

永豐系列基金雙周報

2021/04/7

- 美國總統拜登拋出規模約2.2兆美元的基礎建設計畫，雖因其中的加稅政策勢必遭到共和黨反對以致全盤通過的可能性不大，但相關消息已先行提振投資人的樂觀情緒，近期跌深的科技股亦在空頭回補下出現強勁的反彈走勢，顯示多頭已重新奪回市場主導權。
- 儘管近期台積電股價漲多修正，台股仍在金融傳產接棒演出下震盪向上，帶動加權指數再創16816點的歷史新高，未來隨4月中台積電召開法說會及上市公司公布Q1財報，可望帶領台股走出另一波基本面行情。

全球投資導航



永豐基金 投資大幸福



永豐投信官方LINE

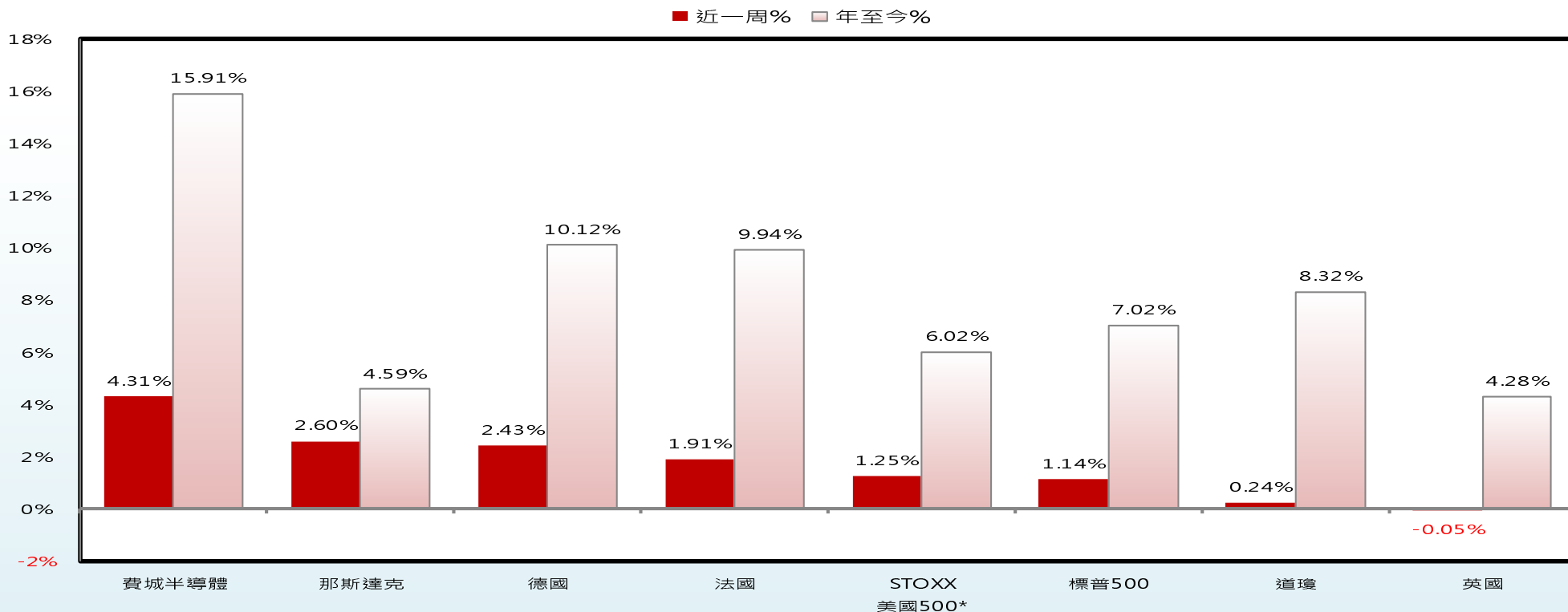


行動網頁

歐美股市重點掃描

- 美國**：避險基金 Archegos Capital 爆倉事件導致部分金融業者可能面臨鉅額虧損，且美10年期公債殖利率升破 1.77%，令美股一度受壓，但之後美債殖利率升幅縮減，加上美國總統拜登公布規模超過2兆美元的基礎建設計畫，激勵美股由跌轉漲，近期跌深的科技股在買盤回補下亦出現大漲。觀察上周不論是公債殖利率議題或避險基金爆倉事件均未對美股造成太大衝擊，顯示多頭已重新奪回市場主導權，預料短期內投資人將關注經濟解封與拜登政府新基建法案的進度，美股可望延續震盪向上的走勢。
- 歐洲**：最新公布歐洲製造業PMI較預期強勁，加上德國汽車大廠Volkswagen擬大舉投資電動車市場，激勵汽車類股大漲，隨市場資金回流工業股與景氣循環股，帶動歐股強勁反彈，德、法股市漲幅尤勝美股。雖歐股近期表現回溫，但歐洲地區疫情反覆不定，法國政府再度實施為期一個月的全國性封城措施，若疫情未能獲得有效控制，恐為歐洲經濟與歐股後市帶來變數。

