



## 2013 年 2 月份基金月報

### 法巴 L1 全球高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，  
基金配息可能由基金收益或本金支出。)



#### 基金小檔案

|       |   |      |             |
|-------|---|------|-------------|
| 成立日期  | 2008 年 3 月 10 日   | 基金規模 | 250.19 百萬歐元 |
| 原成立日期 | 2001 年 1 月 26 日   | 計價幣別 | 歐元          |
| 收益分配  | C 股不發放<br>歐元配息：年配<br>美元配息：月配 / 年配   | 註冊地點 | 盧森堡         |
| 最新淨值  | C 股：<br>90.00 歐元 / 96.36 美元<br>月配息：97.57 美元<br>年配：<br>34.72 歐元 / 43.22 美元 | 經理費  | 1.20%       |
|       |   | 彭博代碼 | FLBHYYC LX  |
|       |   | 其他費用 | 0.15%       |

#### 投資組合數據 \*

|               |       |              |        |
|---------------|-------|--------------|--------|
| St. deviation | 6.78% | Alpha        | -1.88% |
| Trk. Error    | 0.82% | Sharpe Ratio | 1.15   |
| Info. Ratio   | -2.60 | Beta         | 0.99   |

\*3yr monthly rolling period

#### 投資目標

基金透過主動式的管理全球的次投資等級可轉讓債券以追求較高的整體回報 (以歐元計價)。基金的參考幣別為歐元，如上之括弧所示。參考幣別是用以衡量績效表現和會計的運用，其可能與投資標的貨幣有所不同。

#### 基金績效 (%)

| 1 個月 | 3 個月 | 6 個月 | 今年以來 | 1 年  | 2 年   | 3 年   | 5 年   | 自成立以來 |
|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| 0.44 | 2.44 | 4.96 | 1.11 | 8.50 | 13.18 | 28.52 | 36.99 | 80.00 |

資料來源：Lipper，原幣計價

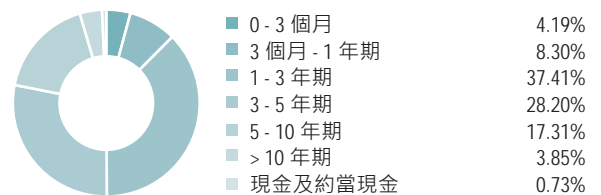
#### 基金績效走勢圖

法巴 L1 全球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金配息可能由基金收益或本金支出。) 過去十年淨值走勢

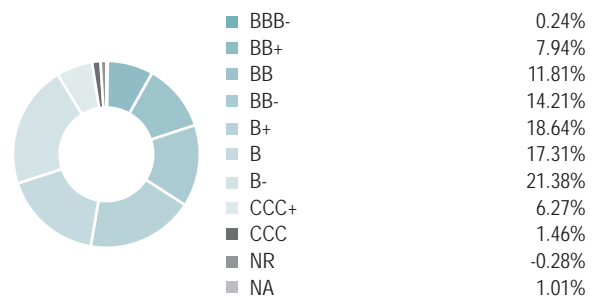


資料來源：Lipper，原幣計價

#### 資產分布



#### 區域分布



#### 十大持股

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| 7.375% WEYERHAEUSER CO 15MAR32...     | 0.06% |
| CENTURY LINK 7.60 15/09/2039          | 0.05% |
| SPRINT NEXTEL 11.50 15/11/2021        | 0.04% |
| HALCON RESOURCES 8.88 15/05/2021      | 0.04% |
| HCA INC 5.875% 12-01/05/2023 01/05... | 0.04% |
| SIRIUS XM RADIO 5.25 15/08/2022       | 0.04% |
| DISH DBS CORP 6.75 01/06/2021         | 0.04% |
| ENERGY TRANSFER 7.50 15/10/2020       | 0.04% |
| MONTELL FINANCE CO B.V. 8.10 15/03... | 0.04% |
| NETFLIX INC 5.375% 13-01/02/2021 5... | 0.03% |

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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。有關基金應負擔之費用 (含分銷費用) 已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。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。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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。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；投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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。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出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。