

台新ESG新興市場債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

海外投資等級債券-全球新興市場

風險報酬等級：RR3(1)



基金特色

- 透過美元計價的全球新興市場企業債券參與新興市場成長契機
- 整合財務與ESG於投資流程中，發揮地球永續的投資影響力
- 投資級債投資比重不少於60%，高收益債不超過40%，在收益與波動間取得最佳平衡

基金小檔案

經理人	尹晟軒
成立時間	2021/1/25 (新台幣-A/新台幣-B/新台幣-NB/新台幣-I/美元-A/美元-B/美元-NB/美元-I/人民幣-A/人民幣-B/人民幣-NB) 2021/4/19(新台幣-NA/美元-NA/人民幣-NA)
基金規模	台幣48.30億
經理費	A、B、NA、NB：1.70%/年 I：0.85%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	台灣中小企業銀行
收益分配	A、I、NA：收益不分配，併入基金資產 B、NB：收益分配(月配息)
贖回付款日	T+7

經理人評論

近期Omicron疫情快速擴散並未影響主要央行政策方向，英、美央行相繼緊縮，聯準會於12月FOMC會議決議加速縮減購債，態度相比市場預期更加鷹派，使殖利率上行風險持續。

預期明年全球供應壓力降緩解使下半年通膨放緩，同時勞動市場復甦時間較預期長，可能使央行升息步伐放緩。新興市場也將由經濟反彈轉為經濟復甦，國內民間消費將是經濟增長主要引擎，目前拉美地區接種率較低的情況可望於2022年緩解，對於被壓抑的民間消費需求有一定的提振。操作上看好有望受惠升息帶來熱錢流入的哥倫比亞，以及具相對價值的非洲、南非地區，並減持受疫情影響且政策不確定性較高的澳門部位。

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%(新臺幣-A)	-4.35	-5.50	-	-	-	-	-8.26
報酬率%(新臺幣-B)	-4.35	-5.50	-	-	-	-	-8.26
報酬率%(美元-A)	-3.98	-5.13	-	-	-	-	-6.43
報酬率%(美元-B)	-3.98	-5.13	-	-	-	-	-6.42
報酬率%(人民幣-A)	-4.22	-5.17	-	-	-	-	-6.41
報酬率%(人民幣-B)	-4.18	-5.14	-	-	-	-	-6.35

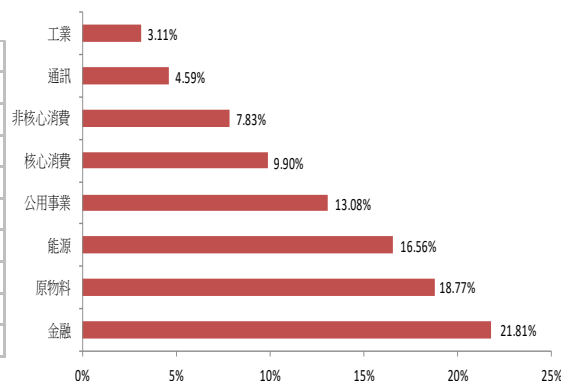
投資組合

總持債比重(%)	95.65%
存續期間(年)	5.33

區域配置

巴西	13.16%	馬來西亞	3.02%
墨西哥	12.72%	中國	2.85%
智利	11.30%	印尼	2.68%
哥倫比亞	9.13%	俄羅斯	2.66%
秘魯	7.64%	科威特	2.45%
印度	5.32%	澳門	2.29%
土耳其	4.47%	荷蘭	2.25%
坦尚尼亞	3.74%	奈及利亞	1.87%
巴拿馬	3.48%	阿聯酋	1.24%
新加坡	3.38%		

產業類別



前十大持股

公司名稱	國家別	產業別	比重
CENSUD 4 3/8 07/17/27	CL	公司債	4.05%
ANGSJ 6 1/2 04/15/40	TZ	公司債	3.74%
SUZANO 6 01/15/29	BR	公司債	3.75%
PENOMX 5.65 09/12/49	MX	公司債	3.57%
ENELCH 4 7/8 06/12/28	CL	公司債	3.49%
GLBACO 5 1/4 04/16/29	PA	金融債券	3.48%
FENIPE 4.317 09/20/27	PE	公司債	3.44%
PUMAFN 5 1/8 10/06/24	SG	公司債	3.38%
SIGMA 4 7/8 03/27/28	MX	公司債	3.36%
TERRAF 4.962 07/18/29	MX	金融債券	3.36%

以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2021/12/31。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。經理人評論提及公司或標的僅為市場狀況或標的指數說明舉例，無特定推薦之意圖。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。

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。本基金經管會核准或同意生效，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。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。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。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，或有延遲給付贖回債款之可能。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擔較高風險之投資人。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