指數一周表現

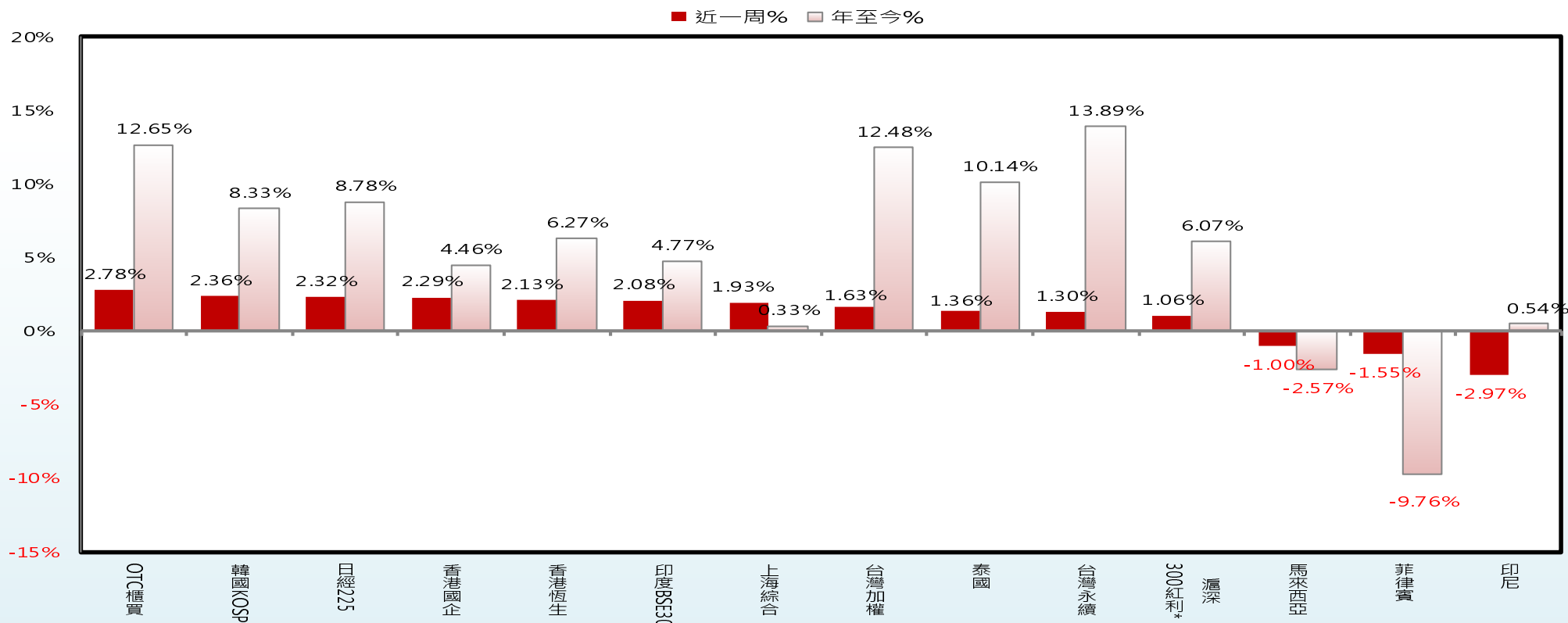


資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/04/02，*註：為其價格指數

亞洲股市重點掃描

- 台灣**：上周初因美債殖利率攀升，加上台積電董事長劉德音對市場重複下單之擔憂，皆加劇電子類股波動，然拜登公布基建案後，NASDAQ指數反彈推升多頭行情，加權指數最終收漲1.6%至16,571點。由於目前FED並無顯示升息跡象，近期電子股的調整可視為今年以來的漲多回檔，考量電子業上游缺貨現象短期內未見紓緩，研判電子股仍是後續能否帶動台股大盤上攻的重心。
- 中國**：最新公布工業企業利潤表現佳，帶動陸股上周初止跌反彈，且富時羅素公告將把中國公債納入旗下全球債券指數，顯示中國資本市場將進一步開放，利多消息提振下滬指通周上漲1.9%。近期因籌碼面因素導致陸股下跌，也是對於去年以來漲幅的修正，不過由基本面看來，未來資金還是可望回流具成長性的產業龍頭族群為主。

