

永豐ETF系列基金雙周報

2021/06/08

- 聯準會(FED)宣布將開始出售去年啟動緊急貸款工具購買的公司債(含ETF)，過程中將循序漸進地出售該投資組合，盡可能降低對市場不利影響；另FED發言人也強調，出售上述投資組合與貨幣政策無關，也不是貨幣政策改弦更張的訊號。
- 美國總統拜登三日簽署行政命令，宣布禁止投資與中國國防和監控科技相關的企業，名單中包含59家中國企業，數量多過之前川普點名的48家，消息再度引發美中關係緊張。
- 台灣本土疫情未見平緩，半導體封測廠京元電子與超豐電子傳出場內移工大規模感染事件，前者甚至被迫停工兩天執行廠內清消措施，後續須密切觀察感染範圍是否進一步擴大至竹科園區。

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

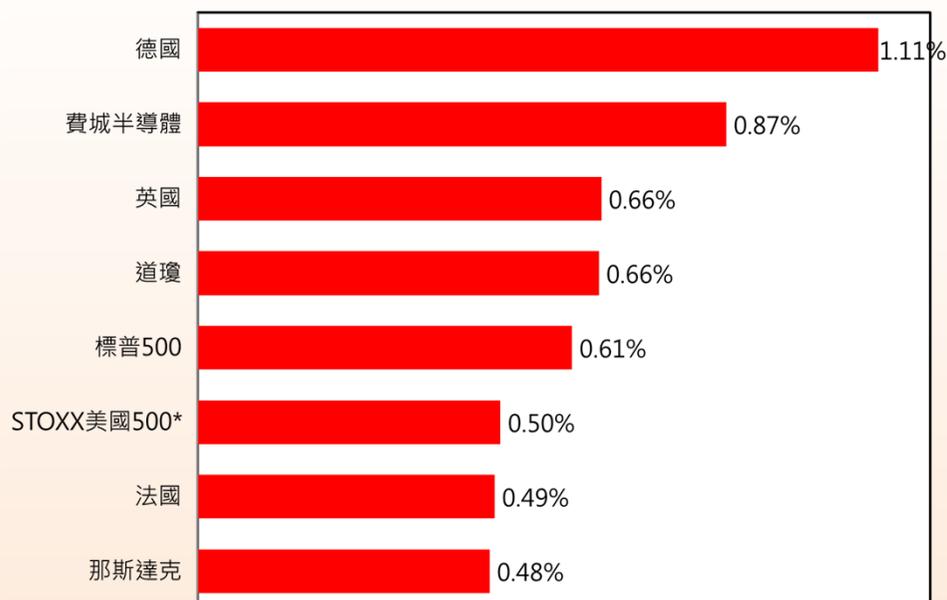
美國股市重點掃描

- **上周回顧：**最新公布5月非農就業人口新增56萬人，數據低於預期，投資人解讀勞動力市場仍有更大的復甦空間，並預期FED將不會提前收緊貨幣政策，激勵美股反彈回升，道瓊與標普500指數均收在歷史高點附近。
- **市場展望：**隨美國國內疫苗施打速度加快，各地陸續解除防疫封鎖措施，各項民生與經濟活動逐漸恢復正常，加上FED今年內不至於調整貨幣政策，預料美股短線走勢仍偏正向，景氣循環股持續扮演領漲大盤的要角。

