永豐投信
SinoPac SITC

永豐系列基金雙周報

2021/06/16

- 美國5月消費者物價指數較去年同期大幅上升5%，持續創下近13年來的最大升幅，但上周10年期公債殖利率不漲反跌，顯示投資人已接受通膨上揚屬於暫時性現象的說法。
- 本周聯準會(FED)將召開例行決策會議，會後是否針對縮減購債規模一事釋出新的訊息將是市場關注重點。
- 台灣每日新增新冠肺炎確診人數持續下滑，已連續數日降至200人以下，顯示本土疫情已逐漸獲得控制，而在擺脫疫情因素干擾後，台股將有機會再度向歷史新高邁進。

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

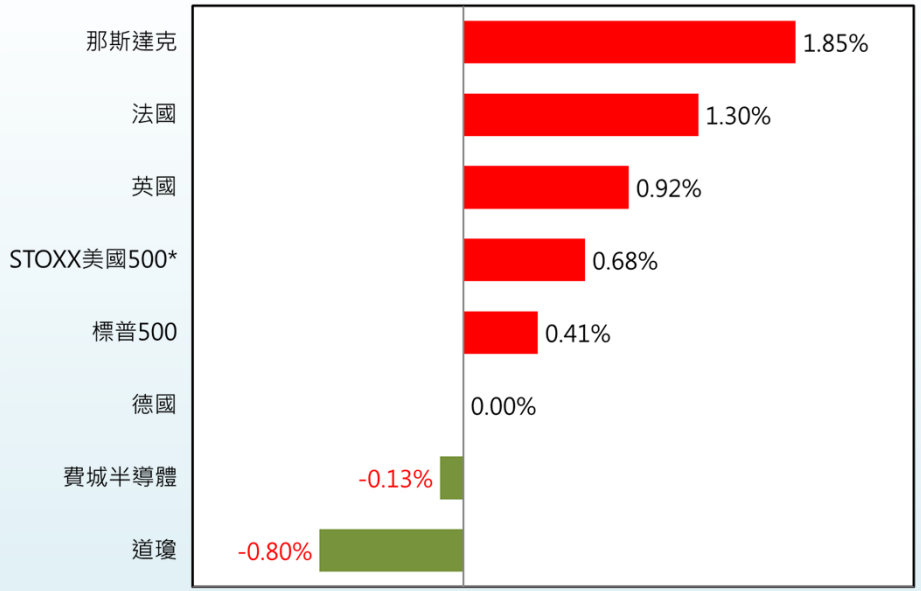
美國股市重點掃描

- **上周回顧：**最新公布消費者物價指數(CPI)年增幅再度攀高，但公債殖利率不漲反跌，顯示金融市場似已擺脫通膨陰影，激勵資金重回科技股與大型成長股，帶動標普500指數與NASDAQ相繼創下歷史新高，但道瓊工業指數逆勢收黑。
- **市場展望：**本周聯準會將舉行為期兩天的決策會議，雖然利率政策不會有任何變化，但仍需注意會後聲明與FED主席鮑威爾在記者會上是否會對縮減購債一事釋出任何訊息，由於美國疫情趨緩後各地陸續解封，國內經濟重拾成長動力，預料基本面與消息面仍將有利於美股延續多頭走勢。

