



- (1) 專業團隊：本基金委託 Victory Capital Management Inc. 為本基金的海外投資顧問。Victory Capital Management Inc. 為總部位於德州聖安東尼奧之全球投資管理公司，藉由整合高質量投資、集中化營及專業分銷平台的優勢，專門為機構、中介機構、退休平台和個人投資者提供專業、投、集、化、營、運、案、該、公、司、擁、有、11、個、自、主、投、資、特、許、經、營、權、和、解、決、方、案、業、務、提、供、廣、泛、的、投、資、產、品、和、服、務、，、包、括、共、同、基、金、計、劃、資、金、和、經、紀、服、務、等。
- (2) 投資流程和納入 ESG 因子：東方匯理獨家的 ESG 評分機制為 ESG 投資團隊結合了第三方資料庫進行分析，標出 A 到 G 的 ESG 評分機制，A 為最高分，G 為最低分。此評分機制除了呼應了聯合國永續發展目標 (SDGs) 之外，亦具備排除政策以排除最低 ESG 評級限制，以及特定產業（如菸草、煤炭等）的排除政策。
- (3) 兼顧收益與總報酬：投資標的以公司債為主，結合股權與債權投資分析師看法，以長期總報酬之變本觀點，透過個別有價證券之嚴謹分析，尤其注重公司訂價能力及未來信評可變本增利機會。以逢低介入相對低估值之債券標的，故除能掌握收益之外，亦能為投資人兼顧中長期之資本增值機會。
- (4) 投資地區以美國為主，新興市場與歐洲非投資等級債為輔，全面掌握全球非投資等級債投資契機。
- (5) 投資貨幣配置以美元為主，非美元貨幣部位例如歐元等等，以高度避險至美元為原則，因而得以有效控製整體投資組合之匯率風險。
- (6) 嚴謹的風險管理：本基金的海外投資顧問擁有獨立的投資組合風險管理師，進行信用風險、存續期間、VaR (Value at Risk: 風險價值)、追蹤誤差，以及交易對手風險等各項風險指標之監控。
- (7) 完整的貨幣與收益類型選擇：提供新台幣，人民幣，美元，澳幣，南非幣別，皆提供累積與月配息類型選擇，全方位滿足投資人之理財需求。

### 參、投資本基之主要風險

- 一、本基金主要投資於非投資等級之高風險債券，因債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。
- 二、本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- 三、本基金外幣計價受益權單位，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。
- 四、請詳細閱讀本基金公開說明書第 52 至第 62 頁，投資本基金應注意之相關風險。
- 五、本基金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，並與同類型基金比較，另參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，決定風險報酬等級為 RR3。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，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：所投資產業之集中風險、價格波動風險、基金報酬未能緊貼標的指數報酬之風險等，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。

### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資於全球非投資等級債券，適合以下類型的投資人：1. 風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬、2. 風險承受度中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬、3. 風險承受度高，願意承擔較高風險以追求獲利，可以接受較高波動的基金。

### 伍、基金運用狀況

#### 一、基金淨資產組成：

資料日期：115 年 3 月 31 日

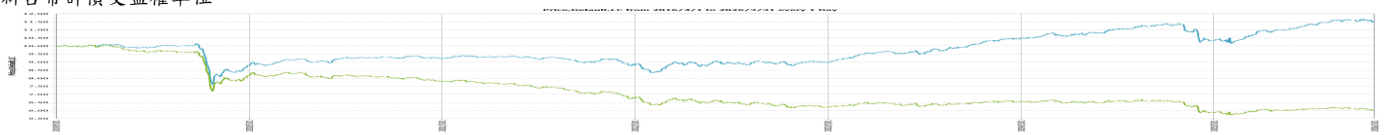
資產項目	投資金額 (新台幣元)	佔淨資產價值 比重(%)
股票	0	-
債券	13,223,302,889	94.62
基金受益憑證	0	-
銀行存款	483,003,045	3.46
其他資產減負債後之淨額	269,350,764	1.92
淨資產	13,975,656,698	100.00

