

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Rule 144A規定之私募性質債券，且基金之配息來源可能為本金)

月報

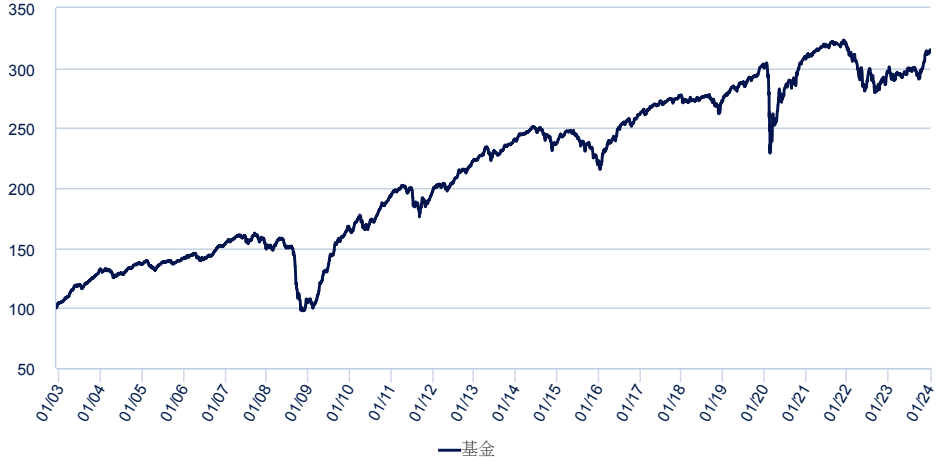
31/01/2024

債券型 ■ 境外基金

基金資訊

每單位資產淨值：15.53 (美元)
ISIN 號碼：LU1883861483
彭博代號：APUHAUC LX
基金規模：349.44 (百萬美元)
股別成立時間：27/12/2001
績效指標：100% ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX 指數
管理費率：最高 1.35%

成立至今表現走勢(以100為基點)



其他資訊

風險收益等級：RR3
計價幣別：美元、歐元、澳幣、南非幣

投資目標

本子基金在中長期增加投資價值與提供收益。本子基金至少將其資產之70%投資於低於投資等級之美國公司債、可轉換證券、優先股及抵押相關和資產基礎證券。

累積績效

	年初至今 29/12/2023	3個月 31/10/2023	6個月 31/07/2023	1年 31/01/2023	2年 31/01/2022	3年 29/01/2021	成立以來 27/12/2001
基金	0.32%	7.92%	5.00%	6.01%	-0.19%	2.31%	209.98%

年度績效

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
基金	9.71%	-11.42%	5.29%	1.95%	14.51%	-4.28%	6.36%	13.46%	-4.18%	-0.09%

前十大債券標的(投資人申購本基金係持有本基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。)

CHTR 4.75% 02/32 144A	1.46%
SOLEIN 9.75% 11/28 144A	1.40%
KENGAR 4.875% 09/28 144A	1.28%
MAGLLC 4.875% 05/29 144A	1.20%
GALCLD FRN 09/24 144A	1.20%
PROFUN 6.375% 06/25 144A	1.19%
TMS 6.25% 04/29 144A	1.15%
SPB 3.875% 03/31 144A	1.06%
STGW 5.625% 08/29 144A	1.05%
MHED 8% 08/29 144A	1.04%

風險指標

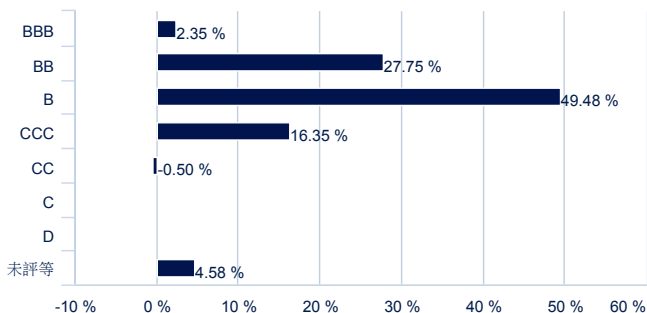
	1年	2年	3年
年化標準差	6.25%	8.97%	7.56%
年化夏普值	0.14	-0.43	-0.23

主要銷售級別資訊

	A 美元 (月配息) 美元 月配級別	A USD MTD3 (D) 美元 月配級別	A AUD MTD3 (D) 澳幣 月配級別	A ZAR MTD3 (D) 南非幣 月配級別	U USD MTD3 (D) 美元 月配級別	B USD MTD3 (D) 美元 月配級別
計價貨幣	美元	美元	澳幣	南非幣	美元	美元
銷售級別	月配級別	月配級別	月配級別	月配級別	月配級別	月配級別
每單位淨值	44.88	32.11	26.1	430.21	49.06	30.91
ISIN號碼	LU1883861723	LU1883861640	LU1883861053	LU1883861996	LU1883865716	LU1883862531
彭博代號	APUAUM2 LX	APAUMD2 LX	APAAMD2 LX	APAZMD2 LX	APUUMD3 LX	AHBUMD3 LX

