

東方匯理基金美國非投資等級債券(原名稱：鋒裕匯理基金美國非投資等級債券)(本基金主要投資於符合美國RULE144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)



美·利·堅 收益布局新核心



美國非投等債 存債更有感

聚焦美國 世界領頭

美國非投等債市規模、
發行量與流動性，
全球第一¹

精選優利 講究息收

晨星四顆星評級²；
追求高息標的
作為配息基礎

堅強團隊 滿載經驗

東方匯理美國經理團隊
於1928年成立，
擁有近百年經驗³

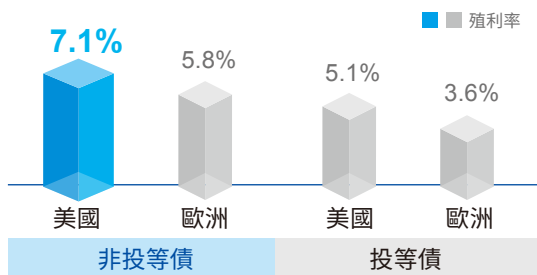
資料來源：¹美國銀行、東方匯理投信整理；²晨星，採用I2美元級別，將至少成立36個月的基金報酬率，並同類別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評等，在此以三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評級；³東方匯理投信，指投資經理Victory Capital Management之固定收益團隊。以上資料日期：2026/4/30。本基金並無保證收益。



投資良機 美國非投等債利多匯聚

掌握高息收 債現收益優勢

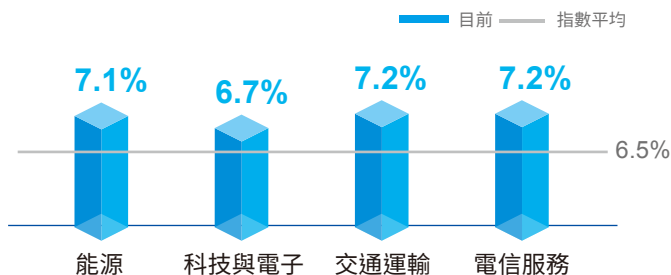
以指數為例：全球主要非投等債 vs. 投等債殖利率



資料來源：東方匯理投資研究院，基於彭博數據的分析。資料日期：2026/3/25。採用ICE-BofA美國非投等債指數。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。以上僅為舉例指數之殖利率表現不代表本基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證。

鎖定高票息 厚實收益動能

以指數為例：美國非投等債平均票息 vs. 關鍵成長引擎目前票息

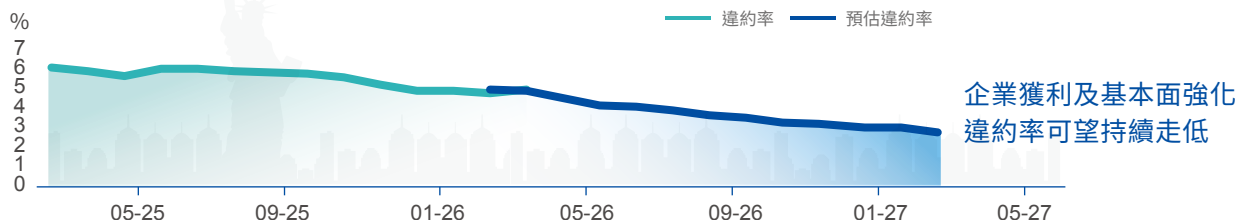


資料來源：東方匯理投信，資料日期：2026/4/30。採用ICE-BofA美國非投等債指數。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。以上僅為舉例標的之票面利率表現不代表本基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證。



違約率低 追收益同時控風險

過去12個月美國非投等債違約率 vs. 預估走勢



資料來源：穆迪、東方匯理投資研究院，資料日期：2026/3/31。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。

歷經淬鍊 致力打造卓越表現

淨值走勢 (A美元累積級別)

2026/5/29
淨值：18.08



本基金投資組合配置

基金小檔案¹

基金規模	255.28百萬 美元	殖利率	7.13%
成立時間	2000/12/18	平均信評	B+
存續期間(年)	2.95年	風險收益等級	RR3*
計價幣別	美元、歐元、澳幣、南非幣		

