

永豐系列基金雙周報

2020/12/30

- 國際間新冠肺炎疫情仍無退燒跡象，英國出現傳染力高出70%的變種病毒，引發各國紛紛針對英國民眾祭出入境禁令；台灣亦時隔多月再度出現一名本土案例，所幸該名案例並未擴大成社區傳染，對台股僅在心理面造成一日衝擊。
- 美國總統川普對國會通過的財政紓困振興法案態度反覆，原本因不滿該法案對民眾發放現金金額過低而威脅拒絕簽署，但卻在本周一突然改變態度同意完成簽署，消息傳出後大幅提振美股多頭士氣，並激勵美股再創歷史新高。

全球投資導航



行動網頁



Android



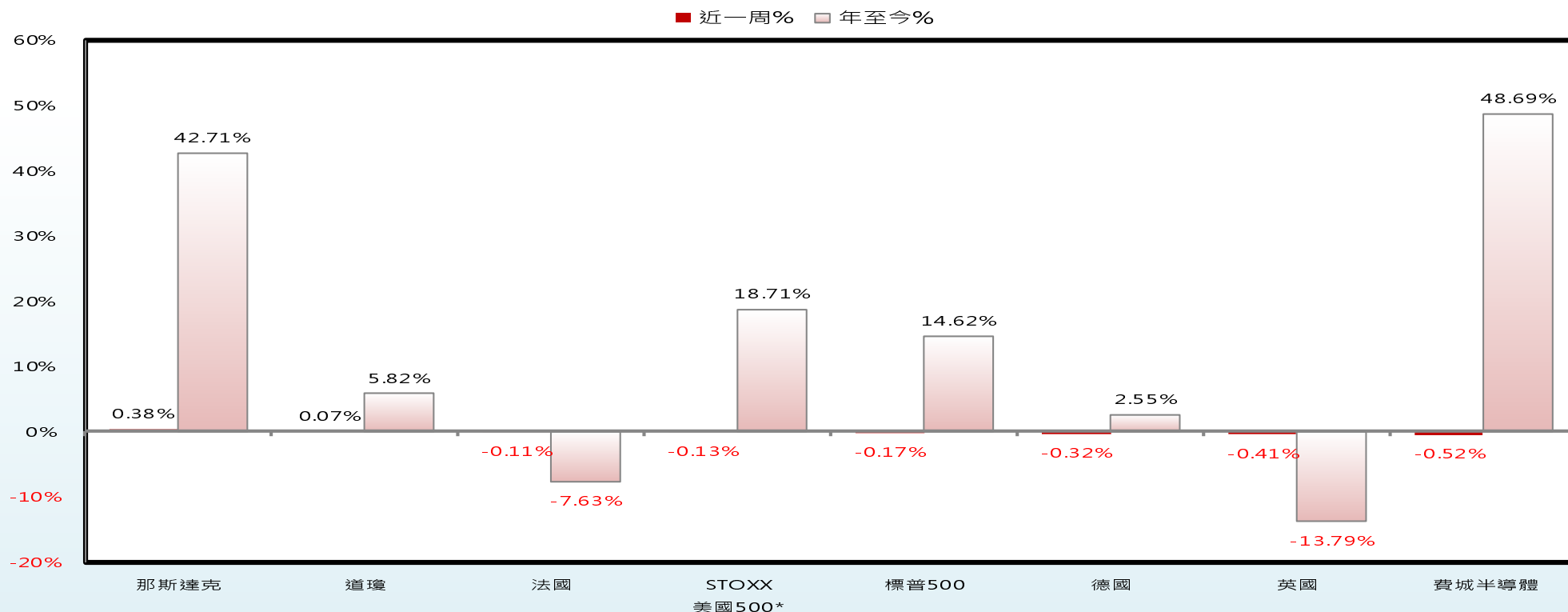
iOS

歐美股市重點掃描

●**美國**：上周因耶誕假期以致交易時間縮短，美股盤勢變動不大，市場主要受到國際間疫情加重，以及英國出現變種新冠病毒的負面消息影響，買盤進場意願受到壓抑，主要股指整周下來以漲跌互見作收。目前有關疫情的消息面雖然不容樂觀，但因新冠疫苗已陸續開始施打，且美國總統川普終於簽署新一輪財政紓困振興法案，可望減緩疫情惡化對實體經濟造成的衝擊，預料新年假期過後買盤可望再度歸隊，為美股帶來挑戰歷史新高的資金動能。

●**歐洲**：英國新冠肺炎變種病毒的出現對上周歐股走勢造成衝擊，歐股周一出現近兩個月來最大單日跌幅，惟在低接買盤陸續進場下，加上英國與歐盟間終於達成英國脫歐後的雙邊貿易協議，市場逐漸收復周一的跌幅，主要國家股指最終以小跌作收。短期來看因市場仍處於年底耶誕與新年假期的氛圍中，在市場交投維持清淡下，預期歐股走勢不會有太大變化。

