

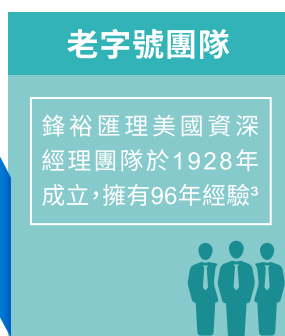
鋒裕匯理全球非投資等級債券 證券投資信託基金 (本基金之配息來源可能為本金)



典範實力 領航全球非投等債投資

領銜業界

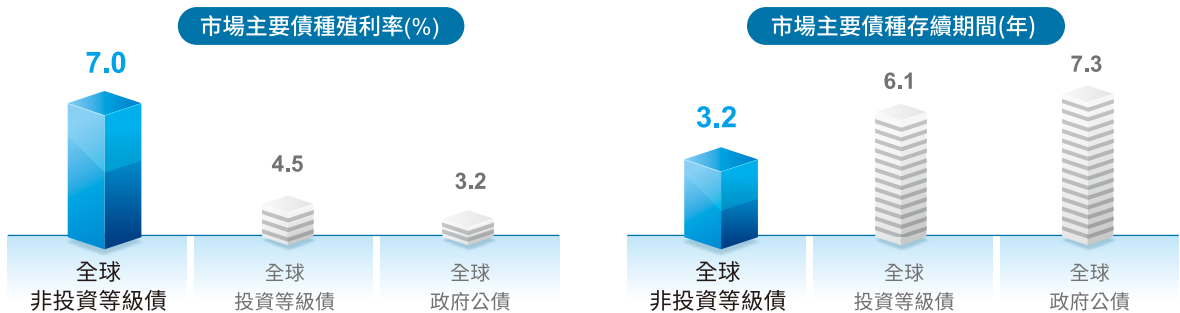
再創經典 淬鍊收益



資料來源：¹2024年6月出版之IPE《500大資產管理公司》，資料日期：2023年12月之資產管理規模；²基石智庫，以資產管理規模計，資料日期：2024/11/30；³鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30；⁴資料來源：理柏，資料日期：2024/11/30；淨值、績效採A2美元累積級別。同類型基金採用SITCA分類之海外非投資等級債券-全球型，美元累積級別為參考。過往績效不保證未來結果。

展望出色

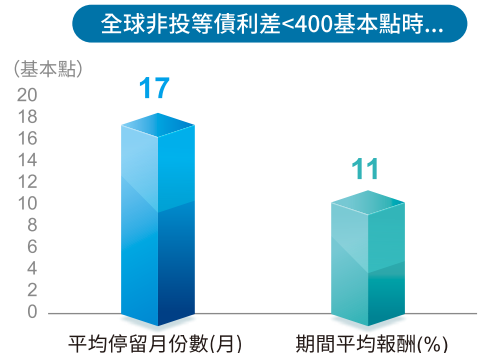
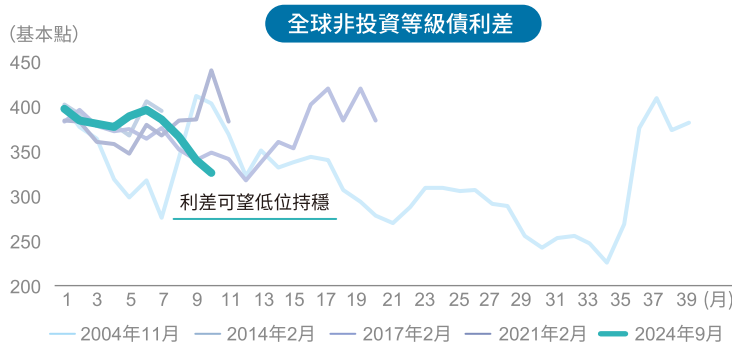
雙重優勢 漲相看好



資料來源：ICE，採用ICE系列指數為參考。資料日期：2024/11/30。

入手良機

美國經濟底氣足 激勵非投等債市



資料來源：彭博，資料日期：2024/11/30。採用彭博全球非投資等級債券指數。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基金公開說明書。過往分析僅供參考，不保證未來結果，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。

表現傑出

歷經多空，實力不凡

報酬率 %	年初至今	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年
本基金	13.71	3.57	5.15	15.74	23.38	20.41
同類型平均	7.64	2.05	4.20	9.60	14.48	8.03
同類型排名	1/17	2/20	3/19	1/17	1/17	2/16

資料來源：理柏，資料日期：2024/11/30；報酬率採A2新台幣累積級別。同類型基金採用SITCA分類之海外非投資等級債券-全球型為參考。新台幣計價，過往績效不保證未來結果。

鋒裕匯理全球非投資等級債券投組配置

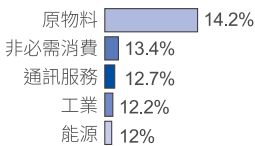
基金小檔案¹

基金規模	160.53 億新台幣	殖利率	7.79%
成立時間	2019/5/31	平均信評	B-
計價幣別	新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣	風險收益等級	RR3**
存續期間(年)	2.73年	總持債數	195檔

