

# 景順策略債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)

## 基金焦點

### Morningstar星號評級



在目前低利率環境下，錢進債市要有策略。

### 為何投資高收益債及新興市場債券？

#### 高收益債券

信評較低的公司債，通常提供較高殖利率吸引投資人，兼具債券及股票雙重特性。截至2012年2月，高收益債的殖利率為7.6%，國庫券為0.9%。

(資料來源：摩根大通，高收益及槓桿債研究。2012/3/9)

#### 新興市場債券

乃指開發中市場，如東歐、拉丁美洲及亞洲發展中國家的政府或企業所發行的債券。我們相信新興市場在有利增長前景、債券發行量健康成長下，仍將保持正向。

### 為何投資景順策略債券基金？(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)

#### ■ 同時把握高收益債券及新興市場債券潛力

基金資產約50%投資於新興市場債、50%投資於高收益債(但可於30%至70%間調整)。

#### ■ 經驗豐富的固定收益投資團隊

景順擁有5位平均超過15年經驗的新興市場投資團隊，與8位平均超過18年經驗的高收益投資團隊。

#### ■ 三大基金獎的肯定

自三月各項基金獎頒獎以來，更是一舉拿下包括第十五屆傑出基金「金鑽獎」一環球已開發市場債券基金--三年期、2012晨星最佳基金獎高收益債券型及Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)高收益債券型等三項大獎。

(以上獎項資料來源：台北金融研究發展基金會、Morningstar、Smart智富月刊。獎項評選期間至2011年12月31日止)

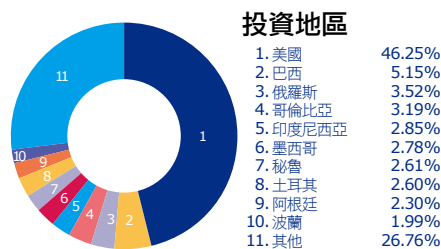
|           | 1年    | 2年     | 3年     | 5年     | 10年     |
|-----------|-------|--------|--------|--------|---------|
| 本基金       | 7.79% | 19.95% | 81.67% | 41.27% | 146.06% |
| 同類平均(14檔) | 3.86% | 16.83% | 74.26% | 32.26% | 132.52% |
| 排名        | 1     | 2      | 5      | 1      | 3       |

資料來源：Morningstar 統計至2012.03月底 美元計價 單位%

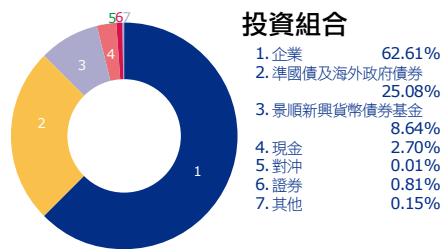
#### ■ 同時提供月配息(A-MD-Share)股份

特設月配息股份類別，為投資人提供潛在固定配息，讓投資人更能管理預期回報。

### 景順策略債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金) 投資組合



資料來源：景順 統計至2012.02月底



資料來源：景順 統計至2012.02月底

#### 月配息紀錄

| 紀錄日期       | 每股配息金額(USD) | 年化配息率# | 紀錄日期      | 每股配息金額(USD) | 年化配息率# |
|------------|-------------|--------|-----------|-------------|--------|
| 2011/12/30 | 0.0609      | 6.00%  | 2012/2/29 | 0.0646      | 6.00%  |
| 2012/1/31  | 0.0628      | 6.00%  |           |             |        |

資料來源：景順 統計至2012.02月底 年化配息率=(配息金額/配息基準日之基金淨值)X12

### 基金小檔案

|       |  |
|-------|--|
| 基金經理人 | Claudia Calich及 Peter Ehret            |
| 基金淨值  | 13.13美元                                |
| 金規模   | 545.85百萬美元                             |
| 成立日期  | 1994年1月                                |
| 投資目標  | 本基金藉由投資於開發中國家及新興國家的各種債務證券以追求較高收益的長期報酬。 |
| 經理費   | 1.00%                                  |

資料來源：景順、Morningstar 數據截至2012.02月底

### Morningstar星號評等：

該評等依據三大核心原則：1. 同類型基金比較 2. 對基金長期表現的評定 3. 將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

#### 景順投信 獨立經營管理

本基金經金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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。

本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。

# 本基金之每月配息類股的投資者將獲取固定配息。固定配息將每月支付但不獲保證。然而，股東務請留意，其每月收取的實際配息率可能會有所不同，投資者請留意該等類股之年化配息率並不代表基金資產之年化收益率，投資經理可隨時因應市況而全權決定重訂配息率而不需另作通知。另外，因基金淨資產價值波動，預計配息率可能會與實際配息率有所不同。若任何會計期間的收入不足以支付固定配息及應付基金經理的費用及支出，有關本基金之每月配息類股之部份或全部費用及支出可能會從相關基金股份類別之資本扣除。任何以此方式收取的費用及支出，在正常情況下，將於相關除息日從每股本基金之每月配息類股之資產淨值扣除。投資者敬請留意，儘管以上述方式應付基金經理的費用及支出有助於確保投資者持續收到相關固定配息，此亦會導致資本侵蝕及因此局限該等股份之未來資本增值。另外，投資者請留意正配息率並不意味著正報酬。