指數一周表現



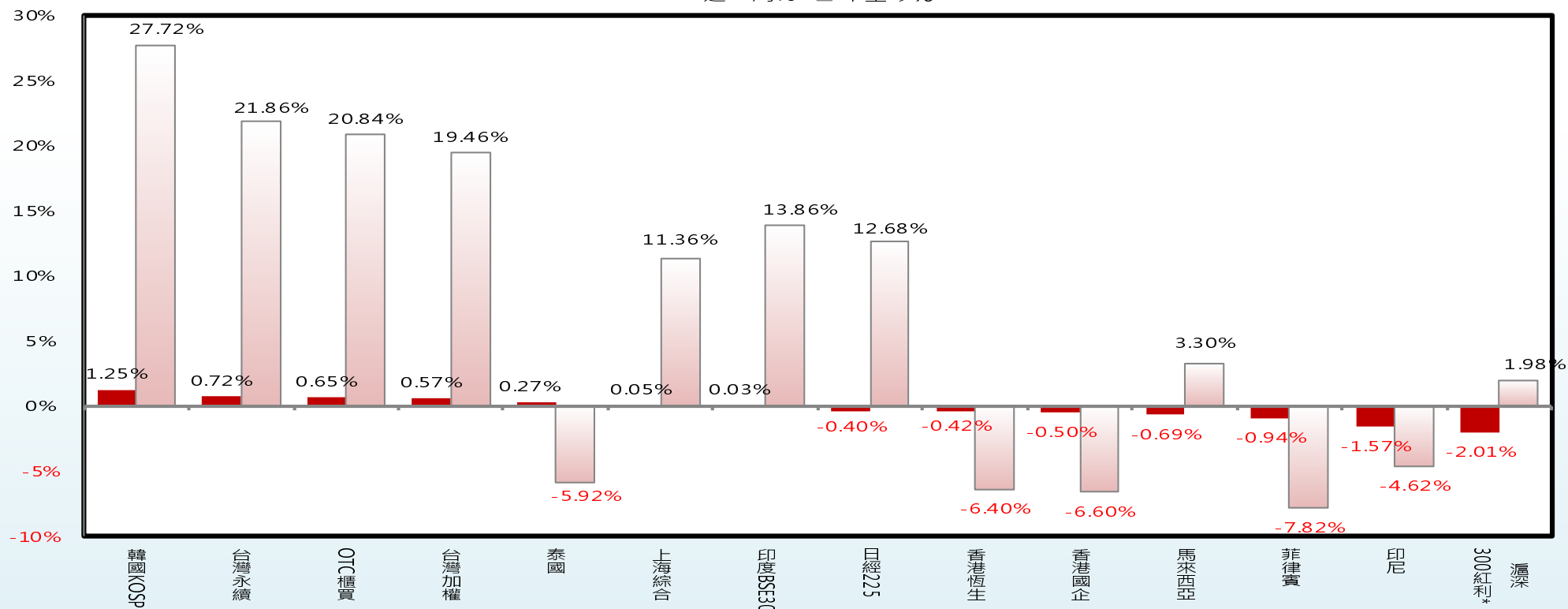
資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2020/12/25，*註：為其價格指數

亞洲股市重點掃描

- 台灣**：原本受國際疫情加重，更高傳染力的變種病毒出現，以及台灣時隔多月再度出現本土病例的影響，大盤在周二重挫超過200點，惟之後因本土案例並未擴大，加上內資繼續追捧傳產與其他景氣循環股，加權指數整周下來仍上揚0.6%。年底前因內資與集團作帳行情尚未結束，預估台股短線將維持高檔震盪，而在市場整體情緒偏向樂觀下，年後的元月行情不宜看淡。
- 中國**：年底前市場消息面清淡，投資人進場交易意願不高，大盤主要跟隨外圍股市波動，上證指數持續在3400點以下橫向整理，最終以接近平盤價作收。目前陸股在上有壓力下有支撐之下，除非外部環境出現重大消息影響，否則上證指數短期內將維持3100~3500點區間震盪格局。