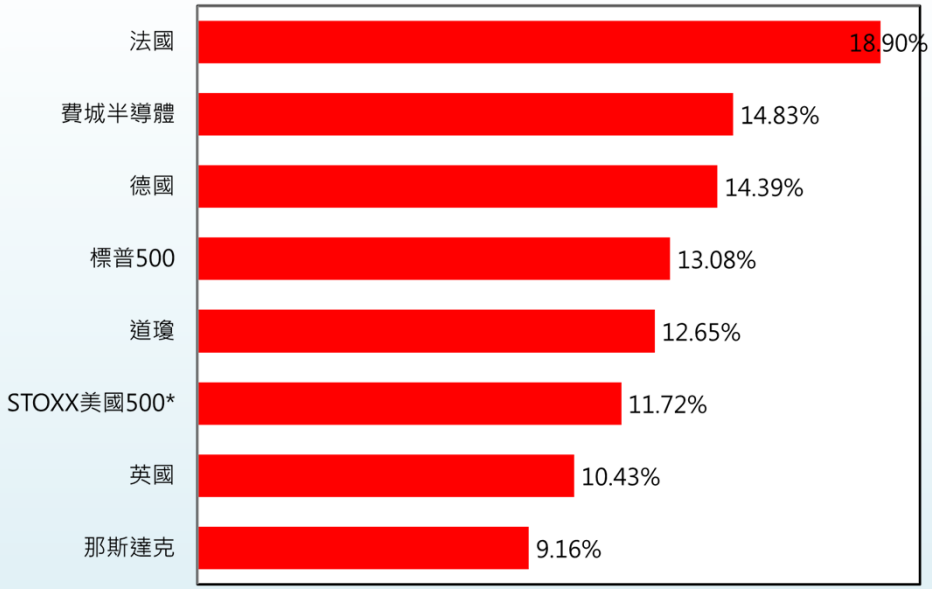
歐洲股市重點掃描

- **上周回顧：**歐股延續近幾個月來的多頭走勢，因歐股較多偏向與景氣連動的舊經濟股票，通膨上揚反而有利於景氣循環股表現，且歐洲央行並未調整貨幣政策，甚至暗示可能加快購債步調，進一步提振市場的樂觀氣氛。
- **市場展望：**歐盟預計在 7 月啟動數位疫苗護照，以迎接暑假旅遊旺季的來臨，隨著區域內解封腳步加快及解封範圍擴大，歐洲經濟可望從第一季的谷底快速復甦，預期歐股在夏季以前走勢展望仍然偏向正面居多。

歐美指數一周漲跌幅



歐美指數今年以來漲跌幅



資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/06/11，*註：為其價格指數

永豐投信 SinoPac SITC

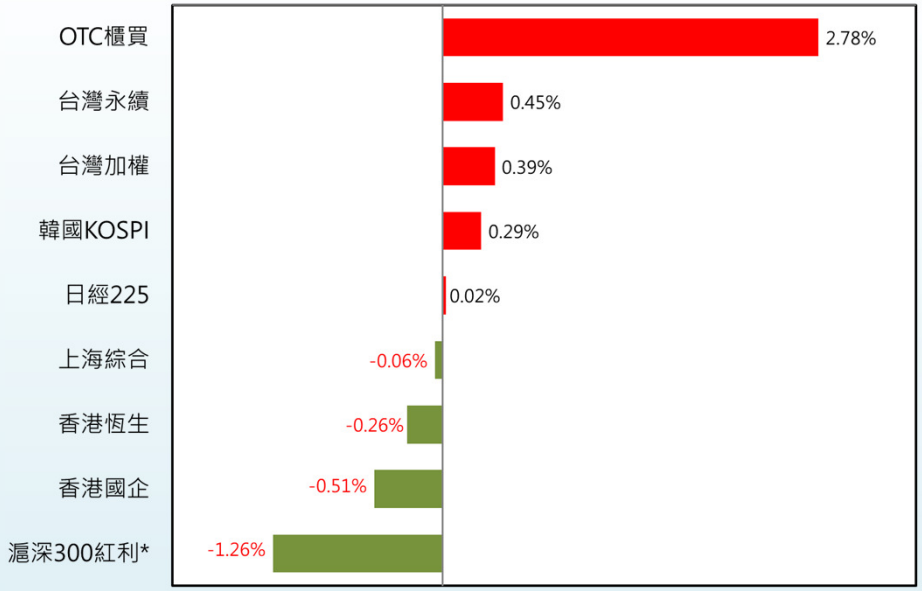
台灣股市重點掃描

- **上周回顧：**本土每日新增確診病例進一步減少，疫情對台股影響持續消退，且京元電引發的移工群聚染疫案並未擴大至竹科園區，激勵電子股反彈回升，加上航運股持續帶量上漲，生技股則是有高端成功解盲的正面消息，台股大盤呈現震盪走高，加權指數周漲0.45%。
- **市場展望：**目前本土每日確診數已降至200人以下，若疫情進一步趨緩將有機會在6/28以後解除三級警戒，為台股後市帶來正面利多，目前大盤仍以航運股為多頭人氣重心，後續可觀察電子股在整理多時後是否接棒演出。