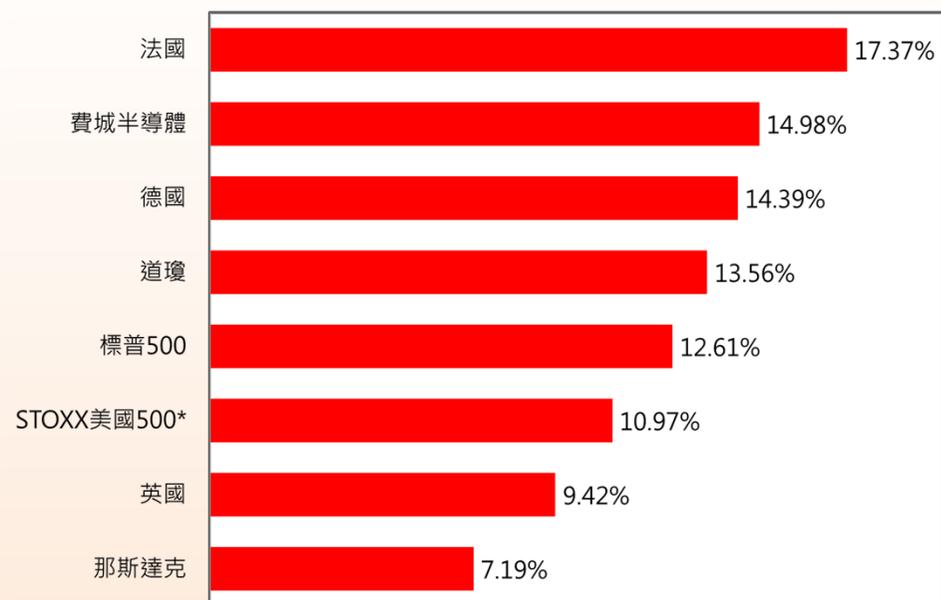
歐洲股市重點掃描

- **上周回顧：**因IHS Markit歐元區採購經理人指數創下歷史新高，且投資人對於央行貨幣政策轉向的擔憂減弱，市場樂觀情緒獲得提振下，歐股連續第三周收高，汽車股領漲大盤，銀行股表現相對疲弱。
- **市場展望：**本周歐洲央行將召開例行決策會議，外界預期不會有任何調整，投資人將持續關注疫苗施打進度，隨著各國經濟陸續解封，市場資金將持續流向能源與景氣循環股，以舊經濟股票為主體的歐股後市展望依舊樂觀。

歐美指數一周漲跌幅



歐美指數今年以來漲跌幅



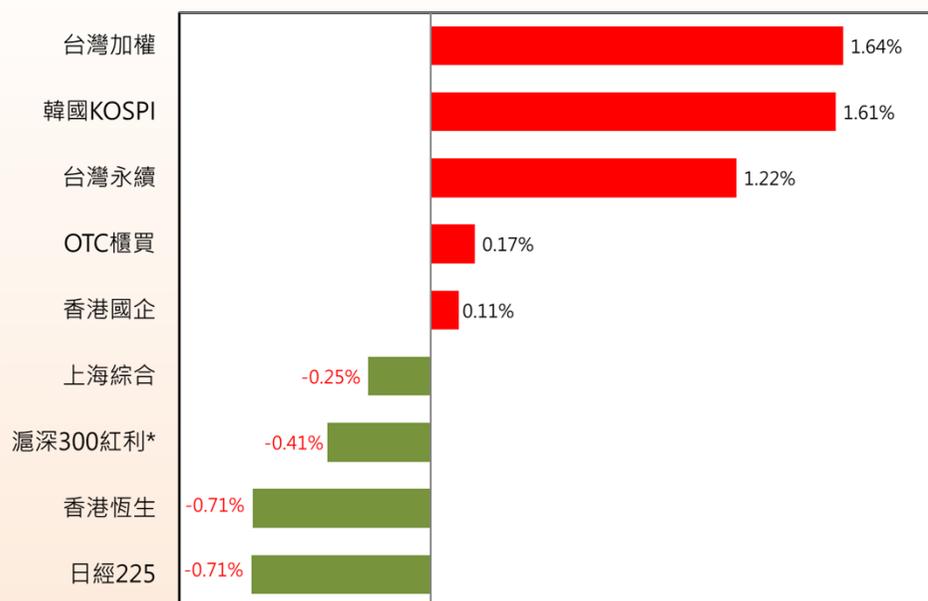
台灣股市重點掃描

- **上周回顧**：雖國內疫情未有明顯改善，但美日相繼傳出贈與台灣疫苗的正面消息，台股持續擺脫疫情干擾向上反彈，加權指數站回17,000點大關，惟在指數短線漲幅過大，且京元電與超豐的移工染疫風暴擴大下，大盤漲勢已逐漸趨緩。
- **市場展望**：雖然疫情消息對台股影響逐漸淡化，但隨著指數回到17,000點以上的歷史高點附近，觀察上周外資進出已再度轉為賣超，預料短線獲利了結與高檔解套賣壓將陸續出籠，台股走勢將陷入震盪整理格局。