指數一周表現

■ 近一周% ■ 年至今%

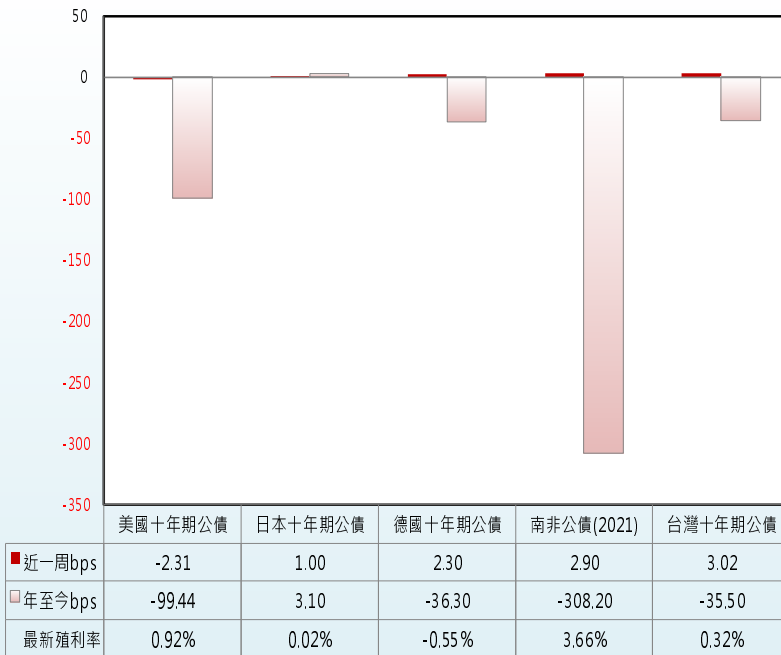


資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2020/12/25，*註：為其價格指數

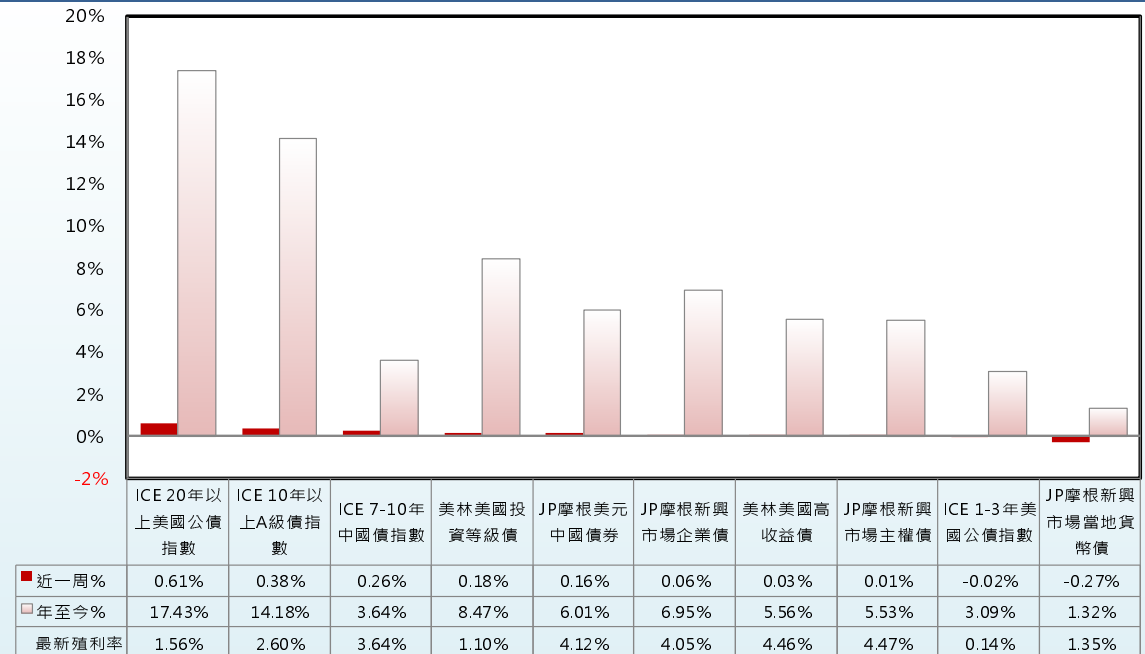
債市重點掃描

- 美國**：美國消費者信心意外下降，失業人口居高不下，投資人預期未來有望通過大規模財政刺激，以應對疫情帶來的悲觀前景，不過適逢聖誕假期，美債利率波動不大，美國十年期公債殖利率下跌3bps收0.92%。新冠病毒變異後毒株在全球快速傳播，不過BioNTech表示現有疫苗仍有效對抗變異病毒，市場避險情緒買盤降溫，公債市場短線仍將維持區間整理格局。
- 全球**：歐美假期加上年底將至，市場交易清淡，股市狹幅波動，信用債市表現亦變化不大，不論高收益債或新興市場債上周均在平盤附近遊走；展望後市，短期內由於投資人仍然沉浸於耶誕與新年假期的氣氛中，預期市場交易仍將維持平淡，價格波幅也將逐漸降低，操作上應以流動性為主要考量。
- 中國**：點心債方面，由於中國對明年貨幣政策的定調是“不急轉彎”，提振市場信心，疊加人行重啟14天逆回購操作，國債殖利率因而下行，並提振投資級點心債表現，短期來看，年底將至料市場交投逐步減弱，債市窄幅震盪走勢將延續。中資美元債方面，高收益美元債整體買盤支撐仍強，即使新冠變種毒株的傳播帶來擔憂情緒，但信用利差未有太大變動，短期來看，年底市場交投較為清淡，料整體中資美元高收益債表現將趨於穩定，並持續留意中美制裁及疫情進展。