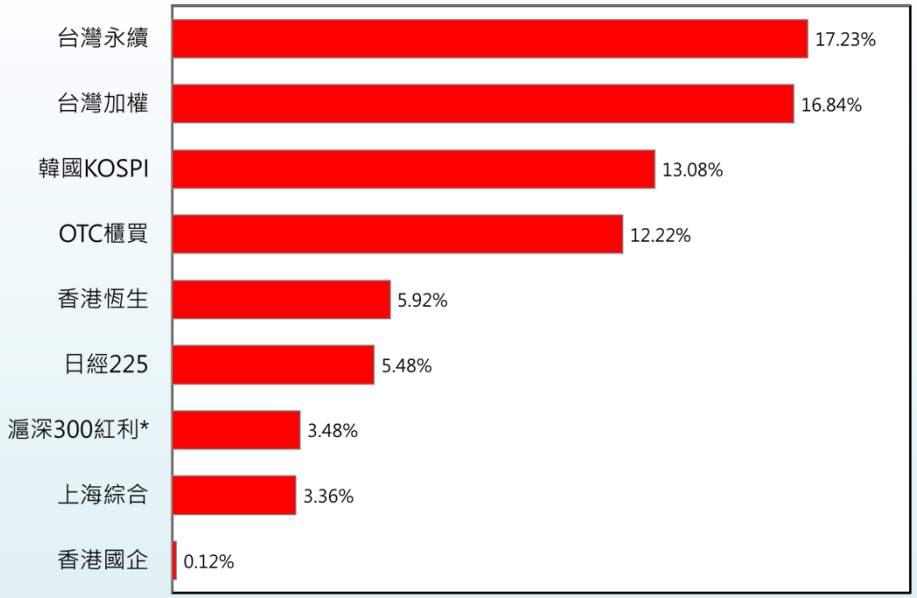
中國股市重點掃描

- **上周回顧：**A股市場大致呈現橫向整理，中國人行行長易綱在陸家嘴論壇上表示，今年 CPI 年增率預估將維持在 2%，目前利率水準適當，暗指貨幣政策無須調整，相關談話一度激勵A股帶量反彈，惟上證指數在3,600點以上賣壓沉重，大盤周五再度回跌，整周下來以接近持平作收。
- **市場展望：**上周A股市場成交量一度重回兆元水準，但大盤未能突破近期上檔壓力，顯示市場資金動能雖在，但多頭缺乏關鍵利多助攻，短期內指數表現空間不大，預料市場仍將繼續維持個股輪動格局。

亞洲指數一周漲跌幅



亞洲指數今年以來漲跌幅



資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/06/11，*註：為其價格指數

永豐投信 SinoPac SITC

美國債市重點掃描

- **上周回顧：**儘管美國公布5月份CPI年增率大幅上揚至5%，但聯準會提前收緊貨幣政策之預期持續降溫，加上美國基礎建設法案恐延遲通過下，10年期公債殖利率上周仍下滑10bps至1.45%。
- **市場展望：**CPI數據未能刺激公債殖利率上揚，反映債市已經擺脫通膨升溫的陰影，但考量到FED未來終究需要收緊貨幣政策，預期公債市場將不會有太多上漲空間。

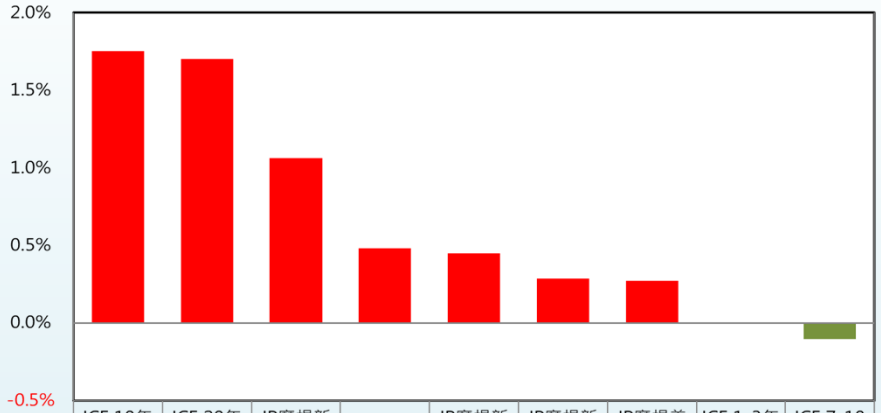
全球債市重點掃描

- **上周回顧：**在美國公債殖利率回落，加上充足的流動性，以及市場對未來景氣樂觀，信用利差縮減下，信用債市普遍上揚，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.13%，而新興市場企業債券指數也上揚0.45%。
- **市場展望：**預期主要央行短期內仍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。

中國債市重點掃描

- **點心債：**中國央行持續謹慎調控市場流動性，在資金面持續中性偏寬鬆下，現券買氣不減，仍有利於投資級點心債表現。
- **中資美元債：**因美國公債殖利率持穩回落，投資級美元債普遍上揚，惟高收益美元債在政策與信用面擔憂下，波動震盪較為劇烈，後續仍須關注留意美債收益率曲線變化影響。

