

鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：2020年7月31日

- (一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
 (二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。
 (三)本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。

壹、基本資料			
基金名稱	鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	成立日期	2019年5月31日
經理公司	鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	永豐商業銀行股份有限公司	基金種類	高收益債券型
受託管理機構	香港上海滙豐銀行 / The HongKong and Shanghai Banking Corporation Limited (外匯兌換交易及匯率避險管理業務)	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	Amundi Pioneer Institutional Asset Management, Inc.	存續期間	不定期限
收益分配	A2累積類型與N2累積類型各幣別計價受益權單位(含新台幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價)均不分配收益；AD月配類型與ND月配類型各幣別計價受益權單位(含新台幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價)均分配收益。	計價幣別	新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣。
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

- 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於中華民國境內募集發行之外幣計價債券及國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集不動產資產信託受益證券、依金融資產證券化條例募集不動產基礎證券、以債券型ETF(含固定收益型ETF)、商品ETF及槓桿型ETF之受益憑證。
 - 本基金主要投資的外國有價證券包括：
 - 由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債)、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REATs)、符合美國 Rule144A 規定之債券(於中華民國法令許可範圍內)、及本國企業赴海外發行之公司債(含次順位公司債、轉換公司債))。
 - 於外國證券集中交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF。
 - 經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。
- 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)；自成立日起六個月後：
- 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；
 - 投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；

(3) 投資所在國家或地區之國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

二、投資策略及特色：

- 投資策略：本基金之投資策略主要包含由上而下，由下而上，投資組合建構，以及監控調整四大因。大的分析，主要透過全球經濟數據，中央銀行貨幣政策動向，市場價值及技術指標等四位置，違約率預估，產業相對估值，利差模型，企業財務數據等來掌握以上四大因子。(2) 由下而上：包含市場篩選，投資分析，信用選擇三大流程。市場篩選考量標的規模，流動性，價值，信用分析，來產生出投資組合目標。推薦名單。信用選擇則是基金經理人與研究員依據討論後將納入投資組合。投資組合建構：基金經理人在建構投資組合時將納入投資組合規模，投資風險目標及投資限制等因子，以進行最適化的投資配置。(4) 監控調整：透過歸因分析，來瞭解過去投資組合績效來源及風險控制狀況。另外亦監控未來九到十二個月的信評變化，以及相對於同型投資組合的相對價值。
- 投資特色：(1) 專業團隊：本基金以鋒裕匯理資產管理集團位於美國波士頓之 Amundi Pioneer Institutional Asset Management, Inc 高收益債投資團隊為本基金之海外投資顧問，該團隊現為全球最大的高收益債投資管理者之一，並結合鋒裕匯理資產管理集團位於波士頓，倫敦，巴黎，米蘭，都柏林，東京等六大全球投資中心之信用分析團隊資源。截至 2019 年 12 月，鋒裕匯理資產管理集團為全球前十大資產管理機構，總管理資產高達 1.7 兆美元，其中固定收益總管理資產達 \$7,837 億美元。(2) 兼顧收益率與總報酬：投資標的以公司債為主，結合股權與債權投資能掌握收益分析師看法，以長期總報酬之觀點，透過個別有價證券之嚴謹投資分析；尤其注重公訂價能掌握收益力，經營能力及未來信評可能變化趨勢，以逢低介入相對低估之債券標的，故除能掌握收益之外，亦能為投資人兼顧中長期之資本增值機會。(3) 投資地區以美國為主，新興市場與歐洲高收益債為輔，以全面掌握全球高收益債投資契機。(4) 貨幣配置以美元為主，非美元貨幣部位例如的歐風管理等，以高度避免至美元為原則，獨立而有有效控制整體投資組合之匯率風險。(5) 嚴謹的 VaR(Value at Risk：風險價值)、追蹤誤差、投資組合風險、進項風險、存續期間、風險指標等，本基金的貨幣與收益類型選擇：提供新台幣，人民幣，澳幣，美元，南非幣別，各項風險指標皆提供與月配類型選擇，全方位滿足投資人之理財需求。

參、投資本基之主要風險

投資本基之主要風險：債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、匯率變動風險、流動性風險、投資標的或特定投資策略風險。

本基詳細投資之風險說明請參閱本基公開說明書之【基金概況】中伍、投資風險揭露。

肆、本基適合之投資人屬性分析

本基為債券型基金，主要投資於全球高收益債券，由於本基有投資於非投資等級之有價證券，潛在收益可能較一般投資級債券為高，然而其面對的風險亦相對較高。根據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會公布「基金風險報酬等級分類標準(基金風險報酬等級由低至高區分為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5 五個等級)」，故本基風險報酬等級為 RR3。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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：109年6月30日

