

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券 證券投資信託基金 (本基金之配息來源可能為本金)



絕佳時機 新興債市潛利足

精準佈局 掌握創富三大亮點

強勢貨幣

01

- 美元債為主
- 當地貨幣 1.2%

彈性配置

02

- 主權債 54%
- 類主權債 23%
- 企業債 20%

追求收益

03

- 非投資級 68%
- 投資級 31%
- 貨幣市場 2%

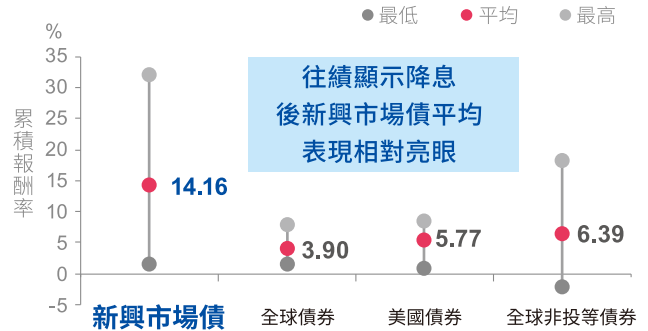
資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30；資產組成之計算包含信用衍生性商品之運用。債券評等配置之計算包括類現金債券、信用違約調交換、總回報交換，不含其他衍生性商品，且並未計入現金，故加總可能不等於100%。

利多齊備 多重助力，展望看好

趁勢進場 借鏡歷史，掌握契機



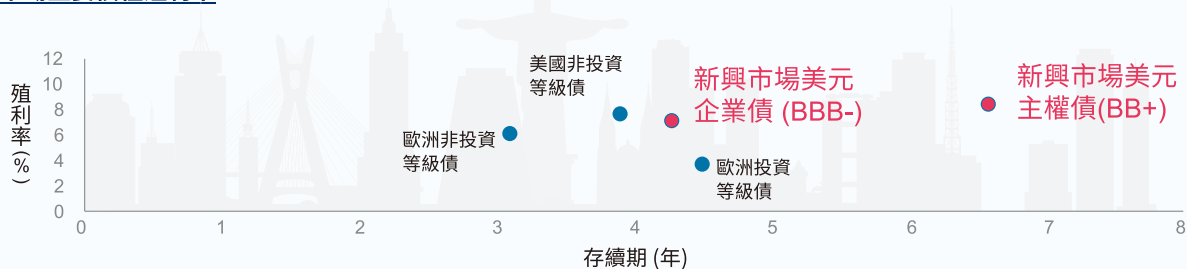
主要債種於過去五次降息12個月後表現



資料來源：Amundi鋒裕匯理投資研究院，資料日期：2024/11/30；新興主權債採JPM新興主權債指數；全球債券採Bloomberg Global Aggregate指數；美國債券採Bloomberg US aggregate指數；全球非投等債以Bloomberg Global High Yield指數。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。投資人無法直接投資指數，指數報酬亦不代表基金之績效表現。

深具優勢 殖利率 吸睛重點

市場主要債種殖利率



資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/7。採JP Morgan和Barclay指數資產類別為基準。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公開說明書。投資人無法直接投資指數，指數報酬亦不代表基金之績效表現。

本基金成立至今淨值 (A2美元級別)

2024/12/12
10.40



報酬率 %	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	成立至今
A2 累積型 (美元)	1.57	5.72	12.50	17.75	5.83	3.50
A2 累積型 (新台幣)	3.25	5.80	16.79	23.80	23.53	11.30

資料來源: 理柏, 報酬以A2累積型(美元)(新台幣)級別表示, 資料日期: 2024/11/30; 淨值走勢以A2美元表示, 資料日期: 2024/12/12, 過往績效不保證未來結果。

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券投組配置

基金小檔案¹

基金規模	20.34 億新台幣	殖利率	8.41%
成立時間	2019/12/19	平均信評*	BB
存續期間(年)	6.22	風險收益等級**	RR4
計價幣別	新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣		