指數一周表現

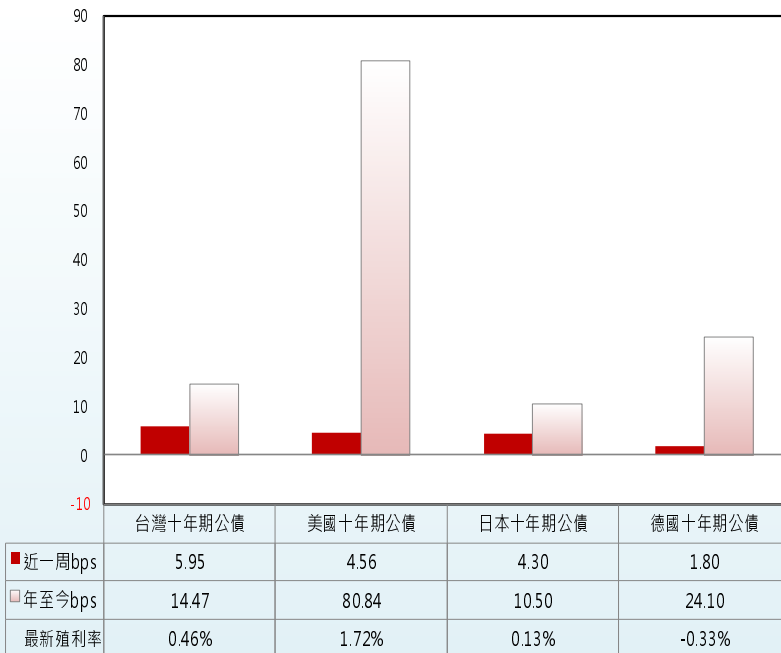


資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/04/02，*註：為其價格指數

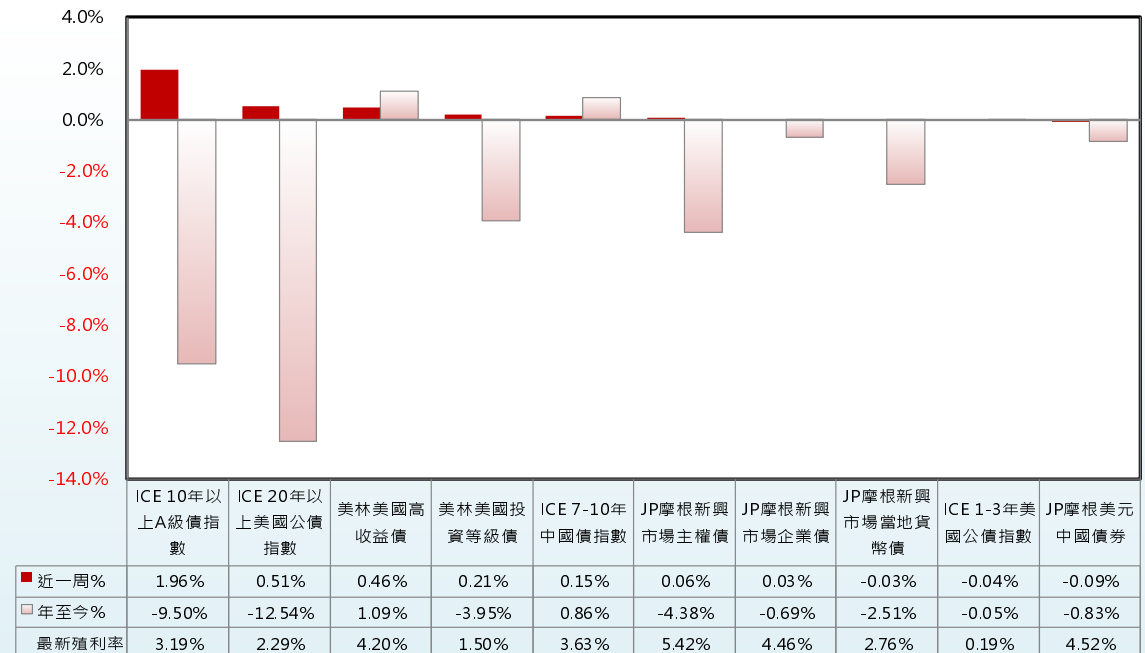
債市重點掃描

- 美國**：美國總統拜登公布大規模基礎建設計劃，加上非製造業採購經理人指數與非農就業報告均相當亮眼，帶動10年期公債殖利率通周上揚4.56bps至1.7216%。隨各項經濟數據均指出美國經濟正在加速復甦，短期內公債殖利率曲線仍有進一步向上傾斜的壓力，惟在FED繼續維持現行購債規模的控制下，長天期公債殖利率的上升速度可望逐漸趨緩。
- 全球**：雖然美國公債殖利率持續走揚，但在高收益債與新興市場債利差縮減下，信用債市表現持平，甚至略為走揚，新興市場美元主權債指數上漲0.01%，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.24%，而新興市場企業債券指數上揚0.03%。預期主要央行均維持超寬鬆貨幣政策，且全球經濟緩步復甦趨勢不變下，仍將有利於信用債市價格表現。
- 中國**：點心債方面，中國央行已經連續20個交易日進行100億元7天逆回購的操作，令市場無資金投放也無回籠，足見人行謹慎調控市場流動性，資金面持續中性偏寬鬆下，仍利於投資級點心債表現。中資美元債方面，隨美債殖利率再度上揚，以致投資級美元債表現較偏弱勢，而高收益美元債則因風險偏好上揚，表現相對趨於穩定，惟後續仍須關注留意美債收益率曲線變化。