公債殖利率一周變化

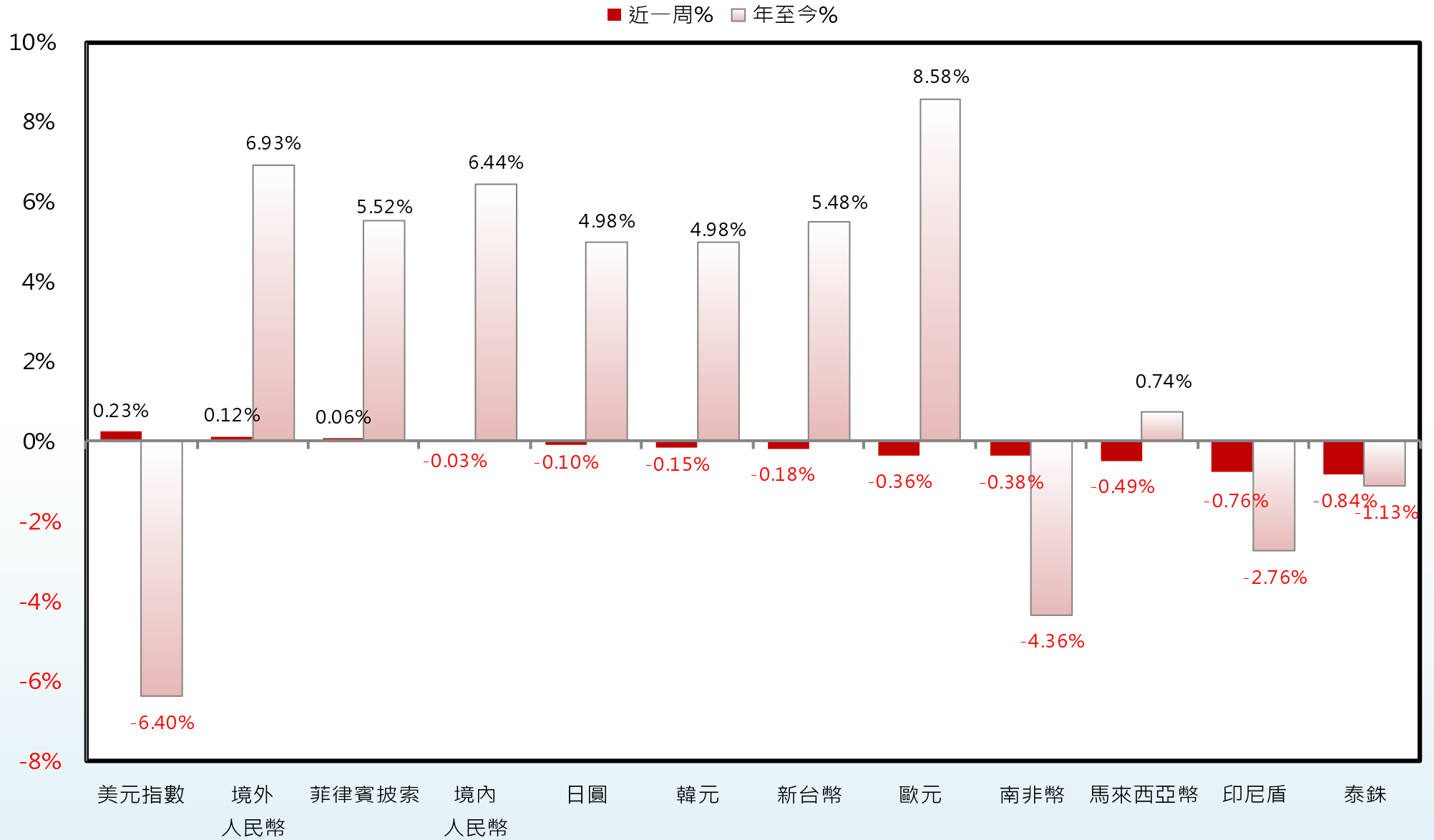


指數一周表現



資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2020/12/25

全球主要貨幣一周表現



資料來源：Bloomberg · 永豐投信整理 · 截至2020/12/25

股票系列基金與市場概況 - 台股主動

台股主動型 基金	基金淨值		前五大類股配置 2020/12/25	市場概況與操作策略
	12/18	12/25		
台股看法	展望後市，年底前仍是國外耶誕與新年假期期間，外資缺席下大盤成交持續偏清淡，但集團作帳行情將可支撐盤勢向上；新年過後因美國總統川普已簽署新的財政紓困振興法案，市場情緒偏正向，且各國央行維持零利率與QE政策，農曆年前資金環境將持續寬鬆，元月行情不宜看淡，預期大盤指數仍將維持高檔震盪向上的格局。			
永豐永豐基金	41.98	41.91	半導體業 46.85% 電子零組件業18.91% 塑膠工業4.61% 紡織纖維4.49% 汽車工業4.15%	目前盤勢看法正向，短期而言，美國總統大選已底定，且年底將有集團做帳行情；中長期來看，2020年因新冠肺炎影響，基期低，2021年經濟將有明顯大幅成長；另拜登上任，未來美中貿易關係趨和緩，相關華為供應鏈公司營運回溫。惟後續新冠肺炎確診病例持續攀升仍對盤勢具影響，評估指數仍將波動，並呈緩步整理向上格局，故持股持續採85%-90%彈性區間調整，未來增加持股將聚焦2021年手機、伺服器與車用電子等帶動半導體及其周邊相關公司。
永豐中小基金	62.11	62.40	半導體業 41.85% 電子零組件業19.24% 通信網路業6.48% 紡織纖維5.63% 塑膠工業5.48%	雖變種新冠病毒持續擴散，陸續有國家或城市宣布鎖國或封城，但因歐美陸續開始施打疫苗，加上川普簽署政府支出法案及新一輪財政紓困刺激法案，激勵美股及台股續創歷史新高；另各國央行持續維持寬鬆貨幣政策，農曆年前市場資金相當充沛，預估台股將持續在14000點以上高檔震盪向上，資金將持續聚焦在具有漲價題材的相關族群及個股，基金持股比重將維持在約90%上下。
永豐領航科技基金	48.71	48.95	半導體業 47.34% 電子零組件業12.93% 通信網路業11.67% 光電業4.92% 生技醫療業3.16%	由於國際間出現變種新冠病毒，且國內時隔多月再度出現本土病例的衝擊下，上周台股一度向下測試14000點支撐，惟內資仍勇於低接股票，且漲價題材股持續大漲延續盤面人氣，大盤在短暫下跌後又再度向上挑戰歷史高點，整體看來指數的多頭格局並未改變。目前總體經濟雖復甦腳步放緩，但仍處復甦階段，選股上可多布局在景氣循環類股，如晶圓代工、矽晶圓、被動元件、記憶體、封測、面板等。
永豐臺灣ESG永續優選基金	A累積	12.25	12.38	上周歐美股市在新冠病毒變種與美國通過財政紓困案等多空因素交雜下，呈現震盪格局。資本市場預期財政紓困案在2021年1月3日以前通過的可能性較高，呈現利多解讀，拜登上任日期在1月20日，政治不確定性仍在。美國開始針對科技大廠陸續祭出反壟斷調查，預期將影響中國科技產業的發展。台股需觀察上周央行提前釋出選擇性信用措施後，後續對房市的挹注作用。1/14日台股積電法說舉辦前，短期而言整體電子股處於消息與財報空窗；在台幣強勢的情況下，研判資金會流向漲價循環與原物料需求概念股。基金操作上，以穩健、高配息為主要選股策略。現階段策略增持2021年展望較佳的電子產業與優先布局具有轉機的汽车產業；傳產部份則著重在油價逐漸回溫下的相關供應鏈以及基礎建設回溫的水泥、鋼鐵等類股。此外將持續關注疫苗施打與疫情控管的進度，伺機布局解封相關題材的個股。
	A年配	11.64	11.77	
	I類型	12.25	12.38	
永豐趨勢平衡基金	51.55	51.65	半導體業 26.81% 汽車工業7.10% 其他6.86% 紡織纖維5.34% 電子零組件業4.30%	美國總統川普簽署財政紓困刺激法案，有助於美國消費動能回升，也對股市有穩定效果；短期台灣股市逢高震盪，資金湧入傳產的鋼鐵、航運。操作上我們第一季布局著重鞋業、紡織、車用等相關類股，另外基期較低的原物料塑化也會有所布局；電子部分維持網通持股及增加部份半導體持股，整體1H21佈局會偏重傳產一些。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

