

基金特色

- 滿足更多：提供月配息及不配息兩種類型雙重選擇。
- 專注更高：聚焦高收益公司債券，掌握潛力標的，嚴控投資風險。
- 專業更強：堅強的受託管理機構 - 法國巴黎資產管理有限公司，擔任高收益債市的掌舵者。

基金經理人評論

九月全球經濟仍受 COVID-19 的影響猶存，由於全球央行多半維持寬鬆貨幣政策，債券市場未再出現大規模調降信用評等，整體債券市場裡仍有少許債券的展望評級稍微下滑。若就全球信用面觀察，基金面臨的信用風險尚屬可控制；因目前基金持有的流動性均符合規定，暫無任何流動性風險。

基金基本資料

成立日期	2012/9/13
基金規模 (單位：新臺幣)	A 類型-新臺幣(累積)-7.31 億元
	B 類型-新臺幣(配息)-12.58 億元
	A 類型-美 元(累積)-0.19 億元
	B 類型-美 元(配息)-0.34 億元
	C 類型-美 元(配息)-1.03 億元
	A 類型-澳 幣(累積)-0.05 億元
	B 類型-澳 幣(配息)-0.23 億元
	A 類型-人民幣(累積)-0.15 億元
B 類型-人民幣(配息)-1.23 億元	
基金經理人	楊嘉煒
保管銀行	元大商業銀行
國外受託管理機構	法國巴黎資產管理有限公司
經理費	每年 1.50%
保管費	每年 0.18%
風險收益等級	RR3
基金代碼	● 理柏：
	68144049(A 類型-TWD)、68144050(B 類型-TWD)
	68278052(A 類型-USD)/68278053(B 類型-USD)/68335651(C 類型-USD)
	68293172(A 類型-CNY)、68293173(B 類型-CNY)
	68293170(A 類型-AUD)、68293171(B 類型-AUD)
	● 彭博：
	BNPTGHA TT(A 類型-TWD)、BNPTGHB TT(B 類型-TWD)
	USD -BNPTGAA TT(A 類型)、BNPTGBU TT(B 類型) TCBTGU TT(C 類型)
	BNPTGAY TT(A 類型-CNY)、BNPTGBY TT(B 類型-CNY)
	BNPTGAA TT(A 類型-AUD)、BNPTGBA TT(B 類型-AUD)
	● 晨星：
	F00000OPKV(A 類型-TWD)、F00000OPKW(B 類型-TWD)
	USD -F00000UEX3(A 類型)/F00000UEX4(B 類型)/F00000WBZY (C 類型)
	F00000V7EW(A 類型-CNY)、F00000V7EV(B 類型-CNY)
	F00000V7EW(A 類型-AUD)、F00000V7EX(B 類型-AUD)
● ISIN：	
TW000T4804A8(A 類型-TWD)、TW000T4804B6(B 類型-TWD)	
USD -TW000T4804C4 (A 類型)/TW000T4804D2(B 類型)/TW000T4804J9 (C 類型)	
TW000T4804G5 (A 類型-CNY)、TW000T4804H3(B 類型-CNY)	
TW000T4804E0 (A 類型-AUD)、TW000T4804F7(B 類型-AUD)	
平均殖利率	5.21%
平均票面利率	5.50%

資料來源：合庫投信

文件中包括規模/績效/投資組合/走勢圖/配息等資料截止日為：2020/9/30

合作金庫證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 地址：台北市南京東路二段 85 號 13 樓服務專線：(02) 2181-5999 公司網址：http://www.tcb-am.com.tw

本公司基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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；本基金之收益分配由經理人依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額；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，配息組成項目揭露於本公司網站，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。本公司基金投資風險及應負擔費用已揭露於各基金公開說明書，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。投資人可至本公司營業處所或網址查詢索取：本公司(www.tcb-am.com.tw) 或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)。由於高收益債券相關投資標的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，可能會因利率風險、信用違約風險、外匯波動風險，需承受較大之價格波動或因利率上升、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。高收益債券基金最高可投資基金淨資產 30% 於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，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。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金交易係以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益。投資風險可能影響基金淨值之表現，任何基金單位之價格及其收益於任一時間均可能漲或跌，故基金投資人不一定能取回全部或任一部分之投資金額。

配息紀錄

配息期間	2020年9月	2020年8月	2020年7月
每單位配息金額(新台幣 B)	0.0338	0.0346	0.0344
年化配息率	5.48%	5.52%	5.48%
當月配息率	0.46%	0.46%	0.46%
當月報酬率(新台幣含息)	-2.07%	0.67%	3.47%
每單位配息金額(美元 B)	0.0329	0.0333	0.0331
年化配息率	4.49%	4.52%	4.49%
當月配息率	0.37%	0.38%	0.37%
當月報酬率(美元含息)	-1.46%	0.65%	3.72%
每單位配息金額(美元 C)	0.0438	0.0444	0.0442
年化配息率	5.98%	6.02%	5.98%
當月配息率	0.50%	0.50%	0.50%
當月報酬率(美元含息)	-1.46%	0.64%	3.72%
每單位配息金額(人民幣 B)	0.0516	0.0523	0.0520
年化配息率	6.98%	7.02%	6.97%
當月配息率	0.58%	0.59%	0.58%
當月報酬率(人民幣含息)	-1.22%	0.75%	3.84%
每單位配息金額(澳幣 B)	0.0471	0.0480	0.0477
年化配息率	6.98%	7.03%	6.98%
當月配息率	0.58%	0.58%	0.58%
當月報酬率(澳幣含息)	-1.81%	0.78%	3.67%

資料來源：合庫投信、Lipper，註：年化配息率為估算值

- 年化配息率計算公式：(當月配息金額+除息日前一日之淨值) × 12 × 100% 年化配息率為估算值
- 當月配息率計算公式：(當月配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值) × 100%；
- 當月報酬率(含息)計算公式：(當月底淨值-前月底淨值+前月配息金額) ÷ 前月底淨值 × 100%

累積報酬率(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
新台幣(A)	2.01	9.66	-4.77	1.16	-1.75	6.91	-4.95	12.34
新台幣(B)	2.01	9.66	-4.77	1.15	-1.75	6.91	-4.95	12.35
美元(A)	2.89	12.10	-0.91	5.22	3.88	19.14	-2.87	13.35
美元(B)	2.88	12.11	-0.89	5.24	3.92	19.06	-2.84	13.37
美元(C)	2.87	12.10	-0.90	5.32	4.03	15.53	-2.84	15.53
人民幣(A)	3.38	12.62	-0.58	6.43	6.68	30.09	-2.75	27.91
人民幣(B)	3.34	12.61	-0.48	6.54	7.03	30.77	-2.71	28.27
澳幣(A)	2.74	11.61	-2.51	3.20	1.48	21.19	-4.12	19.09
澳幣(B)	2.59	11.22	-2.75	2.96	1.13	20.05	-4.50	18.18

資料來源：Lipper，以新臺幣、美元、澳幣、人民幣原幣別計算。

基金淨值走勢(成立至今)



資料來源：Lipper，新臺幣計價級別。

主要國別/投資幣別配置(%)



前十大持債(%)

公司	比重	公司	比重
TENET HEALTHCARE CORP	2.38%	BALL CORP	1.42%
NEWELL BRANDS INC	2.01%	KRAFT HEINZ FOODS CO	1.41%
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	1.55%	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1.32%
SPRINT CORP	1.45%	CROWN AMER/CAP CORP VI	1.31%
CENTURYLINK INC	1.43%	HCA INC	1.23%

註：國家別依發行者註冊登記所在國別為計算基準；信評別依彭博及各信評機構之信評分級