

東方匯理基金新興市場債券(原名稱：鋒裕匯理基金新興市場債券)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

淨值亮眼¹

► 成立以來，淨值走勢持續向上



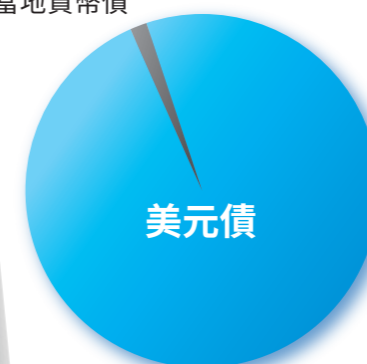
想升級收益?

新興債
息利雙享
節奏不間斷

靈活配置²

美元債為主

當地貨幣債



三大債種彈性配

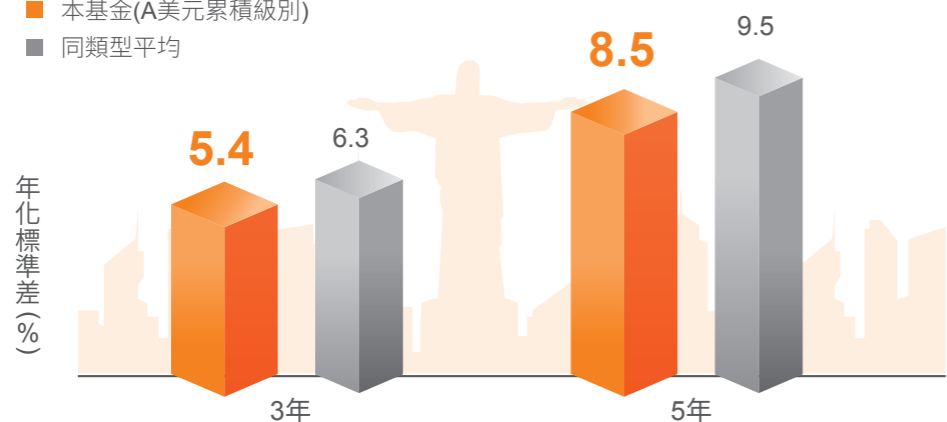


穩健控波³

► 波動風險低於同類型平均

波動度比較

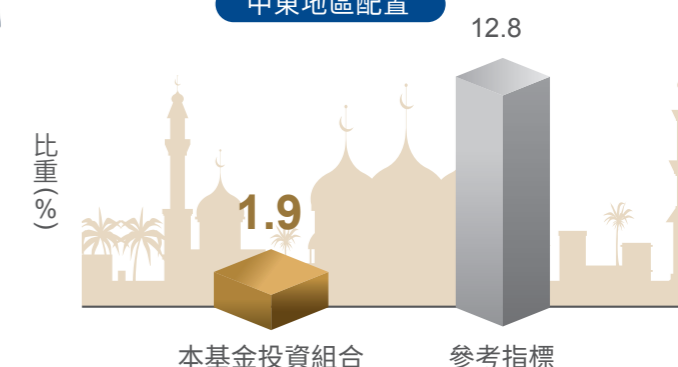
■ 本基金(A美元累積級別)
■ 同類型平均



精準布局⁴

- 核心團隊、持穩掌舵
- 近期成功案例：中東地區配置比重較參考指標少85%以上，趨吉避凶順渡波動

中東地區配置



多元級別⁵

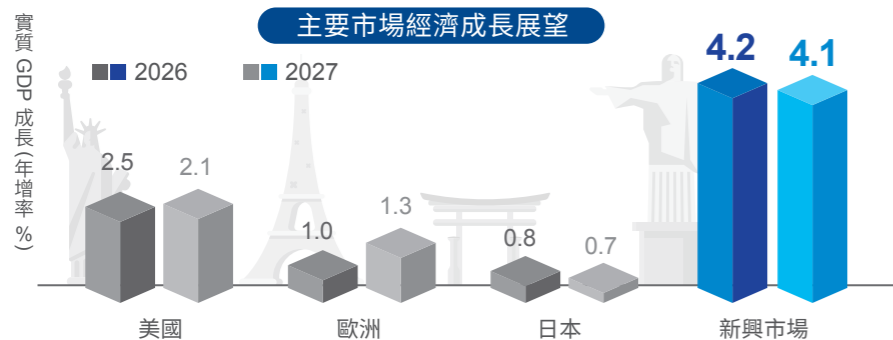
穩定現金流
理財更安心



新興市場債 正值甜蜜時機

整體經濟看好

▶ 新興市場經濟成長潛力，持續領先成熟市場



資料來源：Amundi 東方匯理投資研究院，根據截至 2026 年 2 月 2 日 資訊作為參考預測。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。