公債殖利率一周變化



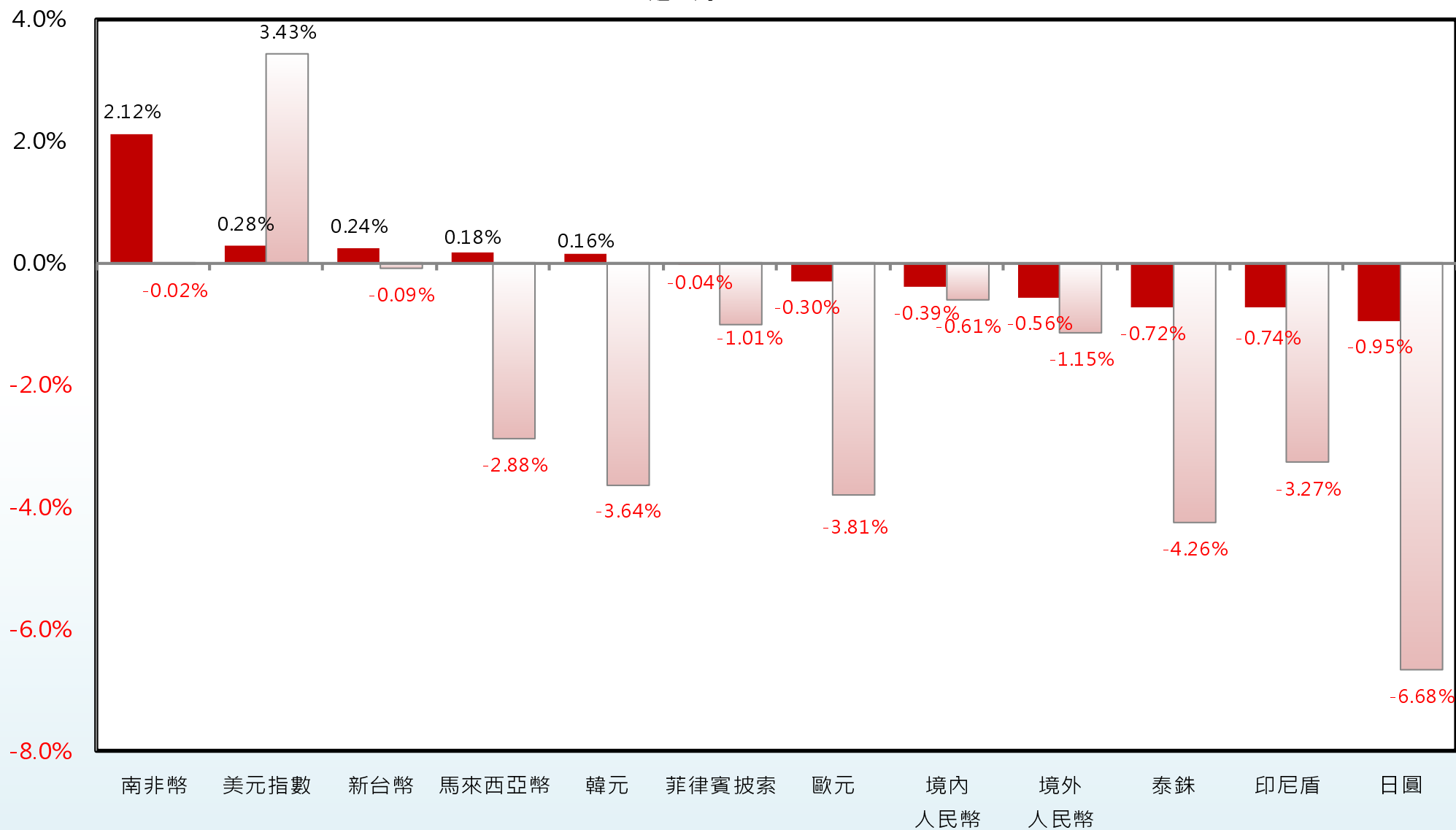
指數一周表現



資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/04/02

全球主要貨幣一周表現

■ 近一周% □ 年至今%



資料來源：Bloomberg · 永豐投信整理 · 截至2021/04/02

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 2021/04/01	市場概況與操作策略
	03/26	04/01		
台股看法	展望後市，市場對美國通膨與升息疑慮的反應已逐漸鈍化，且近期美、韓等科技大廠於半導體支出與記憶體產業給予樂觀看法，加上4/15台積電法說將持續釋出好消息，預料短線上半導體個股將對大盤指數構成支撐；此外，隨著4月中開始企業將陸續公布1Q21財報及2Q21展望，亦可望為台股帶來另一波財報行情。			
永豐永豐基金	46.88	47.52	半導體業 58.43% 電子零組件業12.99% 塑膠工業3.38% 油電燃氣業2.58% 其他電子業2.16%	投資人對於升息預期提升，導致資本市場震盪，然評估市場對相關訊息反應已趨鈍化；重新檢視總體經濟復甦狀況，因2020年基期偏低，預期2021年將有明顯回升，另近期美、韓等科技大廠於半導體支出與記憶體產業給予樂觀看法，且預期4/15台積電法說將持續釋出好消息，短期半導體個股將支撐指數，中期則受惠景氣復甦，故盤勢仍維持正向看法。持股上持續採85%-90%彈性區間調整，未來增加持股將聚焦伺服器與車用電子等帶動半導體及其周邊相關公司，景氣循環個股亦為考量標的。
永豐中小基金	69.51	70.29	半導體業 50.91% 電子零組件業18.00% 紡織纖維6.27% 塑膠工業4.19% 其他3.76%	拜登計畫推出2.3兆美元新基建計畫，加上非農就業及ISM製造業指數優於預期，激勵NASDAQ以外的美股指數創歷史新高，台股也在外資恢復買超下創歷史新高。雖部分國家疫情轉趨嚴重，但預期影響將有限，未來疫苗接種率將持續提升，全球總體經濟可望加速改善，加上各國央行均維持超寬鬆貨幣政策，市場資金依舊充沛，且4月中開始企業將陸續公布1Q21財報及2Q21展望，可望帶來基本面的行情，故預期台股將持續在月線以上震盪向上，蓄勢挑戰17000點大關，預計基金持股比重將維持在約90%上下。