債券指數一周漲跌幅



	ICE 10年以上A級債指數	ICE 20年以上美國公債指數	JP摩根新興市場主權債	美林美國高收益債	JP摩根新興市場企業債	JP摩根新興市場當地貨幣債	JP摩根美元中國債券	ICE 1-3年美國公債指數	ICE 7-10年中國債指數
近一周%	1.75%	1.70%	1.06%	0.48%	0.45%	0.29%	0.27%	0.01%	-0.10%
最新殖利率	3.04%	2.12%	5.00%	3.93%	4.24%	2.26%	4.55%	0.17%	3.54%

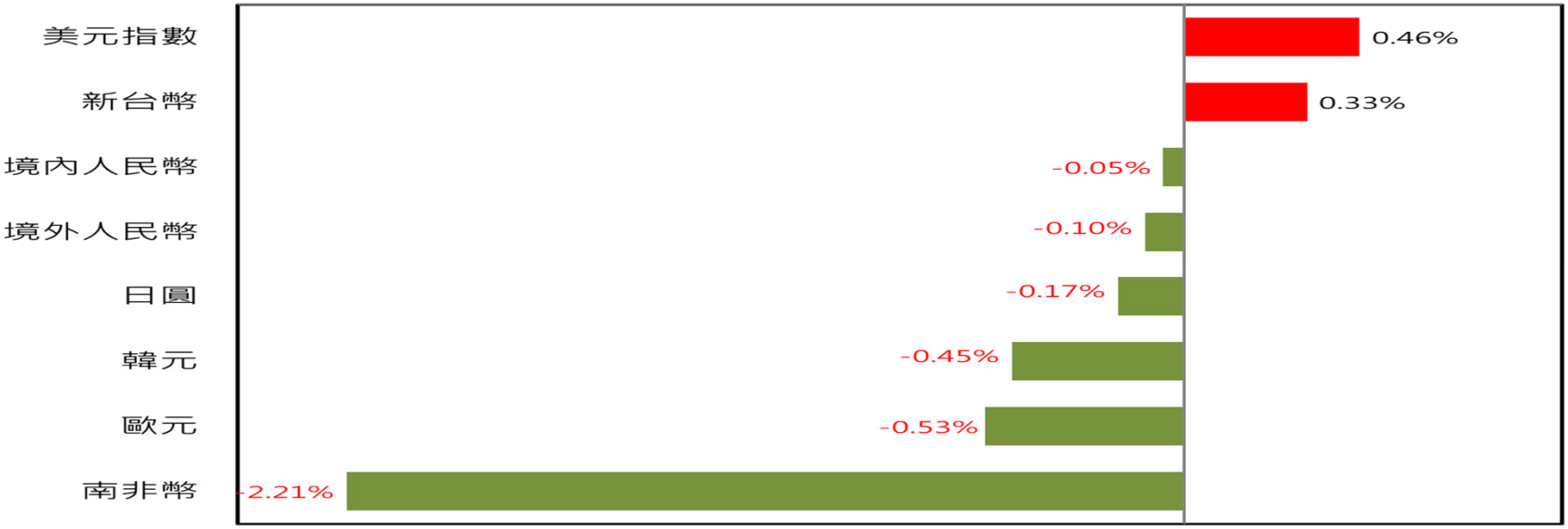
債券指數今年以來漲跌幅

	美林美國高收益債	ICE 7-10年中國債指數	JP摩根新興市場企業債	JP摩根新興市場當地貨幣債	ICE 1-3年美國公債指數	JP摩根新興市場主權債	JP摩根美元中國債券	ICE 10年以上A級債指數	ICE 20年以上美國公債指數
年至今%	3.11%	2.15%	1.08%	0.85%	0.07%	-0.58%	-0.68%	-6.55%	-9.24%
最新殖利率	3.93%	3.54%	4.24%	2.26%	0.17%	5.00%	4.55%	3.04%	2.12%

