

# 瑞士隆奧亞洲價值債券基金

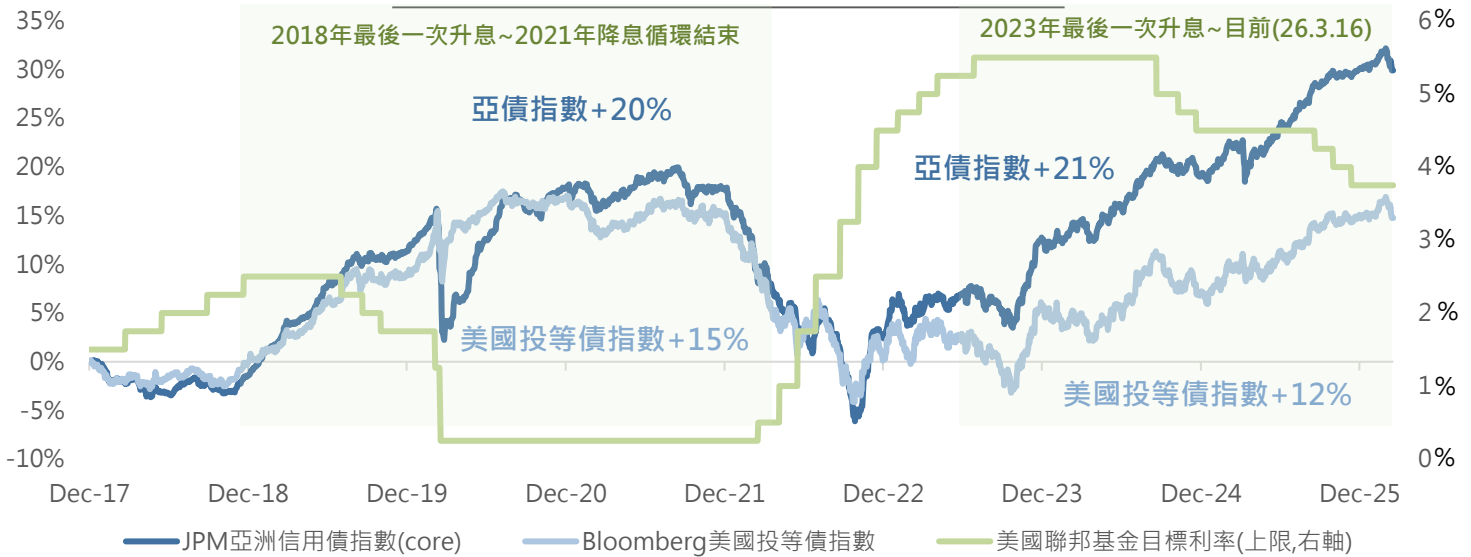
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)



2025與2026年皆強勢奪得 理柏台灣亞太區強勢貨幣債券3年期、5年期、10年期 所有天期大獎肯定

## 亞債憑藉高利差於降息循環創造漲幅領先優勢

亞債與美國投等債在美國貨幣政策循環下之表現



## 利用亞洲混和債提升收益力與抗震力優化投等債配置

	亞洲混和債	全球複合債	全球投資債	全球非投等債	美國投資債	美國非投等債	新興市場債
信評	投資等級	投資等級	投資等級	非投資等級	投資等級	非投資等級	非投資等級
收益率	5.8%	3.7%	4.6%	7.2%	5.1%	7.5%	6.9%
20年相關係數	亞洲混和債	全球複合債	全球投資債	全球非投等債	美國投資債	美國非投等債	新興市場債
亞洲混和債	-	0.56	0.76	0.80	0.76	0.75	0.86
全球複合債	<b>0.56</b>	-	0.90	0.53	0.78	0.46	0.68
全球投資債	<b>0.76</b>	0.90	-	0.78	0.91	0.72	0.84
全球非投等債	<b>0.80</b>	0.53	0.78	-	0.69	0.98	0.82
美國投資債	<b>0.76</b>	0.78	0.91	0.69	-	0.68	0.83
美國非投等債	<b>0.76</b>	0.46	0.72	0.98	0.68	-	0.80
新興市場債	<b>0.80</b>	0.68	0.84	0.82	0.83	0.80	-