永豐領航科技基金	57.01	58.28	半導體業 62.24% 電子零組件業16.93% 其他電子業7.09% 通信網路業5.22% 汽車工業1.45%	IMF總裁表示在美國財政刺激和疫苗進展兩大利好推動下，繼1月調升今、明兩年全球經濟成長率預測後，本月將再度上修全球經濟展望，加上美國強勁的經濟數據，料整體盤勢仍持續震盪向上，選股上建議以景氣循環、晶圓代工、wifi 6、三五族、先進製程設備、汽車、車電及1H21具備成長性的類股為主。
永豐臺灣ESG永續優選基金	A累積	13.93	14.16	上周美國在10年期公債殖利率一度升破1.77%，加上美國基礎建設計畫多空訊息交雜下，使得美股表現呈現先跌後漲。加上美國非農就業報告強勁，但勞參率持續不足，研判聯準會對貨幣政策寬鬆態度，短期仍不會有太大的改變。就產業發展而言，2021年開始電動車的發展趨勢將可望持續帶動全球工業生產與出口，台灣電子產品出貨持續維持年增，預期將成為整體經濟復甦的重要元素。台股部分，受惠上周美、韓等科技大廠分別在半導體支出與記憶體產業給出樂觀的預期，預期本周指數會以半導體設備相關概念股表現較為強勢，此外台灣將公布CPI與進出口數據，將持續觀察原物料缺料情形是否帶來負面影響。操作上，ESG以穩健、高配息為主要選股策略。現階持股策略保持較高電子持股不變，並密切注意中芯半導體產能變化，伺機調整持股。
	A年配	13.24	13.47	
	I類型	13.93	14.16	
永豐趨勢平衡基金	57.55	58.57	半導體業 34.96% 電子零組件業12.38% 其他7.27% 紡織纖維6.29% 汽車工業4.29%	台股近期應關注4月中台積電法說有無進一步利多釋出，短線電子主流在ABF、DDI等族群，目前基金都有所布局，面板則會找尋合理點位擇機進場。傳產部分短期股價雖仍強勢，但基本面看來傳產評價已趨於合理，基金近期會持續出脫漲多之傳產股。電子股修正過後拉出空間，故在操作上會將短線漲幅較多的傳產獲利了結後轉進電子。

