

中信新興亞洲債(股票代號: 00848B)

追蹤指數: 彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數

2019年10月

基金特色

- **投資人可直接參與美元亞洲債券市場:** 提供看好亞洲成長潛力, 可直接參與投資等級亞洲主權債券及類主權債券。本基金至少70%以上資產直接投入標的指數成分債券, 並輔以證券相關商品交易使曝險比例貼近本基金淨資產價值100%。
- **複製指數, 投資標的透明:** 本基金以追蹤「彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數」績效表現為基金投資組合管理之目標。基金投資組合透明且容易掌握, 指數提供者亦會定期或不定期公布基金之標的指數的最新指數成分債券組合及相關異動訊息, 投資人也可透過許多公開資訊管道取得詳細的指數資料, 掌握投資效益。
- **投資有效率, 免除選標的煩惱:** 本基金所追蹤之彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數, 不但有其一定之編製規則及成分債篩選機制, 且於定期檢視並調整成分債內容, 可以免除投資人選擇債券投資組合的煩惱。
- **交易方式便利, 交易成本低廉:** 本基金在證券櫃檯買賣中心上櫃, 於證券交易營業日之交易時間內均可隨時進行買賣或於經理公司規定時間內透過參與證券商於初級市場進行申購買回, 交易方式較一般共同基金一天只能買賣一次更為多元便利, 交易成本相對一般共同基金更為便宜。

基金小檔案

成立日期	2019/7/23
類型	指數股票型
經理人	張勝原
保管銀行	台新銀行
經理費	基金淨資產價值低於新台幣30億(含)以下:0.40%/年 30億-200億(含):0.35%/年 200億(不含)以上:0.3%/年
保管費	基金淨資產價值低於新台幣30億(含)以下:0.10%/年 30-200億(含):0.09%/年 200億(不含)以上:0.08%/年
風險等級	RR3註
平均存續期間	9.10
基金淨值(元)	41.1107
總資產規模(台幣)	47.72(億元)
彭博代碼	00848B TT Equity

基金績效(%)

基金成立未滿六個月, 依法規不得揭露績效

淨值走勢

基金成立未滿六個月, 依法規不得揭露績效

註: 基金風險報酬等級之分類標準, 主要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進行分類; 依中國信託投信之風險報酬等級表達原則, 其中RR1~RR2為保守型, RR3~RR4為穩健型, RR5為積極型。

經理人評論

- 截至9月底, 基金持有32檔債券, 持債比重99.30%, 最差殖利率3.31%, 最差信用利差1.52%, 修正存續期間9.10年。
- 9月份基金下跌2.24%, 信用利差收斂9bps, 主要因FED貨幣政策會後聲明及點陣圖不如市場預期鴿派, 使美債殖利率大幅走升。展望10月, 市場持續關注中美貿易協商、英國脫歐是否順利, 及全球經濟是否受到貿易戰影響而持續走弱。此外, 亞洲央行的寬鬆政策及Fed中期性調整風險管理是否結束皆為影響亞洲債市表現之主要因素。

前十大標的

標的	產業類別	國別	比重	發行公司
ICICI 3 1/4 09/09/22	銀行	印度	6.71%	印度工業信貸投資銀行有限公司
PHILIP 3 3/4 01/14/29	主權債	菲律賓	5.87%	菲律賓政府國際債券
INDON 7 3/4 01/17/38	主權債	印尼	5.34%	印尼政府國際債券
IDASAL 6.53 11/15/28	政府持有無擔保	印尼	5.29%	Indonesia Asahan Aluminium P
INDON 3.4 09/18/29	主權債	印尼	4.57%	印尼政府國際債券
PHILIP 5 01/13/37	主權債	菲律賓	4.55%	菲律賓政府國際債券
PHILIP 3.95 01/20/40	主權債	菲律賓	4.34%	菲律賓政府國際債券
PERTU 5 5/8 05/20/43	政府持有無擔保	印尼	4.33%	印尼國家石油有限公司
INDON 8 1/2 10/12/35	主權債	印尼	4.10%	印尼政府國際債券
POHANG 5 1/4 04/14/21	基本產業	南韓	4.02%	浦項鋼鐵

本月報資料來源: Lipper、中國信託投信, 資料日期: 2019/9/30



中信新興亞洲債(股票代號: 00848B)

追蹤指數: 彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數

2019年10月

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本基金經金管會核備在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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中，投資人可前往本公司網站投資人可前往本公司網站(www.ctbcinvestments.com)及公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。**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。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。**
- ◆ 本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。**本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**
- ◆ 各基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬【(中國信託新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券ETF證券投資信託基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券)之標的指數為彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數)】，而標的成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響基金標的指數的走勢，然基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。
- ◆ 投資涉及新興市場部份，因其波動性及風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，基金淨資產價值可能承受不同程度的影響及基金資產有一定比重投資於非投資等級之高風險債券，由於高收益債券之信用評等由於未達投資等級，且對利率變動的敏感度甚高，故部份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，該等基金不適合無法承擔相關風險之投資人，且不宜占投資人投資組合過高之比重。各子基金可能面臨之風險包含但不限於債券流動性風險、匯率風險、投資地區政治或經濟變動之風險、交易對手信用風險等，而基金所投資之債券可能隱含發行人無法償付本息之違約風險，各子基金所投資標的發生上開風險時，基金之淨資產價值可能因此產生波動。**各子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，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。**
- ◆ 本基金雖以追蹤標的指數報酬為目標，然下列因素仍可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：
(1) 基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2) 基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使基金報酬將與投資目標產生偏離。(3) 基金以新臺幣計價，而基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，由於各子基金暫不從事匯率避險，因此各子基金承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。
- ◆ 基金自成立日起，即運用基金資產進行投資組合佈局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不等於基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自上櫃掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生之折/溢價的風險。本基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。
- ◆ 各子基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。
- ◆ 指數免責聲明：BLOOMBERG®乃為彭博財經有限合夥企業及其關係企業(統稱「彭博」)之商標與服務標記。BARCLAYS®乃為英商巴克萊銀行之商標與服務標記(與其關係企業統稱「巴克萊」)，且經授權使用之。彭博或彭博之授權人，包括巴克萊，擁有彭博巴克萊指數之完整專屬權利。彭博或巴克萊與中國信託投信無附屬關係，且對中國信託新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券ETF基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券)無任何責任、義務或職責。彭博及巴克萊均不就「彭博巴克萊新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券指數」之即時性、正確性或完整性做出任何擔保，且亦不應對中國信託投信、基金之投資人或任何第三方就使用指數或其間包含任何資料之使用或其正確性承擔任何責任。(詳盡說明請參閱本基金公開說明書)。

中國信託證券投資信託股份有限公司/台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 / www.ctbcinvestments.com