

法巴美國非投資等級債券基金

(基金之配息來源可能為本金，本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)

2024 年 2 月份基金月報

截至 2024 年 2 月 29 日

基金小檔案

成立日期	2001 年 4 月 2 日	基金規模	43.44 百萬美元
收益分配	C 股不發放 配息為月配	計價幣別	美元 / 澳幣
最新淨值		註冊地點	盧森堡
■ C 股：282.39 美元		最高經理費	1.20%
■ 月配：54.84 美元		彭博代碼	PARUHYC LX
64.02 澳幣 H		參考指標	ICE BofAML US Non-Financial High Yield BB-B Constrained (USD) RI
82.52 美元 B			
80.57 澳幣 BH			

投資標的

基金主要投資於以美元計值，並由在美國設立註冊辦事處或進行其大部份業務的公司所發行的低於 Baa3 級（穆迪）或 BBB- 級（標準普爾）債券及 / 或視為等同有關債券的有價證券。

基金績效 (%)

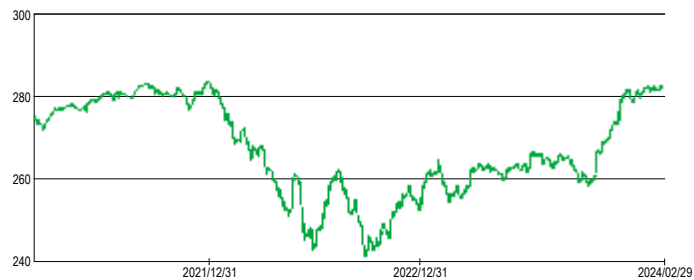
3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年
3.73	6.15	0.28	10.07	3.77	2.66	13.66

資料來源：Lipper，美元計價

近三年基金淨值走勢圖

法巴美國非投資等級債券基金淨值走勢

(基金之配息來源可能為本金，本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)



資料來源：Lipper，美元計價

銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 Tel: (02) 7718-8188 (112) 金管投顧新字第 013 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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，有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人申請前應詳閱相關資料。法銀巴黎投顧並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。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。本公司備有近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。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。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。B 級別手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於 B 級別每日基金淨資產價值，按該級別的每單位淨資產價值計算及每日累計，並支付予管理公司或其委任之人。B 級別於投資人持有滿 3 年後，於第一個月之 20 日（遇假日順延）自動轉換為相同子基金無分銷費之相應「經典」級別，費用全免。投資人申請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。投資人並可至法銀巴黎投顧網站 (<https://www.bnpparibas-am.com/zh-tw>) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券，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。

投資組合數據

夏普比率	-0.24	資訊比率	-0.77
波動度	8.69%	存續期間	2.84
追蹤誤差	1.04%	到期殖利率	7.16%

三年年化數據

區域分布

美國	70.72%	荷蘭	1.07%
加拿大	4.22%	以色列	1.06%
法國	3.49%	澳洲	0.96%
澳門	2.21%	外匯合約*	-0.04%
愛爾蘭	1.97%	其他	1.79%
英國	1.29%	現金	10.01%
德國	1.25%		

債信評等分布

BBB	2.96%	B	19.76%
BBB-	5.58%	B-	8.81%
BB+	9.81%	CCC+	3.63%
BB	9.46%	其他	1.71%
BB-	19.68%	外匯合約	-0.04%
B+	8.63%	現金	10.01%

* 本基金可運用衍生性金融商品 / 外匯合約，故會有負值。

十大投資標的

BNPP INSC USD 1D LVNAV I C	7.84%
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 5.13 PCT	3.97%
CARNIVAL HOLDINGS (BERMUDA) LTD 10.38 PCT	2.01%
MATTHEWS INTL CORP 5.25 PCT 01-DEC-2025	1.83%
METHANEX CORPORATION 5.13 PCT 15-OCT-2027	1.52%
WYNN MACAU LTD 5.50 PCT 15-JAN-2026	1.52%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PL 6.25 PCT	1.52%
AMERICAN AIRLINES INC 8.50 PCT 15-MAY-2029	1.48%
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.50 PCT	1.39%
CVR PARTNERS LP 6.13 PCT 15-JUN-2028	1.32%



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資