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 2021/04/01	市場概況與操作策略
		03/26	04/01		
永豐中國經濟建設基金	台幣	31.35	32.31	中國大陸35.35% 臺灣23.42% 香港20.70% 美國3.57%	<p>台股：上周初因美債殖利率攀升，加上台積電董事長劉德音對市場重複下單之擔憂，皆加劇電子類股波動，然拜登公布基建案後，NASDAQ指數反彈推升多頭行情，加權指數最終收漲1.6%至16,571點。由於目前FED並無顯示升息跡象，近期電子股的調整可視為今年以來的漲多回檔，考量電子業上游缺貨現象短期內未見舒緩，研判電子股仍是後續能否帶動台股大盤上攻的重心。</p> <p>陸股：最新公布工業企業利潤表現佳，帶動陸股上周初止跌反彈，且富時羅素公告將把中國公債納入旗下全球債券指數，顯示中國資本市場將進一步開放，利多消息提振下滬指通周上漲1.9%。近期因籌碼面因素導致陸股下跌，也是對於去年以來漲幅的修正，不過由基本面看來，未來資金還是可望回流具成長性的產業龍頭族群為主。</p> <p>港股：清明節與復活節連假前夕台股交投趨於清淡，市場雖面臨避險基金爆倉事件導致中概股遭到拋售的利空，但港股在近期跌幅已深的情況下反而出現技術性反彈，恆指全周上漲2.1%。因港股估值具吸引力，今年以來北水南下資金潮湧現，且未來海外ADR有望陸續回歸港股掛牌，預料將有機會帶領新一波人氣與潮流。</p>
	人民幣	7.17	7.45		
永豐主流品牌基金		23.57	23.92	法國38.13% 美國18.99% 德國12.78% 香港6.64% 義大利5.48%	<p>H&M抵制新疆棉花一事持續於中國發酵，多家外企被大陸網民發起抵制，導致近期國際間許多運動、服飾品牌股價受影響，不過，由於歐股持續走揚，也帶動精品股價回溫，復活節長假後的行情，投資人押注於刺激支出和疫苗接種計畫，以及經濟數據反彈，全球經濟快速復甦可期；歐股可望持續收復受到疫情所造成的所有跌幅。品牌價值評估機構Brand Finance日前發布2021年度法國10大品牌排行榜，路易威登（LOUIS VUITTON，簡稱LV）再度蟬聯「最有價值的法國精品龍頭」，其他精品依序為第5名香奈兒（CHANEL）、第7名卡地亞（Cartier）、第8名愛馬仕（HERMES），以及第9名美妝集團萊雅（L'OREAL）。</p>
永豐亞洲民生消費基金		12.98	12.92	南韓39.64% 中國大陸13.46% 美國6.50% 馬來西亞5.15% 印尼4.65%	<p>美國3月密西根消費者信心指數由前月76.8回升至84.9，財政補貼再次增加及疫苗施打進度加快，令消費者對經濟及就業的情緒轉好；中國3月份PMI製造業指數回升，優於市場預期，主要因海外經濟復甦加快；市場對未來一年通膨預期回落，美債息震盪止升，股市再度上漲，美元仍相對強勢，短期新亞股市將隨外圍震盪。本周關注美國FED公布會議紀錄，以及中國CPI等重要經濟數據。</p>

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

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 2021/04/01	市場概況與操作策略
		03/26	04/01		
永豐滬深300紅利指數基金	台幣	22.03	22.24	銀行業31.26% 不動產13.42% 汽車及零件設備5.83% 鐵/鋼4.98% 煤炭4.13%	中國官方3月製造業PMI較2月上升1.3個百分點，為4個月來首現反彈，連續13個月高於50景氣榮枯線，生產指數和新訂單指數分別反彈，推動3月PMI走升。3月新出口訂單指數回升，重回50景氣榮枯線上方，顯示海外景氣加速回溫推動外需走高；內需環比亦繼續回溫，當前內外需景氣均處於上升階段。3月生產指數走高，在手訂單亦現反彈，顯示新訂單回溫對企業生產產生積極影響，加上工業旺季到來，導致3月生產指數明顯反彈，後續企業補庫存意願有望回升，企業產出預計將進一步走高。大、中、小型製造業企業PMI中，大型企業PMI環比繼續小幅反彈，中型和小型企業PMI反彈較多且重回50景氣榮枯線上方。出廠價格指數繼續走高，PPI將繼續顯著攀升。資本市場改革持續推升A股內在價值吸引外資佈局，2021年A股非金融企業盈利狀況有望改善，在大環境資金依舊寬鬆下，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。 目前中國整體曝險：103.12%。
	美元	10.21	10.33		
	人民幣	12.32	12.53		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

