

鋒裕匯理基金歐元非投資等級債券 (基金之配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2024年7月31日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知 (包括第一部分及第二部分) 與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	鋒裕匯理基金歐元非投資等級債券 (基金之配息來源可能為本金) Amundi Funds Euro High Yield Bond	成立日期	2001年4月25日
基金發行機構	鋒裕匯理系列基金(Amundi Funds)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	Amundi Luxembourg S.A.	國內銷售基金級別	A2歐元(穩定月配息)、A2美元避險(穩定月配息)、A2澳幣避險(穩定月配息)、A2南非幣避險(穩定月配息)、I歐元、G歐元、G歐元MTD(月配息)、G澳幣避險MTD(月配息)、G美元避險MTD(月配息)、U歐元(穩定月配息)、U美元避險(穩定月配息)、U澳幣避險(穩定月配息)、U南非幣避險(穩定月配息)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	歐元、美元避險、澳幣避險、南非幣避險
總代理人	鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司	基金規模	274.52百萬美元(2024/6/30)
基金保管機構	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	國人投資比重	4.05% (2024/6/30)
基金總分銷機構	Amundi Luxembourg S.A.	其他相關機構	行政代理人： Société Générale Luxembourg 登記處、過戶代理人與付款代理人：CACEIS Bank, Luxembourg Branch
收益分配	A2歐元(穩定月配息)、A2美元避險(穩定月配息)、A2澳幣避險(穩定月配息)、A2南非幣避險(穩定月配息)、G歐元MTD(月配息)、G澳幣避險MTD(月配息)、G美元避險MTD(月配息)、U歐元(穩定月配息)、U美元避險(穩定月配息)、U澳幣避險(穩定月配息)、U南非幣避險(穩定月配息)--月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標	ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金
貳、基金投資標的與策略 (簡介)			
<p>一、投資標的：</p> <p>本子基金主要投資於以歐元計價之非投資等級債券。於遵守上述政策之同時，本子基金亦得投資於其他類型之債券、貨幣市場工具、存款，最多得將其淨資產之一定比例投資於：可轉換債券：25%；股票及股權連結工具：10%；應急可轉換債券 10%。</p> <p>二、投資策略：</p> <p>本基金至少將其資產之 67%投資於以歐元計價之非投資等級債券。本基金之基本貨幣為歐元。本基金為降低各種風險、有效投資組合管理及增加其對各種資產、市場或其他投資機會(包含以信用及利率為主之衍生性商品)曝險(多頭部位或空頭部位)之目的使用衍生性商品。本基金得使用信用衍生性商品(最高不得超過其淨資產之 40%)。</p>			
參、投資本基金之主要風險			

1. 本基金主要投資於歐元計價非投資等級債券，故主要之投資風險為交易對手、信用，其他相關風險包含市場風險，且極端情況下或許有投資本金全數減損之情況。請參考公開說明書中譯本「風險說明」乙節說明。
2. 境外基金係以外幣計價，亦可能涉及「匯率風險」，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。
3. 本基金有相當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，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。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。
4. 本基金為債券型基金，主要投資於歐元非投資等級債券，依本基金之投資標的與策略及本基金之風險因素，判斷本基金風險報酬等級為 RR3。
5. 中華民國投信投顧公會按基金類型、投資區域或主要投資標的／產業制定基金風險報酬等級分類標準，區分為五個風險報酬等級，RR5 為最高風險。RR 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，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，投資人應充分評估基金的投資風險，自行判斷本基金是否適合其投資需要，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等)可至公會「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。
6. 本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

考量本基金之投資目標，本基金可能適合的投資人類型如下：

- (一) 尋求藉由投資歐元計價非投資等級債券，追求資本及收益之增長，願意承擔中度價格波動(以上)的投資人。
- (二) 預計持有投資時間為中長期。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2024 年 6 月 30 日

1. 依投資類別：

投資類別	比重
金融	19.89%
電信服務	15.51%
消費性服務	12.35%
汽車與設備供應	8.24%
配銷	6.68%
公用事業	7.45%
必需消費	7.62%
營建	2.25%
化工	2.87%
機械	1.62%
能源	3.05%
包裝	1.83%
科技與電子	2.77%
食物	1.29%
媒體服務	1.15%
金屬	1.04%

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重
法國	15.81%
西班牙	13.05%
義大利	11.27%
英國	10.26%
德國	9.61%
美國	8.04%
荷蘭	4.39%
希臘	3.62%
盧森堡	2.89%
瑞典	2.37%
以色列	1.91%
葡萄牙	1.61%
捷克	1.32%
其他國家	9.43%