前五大資產分布¹

新興市場主權債	54.80%
能源	13.32%
工業	8.32%
原物料	7.51%
金融	3.69%

前五大區域分布¹

巴西	8.09%
墨西哥	5.90%
阿根廷	4.22%
哥倫比亞	3.77%
阿聯酋	3.62%

前十大持債²

名稱	營運重點	國家別	分類別	信評	比重(%)
1 阿根廷政府債	南美洲國家政府	阿根廷	主權債	CCC	3.09
2 巴西政府債	南美洲國家政府 (2030年到期)	巴西	主權債	BB	2.17
3 斯里蘭卡政府債	南亞國家政府	斯里蘭卡	主權債	D	2.16
4 巴林油氣公司	國有能源公司	巴林	類主權債 (能源)	B+	2.06
5 印尼石油公司	印尼類主權能源公司	印尼	類主權債 (能源)	BBB	1.93
6 安哥拉政府債	非洲西南部的國家	安哥拉	主權債	B-	1.77
7 巴拿馬政府債	中南美洲國家巴拿馬政府	巴拿馬	主權債	BBB-	1.66
8 卡達主權債	中東國家卡達政府	卡達	主權債	AA	1.57
9 匈牙利政府債	東歐國家匈牙利政府	匈牙利	主權債	BBB	1.56
10 巴西政府債	南美洲國家政府 (2034年到期)	巴西	主權債	BB	1.47
總計					19.44

近期基金配息紀錄³

新台幣 AD類型				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/12/13	0.051700	0.71%	7.27	2.13%
2024/11/14	0.051700	0.71%	7.28	0.01%
2024/10/15	0.051700	0.71%	7.28	1.00%

美元 AD類型				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/12/13	0.049900	0.74%	6.77	0.75%
2024/11/14	0.049900	0.73%	6.85	-1.02%
2024/10/15	0.049900	0.73%	6.85	1.91%

澳幣 AD類型				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/12/13	0.041800	0.66%	6.36	0.67%
2024/11/14	0.041800	0.65%	6.43	-1.06%
2024/10/15	0.041800	0.65%	6.43	1.91%

人民幣 AD類型				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/12/13	0.042800	0.67%	6.42	0.52%
2024/11/14	0.042800	0.66%	6.52	-1.33%
2024/10/15	0.042800	0.66%	6.52	1.58%

南非幣 AD類型				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/12/13	0.066700	1.03%	6.45	1.05%
2024/11/14	0.066700	1.02%	6.55	-0.82%
2024/10/15	0.066700	1.02%	6.55	2.11%

¹資料來源: 鋒裕匯理投信, 資料日期: 2024/11/30, 包括信用與總報酬交換合約。根據現金債券、信用違約交換與總報酬交換合約, 但不納入其他衍生性商品, 加總可能不為100%, 僅供舉例說明與目前市場狀態的主動操作說明, 將依後續市場狀況調整。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。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。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。*平均信評決定投資標的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出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。信評分布: AA 2.0%、A 5.2%、BBB 24.0%、BB 30.5%、B 21.2%、B以下14.3%。**本基金主要投資新興市場非投資等級債券, 考量基金類型, 主要投資國家或地區, 再參考公會風險報酬等級分類標準, 以及過去淨值之變動性, 本基金風險報酬等級為RR4, 依照KYP風險評估結果, 本基金適度風險承受度中高, 願意承擔適量風險, 以追求有潛力報酬的投資人。³資料來源: 鋒裕匯理投信與理柏, 原幣計價。資料日期: 2024/11/30。完整配息紀錄資料, 請至鋒裕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-上月底淨值+上月配息金額)/上月底淨值*100%。含息報酬率係指將收益分配均假設再投資本基金。

鋒裕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

本基金經主管核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 本公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金的盈虧, 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)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 投資人可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)查詢。所稱營業日係指經理公司總公司營業所在縣市及美國之銀行營業日。基金的配息可能因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。基金配息不代表基金實際報酬, 且過去配息不代表未來配息; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前已扣除應負擔之相關費用, 配息可能涉及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)。鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為本金)主要投資新興市場非投資等級債券, 考量基金類型, 主要投資國家或地區, 再參考公會風險報酬等級分類標準, 以及過去淨值之變動性, 本基金風險報酬等級為RR4; 依照KYP風險評估結果, 本基金適度風險承受度中高, 願意承擔適量風險, 以追求有潛力的報酬的投資人。新興市場因其波動性與風險程度可能較高, 且政治與經濟情勢穩定度可能較低, 使資產價值受不同程度之影響。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, 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。本基金N2累積類型各幣別計價受益權單位及ND月配類型各幣別計價受益權單位之遞延手續費應於買回時支付, 且該費用將依持有期間而有所不同, 其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同, 亦不計分銷費用。除非另行指明, 則本文件所含資訊均得自Amundi Asset Management, 而非本文提及之投資資產或標的, 亦不構成買賣基金單位或服務之要約或請求, 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合法定資格, 均屬違法行為。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理基金在臺灣之總代理及投資顧問。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為Amundi Group之成員(鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司獨立經營管理)