固定收益系列基金與市場概況 - 貨幣型

固定收益基金	基金淨值		投組配置	市場概況與操作策略
	03/26	04/01	2021/04/01	
永豐貨幣市場基金	14.0290	14.0294	短票42.86% 附買回9.75% 定存 35.03% 活存12.32%	上周央行存單合計到期21,061.70億，緊縮因素則為央行定存單發行共18,799.90億。3月底最後一週交易日，儘管整體市場資金仍偏充裕，受到季底資金分配不均及例行性資金需求影響，拆款短率仍略微上揚，惟季底效應仍不明顯。短票方面，雖然季底資金需求升高，惟先前已避開季底落點，資金缺口不大。債券附買回(RP)市場方面，投信端基金遇季底贖回壓力，惟銀行與壽險端資金供給仍較顯充裕，利率持穩於區間低位震盪。本週市場有央行存單到期共計16,969.90億寬鬆因素，以及央行NCD(含364天期NCD發行預計1,700.00億台幣)發行等緊縮因素。進入4月季初首週交易日，隨著市場資金回流，資金情勢預期將更顯平穩充裕，預計利率仍於低檔區間震盪，在操作策略上，月初資金流入將大於流出，將控管資金流動性餘，適時調整投組附買回與活存比例及存續期間。
永豐人民幣貨幣市場基金	台幣	10.2026	10.1165	資金面來看，上周人行公開市場逆回購操作繼續對沖性地維持每日100億元的規模，且連續第四周完全對沖到期，因此上周無資金投放也無回籠，傳遞出監管既不願意看到過度寬鬆流動性，但也不希望市場有過度緊縮預期，維持資金面穩定，降低市場短期波動。 匯率方面，在美國經濟復甦力道強勁，以及美債收益率漲勢持續推升下，美元指數也續上漲至93.02，為近五個月以來新高紀錄，致人民幣匯率持續受到壓抑，通過CNY即期匯率貶值0.40%收至6.5670，而CNH即期匯率也貶值0.57%收至6.5771，兩地逆價差擴大至約101個基點。短期來看，將持續關注美國經濟數據、美債殖利率走勢以及疫情進展，美元指數隨著市場樂觀情緒上揚，預期將於92-94區間內震盪走高，人民幣匯率則將隨美元指數波動，階段性人民幣貶值壓力仍在，在基本面未發生大改變的前提下，將使匯價延續區間波動。 人民幣貨幣市場利率方面，Shibor隔夜、7天和14天分別較前週-3bps、-3bps和-22bps至1.7340%、2.1450%及2.1790%；Hibor隔夜、7天和14天分別較前週-53bps、-56bps和-45bps至3.2085%、3.0827%及3.0867%；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-73ps、-77bps和-45bps至2.9333%、2.8380%及2.8427%。短期來看，人行穩定資金面預期，即使適逢季末，流動性仍不致呈現大幅趨緊局面。操作策略上，若短端資金利率窄幅波動，則擇優動態調整；若短端資金利率下行，且兩者利差拓寬，則增加RP持有比重。
	人民幣	11.7494	11.7530	

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

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	市場概況與操作策略
		03/26	04/01		
中國債市		<p>資金面來看，上周人行公開市場逆回購操作繼續對沖性地維持每日100億元的規模，且連續第四周完全對沖到期，因此上周無資金投放也無回籠，傳遞出監管既不願意看到過度寬鬆流動性，但也不希望市場有過度緊縮預期，維持資金面穩定，降低市場短期波動。</p> <p>點心債方面，中國央行已經連續20個交易日進行100億元7天逆回購的操作，令市場無資金投放也無回籠，足見人行謹慎調控市場流動性，資金面持續中性偏寬鬆下，仍利於投資級點心債表現。</p> <p>中資美元債方面，上周美國總統拜登公布大規模基礎建設計劃，加上非製造業採購經理人指數與非農就業報告均相當亮眼，反映出隨著政府大力推行疫苗接種和財政刺激下，經濟反彈力道強勁，市場對美國經濟也更為樂觀，帶動美債殖利率再度上揚，以致投資級美元債表現較偏弱勢，而高收益美元債則因風險偏好上揚，表現相對趨於穩定，惟後續仍須關注留意美債收益率曲線變化影響。</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	10.8643	10.8904	美元債88.40% 點心債5.07% 現金及其6.53%	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，預期中資美元高收益債趨格趨於穩定，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	7.2790	7.2965		
	人民幣累積	2.5952	2.6245		
	人民幣月配	1.6409	1.6592		
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	9.2460	9.1912	點心債68.61% 美元債16.70% 基金5.01% 現金及定存9.68%	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承壓，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	7.3552	7.3116		
	人民幣累積	11.1112	11.1369		
	人民幣月配	8.9101	8.9307		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

