Year Ladder Maturity Emerging Market Bond Fund

本基金經管會核准或同意生效，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效或實際之基金資產配置，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金有配息型及非配息型(累積型)。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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，有關本基金配息組成項目，投資人可至宏利投信官網www.manulifeim.com.tw下載或查詢。基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw> 下載或查詢。本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。本基金成立日起即不再接受受益權單位之申購，成立日之次一營業日起，除定期買回日與到期買回日外，即開放每日可買回，惟基金未到期前買回，將收取提前買回費用最高2%並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。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。本基金適合了解非投資等級債券基金之高風險與特性之投資人，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。投資人應注意本基金投資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無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。本基金可能投資於符合美國 Rule 144A債券，Rule 144A債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券。此類債券因屬私募性質，故而發行人財務狀況及債券價格較不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故而此類債券易發生債券發行人違約之信用風險、波動性較大及流動性不足之風險，投資人投資前須留意相關風險。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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的風險。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。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。基金所涉匯率風險、基金風險報酬等級之歸屬原因及其它風險詳參公開說明書或投資人須知。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本基金提及之投資資產或標的。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。本基金投資一定有風險，最大可能損失為投資金額之全部。如因基金交易所生紛爭，台端可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。110金管投信新字第001號【宏利投信 獨立經營管理】