

法巴百利達全球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)

2019年4月份基金月報

截至2019年4月30日

基金小檔案

成立日期	2008年12月8日	最新淨值	C 股:
收益分配	C 股不發放		103.62 歐元 / 118.54 美元 H
	歐元配息: 年配	月配:	64.97 美元 / 81.24 澳幣 H /
	美元配息: 月配 / 月配 (避險) / 年配 H	年配:	82.24 美元 (避險)
	澳幣: 月配 H	年配:	27.03 歐元 / 36.71 美元 H
基金規模	127.30 百萬歐元	最高經理費	1.20%
計價幣別	歐元 / 美元 / 美元 H / 澳幣 H	彭博代碼	FLBHCC LX
註冊地點	盧森堡		

投資組合數據

波動度	4.04%	存續期間	3.69
追蹤誤差	0.60%	到期殖利率	4.96%
資訊比率	-2.39	平均信評	B
夏普比率	0.87		
	三年年化數據		

產業分布

通訊	27.92%	資本財	9.35%
能源	15.74%	科技	5.25%
週期性消費	13.79%	其他	15.09%
非週期性消費	12.85%		

投資標的

主要投資於以全球不同貨幣計值，而且評等低於 Baa3 級 (穆迪) 和 BBB- 級 (標準普爾) 的債券或其他類似有價證券，以及這類資產的衍生性金融工具。

區域分布

美國	65.91%	加拿大	2.94%
英國	6.93%	義大利	2.62%
荷蘭	3.77%	其他	14.25%
法國	3.58%		

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年
3.34	4.17	7.58	2.79	1.97	9.91	6.56

資料來源: Lipper, 歐元計價, 歐元年配類股

債信評等分布

投資評等	0.81%	CCC	4.17%
BB	50.76%	未評等	0.11%
B	44.15%		

近三年基金淨值走勢圖

法巴百利達全球高收益債券基金淨值走勢 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金配息可能由基金收益或本金支出)



十大投資標的

T-MOBILE USA INC 6.5% 0.07 15/01/2021	1.19%
SPRINT CORP 7.88 15/09/2023	1.15%
NUMERICABLE-SFR 7.38 01/05/2021	1.07%
ALTICE 7.500 '26 USD 15/05/2021	1.03%
TRANSDIGM INC 6.25% 19-15/03/2026 6.25 15/03/2022	1.02%
GREIF INC 6.5% 19-01/03/2027 6.50 01/03/2022	0.87%
CSC HOLDINGS LLC 5.5% 18-15/05/2026 5.50 15/05/2021	0.85%
1011778 BC ULC / 5% 5.00 15/10/2020	0.85%
SIRIUS XM RADIO 5% 17-01/08/2027 5.00 01/08/2022	0.83%
UNITED RENTAL NA 6.5% 18-15/12/2026 6.50 15/12/2021	0.82%

法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 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (108) 金管投顧新字第 002 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。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。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。**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。投資人並可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-am.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。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

攜手變 通世界