

法巴百利達全球新興市場債券基金 (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	1998年9月16日	基金規模	500.05 百萬美元
收益分配	C 股不發放 配息為月配	計價幣別	美元 / 澳幣 H
最新淨值	C 股：454.42 美元 月配： 95.70 美元 80.73 澳幣 H	註冊地點	盧森堡
		最高經理費	1.25%
		彭博代碼	PAREMBC LX

投資標的

主要投資於新興國家 (截至1994年1月1日的非經合組織成員國家和土耳其及希臘) · 以及在這些國家設立註冊辦事處或進行其大部份業務的公司所發行的債券及 / 或被視為等同債券的有價證券 · 以及這類資產的衍生性金融工具。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年
2.59	7.43	6.83	3.27	4.51	14.56	13.70

資料來源：Lipper，美元計價

近三年基金淨值走勢圖

法巴百利達全球新興市場債券基金淨值走勢 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)



資料來源：Lipper，美元計價

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，不負責本基金的盈虧，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，投資人申購前應詳閱相關資料。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。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。由於高收益債券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，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。本公司備有最近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。

投資組合數據

夏普比率	0.50	存續期間	6.56
波動度	5.91%	到期殖利率	4.87%
追蹤誤差	1.11%	平均信評	BB-
資訊比率	-0.56		
	三年年化數據		

產業分布

主權債	76.55%	機構債	1.35%
石油及天然氣	9.66%	公用事業	1.29%
金屬與礦業	4.67%	其他	2.84%
金融	3.64%		

區域分布

墨西哥	5.04%	哈薩克	3.73%
埃及	4.78%	阿根廷	3.36%
多明尼加共和國	4.51%	其他	74.13%
印尼	4.45%		

債信評等分布

AAA	0.49%	B	32.82%
AA	2.80%	CCC	0.84%
A	7.62%	CCC 以下	0.66%
BBB	32.04%	未評等	0.86%
BB	21.86%		

十大投資標的

REPUBLIQUE DOMINICAINE 7.50 06/05/2021	2.34%
PANAMA 9.38 01/04/2029	1.84%
INDONESIA ASAHAN 5.71% 18-15/11/2023 5.71 15/11/2023	1.80%
OIL 7.625% 24 USD 7.63 07/11/2024	1.64%
SURINAME, REPUB 9.25% 9.25 26/10/2026	1.52%
EGYPTE 5.75 29/04/2020	1.47%
KAZMUNAYGAS NAT 4.75 19/04/2027	1.32%
URUGUAY 7.625% 06-21/03/2036 21/03/2036	1.31%
TURQUIE 7.38 05/02/2025	1.27%
QATAR STATE OF 5.103% 18-23/04/2048 5.10 23/04/2048	1.26%



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

攜手變 通世界