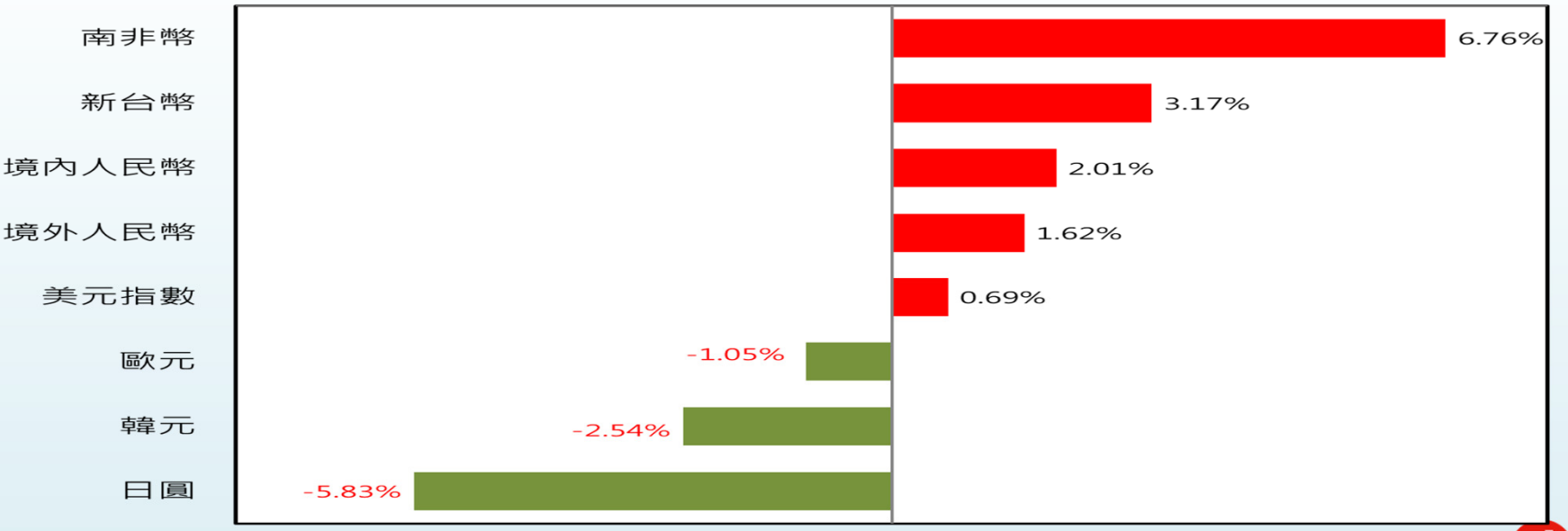
資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/06/11，*註：為其價格指數

永豐投信 SinoPac SITC

全球主要貨幣一周漲跌幅



全球主要貨幣今年以來漲跌幅



資料來源：Bloomberg，永豐投信整理，截至2021/06/11

永豐投信 SinoPac SITC

股票系列基金與市場概況 - 台股主動(一)

台股主動型基金	基金淨值		前五大類股配置	市場概況與操作策略
	06/04	06/11	2021/06/11	
永豐永豐基金	45.60	45.88	半導體業 39.07% 電子零組件業16.90% 鋼鐵工業7.24% 航運業4.69% 光電業4.28%	●新冠肺炎本土確診病例已有下降狀況，疫苗亦開始施打，判斷本土疫情利空反應應已告一段落。 ●短期觀察重點為6/16-6/17 FED最新會議的結果，市場高度共識FED將於2022年初開始減碼購債規模，惟若縮表時間比市場預期早，或將造成國際股市較大波動。 ●操作上將持續逢低增加持股，首要聚焦伺服器與車用電子帶動的半導體相關且被非理性錯殺之個股，以及原物料景氣復甦個股。
永豐中小基金	70.00	71.48	半導體業 46.40% 電子零組件業17.48% 航運業6.46% 汽車工業4.52% 紡織纖維4.51%	●台股雖有疫情三級警戒延長至六月底利空，但各國央行延續超寬鬆貨幣政策，市場資金水位仍高，若每日確診人數並未增加，預期大盤指數將於月線以上高檔震盪。 ●後續將觀察FOMC會議是否削減購債/縮表/升息，若發生則大盤指數將回檔並下探半年線尋求支撐。 ●基金除持有強勢傳產股(如航運、原物料)外，並將佈局下半年具轉機之電子股，預期基金持股比重將維持約90%上下。
永豐領航科技基金	56.06	56.58	半導體業 28.92% 電子零組件業8.57% 玻璃陶瓷8.13% 航運業7.27% 電腦及週邊設備業6.14%	●目前市場焦點仍為全球經濟從新冠疫情中的復甦進度，隨美國經濟成長速度於第二季見高點後放緩，而全球其他經濟體復甦持續追趕美國，下半年市場仍將維持風險偏好情緒，待本周FOMC會議後，盤勢仍有望繼續上行。 ●選股建議以具備趨勢的科技股如晶圓代工、先進製程設備、矽晶圓、石英元件、鋁質電容、自動化設備、ABF以及原物料類股為主。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

股票系列基金與市場概況 - 台股主動(二)