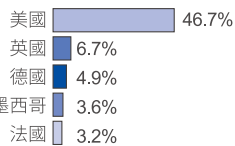
近期基金配息紀錄²

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	0.051400	0.78%	6.61	2.03%
2024/11/14	0.051400	0.78%	6.62	1.41%
2024/10/15	0.051400	0.78%	6.57	0.17%

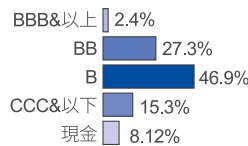
前五大產業分布¹



前五大國家分布¹



信用評級分布¹



前十大持債³

債券名稱	發債機構	產業別	簡介	比重(%)
1 AVIAGP 9% 12/28 REGS	哥倫比亞航空	工業	哥倫比亞國家航空公司	1.77
2 ABRAGF FRN 10/29 REGS	ABRA 航空集團	工業	南美航空公司	1.56
3 KOS 7.75% 05/27 REGS	Kosmos Energy	能源	美國原油探勘生產商	1.46
4 WIN 7.75% 08/28 REGS	風向公司	通訊服務	美國電信公司	1.28
5 GALCLD 8.75% 09/27 144A	環球飛機租賃	金融	環球飛機商業與工業租賃	1.26
6 UNIT 6.5% 02/29 REGS	聯合集團有限公司	金融	香港上市的控股集團，主營地產	1.25
7 CHTR 7.375% 03/31 REGS	CCO HOLDINGS	通訊服務	美國廣告顯示器公司	1.10
8 MOHEGN 8% 02/26 REGS	金神博奕娛樂	非必需消費	博奕場管理	1.01
9 KW 5% 03/31	KENNEDY-WILSON INC	房地產	美國房地產投資公司	1.00
10 TKOCCN 8.25% 05/30 REGS	Taseko Mines	原物料	加拿大礦業公司	0.98
總計				12.67

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	0.051900	0.81%	6.42	0.66%
2024/11/14	0.051900	0.81%	6.43	0.18%
2024/10/15	0.051900	0.80%	6.45	0.96%

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	0.030500	0.51%	6.00	0.51%
2024/11/14	0.030500	0.51%	6.00	-0.16%
2024/10/15	0.030500	0.51%	6.02	0.67%

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	0.042900	0.73%	5.90	0.56%
2024/11/14	0.042900	0.73%	5.90	0.22%
2024/10/15	0.042900	0.72%	5.92	0.90%

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	1.10%	6.09	0.94%
2024/11/14	0.066700	1.09%	6.10	0.44%
2024/10/15	0.066700	1.09%	6.13	1.26%

¹資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。*平均殖利率及存續期間僅計算已投資部位。*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。ESG評級為鋒裕匯理集團所編製，由優到劣分為A-G的7個評等。殖利率為平均殖利率，以本基金所持債券部位之殖利率，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。*本基金主要投資於全球非投資等級債券，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RR3，依照KYP風險評估結果，本基金適合風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬的投資人。²資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。信評等級採用S&P, Moody's, Fitch三家信評機構給予分數之中位數。以上債券持有理由僅為債券基本面分析舉例說明，非個別有價證券之推薦或買賣建議。投資人申請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。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+上月底淨值*100%)÷上月底淨值*100%。含息報酬率係指將收益分配再投資本基金的。

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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人亦可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)查詢。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)。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的投資人。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。本基金適合願承擔較高風險之非保守型投資人。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。依管會規定，本基金投資於符合美國Rule 144A規定之債券，其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。該債券因較可能發生流動性不足，或因財務資訊揭露不完整而無法定期評估公司償債能力及營運之信用風險，或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣計價受益權單位，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金的，須自行承擔匯率變動之風險。本基金N2類型各幣別計價受益權單位及ND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，亦不計入分銷費用，請詳閱公開說明書。本基金之新臺幣計價受益權單位對美元不避險；人民幣、澳幣、南非幣計價受益權單位對美元原則採高避險比例策略，不同貨幣計價受益權單位之投資人應留意避險策略之不同；面對之匯率風險亦將不同。本基金得從事利率交換，其風險包括交易契約因市場利率之上升或下跌所產生評價損益變動之風險；由於債券價格與利率成反向關係，當利率變動向上而使債券價格下跌時，基金資產便可能有損失之風險，進而影響淨值；利率上升亦可能影響利率交換合約的價格，進而影響基金淨值。交易對手無法對其應交付之現金流量履行交割義務之信用風險。本基金得為避險目的從事衍生自信用相關金融商品交易(即信用違約交換(CDS)及信用違約交換指數(CDS Index，如CDX系列指數與Itraxx系列指數等)，雖然可利用承作信用相關商品以達避險，惟從事此等交易可能存在交易對手之信用風險、流動性風險及市場風險，且縱使為避險操作亦無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險。本基金N2類型各幣別計價受益權單位及ND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，亦不計入分銷費用，請詳閱公開說明書。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理基金及鋒裕匯理長鷹系列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(鋒裕匯理投信獨立經營管理)

Amundi
鋒裕匯理 資產管理