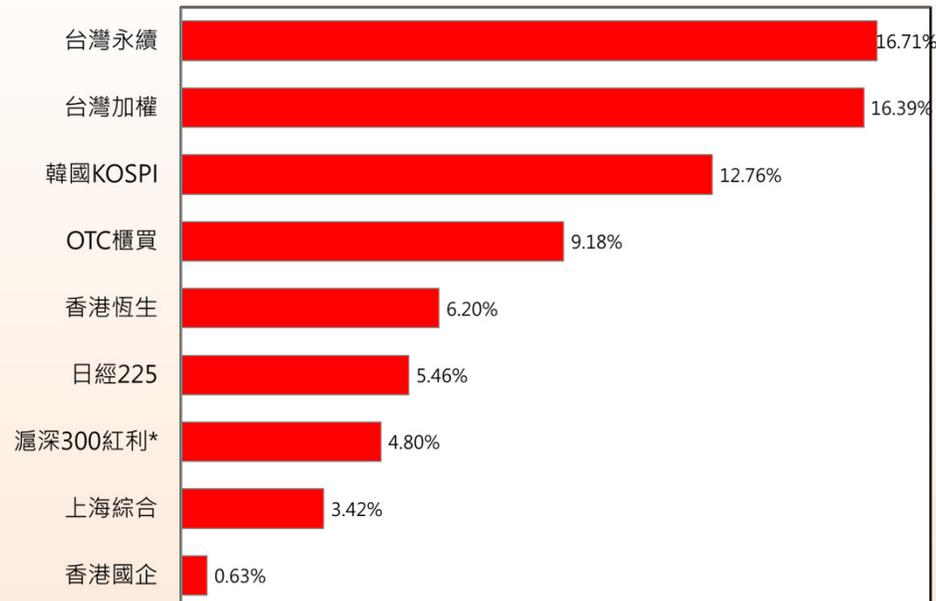
中國股市重點掃描

- **上周回顧**：因人行調升外匯存款準備金比率，打壓人民幣匯價，且傳言證監會制止券商喊出上證指數4,000點目標，加上拜登政府擴大中國企業禁止投資黑名單，上周陸股投資氣氛轉向保守，大盤在衝高後再度回落，上證指數未能站穩3,600點關卡，終場小幅下挫0.25%。
- **市場展望**：近期官方政策收緊，不欲金融市場出現太大波動的態度十分明顯，預期A股市場短線將回到區間整理型態，資金將在類股間快速輪動，高估值股票不易有太大的表現空間。

亞洲指數一周漲跌幅



亞洲指數今年以來漲跌幅



美國債市重點掃描

- **上周回顧**：FED宣布將出售去年因應疫情所購入的公司債，消息一度引發市場緊張，但隨後FED澄清該動作無關貨幣政策調整，加上非農就業人數少於預期，激勵債市反彈回升。
- **市場展望**：數據顯示美國經濟持續改善，通膨壓力蠢蠢欲動，但FED堅持未有調整貨幣政策的規劃，公債市場短期內仍將維持橫向整理。

