

基金特色

- 精選低債務比例、低財政赤字比、高實質利率

及高流動性的國富債券選

- 配不配息自由選擇^(註)

(註)：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，基金淨值亦可能因市場因素而上下波動。

基金基本資料

成立日期 2011/03/17

基金經理人 陳姿瑾

基金類型 全球債券型

基金規模 A 類型：18.37 億 / B 類型：5.20 億

基金淨值 A 類型：10.4231 / B 類型：10.4231

主要投資標的 本基金投資於中華民國境內及境外由國家或機構所保證或發行，符合金管會所規定之信用評等等級以上之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券)、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外債券型基金及貨幣市場型基金等有價證券。

收益分配 A 類型：不配息
B 類型：季配息/年配息

保管銀行 中國信託商業銀行

Bloomberg A 類型：POLGFXA TT

Ticker B 類型：POLGFXB TT

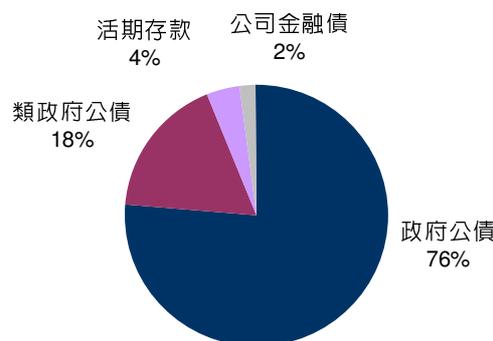
資料來源：寶來投信(2011/06/30)

基金前五大債券持股

| 債券名稱 | 比率(%) |
|---|--------------|
| NORWEGIAN GOVERNMENT 4.25% - 19 May 2017 | 10.57 |
| POLGB 5.75% Sep 2022 | 9.15 |
| MEXICAN FIXED RATE BONDS 9.5% - 17 Dec 2014 | 8.62 |
| POLGB 5.50% Apr 2015 | 6.94 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.125% - 23 Jan 2017 | 6.49 |
| 總計 | 41.77 |

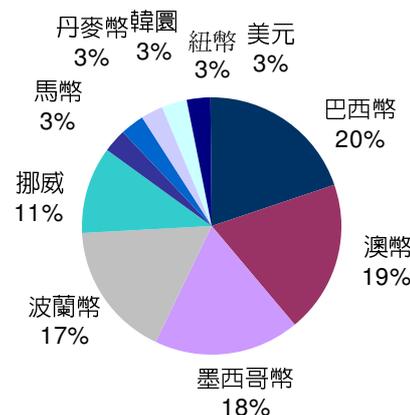
資料來源：寶來投信(2011/06/30)

基金投資資產類別



資料來源：寶來投信(2011/06/30)

基金投資貨幣類別



資料來源：寶來投信(2011/06/30)

基金績效表(%)

投信投顧公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範第 12 條第 2 項：以基金績效作為廣告者，基金需成立滿六個月以上者，始能刊登。

經理人評論**2011年06月操作回顧：**

6月份整體市場氣氛仍受歐債解決進程所左右。由於第一批希臘債務於7、8月到期，資金壓力迫在眉睫，因此由德法與歐盟三頭主導之「解救陣線」在商討解決方案時，任何風吹草動消息都備受市場關切、足以左右當日風險性資產行情波動。好不容易6月中德國讓步，依循「維也納協議」由私人投資者以自願方式作債務延展，以避免希臘債務出現違約，市場又引頸等待希臘於街頭一片混亂中通過減支方案，以為獲取首筆金援交換條件。當然以目前發展看來，歐債總算是通過第一次考驗，風險性資產終於在月底展現漲勢，避險買盤淡出美國公債、美元回挫，基金淨值亦再度走高。6月份基金出現大量贖回，基金操作以賣出債券為主。然因判斷歐債問題所引起之市場反應將趨於鈍化，並未將整體持債比重降低，以免在消息反覆不定中錯失回升機會。

2011年07月操作策略：

歐債問題7月份對市場影響估計應轉趨淡化，經濟基本面問題將重回焦點。首先檢視市場「利差交易」基本條件仍然存在：QE2結束後聯準會委員於6/23下修美國經濟成長預測，並上修預期失業率，暗示維持貨幣寬鬆環境意圖。而美國本身債務問題亦將扮演阻升美元角色，將有利於基金淨值穩健成長。展望未來面臨之主要風險因素，去除歐債危機，全球經濟成長不宜出現後繼無力、過度趨緩之現象。另外作為目前主要流動性來源之美國，如出現經濟復甦強勁或過度疲軟現象時，前述弱勢美元條件亦將受到考驗。