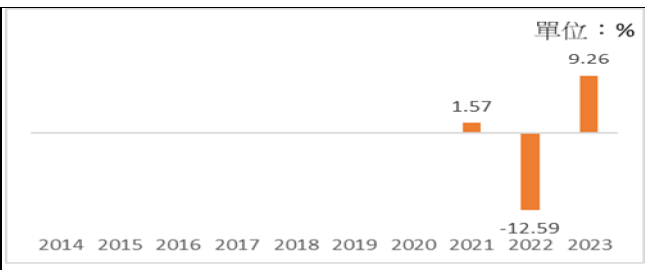
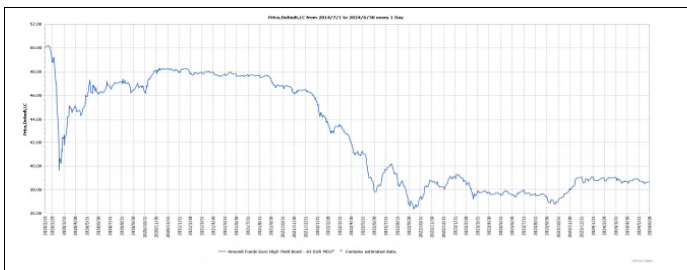
3. 依投資標的信評：

信用評等分佈	比重
投資等級	4.13%
BB+	25.15%
BB	19.63%
BB-	20.70%
B+	9.84%
B	11.01%
B-	4.61%
CCC+	0.52%
共同基金	0.54%

Itraxx 與 IBoxx 指數為信用風險交換(CDS)指數，上述資料包含信用違約交易部位，不包含現金部位。債信評等為根據三大信用評等機構信用評等之中位數。

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料來源：理柏，資料日期：2024/6/30)
A2 歐元(穩定月配息)(成立日：2020/2/10)

三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售類股，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料來源：理柏，資料日期：2023/12/31)
A2 歐元(穩定月配息)(成立日：2020/2/10)



四、基金累計報酬率(%)：(僅列示主要銷售級別，即 A2 歐元(穩定月配息)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)(資料來源：理柏，資料日期：2024/6/30)

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	成立至今
A2 歐元(穩定月配息)	0.72	2.32	10.32	-2.11	n/a	n/a	-0.17

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日(淨值起算日)起算，加計收益分配之累計報酬率，以歐元計價。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

年度	級別	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
收益分配金額 (單位： 歐元/ 每受益 權單 位)	A2 歐元(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.083	2.4996	2.4996	2.5488
	A2 美元避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.914	3.4968	3.4968	3.3984
	A2 澳幣避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.914	3.4968	3.4968	3.3432
	A2 南非幣避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	87.445	104.934	104.934	103.8438
	G 歐元 MTD(月配息)	4.07	4.08	3.77	3.00	2.04	1.92	2.0376	2.5152	2.49	4.6512
	G 澳幣避險 MTD(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5256	6.1464	5.8608	5.8608
	G 美元避險 MTD(月配息)	N/A	N/A	0.54	6.48	6.60	6.12	6.3996	6.108	5.832	5.832
	U 歐元(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.084	2.5008	2.5008	2.4948
	U 美元避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.925	3.51	3.51	3.333
	U 澳幣避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.933	3.5196	3.5196	3.2886
	U 南非幣避險(穩定月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.398	5.2776	5.2776	5.0994

註：G 歐元 MTD(月配息)於 2013/3/18 成立、G 澳幣避險 MTD(月配息)與 G 美元避險 MTD(月配息)於 2015/11/25 成立，U 歐元(穩定月配息)、U 美元避險(穩定月配息)、U 澳幣避險(穩定月配息)、U 南非幣避險(穩定月配息)於 2019/12/19 成立，A2 歐元(穩定月配息)、A2 美元避險(穩定月配息)、A2 澳幣避險(穩定月配息)、A2 南非幣避險(穩定月配息)於 2020/2/10 成立。