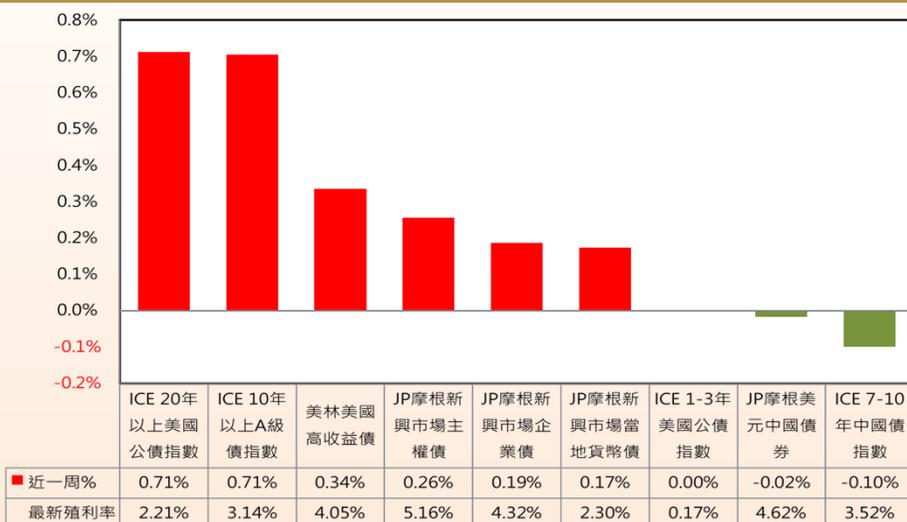
全球債市重點掃描

- **上周回顧**：FED出售公司債消息雖然引發市場震盪，但在經濟展望正面下，資金持續流入信用債市，根據EPFR統計顯示，上周高收益債與新興市場債基金分別見到資金淨流入 1.5 億與12億美元。
- **市場展望**：短期內美國公債殖利率不易有太大變化，經濟復甦將引領信用債與公債間的利差持續縮減，並推升高收益債與新興市場債價格。

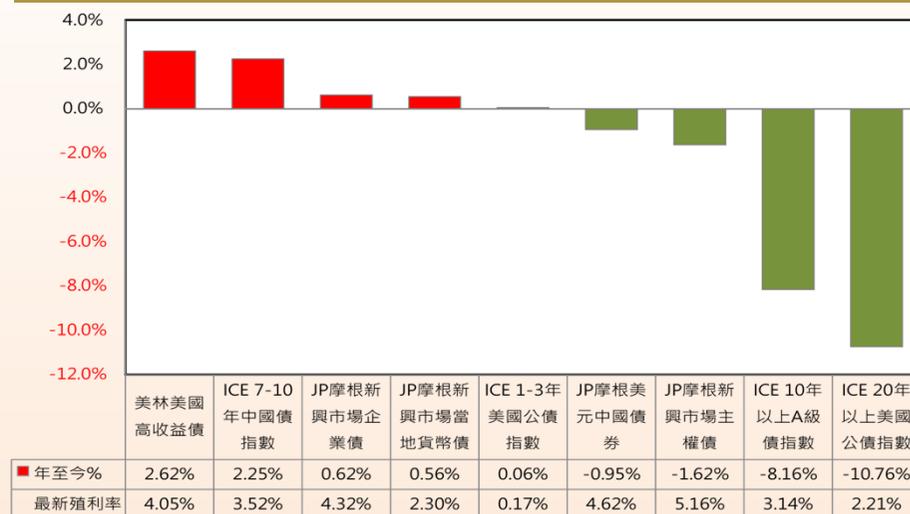
中國債市重點掃描

- **上周回顧**：月底疊加半年度因素，上周市場流動性趨緊，且人行調高外匯存款準備金比率打壓人民幣匯率，整體債市在狹幅震盪中緩步下挫。
- **市場展望**：時序接近半年度結算期，6月資金面或將出現擾動，流動性壓力逐步顯現，尤其地方債發行量可能大幅攀升，對市場資金產生收緊效果，國債殖利率仍有上行壓力。