## 亞洲混和債助攻高效率投資，優化投等債組合收益與波動

3年	累積報酬率	年化標準差	夏普值
■ 全球複合債 ■ 全球投資債 ■ 亞洲混和債 50%複合債+50%投資債 投組1	19.6%	6.7%	0.92
40%複合債+40%投資債+20%亞洲混和債 投組2	20.4%	5.8%	1.10
30%複合債+30%投資債+40%亞洲混和債 投組3	21.0%	5.1%	1.28
20%複合債+20%投資債+60%亞洲混和債 投組4	21.6%	4.6%	1.45 <b>勝</b>

資料來源：JPM、Bloomberg、瑞士隆奧，展新投顧整理，2026/4。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。本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為本基金之對比指數及或持有之部位。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。

## 基本資料

基金經理人	Dhiraj Bajaj Nivedita Sunil
基金成立日	2016/12/1
計價貨幣	美元
基金規模(百萬美元)	1,962.37
經理費*	0.70%
基準指標	JP Morgan Asia Credit Index
平均信評	BBB-
到期收益率(%)	7.54
存續期間(年)	5.30
風險報酬等級	RR3

\*其他費用說明請詳閱公開說明書

## 級別資訊

	成立日	ISIN代碼	彭博代碼
R累積(美元)	2024/12/16	LU1480985578	LOASVRA LX
R月配息(美元)	2024/08/29	LU2796589658	LOAVAU LX
V累積(美元)	2025/07/31	LU3119428913	LOAVUVA LX
V月配息(美元)	2025/07/31	LU3119429051	LOAVUV3 LX

## 累積報酬率(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立至今
R累積(美元)	2.75	5.86	10.58	N/A	N/A	2.04	12.33
R月配息(美元)	2.75	5.87	10.60	N/A	N/A	2.04	13.50
V累積(美元)	2.51	5.35	N/A	N/A	N/A	1.89	7.52
V月配息(美元)	2.50	5.33	N/A	N/A	N/A	1.88	7.51

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。過去績效不保證未來結果，投資人申購前請詳閱公開說明書。

## 產業分布(%)

公司債	56.1
金融債	31.1
類主權債	8.7
公債	5.3
現金與約當現金	0.1

## 信評分布(%)

AAA	0.0
AA	3.0
A	10.8
BBB	46.9
BB	16.1
B	21.7
CCC及以下	2.8
現金與約當現金	0.1

## 地區/國家分布(%)

印度	17.4
日本	12.8
香港	12.8
沙國	9.4
中國	8.9
印尼	8.5
英國	4.8
澳洲	3.7
土耳其	3.3
其他*	18.5

\*其他包含現金與約當現金

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

資料日期 2026/2/28

## 前10大持債(%)

FREEPORT INDONESIA 6.2% 14/04/52 REGS	3.49
CELESTIAL DYNASTY 6.375% 22/08/28	2.39
VEDANTA RESOURCES 9.85% 24/04/33 REGS	2.38
NWD MTN 8.625% 08/02/28	2.17
ALIBABA GRP HLDGS 0% 15/09/32 CNV	2.01
SNB FUNDING 6% VAR 24/06/35 EMTN	1.88
VEDANTA RESOURCES 11.25% 03/12/31 REGS	1.66
PERTAMINA PERSERO 6.45% 30/05/44 REGS	1.56
VEDANTA RESOURCES 9.125% 15/10/32 REGS	1.41
SOFTBANK GRP CORP 7.625% VAR 29/04/61	1.38



展新證券投資顧問股份有限公司

(02)2727-1580

www.navigate.com.tw

所有基金績效數據來自 LOMBARD ODIER 瑞士隆奧資產管理。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。境外基金管理機構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。

本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，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、市場波動下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。

本基金得投資美國 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。

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或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

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。R月配息(美元)級別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。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目表請至本公司網站查詢。

本基金投資風險包括但不限於信用風險、市場和波動性風險、利率風險、匯率風險等一般風險，及固定收益證券風險、貨幣風險、低於投資級別的風險和危難證券風險、可轉換證券風險、或有可轉債風險、新興市場風險、區域或產業集中風險、衍生品商品風險。

本基金投資於新興市場國家或地區，可能因國家或政治變動面臨相當風險。

本基金風險報酬等級為RR3。風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制訂之基金風險報酬等級分類標準(風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1~RR5五級，數字越大代表風險越高)。惟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，投資人仍應注意本基金個別之風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。