

宏利新興市場非投資等級債券基金
 (本基金之配息來源可能為本金)
Manulife Emerging Market High Yield Bond Fund

投資目標

本基金以投資於新興市場非投資等級債券為主，包括主權債及公司債、美元計價及當地貨幣計價，以投資於全球非投資等級公司債、新興市場投資等級債券為輔，期望以較低波動的方式全方位參與新興市場的長期發展。

基金特色

1. 本基金參與日臻成熟與高經濟成長的新興市場。
2. 本基金的債券投資包含新興市場美元計價主權債、新興市場美元計價公司債及全球非投資等級公司債三大類別，以追求長期投資報酬為目標。

基金簡介

註冊地點：臺灣
 投資區域：全球
 基金經理：宏利投信投資團隊
 經理費用：1.50%
 保管費用：0.26%
 成立日期：2010/09/29

新臺幣C級別/澳幣避險A級別/澳幣避險C級別/人民幣避險A級別/人民幣避險C級別：2014/09/12
 美元A級別/美元C級別：2015/01/26
 新臺幣NA級別/新臺幣NC級別/美元NA級別/美元NC級別/澳幣避險NA級別/澳幣避險NC級別/人民幣避險NA級別/人民幣避險NC級別/南非幣避險A級別/南非幣避險C級別/南非幣避險NA級別/南非幣避險NC級別：2020/11/02

基金規模：10.93 億(新臺幣)

基準貨幣：新臺幣

計價幣別：新臺幣、美元、澳幣、人民幣、南非幣

彭博代碼：新臺幣A級別-MANEMHY TT

新臺幣B級別-MANEMHB TT

新臺幣C級別-MANEMHC TT

澳幣避險A級別-MANEMAA TT

澳幣避險C級別-MANEMAC TT

人民幣避險A級別-MANEMYA TT

人民幣避險C級別-MANEMYC TT

美元A級別-MANEMUA TT

美元C級別-MANEMUC TT

新臺幣NA級別-MEHYNAT TT

新臺幣NC級別-MEHYNCT TT

美元NA級別-MEHYNAU TT

美元NC級別-MEHYNCU TT

澳幣避險A級別-MEHNAAH TT

澳幣避險C級別-MEHNCAH TT

人民幣避險NA級別-MEHNACH TT

人民幣避險NC級別-MEHNCCCH TT

南非幣避險A級別-MEHYAZH TT

南非幣避險C級別-MEHYCZH TT

南非幣避險NA級別-MEHNAZH TT

南非幣避險NC級別-MEHYN CZ TT

風險報酬等級：RR4

平均到期殖利率(含現金)：7.82%

平均存續期間(含現金)：3.78 年

基金淨值走勢圖

資料來源：Morningstar



累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立日以來
新臺幣A級別	1.96	2.26	6.26	22.06	13.11	32.93
新臺幣B級別	1.91	2.13	5.92	21.61	12.23	31.93
新臺幣C級別	2.09	2.42	6.16	21.71	13.11	14.23
新臺幣NA級別	1.96	2.26	6.26	22.17	13.38	10.62
新臺幣NC級別	3.05	0.90	-0.79	2.22	-14.16	-25.32
美元A級別	1.78	0.99	6.77	23.68	14.38	34.70
美元C級別	1.81	1.00	6.76	23.67	14.37	12.43
美元NA級別	0.70	-2.48	2.43	12.03	-2.44	-3.63
美元NC級別	-1.83	-7.39	-8.01	-9.75	-28.77	-37.42
澳幣避險A級別	1.71	4.03	7.88	24.57	13.89	152.80
澳幣避險C級別	1.85	2.01	6.63	22.72	12.92	22.57
澳幣避險NA級別	0.14	7.93	6.43	19.91	16.89	8.46
澳幣避險NC級別	-2.38	2.50	-4.38	-3.37	-14.63	-29.55
人民幣避險A級別	1.44	0.25	4.36	17.53	8.32	37.49
人民幣避險C級別	1.62	-0.16	4.27	16.46	7.14	42.71
人民幣避險NA級別	-0.31	1.31	2.42	18.26	11.58	4.65
人民幣避險NC級別	0.76	2.98	-1.48	2.03	-12.77	-27.22
南非幣避險A級別	-1.79	4.10	-1.23	15.35	23.29	8.60
南非幣避險C級別	-4.28	-1.16	-11.26	-7.05	-9.97	-29.46
南非幣避險NA級別	-1.79	4.10	-1.23	15.35	23.29	8.60
南非幣避險NC級別	-4.28	-1.16	-11.26	-7.05	-9.97	-29.46

