

日盛中國高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

日盛證券投資信託
股份有限公司

202006 基金月報

基金特色

- 主要投資於中國或與中國相關的高收益債券，掌握中國經濟成長帶來的資產與幣值升值契機。
- 結合國外顧問公司（嘉實國際資產管理）之研究團隊，篩選具投資價值及成長潛力的產業與債券標的。

成立至今淨值走勢(美元-A不分配)



基金簡介

成立日期	03/31/2015
基金規模 (新台幣:億)	新台幣級別 A: 1.4 / B: 0.5 人民幣級別 A: 0.1 / B: 0.1 美元級別 A: 0.0 / B: 0.1 受益人數: 189人
經理人	林邦傑
海外顧問	嘉實國際資產管理
基金類型	海外高收益債券型
風險等級	RR4
經理費	1.50%
保管費	0.26%
保管銀行	兆豐國際商銀
彭博代碼	美元 A: JSCHYUA TT
ISIN Code	美元 A: TW000T2045E2

績效表現%(美元-A不分配)

3個月	6個月	年至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
-4.4	-2.8	-3.2	-1.2	4.1	0.8	20.4	23.5

前十大持債

名稱	信評	%
ZHPRHK 12 1/2 01/02/21	B2	2.9
RONXIN 8.95 01/22/23	BB-	2.9
LGUANG 12 04/25/21	B	2.9
KAISAG 11 3/4 02/26/21	B2	2.9
CHINSC 8 3/4 01/15/21	B	2.9
LNGFOR 3.95 09/16/29	BBB	2.9
SUNSHI 9 1/2 04/03/21	B	2.9
VEYONG 7 1/2 02/27/21	Ba2	2.9
JINKE 8 3/8 06/20/21	B	2.9
BTSDF 5 5/8 10/24/24	BB	2.8

持有債券

平均殖利率	7.7%
平均存續期	2.9年

經理人評論

隨美歐疫情趨緩、歐日提出鉅額財政刺激措施，強化市場對衰退高峰或已經度過之樂觀預期，中國兩會雖未設定經濟成長目標，但提高預算赤字目標與貨幣供給增速而有利經濟復甦。展望後勢，第一階段貿易協議延續與美國反制措施溫和，將避免衝擊擴散，而提高通膨目標令定向寬鬆仍有進一步實施空間，有利中國高收益債信用風險維穩，而殖利率與信用利差仍居高檔將持續吸引資金回流。基金持債比率將維持中性水準，透過審慎評估信用風險、分散配置與持有流動性佳債券等策略，以降低單一發行人風險。

以上資料來源：投信投顧公會、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2020/5/31(因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。有關轉換公司債特性及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。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。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之績效，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。本基金非完全投資在大陸地區有價證券，現階段法令限制投資於中國大陸證券市場僅限掛牌上市之有價證券，本基金投資地區包含中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。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，且投資人投資以高收益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。本基金新臺幣及美元計價之配息級別可能由基金收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。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】

國家與產業配置%