#### 依投資標的信評：

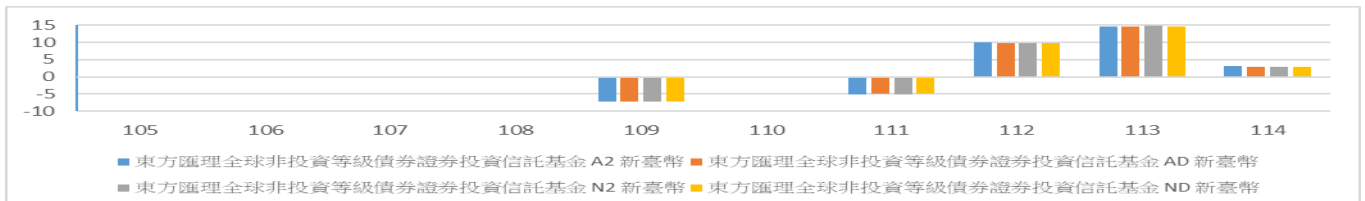
投資標的信評	百分比(%)
BBB	0.21
BB	29.23
B	51.22
CCC 及以下	13.96
現金	5.38

#### 二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)(資料來源：Lipper；截至民國 115/3/31；新台幣計價)

新台幣計價受益權單位



**三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)**(資料來源：Lipper；截至 114/12/31：新台幣計價)



註：年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。收益分配均假設再投資於本基金。

**四、基金累計報酬率(%)：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)**(資料來源：Lipper；截至民國 115/3/31：新台幣計價)

級別/期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立日
A2 類型新臺幣計價	0.87	5.09	2.03	29.89	23.77	NA	15.60
AD 類型新臺幣計價	0.87	5.04	1.94	29.79	23.68	NA	15.54
N2 類型新臺幣計價	0.87	5.10	1.94	29.78	23.66	NA	15.50
ND 類型新臺幣計價	0.87	5.04	1.94	29.78	23.68	NA	15.54

**五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額**

級別/年度	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114
AD 類型新臺幣計價	NA	NA	NA	0.3390	0.7980	0.7200	0.7200	0.6289	0.6313	0.6164
ND 類型新臺幣計價	NA	NA	NA	0.3390	0.7980	0.7200	0.7200	0.6289	0.6313	0.6164
AD 類型美元計價	NA	NA	NA	0.3410	0.8144	0.7944	0.7944	0.6580	0.6389	0.6063
ND 類型美元計價	NA	NA	NA	0.3410	0.8144	0.7944	0.7944	0.6580	0.6389	0.6063
AD 類型人民幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.4025	0.9650	0.9600	0.9468	0.6386	0.4404	0.4419
ND 類型人民幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.4025	0.9650	0.9600	0.9468	0.6364	0.6768	0.4393
AD 類型澳幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.3355	0.7980	0.7620	0.7620	0.6163	0.5343	0.4983
ND 類型澳幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.3355	0.7978	0.7618	0.7618	0.6132	0.5324	0.496
AD 類型南非幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.5295	1.2468	1.1268	1.1109	0.8552	0.822	0.6394
ND 類型南非幣(避險)計價	NA	NA	NA	0.5295	1.2467	1.1267	1.1111	0.8489	0.8148	0.6331

**六、最近五年度各年度基金之費用率：**

年度	110	111	112	113	114
比率	2.07%	2.07%	2.06%	2.06%	2.06%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定應負擔之費用(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

**陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式**

項目	計算方式或金額
經理費	除 12 累積類型新臺幣計價受益權單位收取每年百分之零點玖(0.9%)之比率外，經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點捌(1.8%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
保管費	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。
申購手續費(含遞延手續費)	1. 每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三。 2. 買回時給付，即遞延手續費：(適用於本基金 N2 累積類型各計價受益權單位及 ND 月配類型各計價受益權單位)按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者，乘以下列比率，再乘以買回單位數： (1)持有期間一年以下者：3%。 (2)持有期間超過一年而在二年以下者：2%。 (3)持有期間超過二年而在三年以下者：1%。 (4)持有期間超過三年者：0%。
反稀釋費用	詳見公開說明書之【基金概況】壹、十四、(三)之說明
買回費用	本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。
短線交易費用	持有本基金未超過十四日者，視為短線交易，應支付買回價金之萬分之二(0.02%)之買回費用。
買回收件手續費	新台幣 100 元
召開受益人會議費用	預估為新台幣 1,000,000 元，惟將依實際費用支出(註一)。
其他費用	詳見公開說明書之證券投資信託契約主要內容：(捌)基金應負擔之費用。

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

## 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

有關本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理。受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見本基金公開說明書第73-74頁。

## 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：經理公司應於每營業日公告前一營業日各類型級別每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：公告於經理公司網站(網址<http://www.amundi.com.tw>)及「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站」(網址[www.sitca.org.tw](http://www.sitca.org.tw))並同時公告於經理公司之營業處所。

## 玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站(<http://www.amundi.com.tw>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)免費取得公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

## 其他

- 一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
  - 二、東方匯理證券投資信託股份有限公司服務電話：02-8101-0696【東方匯理投信獨立經營管理】
1. 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。本基金主要投資非投資等級債券。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。基金經理公司以往之經理績效不保證本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。本基金配息可能涉及本金，投資人於申購時應謹慎考量。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前已先扣除應負擔之相關費用。本基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於經理公司網站。投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
  2. 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。本基金主要投資於全球非投資等級債券，適合以下類型的投資人：1. 風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬；2. 風險承受度中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬；3. 風險承受度高，願意承擔較高風險，以追求獲利，可以接受較高波動的基金。另因本基金主要投資於非投資等級債券，此類有價證券較易發生債券發行公司可能因發生財務危機等因素，無法依債券發行契約按時支付債券利息或償還本金，致本基金產生損失。依金融監督管理委員會規定，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。該債券屬私募性質，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響本基金之淨資產價值，此外，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。投資人投資於本基金時，宜斟酌個人風險承擔之能力及資金可運用期間，留意相關風險。本基金可能投資於未達一定之信用評等或無信用評等之轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除流動性風險、信用風險及利率風險外，還可能因標的股票價格波動，而造成該可轉換公司債之價格波動，投資該類債券所承受之信用風險相對較高。
  3. 匯率變動風險：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，如投資人以非本國貨幣計價之貨幣申購或買回時，其匯率波動可能影響該外幣計價受益權單位之投資績效，投資人應注意因其與銀行進行外匯交易時，投資人須承擔買賣價差，該價差依各銀行報價而定。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。此外，人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，且除受市場變動之影響外，人民幣可能受大陸地區法令、政策之變更，進而影響人民幣資金市場之供需，致其匯率波動幅度較大，相關的換匯作業可能產生較高的結匯成本。本基金之新臺幣計價受益權單位對美元不避險，人民幣(避險)、澳幣(避險)、南非幣(避險)計價受益權單位對美元原則採高度避險策略，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。經理公司為避免人民幣、澳幣、南非幣兌美元的匯率波動所衍生之匯率風險而影響人民幣(避險)、澳幣(避險)、南非幣(避險)計價受益權單位淨資產價值，將持續就人民幣(避險)、澳幣(避險)、南非幣(避險)計價受益權單位資產進行匯率避險交易，惟匯率避險交易僅能適度降低匯率波動對該受益權單位淨資產價值之影響，故倘若人民幣、澳幣、南非幣相對於美元匯率上升，此等避險可能為該等投資人提供獲利報酬；反之，則亦可能造成投資人之損失。此外，任何匯率避險交易所衍生之結匯成本均依人民幣(避險)、澳幣(避險)、南非幣(避險)計價受益權單位受益人按比例負擔。
  4. 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，亦不加計分銷費用，請詳閱公開說明書基金概況玖、二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式(第 72 頁至第 73 頁)。