降息循環帶動美元長期走弱

▶ 弱美元有利新興市場債表現

美元走弱時期：平均表現



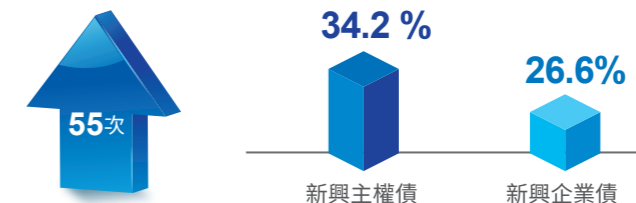
資料來源：彭博。資料日期：2025/11/30。新興美元主權債為JPM EMBI Global Diversified Index為例；新興美元企業債為JPM CEMBI Global Diversified Index為例。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。此預期並非基金績效之保證。

信用基本面穩健

▶ 新興市場債信評屢獲調升，收益表現極具吸引力

過去一年信評調升次數*

近三年新興市場債報酬率



資料來源：Amundi東方匯理投資研究院、彭博，資料日期：2025/12/31。*國際三大信評機構(標普、穆迪和惠譽)過去一年對新興市場國家主權債信評等調升次數。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。新興市場主權/企業債指數分別以JPMorgan EMB Index、JPMorgan CEMBI Index為例，累積漲幅自2023年1月開始。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。



完整級別平台 多元幣別 / 級別任選

前收	A	累積：美元、歐元	
		配息：美元 (穩定月配息 / 月配息)，澳幣避險 (穩定月配息)，南非幣避險 (穩定月配息)	
後收	2年	T	累積：美元 配息：美元 (穩定月配息 / 月配息)，澳幣避險 (穩定月配息)，南非幣避險 (穩定月配息)
		U	累積：美元 配息：美元 (穩定月配息 / 月配息)，澳幣避險 (穩定月配息)，南非幣避險 (穩定月配息)
	3年	B	累積：美元 配息：美元 (穩定月配息 / 月配息)，澳幣避險 (穩定月配息)，南非幣避險 (穩定月配息)
		U	累積：美元 配息：美元 (穩定月配息 / 月配息)，澳幣避險 (穩定月配息)，南非幣避險 (穩定月配息)

資料來源：東方匯理投信，資料日期：2026/1/31。本基金後收平台之B、T、U級別並未收取申購手續費，但受益人在特定期間內買回，將被收取遞延銷售手續費，其中B級別申購後第一年內買回最高為4%，第二年內買回最高為3%，第三年內買回最高為2%，第四年內買回最高為1%，T級別申購後第一年內買回最高為2%，第二年內買回最高為1%，U級別申購後第一年內買回最高為3%，第二年內買回最高為2%，第三年內買回最高為1%。此外，上述B、T、U級別最高將收取基金淨資產價值1%之分銷費，詳情請參閱基金公開說明書或投資人須知。

基金小檔案			
基金規模	44.80 億美元	殖利率	7.25%
成立時間	2000/12/18	平均信評	BB-
計價幣別	美元 / 歐元 / 澳幣 / 南非幣	風險收益等級	RR3
存續期間 (年)	4.65		



了解更多

資料來源：東方匯理投信，資料日期：2026/1/31；殖利率為平均殖利率，以本基金所持有債券部位之殖利率，依持有比重採加權平均法計算出整體投資組合之平均殖利率，殖利率不代表基金報酬率。平均信評決定投資標的信用評級方式係採投資標的三大信評機構(S&P、Moody's、Fitch)之中位數評等，再以加權平均法計算整體投資組合之平均信評；計算範圍包含債券、現金及CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。考量本基金主要投資市場、策略之外，亦考量基金過去五年淨值年化波動性(標準差)，透過與該基金之SRRRI(綜合風險與回報指標)進行差異化分析的結果。本基金投組平均信評介於BB~BBB，目前風險收益等級為RR3，已與非投資等級債券型基金相同，故維持基金RR等級不變。依照KYP風險評估結果，本基金適合穩健偏積極型投資人。



每月穩定現金流，彈性理財規劃免憂愁

A美元(穩定月配息)						A南非幣避險(穩定月配息)						T美元(穩定月配息)						T南非幣避險(穩定月配息)					
配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率	
2026/02/27	0.283500	21.17	1.34%	1.07%		2026/02/27	4.174300	234.26	1.78%	1.25%		2026/02/27	0.259600	19.38	1.34%	1.04%		2026/02/27	4.273500	240.38	1.78%	1.22%	
2026/01/30	0.283500	21.23	1.34%	1.50%		2026/01/30	4.174300	235.55	1.77%	1.63%		2026/01/30	0.259600	19.44	1.34%	1.58%		2026/01/30	4.273500	241.75	1.77%	1.82%	
2025/12/31	0.304800	21.22	1.44%	1.26%		2025/12/31	4.959900	236.74	2.10%	1.36%		2025/12/31	0.282700	19.42	1.46%	1.21%		2025/12/31	5.110100	242.55	2.11%	1.45%	
2025/11/28	0.304800	21.26	1.43%	0.78%		2025/11/28	4.959900	238.53	2.08%	0.79%		2025/11/28	0.282700	19.47	1.45%	0.69%		2025/11/28	5.110100	244.20	2.09%	0.84%	
2025/10/31	0.304800	21.40	1.42%	1.88%		2025/10/31	4.959900	241.62	2.05%	2.13%		2025/10/31	0.282700	19.62	1.44%	1.83%		2025/10/31	5.110100	247.28	2.07%	2.04%	
2025/09/30	0.304800	21.31	1.43%	1.26%		2025/09/30	4.959900	241.54	2.05%	1.50%		2025/09/30	0.282700	19.55	1.45%	1.21%		2025/09/30	5.110100	247.43	2.07%	1.38%	

