

東方匯理全球策略收益證券投資信託基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

月報

31/07/2026

債券型 ■ 境內基金

基金資訊

每單位資產淨值：10.24 (新台幣)
ISIN 號碼：TW000T3537A5
基金規模：1,720.80 (百萬新台幣)
股別成立時間：23/03/2026
管理費率：最高 1.50%

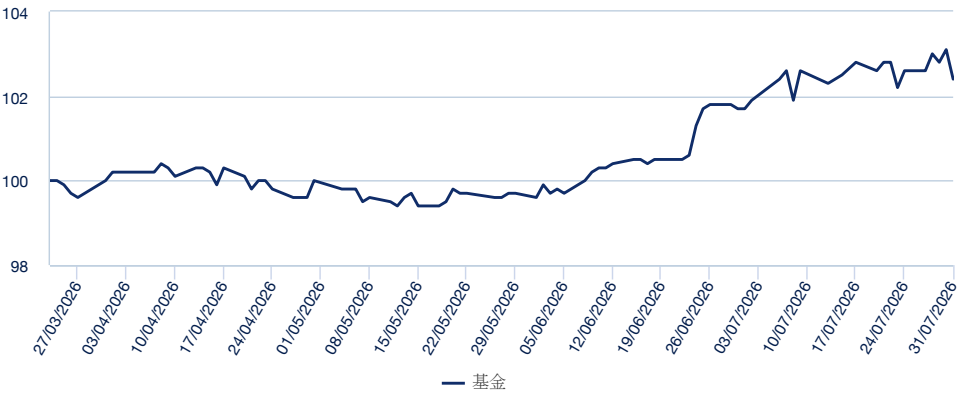
其他資訊

經理費：1.50%
保管銀行：彰化銀行
風險收益等級：RR2*
計價幣別：新台幣、美元、日幣(避險)
股份級別：累積、月配息

投資目標

廣泛布局全球各類別債券：動態配置靈活調整，依總體經濟、景氣循環、利率變化調整各種債券比例，尋求投資潛力契機。結合多種債券投資策略精華：本基金是一個多元且彈性的債券投資組合，投資團隊可運用各種固定收益投資策略及不同類別債券，靈活捕捉投資機會。完整的貨幣與收益類型選擇：提供新台幣，美元，日幣(避險)級別，皆提供累積與月配息類型選擇，全方位滿足投資人之理財需求。

成立至今表現走勢(以100為基點)



經理人評論

經濟數據方面，美國6月非農新增就業人數由12.9 萬人減少至5.7 萬人，大幅低於預期的11.3 萬人，然失業率意外由4.3%回落至4.2%，主要反映勞動參與率由61.8%降至61.5%；通膨方面，美6月整體CPI 年增率由4.2%降至3.5%，核心CPI 由2.9%降至2.6%，皆低於市場預期。美伊戰爭帶來的能源衝擊開始消退是6月通膨放緩主要原因；貨幣政策方面，7月FOMC 會議按兵不動，而支持升息的官員由0位增加至3位，新任主席華許持續強調過去一段時間通膨高於2%以及不存在軟性或隱性的通膨目標，但被問及通膨指標時，雖表示官方標準為PCE，但也表示明年1月可能會考慮更多參數，使市場升息預期略有降溫。7月因市場對聯準會升息擔憂猶存，2 年期美債利率於7月下旬一度升至高點4.36%，隨後因FOMC未太過鷹派，致2年期殖利率回吐升幅，然市場對聯準會政策不確定加深，且通膨擔憂的問題仍然存在，10 年期殖利率於月底升至高點4.74%，終場10 年期殖利率月線上升27bps 至4.73%，2 年期殖利率則上升12bps 至4.29%。歐洲央行於7月會議宣布按兵不動，總裁在會後記者會上表示能源價格衝擊對歐元區通膨的後續影響尚未完全顯現，央行內部已開始就進一步升息展開討論，市場押注至明年上半年歐洲央行的升息幅度由0.9 碼擴大至2.6碼，德債2 年期殖利率上揚29bps 至2.82%，10 年期殖利率亦上漲35bps 至3.21%。展望後市，因7月油價均價僅較前一個月下滑3%，市場預期CPI與前月持平，新增非農就業人數則將略為回升，且7月政策會議有更多官員支持升息的情況下，經濟數據和聯準會官員言論可能都難以使市場升息預期大幅消退，預料美債殖利率短期仍將會於高檔震盪。在全球綜合債券指數表現部分，7月份主要受到利率上揚影響而下跌。

累積績效

	年初至今	3個月 30/04/2026	6個月	1年	2年	3年	成立以來 23/03/2026
	-		-	-	-	-	
A2類型(新台幣)	-	2.40%	-	-	-	-	2.40%
A2類型(美元)	-	0.39%	-	-	-	-	1.80%

年度績效

	2025	2024	2023	2022	2021
A2類型(新台幣)	-	-	-	-	-
A2類型(美元)	-	-	-	-	-

前十大債券標的(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。)