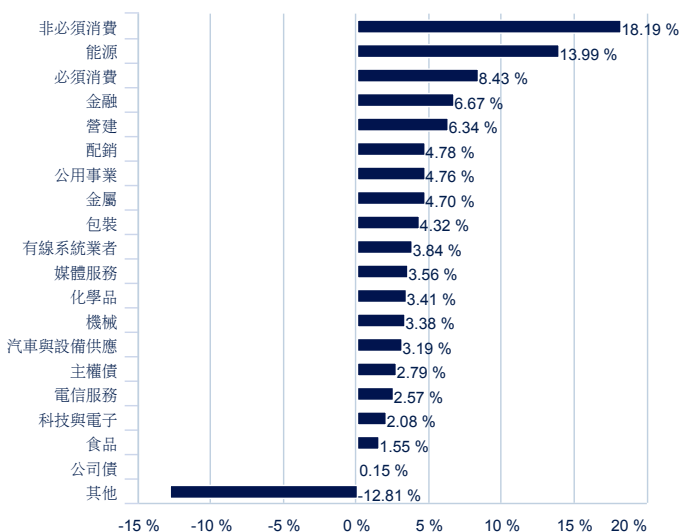
債券型 ■ 境外基金

信評分布



*評等中位數係計算如下機構評級: 惠譽、穆迪、標準普爾、KBRA 以及 DBRS 晨星。

資產分布



*圖表內容反映信用違約交換等各類資產之百分比, 現金不予列計。

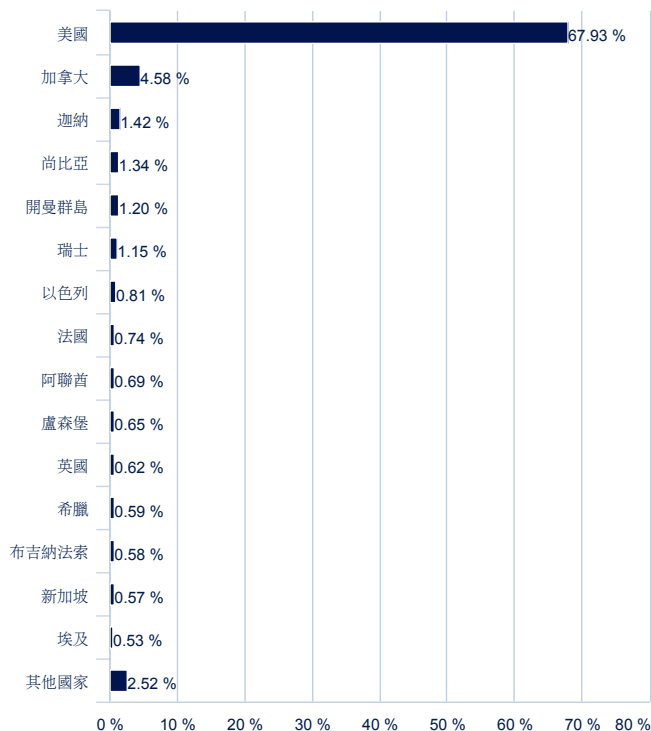
基金統計數據

	基金
修正存續期間 ¹	3.71
利差 ²	305.98
到期殖利率	7.57%
總持有檔數	196

¹ 修正存續期間, 用以估計當殖利率變動1%時, 債券投資組合的價格變動百分比。

² 利差: 公司債與相對應指標公債之殖利率差額按持有比重加權平均之結果。

國家分布



*圖表內容反映信用違約交換等各類資產之百分比, 現金不予列計。

資料來源

成立至今績效走勢、累積績效、年度績效及風險指標均來自Lipper, 美元計價, 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Rule 144A規定之私募性質債券, 且基金之配息來源可能為本金)

; 其他資料來自於Amundi Asset Management。資料日期: 2024年01月31日。本月報基金投資組合包含衍生性商品或信用違約交換等各類資產, 總和可能不等於100%。

本基金風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度, 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。以上評估係考量基金主要投資市場、策略, 亦考量該基金註冊地採用之SRRI。本基金之SRRI為4、風險等級為RR3, 相除為1.33, 倍數在2以下, 係屬合理範圍, 故本次維持前一季之RR等級。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, 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, 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)查詢。

債券型 ■ 境外基金

警語

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

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。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及投資人須知，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，投資人亦可至境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，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。基金配息率不代表基金報酬率，且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。基金進行配息前，未先扣除行政管理相關費用。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，最近12個月內由本金支付配息之相關資料，投資人可向總代理人查詢；會參考本公司網站(<https://www.amundi.com.tw>)。配息資料來源：Amundi Asset Management, Lipper, 原幣計價。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。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場，且不得超過該基金淨資產價值20%，故基金非完全投資在大陸地區有價證券，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。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。惟新興市場與非投資等級債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。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購價格，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要約或請求，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。基金風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度，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。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理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【鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司獨立經營管理】