股票系列基金與市場概況 - 海外主動

海外主動型基金		基金淨值		區域別配置 2020/12/25	市場概況與操作策略
		12/18	12/25		
永豐中國經濟建設基金	台幣	30.41	30.58	中國大陸38.35% 臺灣23.28% 香港20.93% 美國5.96%	台股：上周盤勢呈現先跌後漲，原本受國際疫情加重，更高傳染力的變種病毒出現，以及台灣時隔多月再度出現本土病例的影響，大盤在周二重挫超過200點，惟之後因本土案例並未擴大，加上內資繼續追捧傳產與其他景氣循環股，加權指數整周下來仍上揚0.6%。年底前仍是外資休假期，但內資與集團作帳行情尚未結束，預估台股短線將維持高檔震盪，而在市場整體情緒偏向樂觀下，年後外資歸隊將提供更多資金動能，元月行情不宜看淡。 陸股：年底前市場消息面清淡，投資人進場交易意願不高，大盤主要跟隨外圍股市波動，上證指數持續在3400點以下橫向整理，最終以接近平盤價作收。目前陸股在上有壓力下有支撐之下，除非外部環境出現重大消息影響，否則上證指數短期內將維持3100~3500點區間震盪格局。 港股：上周港股因屆臨耶誕節假期交投入清淡，指數漲跌幅度不大，惟周四受到阿里巴巴面臨中央反壟斷調查的影響，拖累科技類股出現大跌走勢，恆指全周亦下跌112點，或0.4%。臨近年底假期，投資人進場意願不高，預料港股短線走勢較無明顯方向，或續呈量縮整理走勢。
	人民幣	6.96	6.97		
永豐主流品牌基金		23.60	23.64	法國36.90% 美國22.12% 德國15.00% 義大利5.81% 香港5.79%	2020年因為疫情，阻斷全球旅遊產業，省下的旅費刺激買氣，轉為境內消費，奢侈品罕見在一年順利調漲售價2~3次；業者停止門市營業加強線上布局，2020年奢侈品入駐天貓並參加雙11；直播間銷售火熱，網紅主播帶貨，並為電商銷售打造專門款式。不同於海外市場，中國30歲以下的年輕消費者已經成為奢侈品消費的中堅力量，佔比超過50%，首次購買奢侈品的兩地消費者均呈現年輕化態勢。疫情加速推動奢侈品數位化布局，吸引更多Z世代年輕人，業者亦加速連結潮牌與街頭文化戰略布局，成功擴大客戶年齡層，為將來業績帶來強推動力。
永豐亞洲民生消費基金		13.29	13.26	南韓29.39% 中國大陸18.74% 馬來西亞14.07% 印尼6.57% 美國5.03%	川普正式簽署規模9000億美元的經濟刺激法案，避免美國政府周二關門，同時全美國民也能領到600美元，英國與歐盟達成脫歐後貿易協議，中國11月工業企業利潤增速放緩。中國金融監管部門二次約談螞蟻集團，提出回歸支付本源等整改等要求。歐美進入聖誕及新年假期，重要政策風險暫除，短期新興亞洲股市將高位震盪；關注本周美國將公佈芝加哥PMI、初次申請失業救濟人數，南韓11月零售銷售等重要經濟數據。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐主流品牌基金與永豐亞洲民生消費基金在12/25為暫停計價日。

指數型系列基金與市場概況

被動型基金		基金淨值		前五大類股配置 2020/12/24	市場概況與操作策略
		12/18	12/24		
永豐滬深300紅利指數基金	台幣	21.02	20.68	銀行業24.29% 不動產12.28% 汽車及零件設備10.24% 化學製品8.54% 煤炭5.16%	中國國家統計局公布，11月規模以上工業企業利潤7293億元年增15.5%，繼續保持兩位數的增長，累計今年前11月工業企業利潤人民幣5.7兆元，年增2.4%，增速比前10月份提高1.7個百分點，顯示中國在疫情中經濟持續復甦。中國國務院總理李克強23日主持召開國務院「十四五」規劃《綱要草案》編制工作領導小組會議，會中指出增加就業、推進創新、創造財富、促進可持續發展等，都要通過深化改革，更大激發市場主體活力和社會創造力，且要在擴大對外開放上拿出更多制度型開放新舉措，改善外貿外資環境，加強國際交流合作，促進共贏發展。在大陸官方鼓勵新創企業上市的背景下，加上註冊制推動，2020年滬深兩市共有382家企業進行IPO，上市家數年增近九成，融資規模達4,599億元，比2019年大增八成，為2010年以來高點，其中科創板占比將近五成。隨A股和美股三季報業績披露完畢，市場關注點將由盈利重新轉向事件驅動與政策主導，在大環境寬鬆降息下，高股息藍籌股更為長期投資必選優質標的，滬深300紅利指數基金為長期投資中國優質選擇。
	美元	9.77	9.60		
	人民幣	11.73	11.53		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐滬深300紅利指數基金在12/25為暫停計價日。

