

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

31/05/2026

債券型 ■ 境內基金

基金資訊

每單位資產淨值：9.97 (新台幣)
ISIN 號碼：TW000T3537A5
基金規模：3,984.82 (百萬新台幣)
股別成立時間：23/03/2026
管理費率：最高 1.50%

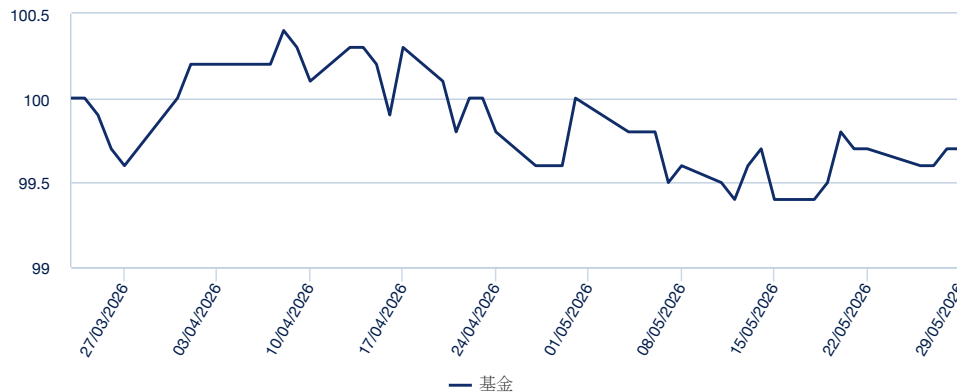
其他資訊

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4月非農就業就業新增人數由18.5萬人降至11.5萬人，優於預期的6.5萬人，失業率持平於4.3%，就業數據持續展現韌性；通膨方面，美國4月CPI年增率由3.3%升至3.8%，核心CPI年增率由2.6%升至2.8%，分別略高於預期的3.7%、2.7%；貨幣政策方面，新任聯準會主席Warsh宣示將領導一個以改革為導向的聯準會，堅持明確的誠信和績效標準。5月中受英、日長債殖利率因財政赤字擔憂走揚，為美債帶來外溢效果，且雖然國際油價回落，聯準會仍未改謹慎基調，使市場對升息預期猶存，美債10年期殖利率於5月中升至高點4.68%，2年期於稍後幾天亦升至高點4.14%，隨後市場對於英日財政擔憂略有緩解，加上國際油價回落，美債殖利率回吐部分升幅，10年期殖利率月線上升6bps至4.44%，2年期殖利率月線上升14bps至4.00%。展望後市，雖然美國總統川普尚未完成協議簽署，但整體地緣風險往降溫方向發展，觀察近期市場定價，在原油價格回落至90美元/桶以下後，市場升息預期便開始出現鬆動，料未來升息預期或將進一步消退，惟因聯準會整體基調仍偏謹慎，市場降息預期短期不易恢復，故預期美債殖利率下行空間相對有限，持續呈現於高檔震盪。在全球綜合債券指數表現部分，5月份受到市場信心持續回暖而繼續上漲。

累積績效

	年初至今	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立以來
A2類型(新台幣)	-	-	-	-	-	-	-0.30%
A2類型(美元)	-	-	-	-	-	-	2.00%

年度績效

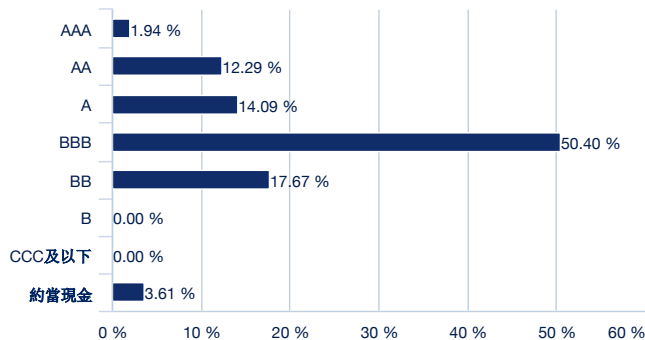
	2025	2024	2023	2022	2021
A2類型(新台幣)	-	-	-	-	-
A2類型(美元)	-	-	-	-	-

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	6.88%
US TREASURY N/B 3.875 % 31-MAR-2031	6.62%
US TREASURY 4.375% 15MAY2034	3.79%
UNITED MEXICAN STATES 3.500000 % 19-SEP-2029	2.69%
ITALY (REP OF) SER 10Y (REG S) (BR) 3.45% 01FEB2036	2.17%
US TREASURY BILLS 0% 22-OCT-2026	1.94%
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 27SEP2029	1.64%
REPUBLIC OF POLAND 3.125000 % 07JUL2032	1.46%
ELECTRICITE DE FRANCE SA SER EMTN (BR) (REG S) 6.25% 30MAY2028	1.41%
SOCIETE GENERALE SER REGS (REG) (REG S) VAR 08JUL2035	1.40%

債券型 ■ 境內基金

信評分布



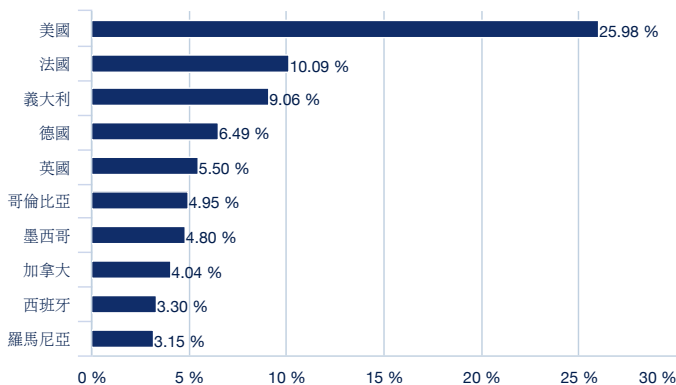
基金統計數據

平均殖利率	4.73%
有效存續期(年)	3.84
平均信評	BBB+

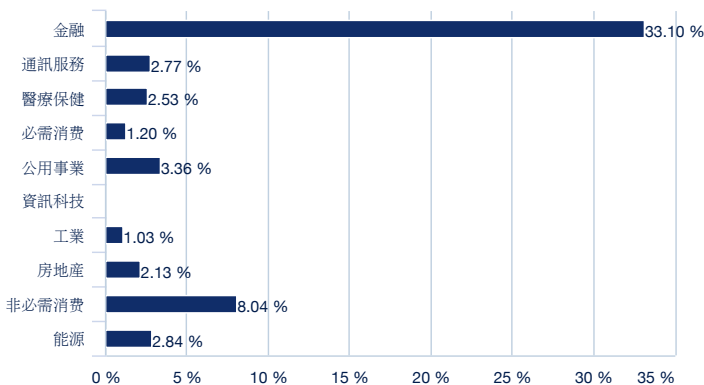
*平均信評決定投資標的信用評級方式係採投資標的三大信評機構(S&P、Moody's、Fitch)之中位數評等，再以加權平均法計算整體投資組合之平均信評，計算範圍包含債券、現金及CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。

*殖利率為平均殖利率，以本基金所持有債券部位之殖利率，依持有比重加權平均法計算出整體投資組合之平均殖利率。殖利率不代表基金報酬率。

國家分布



資產分布



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05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，不負責任本基金的盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申請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.amundicom.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的投資人，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。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類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；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】