台股主動型基金		基金淨值		前五大類股配置	市場概況與操作策略
		06/04	06/11	2021/06/11	
永豐臺灣ESG永續優選基金	A累積	15.13	15.09	半導體業 29.53% 電子零組件業8.18% 玻璃陶瓷8.16% 電腦及週邊設備業6.44% 航運業5.85%	●本周美日央行都會舉辦利率決策會議，預期會後聲明中不會對減少資產購買一事提供明確指示。 ●台股部分基於疫情衝擊內需市場，預期央行本周將維持基準利率不變，短期大盤在疫情控制與旺季備貨效應間做拉鋸，指數將會呈現高檔區間整理。 ●現階段策略：將資金轉往中美基礎建設受惠股與高殖利率產業，但同時伺機尋找跌深績優個股。 ●中長線策略：尋求訂單與營運展望佳，並同時具備殖利率的產業為主要持股標的。
	A年配	14.38	14.35		
	I類型	15.13	15.09		
永豐趨勢平衡基金		59.34	59.86	半導體業 27.91% 電子零組件業13.10% 鋼鐵工業8.25% 汽車工業5.14% 其他4.38%	●目前本土疫情單日確診人數壓在200人以下，雖離清零或解除三級警戒的目標尚遠，但對投資市場而言影響漸小，對台股後市看法偏正向。 ●半導體產能吃緊的情況延續，短線上相關類股表現回溫，趨平也將先前減碼的個股補回。面板類股由於市場擔憂競爭同業積極擴產，導致價格走弱，故已先行減碼。 ●原物料類股整理較久，因亞洲鋼鐵盤價多以平盤開出，對鋼鐵股表現較為不利，但看好後續美國基建，各地解封帶動需求上升，仍對鋼鐵股展望正向。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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	市場概況與操作策略
		06/04	06/11	2021/06/11	
永豐中國經濟建設基金	台幣	34.01	34.48	中國大陸37.40% 臺灣26.10% 香港18.95% 美國2.87%	●台股：目前本土每日確診數已降至200人以下，若疫情進一步趨緩將有機會在6/28以後解除三級警戒，為台股後市帶來正面利多，目前大盤仍以航運股為多頭人氣重心，後續可觀察電子股在整理多時後是否接棒演出。 ●陸股：上周A股市場成交量一度重回兆元水準，但大盤未能突破近期上檔壓力，顯示市場資金動能雖在，但多頭缺乏關鍵利多助攻，短期內指數表現空間不大，預料市場仍將繼續維持個股輪動格局。 ●港股：市場持續呈現偏弱整理格局，恆生指數在連續七個交易日收黑後，僅在上周五跟隨美股漲勢反彈，但升幅也不明顯。觀察港股近期成交量相對低迷，顯示資金在場外觀望氣氛濃厚，若是沒有重大利多激勵買盤進場，恆指短期內仍難突破29,500點以上的反壓。
	人民幣	7.85	7.96		
永豐主流品牌基金		26.71	26.98	法國38.86% 美國16.67% 德國12.33% 香港6.89% 臺灣5.70%	●根據「2021中國奢華品報告」披露，對於未來一年的購買計劃，41%的內地受訪者和33%的香港受訪者表示會增加奢侈品消費，基本上已恢復到疫情前的水平。 ●36%的內地受訪者和 31%的香港受訪者在2020 年的奢侈品消費依然高於原本的計劃支出，其中三線及以下城市的受訪者更高達41%，再次顯示低線城市的強勁購買力。 ●年齡方面，Z世代消費者(21~25歲)在奢侈品市場中成為新動力。近半數香港受訪者在20歲之前就購買了首件奢侈品，內地方面亦有4成受訪者在21~25歲階段首次購買奢侈品。
永豐亞洲民生消費基金		13.24	13.41	南韓40.01% 中國大陸16.63% 美國10.11% 香港5.33% 馬來西亞5.00%	●近期利率明顯下滑使部分投資者重新擁抱成長股，雖通膨風險依然不小，但市場並不反映。 ●市場資金浮濫問題嚴重，應持續觀察各國央行寬鬆貨幣政策是否出現鬆動。 ●5月中國與台灣的出口數據持續成長，目前全球經濟正處於逐漸解封的需求恢復期，股市持續高檔震盪。 ●本周關注FOMC會議、美國5 月零售銷售、中國企業財報預告等重要數據。