固定收益系列基金與市場概況 - 貨幣與保本

固定收益基金		基金淨值		投組配置	市場概況與操作策略
		12/18	12/25	2020/12/25	
永豐貨幣市場基金		14.0226	14.0232	短票37.63% 定存 25.49% 附買回31.53% 活存5.29%	本周市場有央行存單到期共計13,828.25億寬鬆因素，以及央行NCD、公債(預計350.00億台幣)、及公司債(預計278.00億台幣)發行等緊縮因素。時序進入新曆年前最後一週交易日，預期年底緊縮效應持續，整體市場資金維持相對緊俏態勢，短率仍有趨升的可能性。操作策略上，本周為年底最後一周，為因應部分法人預估資金需求，將按資金需求時程，適時調整投組附買回與活存比例及存續期間，以利維穩流動性與收益率。
永豐人民幣貨幣市場基金	永豐人民幣貨幣市場基金	10.1463	10.1686	定存71.55% 附買回28.02% 活存0.16%	匯率方面，短期來看，因時序接近年底，市場觀望情緒濃厚，預料美元指數在疫苗進展和美國疲弱經濟前景預期下，將呈震盪偏弱走勢。人民幣匯率將隨美元指數波動，因年末臨近，料匯價將呈區間波動。資金流動性方面，境內市場資金供給仍充沛，人行公開市場持續放量操作，使得隔夜利率一度創歷史新低，Shibor隔夜、7天和14天分別較前周-93.00bps、+0.30bps和+56.20bps。短期來看，人行持續呵護年末流動性，且年底財政投放加大，料流動性將平穩跨年。離岸市場受跨年效應影響有限，資金利率僅窄幅波動，Hibor隔夜、7天和14天分別較前周-1.57bps、+44.73bps和+16.58bps；台北外匯中心人民幣拆款定盤利率隔夜、7天和14天分別較前週-18.25bps、+32.63bps和+13.43bps。短期來看，預期年底資金驟緊的機率不大，短端資金利率將持續窄幅震盪。 離岸市場受跨年效應影響有限，資金利率僅窄幅波動。1-3M承作利率方面，RP利率與銀行定存息率貼近，故擇優酌量調整比例。本周操作策略上，若資金利率上行則增加定存持有比重，若窄幅震盪則擇優動態調整。
	人民幣	11.6908	11.6945		
永豐南非幣2021保本基金 (保護型保本基金，到期保本比率100%)		15.6436	15.6505	南非政府公債 62.93%	上周南非無重要經濟數據，然南非受到新型冠狀病毒新毒株的擔憂影響，部分國家禁止往來南非的航班，南非衛生當局也確認該國出現變異毒株，令南非幣兌美元匯率終結自11月初以來的漲幅，通周南非幣匯率震盪貶值0.38%收在14.6134；而南非公債R208殖利率通周也震盪上揚，通周自3.631%上揚2.90bps收在3.660%。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐人民幣貨幣基金與永豐南非幣2021保本基金在12/25為暫停計價日。

固定收益系列基金與市場概況 - 中國債

固定收益基金	基金淨值		投組配置 2020/12/24	市場概況與操作策略	
	12/18	12/24			
中國債市	<p>匯率方面，短期來看，因時近年底，市場觀望情緒濃厚，料美元指數在疫苗進展和美國疲弱經濟前景預期下，將呈震盪偏弱走勢。人民幣匯率將隨美元指數波動，因年末臨近，料匯價將呈震盪區間波動。</p> <p>點心債方面，由於中國對明年貨幣政策的定調是“不急轉彎”，提振市場信心，疊加人行重啟14天逆回購操作，顯示對跨年流動性的呵護，國債殖利率因而下行，並提振iG點心債表現。短期來看，年底將至料市場交投逐步減弱，債市窄幅震盪走勢將延續。</p> <p>中資美元債方面，由於歐美疫情仍嚴峻，且平安夜前市場交投更顯清淡，美債殖利率震盪下行，並提振投資等級美元債表現。高收益美元債方面，整體買盤支撐仍強，即使新冠變種毒株的傳播帶來擔憂情緒，但信用利差未有太大變動。因臨近聖誕與新年假期，IPO發行量持續低迷。短期來看，年底市場交投較為清淡，料整體中資美元高收益債表現將趨於穩定，並持續留意中美制裁及疫情進展。</p>				
永豐中國高收益債券基金 (本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	台幣 累積	11.1144	11.1492	美元債89.17% 點心債0% 現金及其他10.83%	投資組合將以美元債為主，並持續從基本面出發，避開有疑慮的公司，同時動態調整外匯避險比重，以求長期資本利得。近期操作上，預期高收益美元債趨格趨穩，挑選標的將以公司財務表現穩健、債券有資本利得空間或IPO新券發行為主要考量。
	台幣 月配	7.5467	7.5704		
	人民幣 累積	2.6565	2.6600		
	人民幣 月配	1.7029	1.7051		
永豐人民幣債券基金 (本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	台幣 累積	9.1997	9.2279	點心債70.91% 美元債16.92% 基金5.32% 現金及定存6.86%	將維持目前點心債為主，美元債為輔的投資組合，持續從基本面出發，避開評級不佳之公司，同時動態調整外匯避險比重，以求長期資本利得。近期操作上，預期點心債表現平穩，中資美元高收益債價格趨穩，挑選標的以公司財務表現穩健、債券有資本利得空間或IPO新券發行為主要考量。
	台幣 月配	7.3674	7.3900		
	人民幣 累積	11.0515	11.0681		
	人民幣 月配	8.9216	8.9351		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐中國高收益債券基金與永豐人民幣債券基金在12/25為暫停計價日。

