

基金特色

- 本基金為一開放式指數股票型基金(ETF)，以追蹤標的指數「摩根大通新興市場投資等級債核心指數」之績效表現為目標。
- 摩根大通新興市場投資等級債核心指數區域分散，且投資等級信評佳。100%投資主權債與國營企業債，故安全性高。

經理人評論

2019年6月份債市上漲，美元下跌。美元指數下跌1.69%，亞幣指數上漲1.13%，新興貨幣指數上漲2.15%；新興市場債市方面，摩根大通美元主權債指數上漲3.4%，摩根大通美元新興市場投資等級債券指數上漲2.78%，摩根大通美元企業債指數上漲2.2%。

6月FOMC會議的投票結果維持基準聯邦資金利率不變，一如預期維持基準利率在2.25%~2.5%的區間不變水準，聯準會之聲明用詞也已移除“耐心”等字。雖然在聯準會利率點陣圖預測預期2020年才會降息，今年不升不降，但市場已反映降息預期，以及G20會議中中美貿易大戰會有所緩和，帶動市場風險情緒上揚，股價市上漲，在美元轉弱時較有利新興市場發展，建議可分批建立部位。

【經濟走勢預測僅供參考，本公司並不保證其準確及完整性，且該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改】

基金小檔案

經理人	葉宇真
成立時間	2018/05/18
基金規模	新台幣3.70億
經理費	0.4%/年
保管費	0.16%/年
保管銀行	臺灣銀行
收益分配	收益分配採季配息
最低申購金額	250萬個受益權單位數或其整數
	倍數
贖回付款日	T+6

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	4.72	11.48	13.17	-	-	11.48	16.28

*本基金於2018/5/18成立

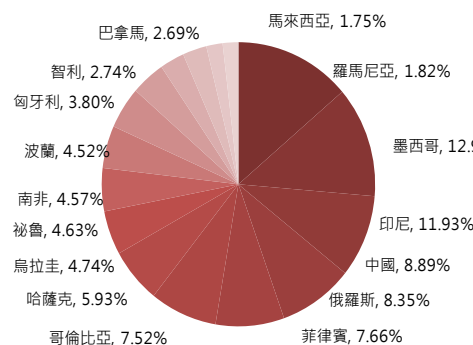
投資組合

總持債比重(%)	存續期間(年)
94.50%	7.79

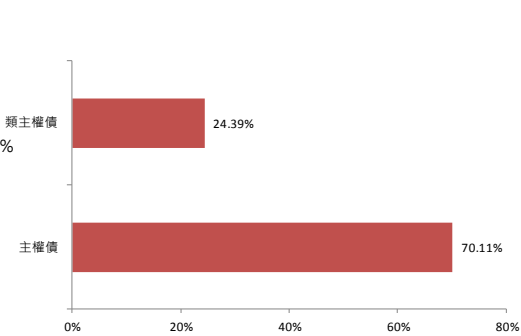
前十大標的

公司名稱	國家別	產業別	比重
SINOPE 4 3/8 10/17/23	CN	公司債	5.4%
PEMEX 6 1/2 03/13/27	MX	公司債	5.0%
URUGUA 5 1/8 06/18/50	UY	政府公債	4.7%
POLAND 5 03/23/22	PL	政府公債	4.5%
PHILIP 9 1/2 02/02/30	PH	政府公債	4.0%
SOAF 5 7/8 09/16/25	ZA	政府公債	3.7%
PHILIP 10 5/8 03/16/25	PH	政府公債	3.6%
RUSSIA 4 7/8 09/16/23	RU	政府公債	3.6%
EXIMCH 3 5/8 07/31/24	CN	政府公債	3.5%
MEX 4 3/4 03/08/44	MX	政府公債	3.5%

區域配置



產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2019/06/30。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險，並對個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司之績效。基金投資風險詳閱基金公開說明書。基金投資地區涉及新興市場之部分，部份國家或地區可能因證券市場尚屬初期發展階段，其波動性與風險程度可能較高或有較大匯率波動，投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外國投資限制等，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌上櫃日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。本基金自成立日起至上櫃日前一個營業日止，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金受益憑證之上櫃買賣，應依證券櫃檯買賣中心有關規定辦理。J.P.Morgan未資助、保證、銷售或發起本基金。J.P.Morgan未以任何明示或默示方式，向本基金所有權人或任何公眾聲明或保證一般證券或特定本基金的投資適當性或是否標的指數追蹤一般債券市場績效的能力。相關J.P.Morgan之指數免責聲明請見基金公開說明書。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)2501-3838

傳真：(02)2518-0202

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220