

鋒裕匯理全球淨零碳排企業債券證券投資信託基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



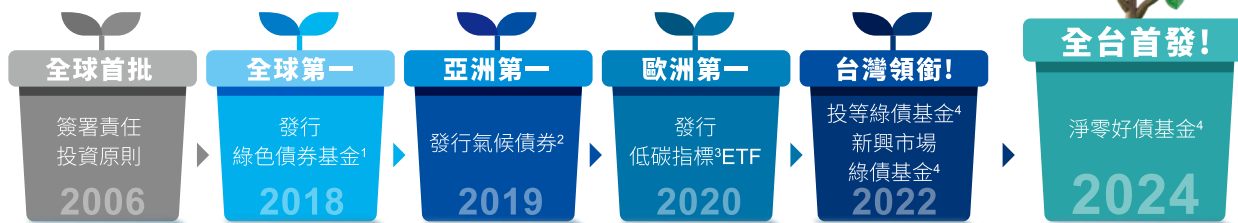
淨零減碳，好債合擊

淨零前鋒

台灣首檔且唯一淨零企業債券基金⁴

Amundi，淨零投資一路守護

承諾2050年
達成淨零碳排



資料來源：鋒裕匯理投信，¹與國際金融公司合作發行Amundi Planet Emerging Green One (AP EGO)，聚焦於新興市場氣候建設投資，成立時為全球最大的綠債基金。²與歐洲投資銀行合作推出「綠色信貸計畫」、攜手亞洲基礎建設投資銀行訂立「氣候變遷投資框架」，發行亞洲氣候債券，用於對抗新興市場因氣候變遷造成的影響。³發行歐洲第一完全符合歐盟低碳參考指標(PAB)的ETF，PAB = Paris-Aligned Benchmark。⁴投信投顧公會，資料日期：2024/11/30。

好債升級

聚焦減碳追求收益

	本基金	企業債券指數
修正存續期間	6.46年	5.77年
氣候因子分析	碳濃度 (每百萬歐元銷售額之tCO ₂ e) 88	236
ESG評級 ⁵	D	D

碳濃度

=每創造百萬歐元收入，會排放的CO₂公噸數
衡量企業每賺一分錢所排放的CO₂，越低代表碳競爭力越強!

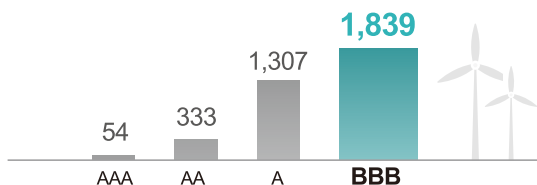
資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。以美元計價，指數採用企業債券指數=ICE Bofa Global Large Cap Corporate Index，**本基金未設定績效參考指標，以上指數比較僅作為市場概況比較說明。**⁵採「鋒裕匯理ESG評分機制」，其為結合多家外部數據供應商(如：MSCI、ISSESG、TRUCOST、VIGEOIRIS、Sustainalytics、Refinitiv、EthiFinance、CDP、FTSE Russell...等)的資料(如：一般ESG評比數據、爭議性產業/公司、氣候/碳排/隱含升溫、主權國家)，經過鋒裕匯理ESG投資團隊進行分析，建立A到G的ESG評分機制，A為最高分，G為最低分。