固定收益系列基金與市場概況 - 新興市場債

固定收益基金		基金淨值		投組配置 2020/12/24	市場概況與操作策略
		12/18	12/24		
永豐新興市場企業債券基金 (本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	台幣 累積	10.8209	10.8273	拉丁美洲35.40% 亞洲21.61% 歐洲20.55% 美國7.32% 中東5.71%	美國消費者信心意外下降，失業人口居高不下，市場預期未來有望通過大規模財政刺激，以應對疫情帶來的悲觀前景；新冠病毒變異後毒株在全球快速傳播，不過 BioNTech 表示現有疫苗仍有效對抗變異病毒；整體而言，避險情緒買盤降溫，不過適逢聖誕假期，美債利率波動不大，美國十年期公債殖利率下跌3bps收0.92%，年底前債市波動逐步降低，操作上將以流動性為主要考量。
	台幣 月配	7.1523	7.1566		
	人民幣 累積	2.6732	2.6699		
	人民幣 月配	2.0037	2.0013		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐新興市場企業債券基金在12/25為暫停計價日。

組合型系列基金與市場概況

組合基金	基金淨值		投組配置 2020/12/24	市場概況與操作策略	
	12/18	12/24			
永豐新興高收雙債組合基金 (本基金主要投資於高風險非投資等級債券基金且基金之配息來源可能為本金)	累積	11.2111	11.2200	高收益債47.59% 新興市場債43.74% 其他8.67%	美國消費者信心意外下降，失業人口居高不下，市場預期未來有望通過大規模財政刺激，以應對疫情帶來的悲觀前景；新冠病毒變異後毒株在全球快速傳播，不過 BioNTech 表示現有疫苗仍有效對抗變異病毒；整體而言，避險情緒買盤降溫，不過適逢聖誕假期，美債利率波動不大，美國十年期公債殖利率下跌3bps收0.92%，年底前債市波動逐步降低，操作上將以流動性為主要考量。
	月配	6.5608	6.5661		
永豐全球多元入息基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)	台幣累積	11.1124	11.1104	股票及商品型41.45% 新興市場25.85% 美股15.6% 債券型53.92% 公債11.55% 可轉債31.10% 新興債11.27% 流動部位及貨幣型5.63%	美國新冠病毒疫情持續升溫，進入秋冬後氣溫下降防疫難度升高，疫情嚴重使美國聯準會多位官員持續強烈呼籲財政刺激政策對經濟復甦的重要性，民主黨與共和黨達成9,080億美元新版刺激法案協商，然而美國總統川普卻拒絕簽署，表示希望將個人紓困支票由600美元提高至2,000美元，民主黨立即表示支持但遭共和黨反對，最終版本出爐仍需時間。 英國與歐洲間的脫歐談判終於在平安夜前達成協議，英國在漁業額度上大幅讓步，而歐盟在管轄權上不在堅持布魯塞爾司法管轄，英國議會不再受制歐盟，並維持零關稅無配額的商品貿易，英國主要反對黨領導人表示將投票支持，意味本協議版本幾乎肯定能在英國議會通過。 新冠病毒疫情起伏但疫苗已問世量產，全球央行持續注入流動性，預期將有利風險性資產，基金股票部位仍以美國與中國股票為主，債券部位以公債、可轉換債與新興市場債為主，將依市場資金風險轉移於股債市各類型資產間轉換調整並彈性應用避險工具因應市場短期震盪，在追求獲利同時控制基金風險。
	台幣月配	9.7596	9.7579		
	美元累積	12.0291	12.0143		
	美元月配	10.5760	10.5629		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

*永豐新興高收雙債組合基金與永豐全球多元入息基金在12/25為暫停計價日。

永豐固收暨組合基金配息資訊

提醒您，未來3個月【永豐固收暨組合基金】配息級別預定配息基準日、配息發放日期如下：

月份	配息基準日	配息發放日
1月	1月8日	1月19日
2月	2月8日	2月23日
3月	3月8日	3月17日

備註：以上預定配息基準日與發放日僅為暫估日期，個別基金的實際配息基準日與發放日仍需以正式公告為準。

各基金最近一期配息金額：

基金名稱	每單位配息金額(元)	配息基準日	配息發放日
永豐新興高收雙債組合基金	0.0150	2020/12/08	2020/12/17
永豐中國高收益債券基金(新台幣)	0.0342	2020/12/08	2020/12/17
永豐中國高收益債券基金(人民幣)	0.0076	2020/12/08	2020/12/17
永豐新興市場企業債券基金(新台幣)	0.0290	2020/12/08	2020/12/17
永豐新興市場企業債券基金(人民幣)	0.0080	2020/12/08	2020/12/17
永豐人民幣債券基金(新台幣)	0.0142	2020/12/08	2020/12/17
永豐人民幣債券基金(人民幣)	0.0175	2020/12/08	2020/12/17
永豐全球多元入息基金(新台幣)	0.0402	2020/12/08	2020/12/17
永豐全球多元入息基金(美元)	0.0432	2020/12/08	2020/12/17

