

景順全球優選短期非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)

基金投資標的

本基金以美元計價的短存續期及基本面向佳之非投資等級債券為主要投資標的，債券範疇涵蓋成熟國家與新興市場之主權債、類主權債與企業債等，並以成熟國家為主要投資對象，整體債券投資組合之加權平均存續期間為一年(含)以上，三年(含)以下。投資策略結合總體經濟面分析與債券發行人基本面分析的雙元投資策略進行投資組合配置，藉由多元且分散的債券投資與投資風險的主動管理，提供持有本基金之投資人穩定收益來源與風險調整後回報。

基金經理



曾任平

- 於2019年進入本公司
- 於2010年進入投資界，曾任職於貝萊德投信、未來資產、新光人壽
- 畢業於美國亞歷桑納大學研究所財務管理系
- 自2020年8月28日起管理本基金
- 曾任平於美國亞歷桑納大學財務碩士畢業後，便投入債券市場
- 曾擔任美國公債、新興市場債與亞洲非投資等級債等多個主動式操作組合之經理人，熟悉總經、公司信用分析、風險分析與資產配置等領域。

基金基本資料

基金型態：	國際開放式非投資等級債券型
成立日期：	2020年8月28日
保管銀行：	臺灣土地銀行
經理費：	經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點柒(1.7%)之比率，自本基金成立日之次日起，逐日累計計算，每曆月給付乙次。
保管費：	0.23%
最低申購金額：	請詳見基金公開說明書
收益分配：	有
基金投資組合平均殖利率*：	5.33%

得獎紀錄

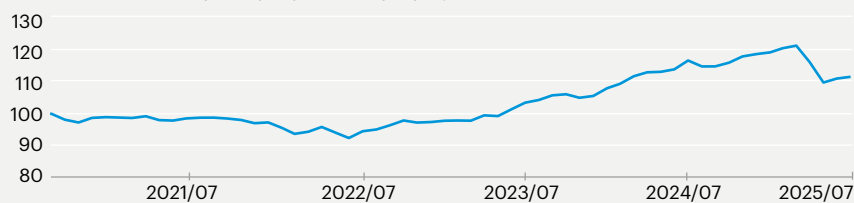
- 2024年LSEG理柏台灣基金獎-三年期環球非投資等級(高收益)債券(當地貨幣)
- 2025年LSEG理柏台灣基金獎-三年期環球非投資等級(高收益)債券(當地貨幣)

獎項資料來源：理柏，獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底。

*係以基金所持有之個別債券殖利率進行加權平均而得之，故需考慮個別債券在投資組合中的權重及個別債券的殖利率。殖利率係假設以當時市場價格買入並持有債券到期，包含利息收入與再投資之可能的年化收益率。投資組合平均殖利率不代表基金實際投資報酬率或配息率，亦不做為基金收益之推估。基金投資組合如有異動或因市場環境變化等因素，皆可能影響投資組合平均殖利率。投資人仍須留意債券價格與基金淨值變動。以上殖利率數值僅供參考，不代表未來實際績效。殖利率之資料來源為Bloomberg。

截至2025年7月31日

指數化績效走勢圖(2020/08/29-2025/07/31)



基金績效

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	年初以來	成立以來
累積型新台幣	-4.00	-6.46	-4.41	7.91	18.23	-	-	-6.03	11.71
月配型新台幣	-4.00	-6.46	-4.41	7.91	18.23	-	-	-6.03	12.48
累積型美元	2.74	2.19	4.92	13.37	18.32	-	-	2.96	10.23
月配型美元	2.74	2.19	4.92	13.37	18.32	-	-	2.97	10.24
累積型人民幣	1.90	1.61	4.67	14.23	26.57	-	-	1.13	17.48
月配型人民幣	1.90	1.61	4.67	14.22	26.57	-	-	1.13	17.48
累積型南非幣	2.99	2.12	6.59	18.36	26.78	-	-	3.25	29.52
月配型南非幣	3.00	2.12	6.59	18.36	26.77	-	-	3.25	29.57

年度績效

	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
累積型新台幣	12.53	8.47	0.12	-1.69	-
月配型新台幣	12.53	8.47	0.12	-	-
累積型美元	5.51	8.38	-9.72	1.22	-
月配型美元	5.51	8.38	-9.72	1.21	-
累積型人民幣	8.72	11.51	-1.98	-	-
月配型人民幣	8.71	11.52	-1.98	-	-
累積型南非幣	8.57	11.22	-6.28	6.68	-
月配型南非幣	8.57	11.21	-6.28	6.67	-

基金績效來源: Morningstar，截至2025年7月31日，原幣計算，單位%。

前五大持債

債券名稱	比重(%)
US TREASURY 3.5% 15SEP2025	6.59
OCEANEERING INTL INC 6% 01FEB2028	3.32
FMG RESOURCES AUG 2006 4.5% 15SEP2027	3.24
GAP INC/THE 3.625% 01OCT2029	3.04
CNX RESOURCES CORP 6% 15JAN2029	2.75

國家分佈

	比重(%)
美國	60.77
澳洲	8.17
南非	3.74
巴西	2.77
土耳其	2.37
墨西哥	2.22
印度	1.68
加拿大	1.64
亞塞拜然	1.11
其他	15.54

*國家別係指country of risk

^現金部位包含在台灣內

產業分佈

	比重(%)
能源	16.92
循環性消費	15.41
基礎原物料	13.33
政府主權	9.87
金融	9.24
非循環性消費	7.11
電信通訊	6.36
科技	5.69
公用事業	2.62
工業	1.55

債券種類

	比重(%)
主權	9.87
類主權	1.11
公司債	77.13
流動資產	11.89

信用評等分佈

	比重(%)
AA	9.87
BBB	16.86
BB	59.75
B	1.63
流動資產	11.89

平均存續期間

1.79年

截至2025年7月31日

基金淨值

累積型新台幣	NT\$11.1707
月配型新台幣	NT\$9.1778
累積型美元	USD\$11.0228
月配型美元	USD\$8.3631
累積型人民幣	RMB\$11.7481
月配型人民幣	RMB\$9.4836
累積型南非幣	ZAR\$12.9524
月配型南非幣	ZAR\$8.6634

近12個月高點：

累積型新台幣	NT\$12.1682(2025.04.01)
月配型新台幣	NT\$10.1754(2025.03.31)
累積型美元	USD\$11.0233(2025.07.29)
月配型美元	USD\$8.6349(2024.09.27)
累積型人民幣	RMB\$11.7481(2025.07.31)
月配型人民幣	RMB\$9.6563(2025.01.17)
累積型南非幣	ZAR\$12.9524(2025.07.31)
月配型南非幣	ZAR\$9.0242(2024.09.30)

近12個月低點：

累積型新台幣	NT\$10.7241(2025.07.03)
月配型新台幣	NT\$8.8108(2025.07.03)
累積型美元	USD\$10.4751(2024.08.05)
月配型美元	USD\$8.1457(2025.04.11)
累積型人民幣	RMB\$11.0063(2024.08.05)
月配型人民幣	RMB\$9.2571(2024.08.05)
累積型南非幣	ZAR\$12.1278(2024.08.05)
月配型南非幣	ZAR\$8.4795(2025.04.11)

基金規模： NT\$544(百萬元)

本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。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。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。

本基金經金管會核准，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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。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。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」(<https://www.invesco.com/tw/zh/dividend-composition.html>)查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。本基金運用或計價所衍生之外匯兌換損益，若為可歸屬各計價類別者，將由各計價類別自行承擔；反之，則由本基金所有計價類別按其佔基金淨資產價值之比例分攤。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。

RBR25-070