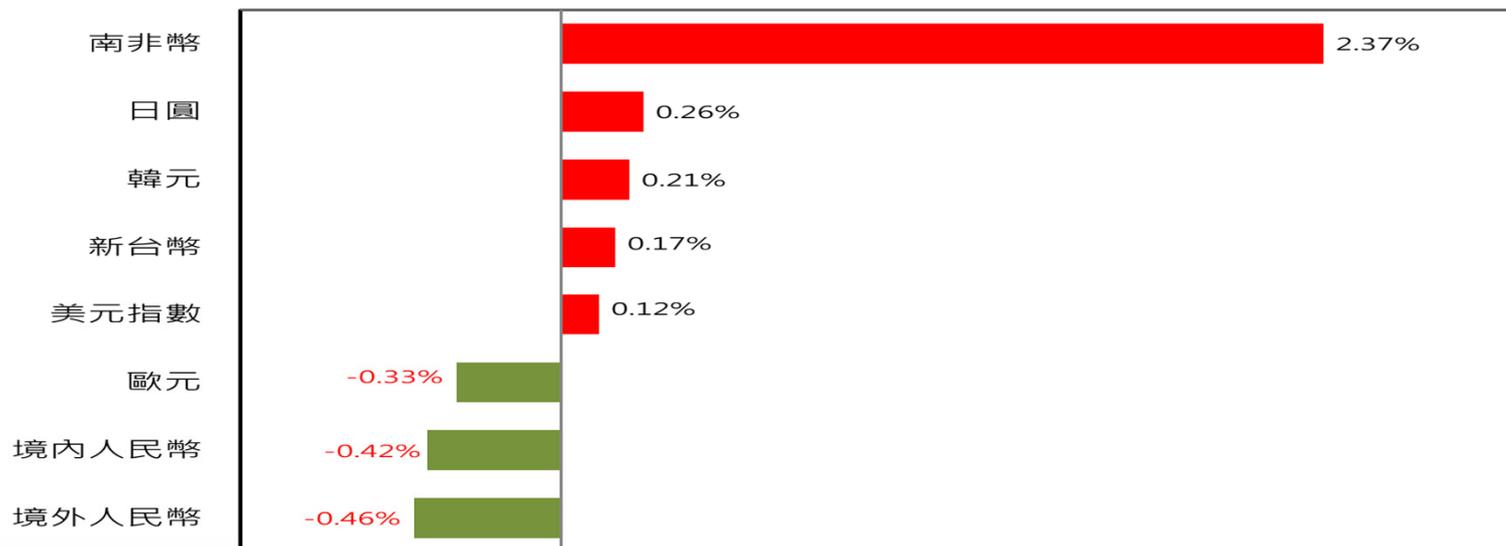
債券指數一周漲跌幅



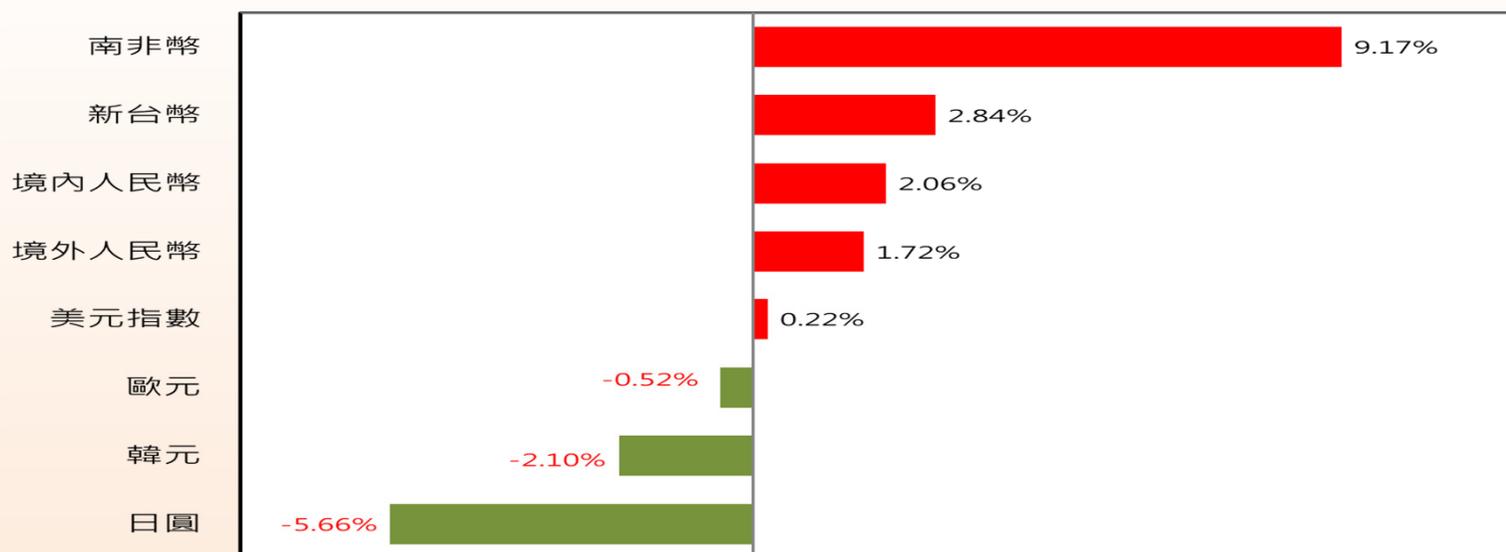
債券指數今年以來漲跌幅



全球主要貨幣一周漲跌幅



全球主要貨幣今年以來漲跌幅



股票ETF基金暨追蹤指數重點資訊

| 基金類別 | 股票ETF | | | | |
|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 基金簡稱 | 永豐台灣加權ETF | 永豐美國500大ETF | 永豐美國科技ETF | 永豐中國科技50大ETF | 永豐台灣ESG ETF |
| 證券代碼 | 006204 | 00858 | 00886 | 00887 | 00888 |
| 基金規模(億) | 1.32 | 4.50 | 4.46 | 7.18 | 49.49 |
| 持有股/債檔數 | 200 | 161 | 120 | 50 | 41 |
| 配息評價月份 | 9 | 6、12 | - | - | 3,6,9,12 |
| 現行申購買回交易費率 | 申0.1%，贖0.4% | 0.1% | 0.06% | 申0.1%，贖0.4% | 申0.1%，贖0.4% |
| 追蹤指數 | 台灣加權股價指數 | STOXX美國500指數 | NYSE美國科技突破指數 | 中証科技50指數 | 富時台灣ESG優質指數 |
| Bloomberg代碼 | TWSE | SX50UL | NYFSUTB | SH931380 | FTTEETPR |
| 成分股/債檔數 | 902 | 500 | 182 | 50 | 42 |

資料來源：永豐投信，資料日期2021/06/04。

(註1)：申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；贖回得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

(註2)申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；買回以買回申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之買回交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

※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。

債券ETF基金暨追蹤指數重點資訊

| 基金類別 | 債券ETF | | | |
|-------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| 基金簡稱 | 永豐10年A公司債ETF | 永豐7-10年中國債ETF | 永豐1-3年美公債ETF | 永豐20年美公債ETF |
| 證券代碼 | 00836B | 00838B | 00856B | 00857B |
| 基金規模(億) | 82.64 | 2.22 | 12.59 | 32.51 |
| 平均到期殖利率 | 3.09% | 3.33% | 0.14% | 2.17% |
| 平均票息率 | 3.85% | 3.54% | 1.42% | 2.83% |
| 有效存續期間(年) | 16.94 | 6.73 | 1.79 | 18.72 |
| 持有股/債檔數 | 116 | 13 | 35 | 35 |
| 配息評價月份 | 2、5、8、11 | 5、11 | 2、5、8、11 | 2、5、8、11 |
| 現行申購買回交易費率 | (註1) | 0.03% | (註2) | (註2) |
