



一帶一路商機夯 台新投信絲路機會高收益債券基金5/9開幕

中國將於5月14-15日舉行「一帶一路國際合作高峰論壇」，台新投信看好其所帶來的龐大商機，推出聚焦在一帶一路受惠國之「**台新絲路機會高收益債券基金**」(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)，藉由動態調整新興歐亞高收益債券以及帶路國主權債的權重，**兼顧資本利得與收益**，是進可攻、退可守的資產配置，**將於5/9開始募集**。

■ 台新絲路機會高收益債券擁三亮點 布局正逢時

台新絲路機會高收益債券基金(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)經理人尹晟赫表示，川普上任第一天就退出TPP，這種美國孤立主義的深化，讓RCEP(區域全面經濟夥伴關係協定)與一帶一路這類以中國為首的區域經貿整合更加容易推行，這部分也正是台新絲路機會高收益債券基金的重點投資國家。此外，隨著一帶一路的推行，中國傾向投注更多資源在新興亞洲及新興歐洲，這是絲路發展的第二個亮點。再者，一帶一路計劃今年已正式邁入第四年，許多雙邊合作計劃及組織運作已漸臻完善，開始進入早期收穫期，選擇此時切入時機正好。

■ 一帶一路涵蓋全球GDP發展最快速國家

尹晟赫指出，台新絲路機會高收益債券基金聚焦於一帶一路沿線發展之新興國家所發行債券。沿線國家約佔全球66%人口，藉由中國規劃雙邊貿易合作模式，多項重大建設才正要起步，蘊含龐大的發展潛力機會。由於這些投資國家多處於經濟成長初升段的特性，且涵蓋了全球GDP發展最快速的幾個國家，其違約的可能性相對較低，因此，絲路區域相關的高收益債最適合建構為基本核心資產之一。



【台新投信 獨立經營管理】

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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基金之績效，基金投資風險應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。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。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，或有延遲給付贖回價款之可能。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，該債券屬私募性質，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。配息型受益權單位雖每月進行收益分配評價，但不保證配息比率，基金配息金額會因投資組合有所變化。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，且基金之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閱。投資人於申購時應謹慎考量。



台新投信絲路機會高收益債券基金掌握六大關鍵財富密碼

一帶一路-完成中國的大國博弈的重要近程



資料來源:Bloomberg 資料日期:2017/1月

■ 本基金具備抵禦升息衝擊的功能

尹晟蘇指出，目前美國處於升息循環階段，讓全球高信評等級債券承受壓力，同時也讓各國央行開始擔心通貨膨脹升溫。台新絲路機會高收益債券基金聚焦於新興亞洲高收益債、新興歐洲高收益債、帶路國主權債三大核心債券，具備抵禦升息衝擊的功能，同時參與新興國家的成長利息收益，是投資人資產配置中不可或缺的一部分。



【台新投信 獨立經營管理】

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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基金之績效，基金投資風險應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。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。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，或有延遲給付贖回價款之可能。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，該債券屬私募性質，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。配息型受益權單位每月進行收益分配評價，但不保證配息比率，基金配息金額會因投資組合有所變化。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，且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閱。投資人於申購時應謹慎考量。