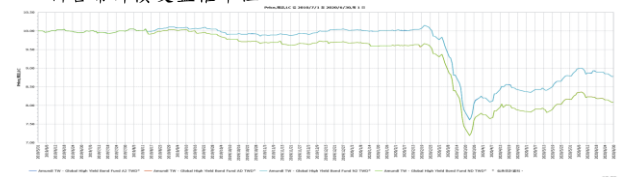
資產項目	投資金額 (新台幣 佰萬元)	佔淨資產價值 比重(%)
債券	3,706.69	85.16
銀行存款	1,151.69	26.46
其他資產減負債 後之淨額	-505.96	-11.62
淨資產	4,352.42	100.00

依投資標的信評：

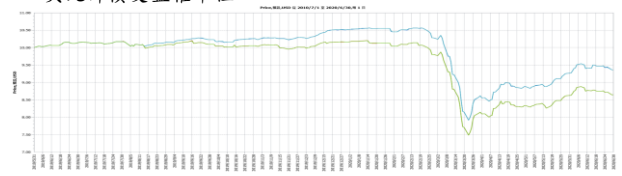
投資標的信評	百分比 (%)	投資標的信評	百分比(%)
AA	1.06	B+	4.96
AA-	1.16	B	13.97
A	6.52	B-	9.75
BBB-	3.38	CCC+	7.10
BB+	6.69	CCC	3.18
BB	10.19	其他及 現金	16.60
BB-	15.44		

