

# 法巴美元短期債券基金 (基金之配息來源可能為本金)(原名為:法巴百利達美元短期債券基金)

2020年5月份基金月報

截至2020年5月31日

## 基金小檔案

成立日期	1990年3月27日	基金規模	105.14 百萬美元
收益分配	C股不發放 配息為月配	計價幣別	美元
最新淨值	C股: 490.15 美元 月配: 118.51 美元	註冊地點	盧森堡
		最高經理費	0.50%
		彭博代碼	PUK3724 LX

## 投資組合數據

夏普比率	0.40	資訊比率	-1.89
波動度	1.54%	存續期間	2.65
追蹤誤差	0.35%	到期殖利率	0.83

三年年化數據

## 投資標的

主要投資於以美元計值的債務證券，例如美國國庫債務證券或票據、主權政府債券、跨國票據及債券（由國際組織發行的證券，而有關組織的成員國跨越國界）、不動產抵押證券（機構與非機構）、公司債（包含高收益公司債）、資產抵押證券及其他結構性債務、貨幣市場工具及存款，亦投資於此類資產的衍生性金融工具。

結構性債務的適用投資比率如下：

- 0-30% 美國機構不動產抵押證券
- 0-10% 投資等級商業不動產抵押證券
- 0-10% 由企業實體發行，以美元計值的投資等級資產抵押證券
- 不得投資於資產抵押住宅權益貸款、HELOC、債務抵押債券(CDO)或貸款抵押債券(CLO)
- 結構性債務的投資不得超過資產的30%，而資產抵押證券與商業不動產抵押證券的投資合共不得超過資產淨值的10%。

若投資組合因一宗重組事件或本公司控制範圍以外的任何事件而導致持有任何受壓證券，經理人將評估有關情況，若其認為有所需要，將會迅速調整投資組合的成份，以保障股東的最佳利益。在任何情況下，受壓證券永不會超過資產的10%。

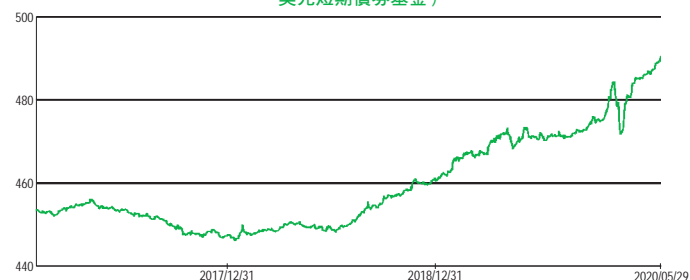
## 基金績效 (%)

3個月	6個月	今年以來	1年	2年	3年	5年
2.00	4.03	3.90	5.50	9.22	8.14	9.80

資料來源: Lipper, 美元計價

## 近三年基金淨值走勢圖

法巴美元短期債券基金淨值走勢 (基金之配息來源可能為本金)(原名為:法巴百利達美元短期債券基金)



資料來源: Lipper, 美元計價

## 區域分布

美國	92.54%	德國	0.49%
加拿大	2.53%	墨西哥	0.40%
英國	1.49%	瑞士	0.29%
荷蘭	1.04%	日本	0.21%
瑞典	1.00%	外匯合約	0.31%
法國	0.53%	現金*	-0.85%

\* 因投資美國機構不動產抵押貸款證券這類商品，亦有可能出現負值。

## 債信評等分布

AAA	46.50%	BBB+	8.86%
AA+	1.16%	BBB	3.85%
AA	3.46%	BBB-	0.40%
AA-	4.33%	其他	0.04%
A+	8.20%	外匯合約	0.31%
A	15.48%	現金	-0.85%
A-	8.26%		

## 十大投資標的

UNITED STATES TREASURY 1.38 PCT 15-FEB-2023	7.63%
UNITED STATES TREASURY 0.25 PCT	7.52%
UNITED STATES TREASURY 0.50 PCT	6.12%
UNITED STATES TREASURY 0.13 PCT	3.36%
UNITED STATES TREASURY 1.50 PCT 15-JAN-2023	3.35%
UNITED STATES TREASURY 2.13 PCT	3.06%
UNITED STATES TREASURY 0.13 PCT	2.69%
UNITED STATES TREASURY 2.63 PCT 28-FEB-2023	2.68%
UNITED STATES TREASURY 0.25 PCT	2.40%
UNITED STATES TREASURY 0.13 PCT	1.92%

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 020 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。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，可能導致原始投資資金減損。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