

日盛亞洲非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

202406 基金月報

基金特色

- 著眼於亞洲經濟成長趨勢確立，參與資本利得之機會。
- 依景氣循環相對位置，靈活運用調整國家別、產業別、信評等級、存續期間、殖利率曲線等方式，追求相對高的債息收益及資本利得。

基金簡介

| | |
|-----------------|---------------------|
| 成立日期 | 2012/4/17 |
| 基金規模 (新台幣:億) | 新台幣級別A:1.2 / B:2.0 |
| | 新台幣級別NA:0 / NB:0 |
| | 人民幣級別A:0.1 / B:0.1 |
| | 美元級別A:0.2 / B:0.1 |
| 美元級別NA:0 / NB:0 | |
| 經理人 | 黃詩紋 |
| 基金類型 | 海外非投資等級債券型 |
| 風險等級 | RR4 |
| 經理費 | 1.60% |
| 保管費 | 0.26% |
| 保管銀行 | 合作金庫商業銀行 |
| 彭博代碼 | 新台幣 A: JSAHYFA TT |
| ISIN Code | 新台幣 A: TW000T2038A6 |

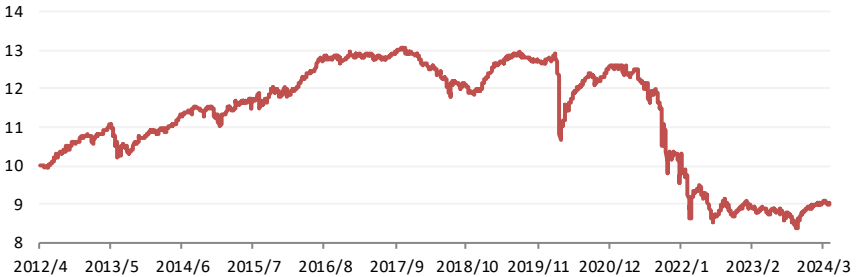
經理人評論

最新美國PCE數據顯示通膨降溫，市場對聯準會降息的預期升高，加上亞洲通膨溫和可控且企業基本面轉佳，以及中國接連發佈多項優於市場預期的房地產政策，使得中國房地產板塊股價價格呈現大漲，支撐整體亞債表現，使得JPM亞洲非投等債指數5月上漲2.67%。當前亞洲非投等債殖利率仍具吸引力，亞洲經濟溫和成長、通膨可控及企業獲利穩定，預計將持續吸引資金回流，亞洲非投等債市場未來表現仍可期待。

以上資料來源：LIPPER、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2024/5/31(因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)

依據投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準，風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。基金風險報酬等級之歸屬原因及其他主要風險請參閱基金公開說明書【基金概況】之「本基金適合之投資人屬性分析」及「投資風險揭露」之內容。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗用評等，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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。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已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(https://www.jsfunds.com.tw)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受高風險之非保守型投資人，且投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金得投資美國Rule 144A債券，該等債券屬私募性質，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，投資人須留意相關風險。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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人於申購時應謹慎考量。本基金配息組成項目，可於本公司網站(https://www.jsfunds.com.tw)查詢。投資遞延手續費NA類型或NB類型者，其手續費之收取將於贖回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱基金公開說明書【基金概況】玖、所列(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險、承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】

成立至今淨值走勢(新台幣-A類型)



績效表現%(新台幣-A類型)

| 3個月 | 6個月 | 年至今 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 成立至今 |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-------|------|
| 2.1 | 5.0 | 3.6 | 5.0 | 0.5 | -25.6 | -28.4 | -8.1 |

前十大持債

| 名稱 | 信評 | % |
|-----------------------|-----|-----|
| CATHAY 4 7/8 08/17/26 | N/A | 4.3 |
| WESCHI 4.95 07/08/26 | B+ | 3.6 |
| RAKUTN 9 3/4 04/15/29 | BB | 3.5 |
| IRBIN 7.11 03/11/32 | BB+ | 3.5 |
| BBNIJ 3 3/4 03/30/26 | Ba2 | 3.3 |
| PWONIJ 4 7/8 04/29/28 | BB+ | 3.3 |
| JPFAIJ 5 3/8 03/23/26 | B+ | 3.3 |
| INCLN 4 1/2 04/18/27 | Ba3 | 3.2 |
| STCITY 5 01/15/29 | B+ | 3.1 |
| INDYIJ 8 3/4 05/07/29 | Ba3 | 2.6 |

持有債券

| | |
|---------|-------|
| 平均到期殖利率 | 8.03% |
| 平均存續期間 | 2.84年 |

國家與產業配置%