U美元(穩定月配息)						U南非幣避險(穩定月配息)						B美元(穩定月配息)						B南非幣避險(穩定月配息)					
配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率		配息基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率	當月含息報酬率	
2026/02/27	0.259500	19.36	1.34%	0.99%		2026/02/27	4.514800	253.92	1.78%	1.22%		2026/02/27	0.261300	19.51	1.34%	0.99%		2026/02/27	4.025400	226.37	1.78%	1.21%	
2026/01/30	0.259500	19.43	1.34%	1.58%		2026/01/30	4.514800	255.38	1.77%	1.80%		2026/01/30	0.261300	19.58	1.33%	1.63%		2026/01/30	4.025400	227.68	1.77%	1.79%	
2025/12/31	0.282500	19.41	1.46%	1.21%		2025/12/31	5.394200	256.26	2.10%	1.45%		2025/12/31	0.284700	19.55	1.46%	1.22%		2025/12/31	4.809800	228.48	2.11%	1.45%	
2025/11/28	0.282500	19.46	1.45%	0.69%		2025/11/28	5.394200	257.99	2.09%	0.85%		2025/11/28	0.284700	19.60	1.45%	0.69%		2025/11/28	4.809800	230.02	2.09%	0.85%	
2025/10/31	0.282500	19.61	1.44%	1.83%		2025/10/31	5.394200	261.22	2.07%	2.06%		2025/10/31	0.284700	19.75	1.44%	1.78%		2025/10/31	4.809800	232.90	2.07%	2.06%	
2025/09/30	0.282500	19.54	1.45%	1.20%		2025/09/30	5.394200	261.34	2.06%	1.38%		2025/09/30	0.284700	19.69	1.45%	1.21%		2025/09/30	4.809800	233.01	2.06%	1.38%	

註：
1.可分配淨收益包含投資收益(如：股利、債息)、貨幣避險所產生之利差及已實現資本利得(不包括已實現資本損失及未實現資本損失)，並扣除基金應負擔之相關成本費用。
2.投資於避險級別時，須考量如外匯及交易對手違約等其他因素之風險導致避險級別之整體總收益減少。
3.投資人應注意配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。
資料來源：東方匯理投信與LSEGI理柏，原幣計價。資料日期：2026/1/31。完整配息紀錄資料，請至東方匯理投信官網上查詢(www.amundi.com.tw)。基金配息之每單位配息金額+除息日前一日淨值*100%=當月配息率；當月含息報酬率係為(月底淨值-上月淨值+上月配息金額)/上月淨值*100%。含息報酬率係指將收益分配均假設再投資本基金。

東方匯理證券投資信託股份有限公司 台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一 總機：+886 2 8101 0696
本境外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，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)查詢。基準日為每月最後一個營業日，除息日為每月第一個營業日；只要在基準日當天或之前買入並於基準日仍持有，即可領取當月配息；每單位配息金額+除息日前一日淨值*100%=當月配息率；當月含息報酬率係為(月底淨值-上月淨值+上月配息金額)/上月淨值*100%。含息報酬率係指將收益分配均假設再投資本基金。所謂營業日係指盧森堡當地之營業日。以上配息基準日和除息日為預定規則，惟實際之基準日與除息日仍以盧森堡實際公告日為準。配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。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。本基金進行配息前，未先扣除行政相關費用。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，最近12個月內由本金支付配息之相關資料，投資人可向總代理人查詢；或參考本公司網站(https://www.amundi.com.tw)。基金投資涉及投資新興市場部份，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。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場，且不得超過該基金淨資產價值20%，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。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。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。外幣計價級別，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險，若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。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。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未信評等，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。基金不適宜於無法承擔相關風險之投資人。基金投資涉及投資新興市場部份，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。可轉換公司債具有股債雙重特性，因此，投資人需同時考量股債雙重風險，包括市場風險、利率風險、流動性風險、股價波動風險、匯率風險、信用或違約風險等。本文件並非基金公開說明書，亦不構成買賣基金單位或服務之契約或請求，凡於任何管轄地區向任何對象提出前述要約或請求，若提出該要約及請求之人士或其對象不符法定資格，均屬違法行為。B、U、T級別受益權單位銷售時不須銷售費用(手續費)，然受益人依其持有期間內買回受益權單位有遞延銷售費且係自買回款項中扣除。遞延銷售費用係依擬買回單位之現行市價及申購價格，兩者較低者計算。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。依公開說明書規定，分銷費係按月累計，以相關子基金之相關級別日平均淨資產價值為計算基準，每年最高1%。東方匯理證券投資信託股份有限公司為東方匯理基金及東方匯理長鷹系列基金在臺灣之總代理及投資顧問。東方匯理證券投資信託股份有限公司為AmundiGroup之成員(東方匯理投信獨立經營管理)

