

## 美元計價

截至2019年1月31日

### 基金投資標的

本基金主要以美元計價的新興市場債券為主要投資標的，債券範疇涵蓋主權債、類主權債與企業債，投資策略結合總體經濟面分析與債券發行人基本面分析的雙元投資策略進行投資組合配置，藉由多元且分散的債券投資與投資風險的主動管理，以達致本基金在設定到期年限間提供持有本基金至到期之投資人穩定收益來源。

### 基金經理



馬澤亞

- 於2000年加入本公司
- 於1994年進入投資界，曾任職於建弘證券
- 畢業於輔仁大學金融研究所

自2019年1月25日起管理本基金

### 基金基本資料

|         |  |
|---------|--|
| 基金型態：   | 國際開放式債券型                                   |
| 成立日期：   | 2019年1月25日                                 |
| 保管銀行：   | 合作金庫商業銀行股份有限公司                             |
| 經理費：    | 1、自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含)，按本基金淨資產價值之3%之比率計算。 |
|         | 2、自本基金成立日屆滿一年之次日起，按每年基金淨資產價值0.6%之比率。       |
| 保管費：    | 0.12%                                      |
| 最低申購金額： | 請詳見基金公開說明書                                 |
| 收益分配：   | 有  |

### 基金淨值

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 累積型美元    | USD\$10.0016            |
| 年配型美元    | USD\$10.0053            |
| 近12個月高點： |                         |
| 累積型美元    | USD\$10.0016(2019.1.31) |
| 年配型美元    | USD\$10.0053(2019.1.31) |
| 近12個月低點： |                         |
| 累積型美元    | USD\$9.9800(2019.1.28)  |
| 年配型美元    | USD\$9.9800(2019.1.28)  |
| 基金規模：    | NT\$231(百萬元)            |

本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承擔波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。投資人投資以高收益債券為訴求之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獲信用評等，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。

本基金經金管會核准，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。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。

本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之部份，可能導致原始投資金額減損。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站<http://www.invesco.com.tw>基金之「配息組成專區」查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。本基金運用或計價所衍生之外匯兌換損益，若為可歸屬各計價類別者，將由各計價類別自行承擔；反之，則由本基金所有計價類別按其佔基金淨資產價值之比例分攤。本基金或有可能投資於債券年限長於基金合約存續期間的債券，若債券發行人未在基金合約存續期間內買回或贖回該債券，則本基金須於契約終止前主動處分該債券以支付贖回款項，因債券未到期前之帳面價值仍有可能受到市場利率的影響而產生損失或利得，故投資於該類債券可能影響基金淨值之漲跌。

### 績效走勢圖

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 基金累積績效(%)

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 前五大持債

| 債券名稱                  | 比重(%) |
|-----------------------|-------|
| FUNOTR 5 1/4 12/15/24 | 3.03  |
| VEBBNK 6.8 11/22/25   | 2.05  |
| SASOL 5 7/8 03/27/24  | 2.01  |
| BNCE 3.8 08/11/26     | 1.93  |
| BUENOS 9 1/8 03/16/24 | 1.81  |

### 國家分佈

| 國家       | 比重(%) |
|----------|-------|
| 墨西哥      | 4.96  |
| 俄羅斯      | 2.05  |
| 阿根廷      | 3.74  |
| 南非       | 2.01  |
| 中國       | 3.19  |
| 阿曼       | 1.60  |
| 美國       | 2.70  |
| 土耳其      | 0.91  |
| 阿拉伯聯合大公國 | 2.26  |
| 哥倫比亞     | 0.88  |

\* 國家別係指country of risk  
^ 現金部位包含在台灣內

### 信用評等分佈

| 信用評等 | 比重(%) |
|------|-------|
| A    | 3.14  |
| BBB  | 16.86 |
| BB   | 2.04  |
| B    | 6.35  |
| 其他   | 70.90 |

\* 其他包含短期票券、應收資產等

### 平均存續期間

1.17年

### 基金經理人報告

由於我們在1月仍處於進場布局階段，因此基金數據尚未有代表性。但截至1月底，本基金已投資約28.4%的資金，且布局情況符合基金設定目標。對於尚未運用的資金，我們持續審慎的挑選投資標的，以確保基金整體投資組合能達最佳化。