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

	2019	2020	2021	2022	2023
A2 歐元(穩定月配息)	N/A	1.55%	1.55%	1.55%	1.58%
A2 美元避險(穩定月配息)	N/A	1.55%	1.55%	1.55%	1.58%
A2 澳幣避險(穩定月配息)	N/A	1.55%	1.55%	1.55%	1.58%
A2 南非幣避險(穩定月配息)	N/A	1.55%	1.55%	1.55%	1.58%
G 歐元	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.68%
G 歐元 MTD(月配息)	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.68%
G 澳幣避險 MTD(月配息)	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.68%
G 美元避險 MTD(月配息)	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.68%
I 歐元	0.56%	0.56%	0.56%	0.56%	0.61%
U 歐元(穩定月配息)	N/A	2.55%	2.55%	2.55%	2.58%
U 美元避險(穩定月配息)	N/A	2.55%	2.55%	2.55%	2.58%
U 澳幣避險(穩定月配息)	N/A	2.55%	2.55%	2.55%	2.58%
U 南非幣避險(穩定月配息)	N/A	2.55%	2.55%	2.55%	2.58%

G 歐元 MTD(月配息)於 2013/3/18 成立；
G 澳幣避險 MTD(月配息)與 G 美元避險 MTD(月配息)於 2015/11/25 成立；
U 歐元(穩定月配息)、U 美元避險(穩定月配息)、U 澳幣避險(穩定月配息)、U 南非幣避險(穩定月配息)於 2019/12/19 成立；
A2 歐元(穩定月配息)、A2 美元避險(穩定月配息)、A2 澳幣避險(穩定月配息)、A2 南非幣避險(穩定月配息)於 2020/2/10 成立。

費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本一手續費、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)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2024 年 6 月 30 日

投資標的名稱	比重	投資標的名稱	比重
1. EDF VAR PERP EMTN	1.10%	6. VOD VAR 08/80	0.98%
2. ALPHA VAR 06/29 EMTN	1.10%	7. EOFP 3.75% 06/28	0.98%
3. LORCAT 4% 09/27 REGS	1.08%	8. EDF VAR PERP EMTN	0.95%
4. TITIM 7.875% 07/28	1.03%	9. ZIGGO 3.375% 02/30 REGS	0.93%
5. VIEFP VAR PERP	0.99%	10. TEVA 3.75% 05/27	0.92%

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
管理費	A2 級別:最高為 1.30%，I 級別:最高為 0.45%，G 級別:最高為 1.20%，U 級別:最高為 1.30%。
行政費	A2、G、U 級別：最高為 0.23%。I 級別：最高為 0.15%。

申購費	A2級別：最高為4.50%，I級別：無，G級別：最高為3.00%。	
	U級別：受益人於下表所述特定時段內買回受益權單位有遞延銷售費用	
	受益權單位級別	遞延銷售費用
	U級別	申購後第一年內買回最高為3%，第二年內買回最高為2%，第三年內買回最高為1%
贖回費	無。	
轉換費	A2、G、I級別：最高為1.00%，惟目前未收取。U級別：將適用遞延銷售費之基金之U級別分別轉換至另一子基金之同級別單位時，則該筆交易免收遞延銷售費。惟若投資人於適用原遞延銷售費之期間出售任何單位，仍將對投資人收取遞延銷售費。另持有U級別單位將於適用於相關單位之遞延銷售費期滿後，每月自動轉換為A2級別單位，且免收任何費用。	
分銷費	A2、I級別：無；G級別：最高0.20%；U級別：最高1.00%。	
績效費	A2、U級別：無；G級別及I級別最高收取基金於一定績效期間內(參公開說明書規定)之每單位淨值表現超越參考指標或績效門檻之20%。	
短線交易費用	無。	
反稀釋費用	無。	
其他費用	詳細內容請參閱公開說明書中譯本「子基金費用說明」乙節。	

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

(一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

(二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應請詳閱公開說明書中譯本「稅賦」乙節說明。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。

二、公告方式：於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書中譯本、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

一、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及其負責人依法負責。

二、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

三、本基金之反稀釋機制採擺動定價調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申贖金額多寡，均會以調整後淨值計算，相關說明請詳第二部分：一般資訊第30頁。本基金禁止過量/短線/擇時交易；本基金採用公平價格調整機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第29頁。

四、申購手續費雖可遞延收取，惟U級別每年仍需支付分銷費，可能造成實際負擔費用增加。依公開說明書規定，此分銷費是按月累計，以相關子基金之相關級別日平均淨資產價值為計算基準，分銷費用反映於每日基金淨資產價值。

五、總代理人鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司服務電話：(02)8101-0696

投資警語：

一、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，基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

二、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。非投資等級債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。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投資組合過高之比重。

三、配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。總代理人備有相關配息組成項目表，並揭露於公司網站供投資人查詢。