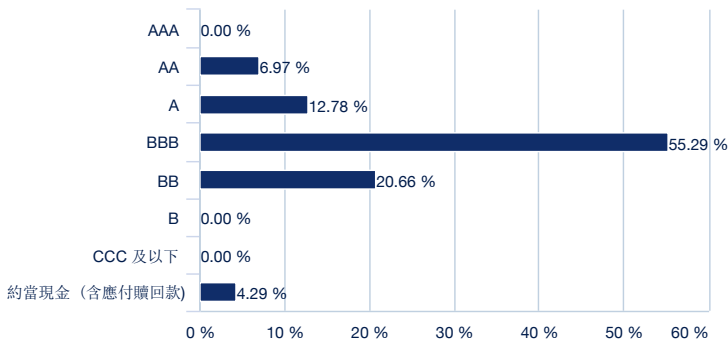
BUONI POLIENALI DEL TES SER 5Y 2.950000 % 01JUL2030	7.79%
US TREASURY N/B 3.875 % 31-MAR-2031	3.67%
ELECTRICITE DE FRANCE SA SER EMTN (BR) (REG S) 6.25% 30MAY2028	2.44%
UNITED MEXICAN STATES 3.500000 % 19-SEP-2029	2.03%
CZECHOSLOVAK GROUP SER REGS 5.250000 % 10JAN2031	1.76%
US TREASURY 3.25% 30JUN2029	1.73%
AXA SA SER EMTN (REG S) VAR 17JAN2047	1.69%
TELUS CORP SER - (REG) VAR 09JUN2056	1.67%
REPUBLIC OF COLOMBIA 7.375000 % 25APR2030	1.58%
US TREASURY 4.375% 15MAY2034	1.57%

東方匯理全球策略收益證券投資信託基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

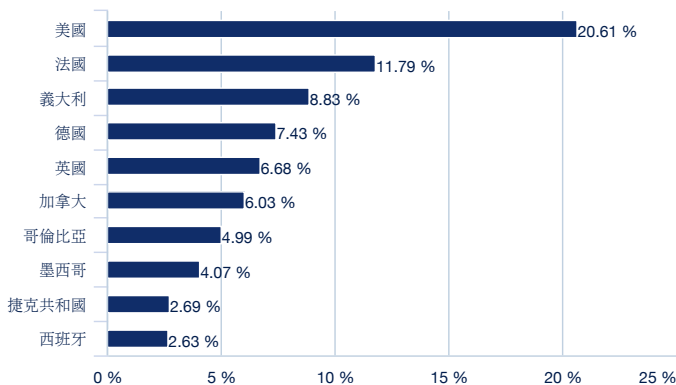
月報
31/07/2026

債券型 ■ 境內基金

信評分布



國家分布



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，新台幣計價，東方匯理全球策略收益證券投資信託基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)；其他資料來自於Amundi Asset Management。資料日期：2026年07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%。

*本基金為債券型基金，考量基金類型，主要投資國家或地區，再參考公會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RR2，依照KYP風險評估結果，本基金適合1.風險承受度中或低，不願意承擔過多風險的投資人、2.風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬、3.風險承受度中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬、4.風險承受度高，願意承擔較高風險以追求獲利，可以接受較高波動的基金。

警語

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：+886281010696

本基金經金融監督管理委員會或其指定機構核准或同意生效，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。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人亦可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或公開資訊觀測站(mops.twse.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基金公開說明書。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。本基金進行配息前已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)。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，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。東方匯理全球策略收益證券投資信託基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)為債券型基金，考量基金類型，主要投資國家或地區，再參考公會風險報酬等級分類標準，以及過去淨值之波動性，本基金風險報酬等級應為RR2。依照KYP風險評估結果，本基金適合1.風險承受度中或低，不願意承擔過多風險的投資人、2.風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬、3.風險承受度中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬、4.風險承受度高，願意承擔較高風險以追求獲利，可以接受較高波動的基金。本基金之基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失。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。本基金可投資於符合美國Rule144A規定之債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，或因財務資訊揭露不完整而無法定期評估公司償債能力及營運之信用風險，或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資於本基金時，宜斟酌個人風險承擔之能力及資金可運用期間，留意相關風險。本基金包含新臺幣、美元、日幣(避險)計價受益權單位，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。另人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。(適用於具人民幣級別之基金) 本基金之基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失；如以外幣計價之貨幣申購或買回時，其匯率波動可能影響該外幣計價受益權單位之投資績效，投資人應注意因其與銀行進行外匯交易時，投資人須承擔買賣價差，該價差依各銀行報價而定。本基金之新臺幣計價受益權單位對美元不避險，日幣(避險)計價受益權單位對美元原則採高度避險策略，不同貨幣計價受益權單位之投資人應留意避險策略之不同，面對之匯率風險亦將不同。本基金N2累積類型各幣別計價受益權單位及ND月配類型各幣別計價受益權單位之遞延手續費應於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱公開說明書。過去績效並不保證未來表現。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。

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AmundiGroup之成員【東方匯理投信獨立經營管理】