

中國信託亞太多元入息平衡基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金之配息來源可能為本金)

2020年6月

基金特色

- 透過股票、債券、REITs三大資產，動態均衡配置，掌握亞太市場成長契機。
- 掌握亞太高息收益，一次網羅股息、債息、租息，提供穩定收益。
- 以追求總報酬為目標，在降低投資組合波動與匯聚亞太成長動能間取得平衡。

基金小檔案

成立日期	2015/11/18	
類型	跨國投資平衡型	
經理人	陳彥羽	
保管銀行	彰化銀行	
經理費	1.60%(每年)	
保管費	0.25%(每年)	
風險等級	RR4註	
年化波動率(1年)	16.66	
基金淨值(元)	A類型	10.5423
	B類型	8.9234
總資產規模(台幣)	0.86(億元)	
彭博代碼	A類型	CTBCABA TT
	B類型	CTBCABB TT

註：基金風險報酬等級之分類標準，主要依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。

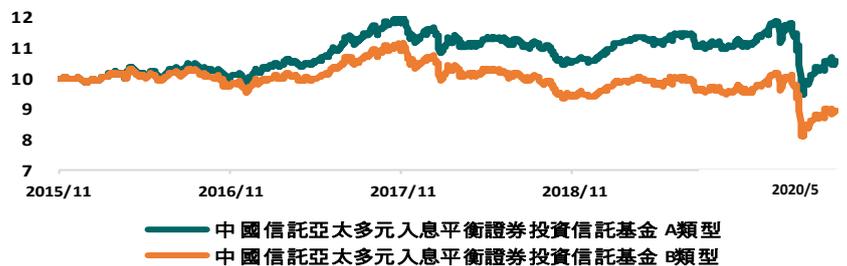
前十大標的

標的	產業類別	比重
CNOOC 4 1/2 10/03/23	能源	7.61%
SPSP 3 1/4 11/24/25	公用事業	7.61%
EXIMBK 4 01/14/23	主權債	7.27%
三星電子	資訊科技	4.28%
騰訊控股	通訊	3.69%
RILIN 5.4 02/14/22	能源	3.66%
台積電	資訊科技	3.39%
阿里巴巴	循環性消費	2.89%
台灣沃旭財務服務股份有限公司	資訊科技	2.86%
AGL Energy Ltd	公用事業	2.33%

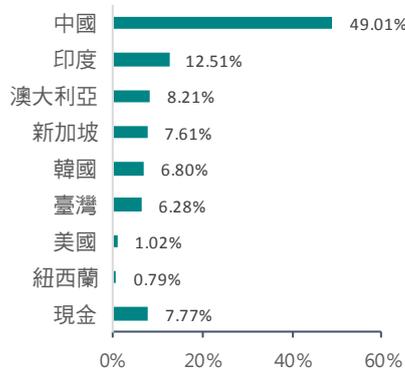
基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
A類型	-8.56	-4.97	-6.37	-6.97	-0.44	NA	-8.19	5.43
B類型	-8.56	-4.97	-6.37	-6.97	-0.44	NA	-8.19	5.44

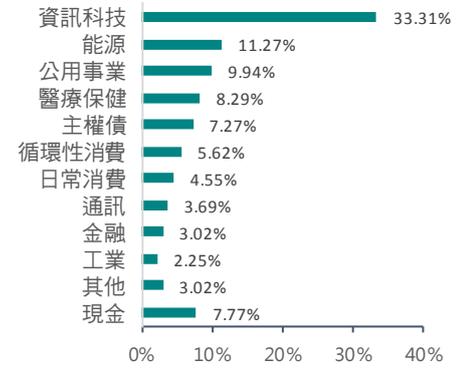
淨值走勢



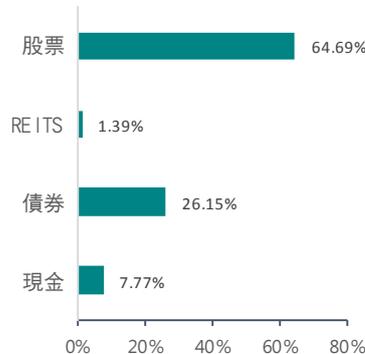
國家配置



產業配置



資產配置



本月報資料來源：Lipper、中國信託投信，資料日期：2020/05/31



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中國信託亞太多元入息平衡基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金之配息來源可能為本金)

2020年6月

經理人評論

市場展望

- 隨著美國逐漸放寬重啟經濟，主要出口依從度較高的韓國、中國、新加坡與台灣，新增訂單與出口狀況將慢慢好轉，中國公布最新5月財新製造業PMI指數為50.7，已連續三個月回升，5月生產指數創2011年2月以來最高，生產恢復明顯快於需求。儘管最新2020年亞太國家的經濟成長率較4月預估再度下修，但從美國傳導到亞洲國家經濟重啟開啟經濟復甦，2021年經濟成長表現將因為基期因素而明顯回升，股市表現相對領先經濟回暖，故持股水準將維持較高的水位，以賺取超額報酬的契機。

操作建議

- 看好中國5G今年持續加速佈建，搭配半導體與計算機國產替代長線趨勢；另外，電動車國產化帶動當地供應鏈受惠，故將深耕中國股市，另外，搭配東協經濟復甦的旅遊、航空、消費等板塊。持股水位為股票65-70%、債券25%與現金10%。

近六次配息

新台幣 B類型

月份	配息金額(元)	年化配息率	單月配息率	單月報酬率(含息)
2020/04	0.026100	3.50%	0.30%	-1.02%
2020/03	0.025800	3.51%	0.29%	-1.01%
2020/02	0.026200	3.51%	0.29%	-10.47%
2020/01	0.029200	3.50%	0.29%	-0.48%
2019/12	0.029400	3.50%	0.29%	3.96%
2019/11	0.028300	3.50%	0.29%	1.92%

說明：基金配息之年化配息率=每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%。年化配息率為估算值。

基金配息之單月配息率計算方式：(每單位配息金額÷除息日前一日淨值)*100%。

基金配息之單月報酬率(含息)=(當月除息日淨值+每單位配息金額)/前月除息日淨值-1)*100%。

本基金自成立以來由本金支付配息之相關資料可至本公司官網www.ctbcinvestments.com查詢。

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。
- ◆ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 本基金經管會核備在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站(www.ctbcinvestments.com)及公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。
- ◆ 匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動，投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、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；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，致延遲給付贖回價款之可能。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。
- ◆ 為降低幣值波動對本基金資產造成的影響，本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。
- ◆ 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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用(包含經理費、保管費及其他相關費用等)。因現金股利之配發時間及金額將視個別企業而定，本基金係依所投資標的之除息基準日認列股利收入，並於每月終了後，依帳列記錄計算可分配收益，故月配息金額非固定且配息機制可能侵蝕本金。年化配息率為估算值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，投資人可至本公司官網查詢最近配息組成項目。
- ◆ 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，故所投資之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，不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金適合承受較高風險之非保守型投資人。
- ◆ 本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

中國信託證券投資信託股份有限公司/

台北總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688

台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1 / 04-2372-5199