優質防禦

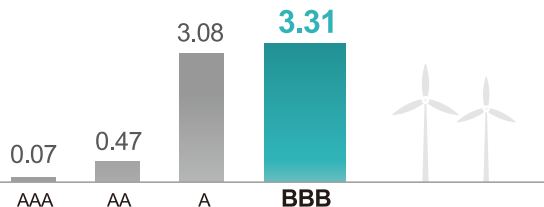
掌握主流 投等企業債底氣足

投等企業債BBB級流動性高、違約率低¹

2023年度發債機構數¹

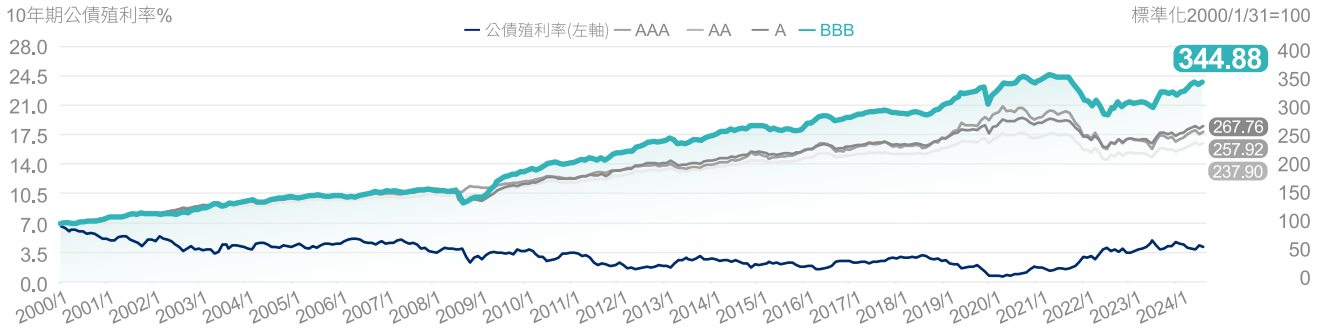


美國投資級企業債市值(兆美元)²



資料來源：¹穆迪，鋒裕匯理投信整理，2008-2023年度平均違約率僅0.1%，資料日期：2024/3；²彭博，資料日期：2024/10。

殖利率 vs. 各信評等級的指數走勢



資料來源：彭博、月資料計算，公債殖利率採美國10年期公債到期殖利率，指數採ICE全球投資等級企業債券指數(AAA至BBB級)，資料日期：2024/11/30。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。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。

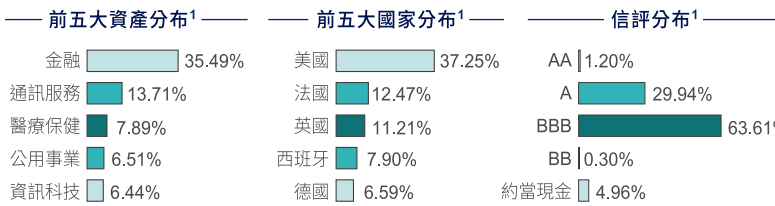
鋒裕匯理全球淨零碳排企業債券投組配置

基金小檔案¹

基金規模	11.35 億新台幣	平均殖利率	4.52%
成立時間	2024/1/18	平均信評*	BBB+
存續期間(年)	6.46 年	風險等級**	RR2
帳戶幣別	新台幣、美元、人民幣	經理費/保管費	1.6%/0.26%
國外受託管理機構	鋒裕匯理資產管理英國有限公司(Amundi UK Limited)	級別	累積 / 月配息；前收(A)及後收(N)級別

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	0.054800	0.53%	10.30	2.52%
2024/11/14	0.054800	0.53%	10.30	-0.74%
2024/10/15	0.054800	0.53%	10.38	0.62%
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	0.054100	0.54%	9.99	1.51%
2024/11/14	0.054100	0.54%	9.99	-1.92%
2024/10/15	0.054100	0.53%	10.18	1.51%
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	0.041200	0.42%	9.80	1.03%
2024/11/14	0.041200	0.42%	9.80	-2.17%
2024/10/15	0.041200	0.41%	10.01	1.11%



資料來源：¹鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30；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。²平均信評：決定投資標的信用評級方式係採投資標的的信評機構(S&P, Moody's, Fitch, DBRS, KBRA, and Morningstar)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；資產項目計算範圍包含各類型固定收益、現金及CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品可能不在其評估範圍內。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。投資組合因小數點進位關係，加總未必等於100%。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。³本基金主要投資於國內外之債券基金，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RR2，依照KYP風險評估結果，本基金適合風險承受度中或低，不願承擔過多風險的投資人。⁴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；當月含息報酬率係指(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。本級別係自2024/4開始配息。

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，不負責本基金之盈虧，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，本基金投資風險請詳閱公開說明書。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之部份，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。本基金進行配息前已先扣除應負擔之相關費用，配息可能涉及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)。本基金有一定比重投資於非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，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規定之債券得不受證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第一款不得投資於私募之有價證券之限制，其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。該債券屬私法性質，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其價值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。本基金之主要投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、政治風險、經濟風險、資產過度集中風險、產業景氣循環風險、投資標的或特定投資策略風險、從事證券相關商品交易之風險、基金特色之風險及商品交易對手之信用風險。本基金以淨零企業債券為投資重點，故為ESG主題之基金，相關風險包括：ESG(或永續發展)主題基金之投資風險、目前ESG評鑑方法及資料之限制、缺乏標準之分類法、投資選擇之主觀判斷、對第三方資料來源之依賴等。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，相關ESG資訊及最新盡職治理報告可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或至境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)之ESG基金專區查詢。本基金包含新台幣、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者，須自行承擔匯率變動之風險；如以外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。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、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，亦不計算分銷費用，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廣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】