二、最近十年年度基金淨值走勢圖：

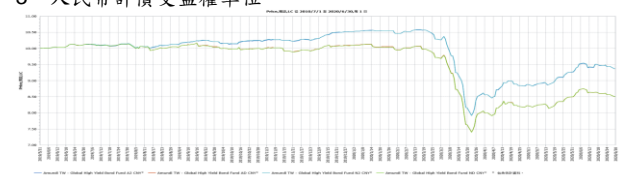
1、新台幣計價受益權單位



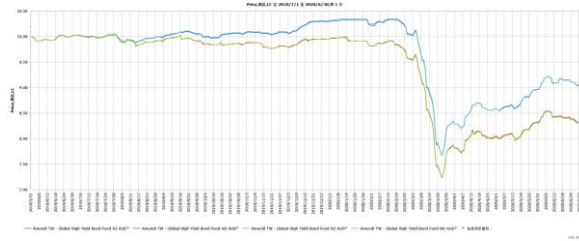
2、美元計價受益權單位



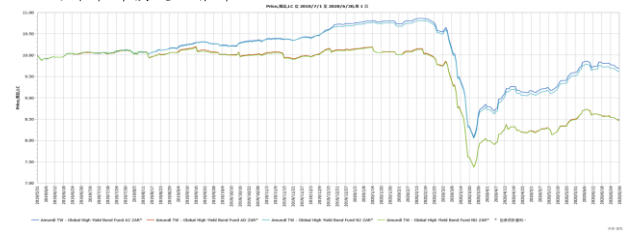
3、人民幣計價受益權單位



4、澳幣計價受益權單位

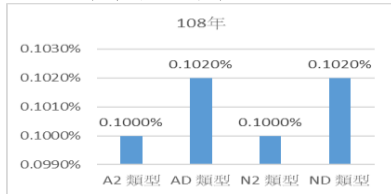


5、南非幣計價受益權單位

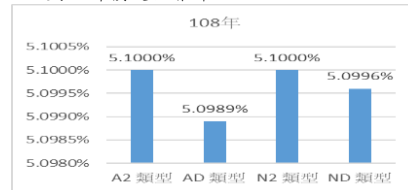


三、最近十年度各年度基金報酬率(%)：

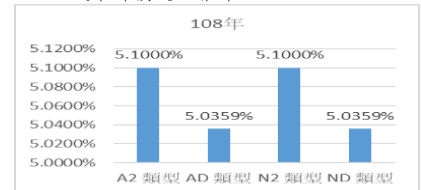
1、新台幣計價受益權單位



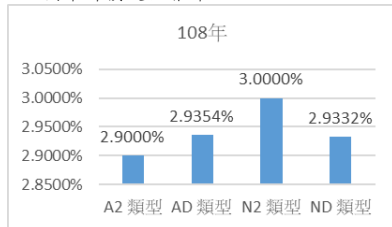
2、美元計價受益權單位



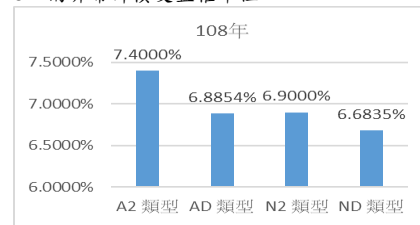
3、人民幣計價受益權單位



4、澳幣計價受益權單位



5、南非幣計價受益權單位



四、基金累計報酬率(%)：

幣別	類別	期間							自成立日	幣別	類別	期間						
		三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	三個月				六個月	一年	三年	五年	十年	自成立日	
新台幣	A2類型	6.42	-12.29	-11.76	NA	NA	NA	-12.20	人民幣	N2類型	8.70	-10.85	-7.14	NA	NA	NA	-6.30	
	AD類型	6.52	-12.23	-11.71	NA	NA	NA	-12.15		ND類型	8.67	-10.94	-7.29	NA	NA	NA	-6.45	
	N2類型	6.42	-12.29	-11.76	NA	NA	NA	-12.20		A2類型	8.26	-12.15	-9.51	NA	NA	NA	-9.60	
	ND類型	6.52	-12.24	-11.71	NA	NA	NA	-12.15		AD類型	8.21	-12.42	-9.76	NA	NA	NA	-9.85	
美元	A2類型	8.58	-10.94	-7.51	NA	NA	NA	-6.40	澳幣	N2類型	8.14	-12.33	-9.61	NA	NA	NA	-9.70	
	AD類型	8.72	-10.89	-7.46	NA	NA	NA	-6.34		ND類型	8.09	-12.63	-10.06	NA	NA	NA	-10.06	
	N2類型	8.58	-10.94	-7.51	NA	NA	NA	-6.40		A2類型	9.60	-9.68	-3.19	NA	NA	NA	-3.00	
	ND類型	8.72	-10.89	-7.46	NA	NA	NA	-6.34		AD類型	9.54	-10.06	-4.07	NA	NA	NA	-3.87	
人民幣	A2類型	8.70	-10.85	-7.14	NA	NA	NA	-6.30	南非幣	N2類型	9.57	-10.01	-4.09	NA	NA	NA	-3.80	
	AD類型	8.67	-10.94	-7.29	NA	NA	NA	-6.45		ND類型	9.55	-9.99	-4.26	NA	NA	NA	-3.98	

資料來源: Lipper

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額

年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
新台幣	AD類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3390
	ND類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3390
美元	AD類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3410
	ND類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3410
人民幣	AD類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4025
	ND類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4025
澳幣	AD類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3355
	ND類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3355
南非幣	AD類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.5295
	ND類型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.5295

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	104	105	106	107	108
比率	N/A	N/A	N/A	N/A	1.23%

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
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捌(1.8%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
保管費	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。
申購手續費	1. 每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之百分之三。 2. 買回時給付，即遞延手續費：(適用於鋒裕匯理全球高收益債券證券投資)

	信託基金 N2 累積類型各計價受益權單位及 ND 月配類型各計價受益權單位)按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者，乘以下列比率，再乘以買回單位數： (1)持有期間一年以下者：3%。 (2)持有期間超過一年而在二年以下者：2%。 (3)持有期間超過二年而在三年以下者：1%。 (4)持有期間超過三年者：0%。
買回費	本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。
短線交易費用	持有本基金未超過十四日者，視為短線交易，應支付買回價金之萬分之二(0.02%)之買回費用。
其他費用	詳見公開說明書之證券投資信託契約主要內容：(捌)基金應負擔之費用。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

有關本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理。受益人可能負擔之租稅主要包含本基金所投資各項目所得，應依各該項所得之稅率繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見本基金公開說明書第 65 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：經理公司應於每營業日公告前一營業日各類型級別每受益權單位之淨資產價值。
二、公告方式：公告於經理公司網站(網址 <http://www.amundi.com.tw>)及「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」網站(網址 www.sitca.org.tw)並同時公告於經理公司之營業處所。

玖、公開說明書之取得

一、公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可向該機構索取。
二、投資人亦可於經理公司網站 (<http://www.amundi.com.tw>) 及公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 免費取得公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

無

1. 本基金之投資目標為追求長期資本增值，其投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。

2. 本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。

3. 本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。

4. 本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。本基金之投資策略係以全球市場為主要投資對象，並分散投資於不同地區、不同產業及不同市場之股票、債券、期貨、期權、金融衍生工具等。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 服務電話：02-8101-0696 【鋒裕匯理投信獨立經營管理】