## 人民幣計價

截至2019年1月31日

### 基金投資標的

本基金主要以美元計價的新興市場債券為主要投資標的，債券範疇涵蓋主權債、類主權債與企業債，投資策略結合總體經濟面分析與債券發行人基本面分析的雙元投資策略進行投資組合配置，藉由多元且分散的債券投資與投資風險的主動管理，以達致本基金在設定到期年限間提供持有本基金至到期之投資人穩定收益來源。

### 基金經理



馬澤亞

- 於2000年加入本公司
- 於1994年進入投資界，曾任職於建弘證券
- 畢業於輔仁大學金融研究所

自2019年1月25日起管理本基金

### 基金基本資料

|         |  |
|---------|--|
| 基金型態：   | 國際開放式債券型   |
| 成立日期：   | 2019年1月25日   |
| 保管銀行：   | 合作金庫商業銀行股份有限公司   |
| 經理費：    | 1、自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含)，按本基金淨資產價值之3%之比率計算。<br>2、自本基金成立日屆滿一年之次日起，按每年基金淨資產價值0.6%之比率。 |
| 保管費：    | 0.12%  |
| 最低申購金額： | 請詳見基金公開說明書   |
| 收益分配：   | 有  |

### 基金淨值

|          |                        |
|----------|------------------------|
| 累積型人民幣   | RMB\$1.4868            |
| 年配型人民幣   | RMB\$1.4871            |
| 近12個月高點： |                        |
| 累積型人民幣   | RMB\$1.4868(2019.1.31) |
| 年配型人民幣   | RMB\$1.4871(2019.1.31) |
| 近12個月低點： |                        |
| 累積型人民幣   | RMB\$1.4800(2019.1.25) |
| 年配型人民幣   | RMB\$1.4800(2019.1.25) |
| 基金規模：    | NT\$231(百萬元)           |

本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承擔波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。投資人投資以高收益債券為訴求之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獲信用評等，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。

本基金會經管會核准，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會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。

本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之部份，可能導致原始投資金額減損。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站<http://www.invesco.com.tw>基金之「配息組成專區」查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。本基金會運用或計價所衍生之外匯兌換損益，若為可歸屬各計價類別者，將由各計價類別自行承擔；反之，則由本基金會所有計價類別按其佔基金淨資產價值之比例分攤。本基金會或有可能投資於債券年限長於基金合約存續期間的債券，若債券發行人未在基金合約存續期間內買回或贖回該債券，則本基金會須於契約終止前主動處分該債券以支付贖回款項，因債券未到期前之帳面價值仍有可能受到市場利率的影響而產生損失或利得，故投資於該類債券可能影響基金淨值之漲跌。

### 績效走勢圖

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 基金累積績效(%)

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 前五大持債

| 債券名稱                  | 比重(%) |
|-----------------------|-------|
| FUNOTR 5 1/4 12/15/24 | 3.03  |
| VEBBNK 6.8 11/22/25   | 2.05  |
| SASOL 5 7/8 03/27/24  | 2.01  |
| BNCE 3.8 08/11/26     | 1.93  |
| BUENOS 9 1/8 03/16/24 | 1.81  |

### 國家分佈

| 國家       | 比重(%) |
|----------|-------|
| 墨西哥      | 4.96  |
| 俄羅斯      | 2.05  |
| 阿根廷      | 3.74  |
| 南非       | 2.01  |
| 中國       | 3.19  |
| 阿曼       | 1.60  |
| 美國       | 2.70  |
| 土耳其      | 0.91  |
| 阿拉伯聯合大公國 | 2.26  |
| 哥倫比亞     | 0.88  |

\*國家別係指country of risk  
^現金部位包含在臺灣內

### 信用評等分佈

| 信用評等 | 比重(%) |
|------|-------|
| A    | 3.14  |
| B    | 6.35  |
| BBB  | 16.86 |
| 其他   | 70.90 |
| BB   | 2.04  |

\*其他包含短期票券、應收資產等

### 平均存續期間

1.17年

### 基金經理人報告

由於我們在1月仍處於進場布局階段，因此基金數據尚未有代表性。但截至1月底，本基金已投資約28.4%的資金，且布局情況符合基金設定目標。對於尚未運用的資金，我們持續審慎的挑選投資標的，以確保基金整體投資組合能達最佳化。

