

# 台新優先順位資產抵押高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

海外高收益債券  
風險報酬等級：RR3(1)

## 基金特色

- 「優先+擔保」雙屏障，高收益債2.0升級版
- 2高2低優勢，解決投資困擾
- 積息能力高、報酬風險比高、波動低、存續期間較低

## 經理人評論

本月國際的政治事件整體有好轉趨勢，包括英國通過防止無協議脫歐法案、美中雙方預計十月初舉行貿易談判等，經濟衰退風險擔憂降低，公債殖利率回升，但受美中雙方談判反覆、川普彈劾案影響，市場避險情緒上升，帶動利率下跌，儘管目前各國仍持續維持寬鬆政策，預期FED存在降息的空間，但第四季貿易不確定性升高，包括美國是否繼續對中國進口商品調高關稅稅率，與是否對歐洲汽車與零組件課徵關稅，因此對於市場未來走向應保持謹慎，後續將密切觀察美國及歐洲地區市場局勢。

**【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	尹晟獻
成立時間	2019/04/29
基金規模	新台幣36.85億
經理費	1.70%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	台灣銀行
	A新台幣累計型：新台幣10,000元，定期定額方式為新臺幣3,000元；
	B新台幣月配型：新台幣100,000元，定期定額方式為新臺幣10,000元；
單筆最低	定期定額方式為新臺幣10,000元；
申購金額	A美元累計型：1,000美元
	B美元月配型：3,000美元
	A人民幣累計型：6,000人民幣
	B人民幣月配型：20,000人民幣
收益分配	A類型(累計型)：收益不分配，併入基金資產，B類型(月配型)：收益分配
贖回付款日	T+7

## 基金累積報酬率

基金需成立滿六個月以上，始能揭露基金績效

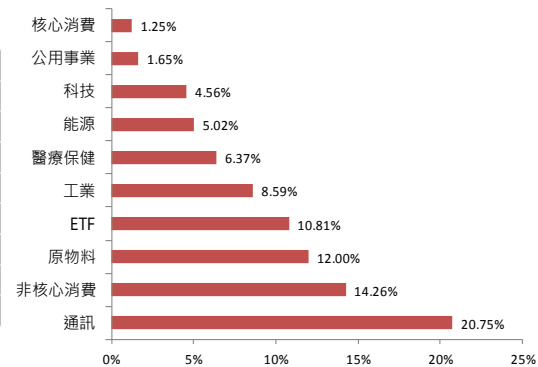
## 投資組合

總持債比重(%)	存續期間(年)
85.26%	2.26

### 國家配置

美國	48.6%	西班牙	1.2%
ETF	10.8%	加拿大	0.9%
英國	5.3%	德國	0.8%
法國	4.1%	智利	0.4%
盧森堡	3.9%	尚比亞	0.2%
荷蘭	3.8%		
愛爾蘭	2.1%		
墨西哥	1.8%		
比利時	1.5%		

### 產業類別



## 前十大持股

公司名稱	國家別	產業別	比重
TDG 6 1/4 03/15/26	US	公司債	2.32%
THC 5 1/8 05/01/25	US	公司債	2.30%
FTR 8 04/01/27	US	公司債	2.04%
RIG 6 1/8 08/01/25	US	公司債	1.97%
VMED 5 1/2 08/15/26	GB	公司債	1.95%
BWY 5 1/2 04/15/24	US	公司債	1.78%
CEMEX 6 04/01/24	MX	公司債	1.75%
SPLS 7 1/2 04/15/26	US	公司債	1.74%
ZIGGO 3 3/4 01/15/25	NL	公司債	1.72%
SATS 5 1/4 08/01/26	US	公司債	1.72%

以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2019/9/30。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的風險，並斟酌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，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。債券型基金之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資公司債之風險；本基金如遇受益人同時大量贖回時，或有延遲給付贖回款項之可能。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。本基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。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。本基金投資涵蓋美國Rule144A債券，該債券屬私券性質，可能牽涉流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明而導致波動性較大之風險。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，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。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於基金公開說明書或本公司網站查詢。投資人於申購時應謹慎考量。

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