B、C級別為含息報酬率

資料來源：Morningstar，報酬率以基金原幣計算，不含手續費率

宏利新興市場非投資等級債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)
Manulife Emerging Market High Yield Bond Fund

級別 / (一年)	Beta值	年化 Sharp值	年化標準差
新臺幣A級別	0.27	-0.70	2.81
新臺幣B級別	0.27	-0.78	2.86
新臺幣C級別	0.28	-0.72	3.04

信用評等分布	%	信用評等分布	%
AAA	--	B+~B-	26.60
AA+~AA-	--	CCC+~CCC-	4.18
A+~A-	--	CC+~CC-	--
BBB+~BBB-	12.93	NR	1.01
BB+~BB-	47.25	現金	8.03

產業分布	%	國家分布	%
能源	20.11	巴西	17.11
政府債券	16.10	土耳其	9.82
民生消費	12.23	印度	8.75
基礎金屬	11.23	秘魯	7.25
公用事業	9.87	墨西哥	6.47
通訊產業	8.76	印尼	4.71
工業	7.67	奈及利亞	4.15
循環消費	4.11	迦納	3.09
金融業	1.90	其他	30.62
現金	8.03	現金	8.03

投資主要持股 / 債	%
MEDCU 6.95 11/12/28	2.54
PETRPE 5 5/8 06/19/47	2.39
GLOPAR 4 7/8 01/22/30	2.34
PEMEX 6 5/8 06/15/35	2.23
IHS 8 1/4 11/29/31	2.12
CSOLNO 6 02/03/27	2.09
KENINT 8 05/22/32	2.04
NGERIA 7 7/8 02/16/32	2.03
OENCBZ 13 10/02/29	2.00
BRASKM 8 1/2 01/12/31	1.98

本基金經金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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效或實際之基金資產配置，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金有配息型及非配息型(累積型)。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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，有關本基金配息組成項目，投資人可至宏利投信官網www.manulifeim.com.tw下載或查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站http://mops.twse.com.tw下載或查詢。經理公司為避免人民幣相對於美元的匯率下降所衍生之匯率風險，將就人民幣計價避險級別之申購金額從事換匯交易 (SWAP)，故若人民幣相對於美元匯率上升，該避險可能為該等投資人提供獲利報酬；反之，亦可能造成投資人損失。由於非投資等級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。本基金適合瞭解非投資等級債券基金之高風險與特性之投資人，投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。另投資人需留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。投資人應注意本基金投資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無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回款項之可能。本基金可能投資於符合美國 Rule 144A 債券，Rule 144A 債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者 (Qualified Institutional Buyers) 私募之債券。此類債券因屬私募性質，故而發行人財務狀況及債券價格較不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故而此類債券易發生債券發行人違約之信用風險、波動性較大及流動性不足之風險，投資人投資前須留意相關風險。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。基金所涉匯率風險、基金風險報酬等級之歸屬原因及其它風險詳參公開說明書或投資人須知。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此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 (如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本基金提及之投資資產或標的。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。本基金投資一定有風險，最大可能損失為投資金額之全部。投資遞延手續費 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱基金公開說明書受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。投資人如以非本基金計價貨幣換匯後投資，須自行承擔匯率風險。人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴，可先向本公司提出申訴，若本公司超過 30 天未處理或處理結果不滿意者，得於 60 天得向「金融消費評議中心申請評議」，評議中心網址：<https://www.foi.org.tw>。投資人亦得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會申訴或向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處。110金管投信新字第001號【宏利投信 獨立經營管理】