| 追蹤指數 | ICE 10年以上美元A級公司債指數 | ICE 7-10年中國政策性金融債指數 | ICE 1-3年美國政府債券指數 | ICE 20年以上美國政府債券指數 |
| Bloomberg代碼 | C3CL | CN4P | G1O2 | USTL |
| 成分股/債檔數 | 190 | 28 | 92 | 40 |
| 平均到期殖利率 | 3.14% | 3.54% | 0.12% | 2.21% |
| 平均票息率 | 3.81% | 3.63% | 1.42% | 2.75% |
| 有效存續期間(年) | 17.04 | 7.10 | 1.89 | 19.21 |

資料來源：永豐投信，資料日期2021/06/04。

(註1)：申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；贖回得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

(註2)申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；買回以買回申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之買回交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

※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。

基金警語

《永豐投信 獨立經營管理》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 永豐理財網<https://sitc.sinopac.com>

永豐臺灣加權ETF基金(以下稱「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，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中，投資人可至公開資訊觀測站或本公司網頁中查詢。本基金係採被動式管理，基金投資績效將視追蹤標的指數走勢而定，若追蹤之指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦會隨之波動；此外，政治、經濟情勢等因素，皆可能影響基金之價格及收益，甚至發生大幅虧損之情形，相關投資風險無法一一詳述，投資前敬請詳閱基金公開說明書。本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。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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。提醒投資人注意，配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。與【臺灣證券交易所發行量加權股價指數】指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸證交所所有，本公司業已自證交所取得完整之使用授權，惟本基金並非由證交所贊助、認可、銷售或推廣，且證交所不就此使用「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明；證交所亦不就此編製及計算之發行量加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任，且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。此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。