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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	市場概況與操作策略
		06/04	06/11	2021/06/11	
永豐滬深300紅利指數基金	台幣	22.06	21.77	銀行業31.16% 不動產12.46% 汽車及零件設備6.00% 鐵 /鋼4.76% 煤炭4.45%	●5月進出口表現分化，進口同比增速創年內新高而出口增速則刷新年內低位，顯示外需開始邊際趨冷，而內需表現則相對平穩。製造業投資持續復甦及消費邊際回暖支撐下，預計後續景氣環比表現仍將堅挺。 ●5月PPI同比繼續大幅走高，而CPI反彈則仍溫和，當前景氣復甦受益行業仍更多集中在中上遊行業，基本面總體繼續對A股有正面支撐。 ●流動性方面，短端市場利率窄幅波動，中長期利率則全線走高，當前資金面總體仍然波瀾不驚，流動性對市場影響仍偏中性。 ●7月1日建黨一百周年，百年大慶前政策環境轉暖，大環境緩通膨趨勢不變下，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：108.13%。
	美元	10.44	10.32		
	人民幣	12.33	12.15		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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
		06/04	06/11	2021/06/11	
永豐貨幣市場基金		14.0336	14.0340	定存38.55% 短票31.37% 附買回12.15% 活存17.88%	●上周延續月初資金持續回流，資金供給穩中偏多，整體資金情勢較顯寬鬆，短率多維持在原有區間，變化不大。 ●短票方面，銀行間資金去化壓力仍在，加上本土疫情仍顯嚴峻，金融業多處異地備援及分流上班，為避免交易程式繁複，短票成交天期漸拉長至60天或90天，並逐步分散資金落點跨月，避開季底緊縮因素影響，利率則無大變化。 ●債券附買回(RP)市場方面，從銀行、投信到壽險資金供給都算充裕，資金缺口偏小，成交多以到期續作為主，而整體市場資金穩中偏多，利率持穩於既有區間震盪。 ●市場展望：本周市場有央行存單到期共計21,185.15億寬鬆因素，以及央行NCD及公司債發行等緊縮因素。周一適逢端午節休市，並未對短期資金情勢造成影響，預期資金延續寬鬆狀態，利率持穩於既有區間內。
永豐人民幣貨幣市場基金	台幣	10.1291	10.1307	定存68.58% 附買回30.95%	●資金面：上周人行公開市場累計有500億元逆回購到期，共進行了500億元逆回購操作，因此上周人行公開市場無資金投放也無回籠，完全對沖到期量。 ●匯率方面：人民幣兌美元匯率持平略為貶值下滑，通週CNY即期匯率貶值0.05%收至6.3987，而CNH即期匯率也略為貶值0.07%收至6.3966，兩地逆價差縮窄至約21個基點。短期來看，中國官方干預人民幣快速升值意味濃厚，惟人民幣匯率升貶值壓力主要仍來自美國經濟的復甦與美元指數的波動，預期未來人民幣匯率雙向區間波動將加劇 ●操作策略：1-3M承作利率方面，定存息率高出RP利率約有0.10-0.30%利差，故酌量提升定存比重。緊接下來在操作策略上，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	11.7911	11.7952		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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 06/04	基金淨值 06/11	投組配置 2021/06/11	市場概況與操作策略
中國債市		●中國官方干預人民幣快速升值意味濃厚，惟人民幣匯率升貶值壓力主要仍來自美國經濟的復甦與美元指數的波動，在基本面未發生大改變的前提下，人民幣匯率將持續呈現窄幅的雙向波動。 ●點心債方面，中國央行持續謹慎調控市場流動性，在資金面持續中性偏寬鬆下，現券買氣不減，仍有利於投資級點心債表現。 ●中資美元債方面，因美國公債殖利率持穩回落，投資級美元債普遍上揚，惟高收益美元債在政策與信用面擔憂下，波動震盪較為劇烈，後續仍須關注留意美債收益率曲線變化影響。			
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	10.9865	10.9597	美元債87.24% 點心債5.34% 現金及其他7.42%	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價格趨於穩定，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	7.2951	7.2459		
	人民幣累積	2.6523	2.6461		
	人民幣月配	1.6617	1.6508		
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	9.2014	9.1743	點心債71.79% 美元債14.27% 基金5.43% 現金及定存8.51%	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	7.2941	7.2635		
	人民幣累積	11.1184	11.0816		
	人民幣月配	8.8830	8.8403		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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	市場概況與操作策略
		06/04	06/11	2021/06/11	
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	10.5705	10.5847	拉丁美洲29.37% 亞洲22.69% 歐洲21.09% 北美10.91% 中東6.56%	●上周儘管美國公布5月份CPI年增率大幅上揚至5%，超出市場預期，但聯準會提前收緊貨幣政策之預期持續降溫，加上美國基礎建設法案恐延遲通過下，帶動10年期公債殖利率持續下滑，通周下滑10.16bps至1.4518%。 ●信用債市方面，在美國公債殖利率回落，加上充足的流動性，以及市場對未來景氣樂觀，信用利差縮減下，信用債市普遍上揚，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.13%，而新興市場企業債券指數也上揚0.45%。 ●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	6.8515	6.8339		
	人民幣累積	2.6364	2.6403		
	人民幣月配	1.9388	1.9339		
	南非幣累積	9.6361	9.6031		
	南非幣月配	9.6203	9.5467		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