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 2021/04/01	市場概況與操作策略
		03/26	04/01		
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	10.5078	10.5237	拉丁美洲27.10% 亞洲21.80% 歐洲22.00% 北美14.35% 中東6.09%	上周美國總統拜登公布大規模基礎建設計劃，加上非製造業採購經理人指數與非農就業報告均相當亮眼，反映出隨著政府大力推行疫苗接種和財政刺激下，經濟反彈力道強勁，市場對美國經濟也更為樂觀，帶動美債殖利率再度上揚，10年期公債殖利率通周上揚4.56bps至1.7216%。 信用債市方面，雖然美國公債殖利率持續走揚，但在高收益債與新興市場債利差縮減下，信用債市表現則持平略為走揚，新興市場美元主權債指數上漲0.01%，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.24%，而新興市場企業債券指數上揚0.03%。預期主要央行均維持超寬鬆貨幣政策，且全球經濟緩步復甦趨勢不變下，仍將有利於信用債市價格表現。
	台幣 月配	6.8653	6.8757		
	人民幣 累積	2.5947	2.6213		
	人民幣 月配	1.9223	1.9420		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

組合型系列基金與市場概況

組合基金		基金淨值		投組配置 2021/04/01	市場概況與操作策略
		03/26	04/01		
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	10.9554	10.9580	高收益債40.90% 新興市場債52.62% 其他6.48%	<p>上周美國總統拜登公布大規模基礎建設計劃，加上非製造業採購經理人指數與非農就業報告均相當亮眼，反映出隨著政府大力推行疫苗接種和財政刺激下，經濟反彈力道強勁，市場對美國經濟也更為樂觀，帶動美債殖利率再度上揚，10年期公債殖利率通周上揚4.56bps至1.7216%。</p> <p>信用債市方面，雖然美國公債殖利率持續走揚，但在高收益債與新興市場債利差縮減下，信用債市表現則持平略為走揚，美國高收益債券指數與上周持平，新興市場美元主權債指數上漲0.01%，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.24%，而新興市場企業債券指數上揚0.03%。預期主要央行均維持超寬鬆貨幣政策，且全球經濟緩步復甦趨勢不變下，仍將有利於信用債市價格表現。</p>
	月配	6.3510	6.3526		
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	10.9266	11.1661	股票及商品型46.33% 新興市場31.83% 美股14.50% 債券型51.39% 可轉債40.81% 新興債1.08% 高收益9.50% 流動部位及貨幣型2.20%	<p>美國總統拜登宣布逾2兆美元的基建和經濟復甦計劃，該計畫旨在擴大基礎設施、復興美國製造業、應對氣候變化，投資領域包括道路、橋樑、鐵路、公共交通和機場的更新，網路寬頻、電動車以及綠能投資等。拜登也計劃推出1993年以來首次聯邦稅加稅措施，以支撐其基建和經濟復甦計劃，共和黨率先反對以加稅支應基建計劃，民主黨內部亦對加稅傳出不同意見。</p> <p>中國國務院常務會議推進行對小微企業和個體工商戶等的減稅降費政策，預計全年新增減稅額超過5500億元人民幣，另為協助碳排放達標，中國考慮調整鋼鐵行業稅收政策，包括下調出口退稅，及下調或取消部分鋼鐵產品進口關稅等。</p> <p>新冠病毒疫情趨緩且疫苗正逐步量產接種，全球央行維持寬鬆貨幣環境，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，債券部位則以公債、可轉換債、新興市場債與高收益債做為搭配組合，未來將依市場資金風險於股債市各類型資產間轉換調整並彈性運用避險工具以因應市場短期震盪，在追求獲利同時控制基金風險。</p>
	台幣月配	9.4784	9.6862		
	美元累積	11.8002	12.0796		
	美元月配	10.2465	10.4891		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

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
4月	4月8日	4月19日
5月	5月10日	5月19日
6月	6月8日	6月18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	0.0145	2021/03/08	2021/03/17
永豐中國高收益債券基金(新台幣)	0.0397	2021/03/08	2021/03/17
永豐中國高收益債券基金(人民幣)	0.0070	2021/03/08	2021/03/17
永豐新興市場企業債券基金(新台幣)	0.0252	2021/03/08	2021/03/17
永豐新興市場企業債券基金(人民幣)	0.0073	2021/03/08	2021/03/17
永豐人民幣債券基金(新台幣)	0.0154	2021/03/08	2021/03/17
永豐人民幣債券基金(人民幣)	0.0182	2021/03/08	2021/03/17
永豐全球多元入息基金(新台幣)	0.0419	2021/03/08	2021/03/17
永豐全球多元入息基金(美元)	0.0457	2021/03/08	2021/03/17

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，任何涉及由本金支出的部份，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，不得作為投資唯一依據，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，倘有不利消息，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，此類債券因屬私募性質，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，此類債券因屬私募性質，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的流動性，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，此類債券因屬私募性質，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類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延遲。

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