永豐全球息收債券ETF傘型基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子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將隨之波動或下跌。永豐10年期以上美元A級公司債券ETF基金及可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私營性質，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。本基金所涉之證券市場交易可能有無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另基金的淨值反應其一籃子成分市值總合，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC(「以下稱ICE Data」)。ICE 10年期以上美元A級公司債券指數(ICE 10+ Year Core Large Cap Single-A US Corporate Index)及ICE 7至10年期中國政策性金融債券指數(ICE BofAML 7-10 Year China Policy Bank Index) SM/®(以下稱「系列指數」)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與指數一併授權以供永豐投信使用之。永豐投信及本基金均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。指數過去之績效，並非未來成果保證之指標。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且應於使用時自負風險。

永豐美國息收ETF傘型基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子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將隨之波動或下跌。本基金各子基金所涉之各證券市場交易時間不同，因此各子基金所涉之證券市場交易可能有無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另各子基金的淨值反應其一籃子成分市值總合，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC(「以下稱ICE Data」)。ICE 1-3年期美國公債指數(ICE BofAML 1-3 Year US Treasury Index)、ICE 20年期以上美國公債指數(ICE BofAML 20+ Year US Treasury Index) SM/®(以下稱「系列指數」)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與系列指數一併授權以供永豐投信針對永豐美國ETF傘型證券投資信託基金(以下稱「本基金」)使用之。永豐投信及本基金各子基金均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。指數過去之績效，並非未來成果保證之指標。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且應於使用時自負風險。STOXX® USA 500指數屬於STOXX有限公司及/或其相關人員之智慧財產權(包括註冊商標)。本基金並不被STOXX有限公司及其相關人員資助、宣傳或任何STOXX有限公司及其相關人員支持的方式來推廣，STOXX有限公司及其相關人員並未給予任何保證且排除對STOXX® USA 500指數之錯誤、疏漏或任何干預之責任(不論是否為過失行為造成)。

永豐全球優質ETF傘型證券投資信託基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子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將隨之波動或下跌。本基金各子基金所涉之各證券市場交易時間不同，因此各子基金所涉之證券市場交易可能有無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另各子基金的淨值反應其一籃子成分市值總合，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC(「以下稱ICE Data」)。美國科技股票指數(NYSE FactSet® U.S. Tech Breakthrough Index)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與系列指數一併授權以供永豐投信針對永豐美國科技100 ETF基金(以下稱「產品」)使用之。永豐投信及產品均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。ICE Data對永豐投信之惟一關係，僅止於授權特定商標和商號以及指數或指數成分。指數係由ICE Data決定、組成和結算，與永豐投信或產品或產品持有人無關。ICE Data無義務於決定、組成或結算指數時，將永豐投信或產品持有人之需求納入考量。ICE Data不負責亦未參與決定應發行產品之時機、價格或數量，或產品訂價、銷售、認購或贖回依據之決定或公式結算。除特定慣例指數結算服務以外，ICE Data提供之所有資料均為一般性質資料，非為永豐投信或其他任何人、實體或法人團體量身訂作之資料。ICE Data無義務且不負責管理、行銷或交易產品。ICE Data非投資顧問。ICE Data不推薦以納入指數範圍內證券之方式購買、銷售或持有該證券。納入指數範圍內證券亦不得被視為投資建議。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且於用時應自負風險。中証科技50指數(「指數」)由中証指數有限公司(「中証」)編制和計算，其所有權歸屬中証。中証將採取一切必要措施以確保指數的準確性，但不對此作任何保證，亦不因指數的任何錯誤對任何人負責。FTSE Taiwan Target Exposure ESG Index，係由FTSE International Limited(「FTSE」)所編製及計算，FTSE提供之服務是以現狀提供，而未提供任何明示、默示、法定或其它形式之保證。如有任何服務因任何因素而中斷、變更或無法再提供，則FTSE對於永豐投信或永豐投信的任何終端使用者概不負責。