各基金過去一年之配息概況，請參見以下連結，直接進入永豐投信網站查詢：

永豐新興高收雙債組合基金	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=36&tab_on=8
永豐新興市場企業債券基金 人民幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=50&tab_on=8
永豐新興市場企業債券基金 新台幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=42&tab_on=8
永豐中國高收益債券基金 人民幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=44&tab_on=8
永豐中國高收益債券基金 新台幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=46&tab_on=8
永豐人民幣債券基金 人民幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=56&tab_on=8
永豐人民幣債券基金 新台幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=54&tab_on=8
永豐全球多元入息基金 美元月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=69&tab_on=8
永豐全球多元入息基金 新台幣月配類型	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitInterest/page.do?stock_id=67&tab_on=8
永豐臺灣ESG永續優選基金	http://sitc.sinopac.com/newweb/sitcFundUnitNew/page.do?stock_id=79&tab_on=175ba366c45000afd978c463d9e766

基金警語

《永豐投信 獨立經營管理》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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，又投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證，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公開說明書，投資人可於本公司網頁、公開資訊觀測站中查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值亦可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。基金風險收益等級僅供投資人參考，不得作為投資性之一依據，投資人申購前應審慎評估，並選擇適合自身風險承受度之基金。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益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，故投資高收益債券之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。

永豐新興高收雙債組合基金（本基金主要投資於高風險非投資等級債券基金且基金之配息來源可能為本金）：主要投資於高收益債券子基金及新興市場債券子基金。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。新興市場債券子基金因投資標的屬新興市場國家之債券，該等債券對利率風險和信用風險呈現較敏感的價格反應，而使其淨值波動較大。此外，有些地區或國家可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特請投資人留意。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類債券價格的波動可能較為劇烈。此外，新興市場國家之幣值穩定度和通貨膨脹控制情況等因素，亦容易影響此類債券價格，進而影響新興市場債券基金之淨值，造成本基金淨值之波動。

永豐中國高收益債券基金（本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金）：本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券（包括但不限於點心債券及離岸債券）。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。另外點心債券及離岸債券仍屬於剛起步市場，市場規模較小，存在缺乏流動性及價格波動較大等風險，都將影響本基金淨資產價值之增減，本基金將盡全力分散風險，但無法完全消除。本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私營性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資前請詳閱公開說明書。

永豐新興市場企業債券基金（本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金）：本基金主要投資標的為新興市場公司債及金融債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。新興市場相較於已開發國家的有價證券有更高的價格波動及更低的流動性，投資於新興市場須承受更多的風險。當新興市場的國家政治、經濟情勢或法規變動，亦可能對本基金可投資市場及投資工具造成直接或間接的影響。另外，新興市場國家的外匯管制較成熟市場多，故匯率變動風險較大，雖然本基金可從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示得以完全規避。本基金可投資於美國Rule144A債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私營性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

永豐滬深300紅利指數基金：本基金為指數型基金，採被動管理方式，以追蹤標的指數為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦會隨之波動。本基金主要投資於中國大陸之有價證券，由於中國大陸之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。本基金直接投資中國大陸當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者(QFII)之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金之流動性，經理公司保留婉拒或暫停受理基金申購或買回申請之權利。此外，QFII額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，故本基金有外匯管制及匯率變動之風險。中証系列指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含數據相關或其中包含的權利。中証指數有限公司將採取一切必要措施以確保指數的準確性。但無論因為疏忽或其他原因，中証指數有限公司不因指數的任何錯誤對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤給予建議。此基金風險等級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。

永豐南幣2021保本基金：本基金無提供保證機構保證之機制，係透過投資工具達成保護本基金之功能。投資人持有本基金至到期日(2021/3/31)時，始可享有100%的本金保護。投資人於到期日前買回者或有本基金信託契約第25條應提前終止之情事者，不在保護範圍，投資人應承擔整個投資期間之相關費用，並依當時淨值計算買回價格。本基金經理費率按淨資產價值每年0.8%計算，由經理公司於成立時計算存續期間的總報酬，於本基金成立日起五個營業日內以南幣自本基金撥付之；本基金年度財務報告之簽證費用，由經理公司於成立時計算存續期間各年度的合計總費用，於本基金成立日起五個營業日內以南幣自本基金撥付，不併入本基金之資產。投資人應了解到到期日前本基金之淨值可能因市場因素而波動，因保護並非保證，投資標的之發行人違約或發生信用風險等因素，將無法達到本金保護之效果，投資人在進行交易前，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。本基金主要投資於南非政府發行之債券，因此可能有債券類別過度集中的風險，造成基金淨值的波動；為增加投資效率本基金得從事利率交換契約，其交易對手雖符合主管機關所訂信用評等標準，但仍存在其違約或破產之信用風險。投資人若因於基金到期日前提出買回申請，得依本基金之淨值買回，惟到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見公開說明書。本基金以南幣計價，如投資人以南幣或其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當南幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，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。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須留意外幣匯款到達時點可能依受款行作業而遞延。

永豐人民幣債券基金(本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)：本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私營性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資前請詳閱公開說明書。

永豐全球多元入息基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)：本基金投資子基金部份，可能涉有重複收取經理費。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金，該等基金需承受較大之價格波動，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券型基金。此外，本基金所投資的子基金之投資標的，可能因國家或地區之政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，造成本基金淨值之波動。投資人如以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購基金，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買價與賣價之差異，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。另，投資人尚須承擔匯款費用且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。

台北市中正區博愛路 17 號 14 樓 台北：(02)2361-8110 台中：(04)2320-3518 高雄：(07)5577-818