# 景順2025到期優選新興債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)

## 南非幣計價

截至2019年1月31日

### 基金投資標的

本基金主要以美元計價的新興市場債券為主要投資標的，債券範疇涵蓋主權債、類主權債與企業債，投資策略結合總體經濟面分析與債券發行人基本面分析的雙元投資策略進行投資組合配置，藉由多元且分散的債券投資與投資風險的主動管理，以達致本基金在設定到期年限間提供持有本基金至到期之投資人穩定收益來源。

### 基金經理



馬澤亞

- 於2000年加入本公司
  - 於1994年進入投資界，曾任職於建弘證券
  - 畢業於輔仁大學金融研究所
- 自2019年1月25日起管理本基金

### 基金基本資料

基金型態：國際開放式債券型  
 成立日期：2019年1月25日  
 保管銀行：合作金庫商業銀行股份有限公司  
 經理費：1、自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含)，按本基金淨資產價值之3%之比率計算。  
 2、自本基金成立日屆滿一年之次日起，按每年基金淨資產價值0.6%之比率。  
 保管費：0.12%  
 最低申購金額：請詳見基金公開說明書  
 收益分配：有

### 基金淨值

累積型南非幣 ZAR\$0.7543  
 年配型南非幣 ZAR\$0.7543  
 近12個月高點：  
 累積型南非幣 ZAR\$0.7543(2019.1.31)  
 年配型南非幣 ZAR\$0.7543(2019.1.31)  
 近12個月低點：  
 累積型南非幣 ZAR\$0.7300(2019.1.28)  
 年配型南非幣 ZAR\$0.7300(2019.1.28)  
 基金規模：NT\$231(百萬元)

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。投資人投資以高收益債券為訴求之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獲信用評等，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。

本基金會經管會核准，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會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。

本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站<http://www.invesco.com.tw>基金之「配息組成專區」查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。本基金會運用或計價所衍生之外匯兌換損益，若為可歸屬各計價類別者，將由各計價類別自行承擔；反之，則由本基金會所有計價類別按其佔基金淨資產價值之比例分攤。本基金會或有可能投資於債券年限長於基金合約存續期間的債券，若債券發行人未在基金合約存續期間內買回或贖回該債券，則本基金會須於契約終止前主動處分該債券以支付贖回款項，因債券未到期前之帳面價值仍有可能受到市場利率的影響而產生損失或利得，故投資於該類債券可能影響基金淨值之漲跌。

### 績效走勢圖

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 基金累積績效(%)

本基金需成立滿6個月，方得列示績效

### 前五大持債

| 債券名稱                  | 比重(%) |
|-----------------------|-------|
| FUNOTR 5 1/4 12/15/24 | 3.03  |
| VEBBNK 6.8 11/22/25   | 2.05  |
| SASOL 5 7/8 03/27/24  | 2.01  |
| BNCE 3.8 08/11/26     | 1.93  |
| BUENOS 9 1/8 03/16/24 | 1.81  |

### 國家分佈

| 國家       | 比重(%) |
|----------|-------|
| 墨西哥      | 4.96  |
| 俄羅斯      | 2.05  |
| 阿根廷      | 3.74  |
| 南非       | 2.01  |
| 中國       | 3.19  |
| 阿曼       | 1.60  |
| 美國       | 2.70  |
| 土耳其      | 0.91  |
| 阿拉伯聯合大公國 | 2.26  |
| 哥倫比亞     | 0.88  |

\*國家別係指country of risk  
 ^現金部位包含在臺灣內

### 信用評等分佈

| 信用評等 | 比重(%) |
|------|-------|
| A    | 3.14  |
| B    | 6.35  |
| BBB  | 16.86 |
| 其他   | 70.90 |
| BB   | 2.04  |

\*其他包含短期票券、應收資產等

### 平均存續期間

1.17年

### 基金經理人報告

由於我們在1月仍處於進場布局階段，因此基金數據尚未有代表性。但截至1月底，本基金已投資約28.4%的資金，且布局情況符合基金設定目標。對於尚未運用的資金，我們持續審慎的挑選投資標的，以確保基金整體投資組合能達最佳化。