2025年7月31日

台新優先順位資產抵押非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

基金特色

- 「優先+擔保」雙屏障，非投資等級債2.0升級版。
- 2高2低優勢，解決投資困擾。
- 積息能力高、報酬風險比高、波動低、存續期間較低。

基本資料

成立時間	新台幣A/B、美元A/B、人民幣A/B：2019/4/29 新台幣N、美元N、人民幣N：2019/12/2 新台幣I、美元I：2020/10/5
幣別	新台幣、美元、人民幣
基金類型	海外非投資等級債券
投資區域	全球
風險等級	RR3
經理人	尹晟穌
經理費	A、B、N：1.70%/年 I：0.85%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	臺灣銀行
收益分配	A、I：收益不分配併入基金資產 B、N：收益分配（月配息）
彭博代碼	TSSHYTA
贖回付款日	T+7
基金規模	台幣13.2億
存續期間	2.74年
殖利率	7.00%

【基金殖利率(YTM)僅供參考，不代表本基金之實際報酬或未來績效保證。其計算方式為：債券到期收益率x債券存續期間x債券部位投資比重加權(排除現金)+非美元外幣債之避險收益(或成本)】

累積報酬（%）

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
新台幣 A	-0.64	-2.82	-1.46	6.93	10.09	7.46	-2.47	7.82
美元 A	2.90	2.06	4.51	12.28	14.71	10.62	2.73	13.17
人民幣 A	2.02	1.15	2.84	9.81	13.44	10.41	1.04	17.37

年度績效（%）

期間	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
新台幣 A	-	-	-	-	-	-0.5	0.33	-5.11	6.85	6.83
美元 A	-	-	-	-	-	1.9	1.01	-9.16	9.66	3.97
人民幣 A	-	-	-	-	-	-0.3	1.38	-5.12	8.46	4.45

前十大持債

公司名稱	國家別	債券種類	比重
ESI 3 7/8 09/01/28	美國	公司債	1.32%
VMED 4 1/4 01/31/31	英國	公司債	1.24%
EMECLI 6 3/8 12/15/30	美國	公司債	1.13%
VENLNG 8 1/8 06/01/28	美國	公司債	1.13%
ASCRES 5 7/8 06/30/29	美國	公司債	1.13%
DTV 5 7/8 08/15/27	美國	公司債	1.11%
CYH 5 5/8 03/15/27	美國	公司債	1.09%
ILDFP 5 5/8 10/15/28	法國	公司債	1.07%
THC 4 1/4 06/01/29	美國	公司債	1.05%
CHTR 5 3/8 06/01/29	美國	公司債	1.03%

前十大國家配置

國家別	比重
美國	64.92%
英國	7.52%
加拿大	3.91%
法國	2.00%
德國	1.82%
義大利	1.60%
盧森堡	1.59%
瑞典	1.59%
西班牙	1.10%
日本	1.03%

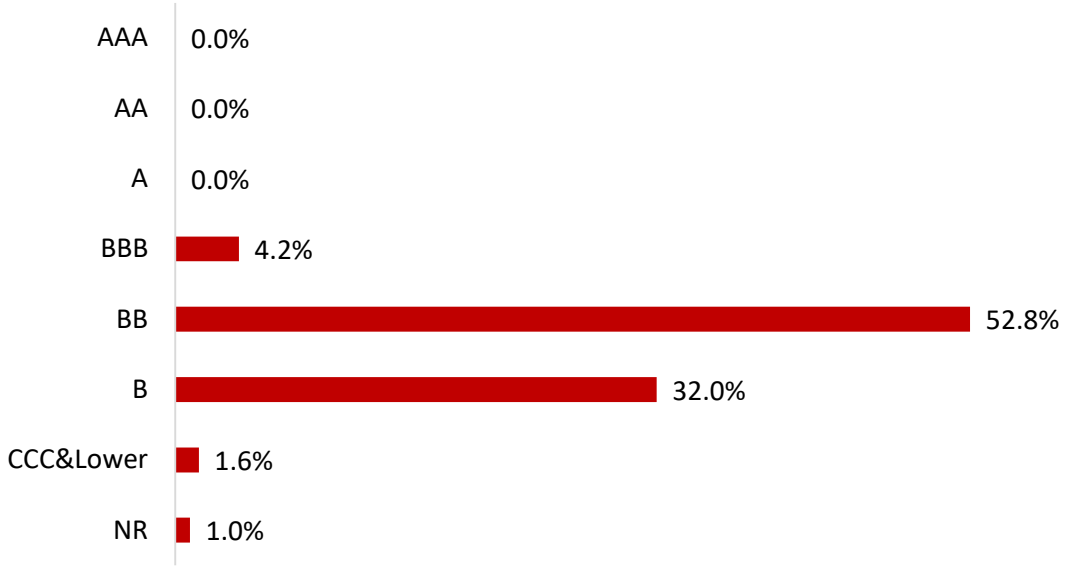
產業分佈

名稱	比重
非核心消費	17.60%
通訊	15.99%
原物料	15.23%
能源	11.74%
金融	8.44%
科技	6.20%
醫療保健	5.31%
公用事業	4.32%
核心消費	3.51%
工業	3.22%

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】
台北總公司：104台北市中山區德惠街9-1號1樓
電話：(02)2501-3838
傳真：(02)2518-0202
台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
電話：(04)2302-0858
傳真：(04)2302-0528
高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2
電話：(07)536-2280
傳真：(07)536-6220

台新優先順位資產抵押非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

信評配置



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2025/7/31。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。經理人評論提及公司或標的僅為市場狀況或標的指數說明舉例，無特定推薦之意圖。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。

本公司參酌投信投顧公會之「基金風險報酬等級分類標準」編制基金風險報酬等級，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。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，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。基金其他主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。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 (或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。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基金公開說明書。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。債券型基金之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資公司債之風險；本基金如遇受益人同時大量贖回時，或有延遲給付贖回價款之可能。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之投資人。本基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。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。本基金投資涵蓋美國Rule144A債券，該債券屬私募性質，可能牽涉流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明而導致波動性較大之風險。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金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。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於基金公開說明書或本公司網站查閱。投資人於申購時應謹慎考量。