組合型系列基金與市場概況

組合基金		基金淨值 06/04	基金淨值 06/11	投組配置 2021/06/11	市場概況與操作策略
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	11.1207	11.1746	新興市場債51.37% 高收益債41.34% 其他7.29%	●上周儘管美國公布5月份CPI年增率大幅上揚至5%，超出市場預期，但聯準會提前收緊貨幣政策之預期持續降溫，加上美國基礎建設法案恐延遲通過下，帶動10年期公債殖利率持續下滑，通周下滑10.16bps至1.4518%。 ●信用債市方面，在美國公債殖利率回落，加上充足的流動性，以及市場對未來景氣樂觀，信用利差縮減下，信用債市普遍上揚，美國高收益債券指數上揚0.48%，新興市場美元主權債指數上揚0.96%，新興市場當地貨幣債券指數上揚0.13%，而新興市場企業債券指數也上揚0.45%。 ●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。
	月配	6.4013	6.4086		
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	10.8001	10.8909	**股票及商品型46.79%** 新興市場25.74% 美股21.05% **債券型51.41%** 可轉債33.49% 公債14.00% 高收益債3.92% **流動部位及貨幣型1.80%**	●美國總統拜登的基建方案仍未能與共和黨達成共識，民主共和兩黨中間派議員正研擬自己版本的方案，但傳出內容規模低於拜登版本且不含加稅，市場預期國會達成共識恐須更長時間，且最終規模恐必定低於拜登計畫。 ●歐洲央行維持貨幣政策不變，重申了維持更快的緊急購債步伐的承諾以幫助經濟復甦。不過決策官員就夏日市場流動性清淡情況下的購債需求有分歧，一些官員提出通膨前景可能面臨上行風險，歐洲央行將今年通膨預測從1.5%上調至1.9%，但行長拉加德表示潛在的物價壓力仍然低迷。 ●新冠病毒疫苗正逐步量產接種，聯準會維持寬鬆貨幣環境，預期長線將有利風險性資產，多元入息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、新興市場債與高收益債做為搭配組合。 ●短線因應市場震盪將調整轉移於股債市各類型資產間並彈性應用避險工具控管投組波動度，在追求獲利同時控制基金風險。
	台幣月配	9.2900	9.3292		
	美元累積	11.9343	12.0634		
	美元月配	10.2753	10.3432		

基金淨值與類股、區域別資料來源：永豐投信

永豐投信 SinoPac SITC

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
7月	7月8日	7月19日
8月	8月9日	8月18日
9月	9月8日	9月16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	0.0237	2021/06/08	2021/06/18
永豐中國高收益債券基金(新台幣)	0.0315	2021/06/08	2021/06/18
永豐中國高收益債券基金(人民幣)	0.0070	2021/06/08	2021/06/18
永豐新興市場企業債券基金(新台幣)	0.0268	2021/06/08	2021/06/18
永豐新興市場企業債券基金(人民幣)	0.0077	2021/06/08	2021/06/18
永豐新興市場企業債券基金(南非幣)	0.0405	2021/06/08	2021/06/18
永豐人民幣債券基金(新台幣)	0.0092	2021/06/08	2021/06/18
永豐人民幣債券基金(人民幣)	0.0133	2021/06/08	2021/06/18
永豐全球多元入息基金(新台幣)	0.0387	2021/06/08	2021/06/18
永豐全球多元入息基金(美元)	0.0428	2021/06/08	2021/06/18

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		https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/36/3
永豐新興市場企業債券基金	新台幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/42/3
	人民幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/50/3
	南非幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/85/3
永豐中國高收益債券基金	新台幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/46/3
	人民幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/44/3
永豐人民幣債券基金	新台幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/54/3
	人民幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/56/3
永豐全球多元入息基金	新台幣月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/67/3
	美元月配類型	https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/69/3
永豐臺灣ESG永續優選基金		https://sitc.sinopac.com/SinopacEtfs/Funds/DividenFund/79/3

永豐投信 SinoPac SITC

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，不得作為投資惟一依據，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，稍有不利消息，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

永豐投信 SinoPac SITC