前五大產業分布¹

能源	13.2%
基礎工業	12.0%
健康護理	9.9%
金融服務	8.1%
媒體	6.9%

前五大國家分布¹

美國	77.6%
加拿大	2.7%
墨西哥	1.9%
盧森堡	1.9%
尚比亞	1.7%

信用評級分布¹

BBB	3.1%
BB	36.0%
B	46.7%
CCC及以下	14.2%

前十大持債²

債券名稱	發債機構	產業別	比重 (%)
CHTR 4.5% 06/33 144A	Charter Communications, Inc.	通訊／電信	1.64
GALCLD 8.75% 09/27 144A	Global Aircraft Leasing	租賃／租賃服務	1.52
BHCCN 10% 04/32 144A	Bausch Health Companies Inc.	醫療保健／製藥	1.51
NLSN 9.29% 04/29 144A	Nielsen Holdings Group	資訊服務／媒體	1.45
ADAHEA 5.125% 03/30 144A	Adapt Health LC	醫療保健	1.38
ALLY VAR 07/35	Ally Financial Inc.	金融業	1.35
TRN 7.75% 07/28 144A	Trinity Industries, Inc.	工業／運輸	1.33
NEWARC 9.75% 03/33 144A	Dealer Tire LLC	汽車	1.32
USACUT 9.75% 05/29 144A	US Acute Care Solutions	醫療保健	1.31
EVRI 9.25% 07/32 144A	Everi Holdings Inc.	非必需性消費	1.26
總計			14.07

近期基金配息紀錄³

A美元(穩定月配息)				
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
2026/04/30	0.261300	0.90%	29.11	1.47%
2026/03/31	0.261300	0.90%	28.95	-1.12%
2026/02/27	0.261300	0.88%	29.54	0.24%

A澳幣避險(穩定月配息)				
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
2026/04/30	0.191300	0.80%	23.98	1.53%
2026/03/31	0.191300	0.80%	23.81	-1.08%
2026/02/27	0.191300	0.79%	24.26	0.21%

A南非幣避險(穩定月配息)				
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
2026/04/30	4.916700	1.35%	365.25	1.68%
2026/03/31	4.916700	1.35%	364.11	-0.91%
2026/02/27	4.916700	1.32%	372.37	0.43%

A美元(月配息)				
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
2026/04/30	0.259606	0.59%	44.07	1.47%
2026/03/31	0.371495	0.85%	43.80	-1.12%
2026/02/27	0.264372	0.59%	44.56	0.22%

¹資料來源：東方匯理投信，資料日期：2026/4/30。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。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。*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，再參考公債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：東方匯理投信，資料日期：2026/4/30。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。僅供投資參考，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。³資料來源：東方匯理投信與LESG理柏，原幣計價。資料日期：2026/4/30。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。

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，本基金投資風險請詳閱公開說明書。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或投資人須知，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。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。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。本基金配息前未先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)。當月含息報酬率係以Lipper系統計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。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。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，故非投資等級債券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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。本基金不適合無法承擔相關風險的投資人。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。依金管會規定，境外基金直接投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且除取得金管會核准外，不得超過該境外基金淨資產價值20%。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。考量基金主要投資市場、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SRRI(綜合風險與回報指標)進行差異化分析的結果，本基金風險報酬等級RR3；依照KYP風險評估結果，本基金適合風險承受度中或低，不願意承擔過多風險的投資人。惟新興市場與非投資等級債券市仍會因市場干擾而波動，投資人須依個人風險承受度衡量相關商品比重。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。東方匯理基金美國非投資等級債券(原名稱：鋒裕匯理基金美國非投資等級債券)(本基金之配息來源可能為本金)適合願意承擔低度價格波動(以上)的投資人。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請價格，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%。過去績效並不保證未來表現。除非另行指明，則本文件所含資訊均得自Amundi Asset Management，或本文件內所有評論純為Amundi Asset Management之意見。所有意見均可能隨時因市場或其他狀況而變更，且無法保證國家、市場或產業之預期表現。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。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Amundi Group之成員【東方匯理投信獨立經營管理】



使用保護森林環保紙及
友善環境的大豆油墨印刷

Amundi
東方匯理 資產管理