

基金特色

- 投資策略：聚焦「提前買回」開啟高收益債新篇章。
- 策略特色：三S特性：策略期限收益 (Strategy Yield)、高穩定 (Stable Return)、強打擊率 (Strong Hit Rate)、發現收益、安心守護。

基金小檔案

經理人	尹晟鈺
成立時間	2020/10/23 (新台幣-A/新台幣-B/新台幣-N/美元-A/美元-B/美元-N/人民幣-A/人民幣-B/人民幣-N) 2021/2/18(新台幣-I/美元-I)
基金規模	台幣18.94億
經理費	A、B、N：1.70%/年 I：0.85%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	華南商業銀行
收益分配	A、I：收益不分配，併入基金資產 B、N：收益分配(月配息)
贖回付款日	T+6

經理人評論

Omicron病毒快速傳播並未影響主要央行政策方向，英、美央行持續緊縮，聯準會於12月FOMC會議決定加速縮減步伐，相比先前市場預期更加鷹派，而歐洲央行獨自維持寬鬆貨幣政策，提高資產購買(APP)規模抵銷疫情期間緊急購債計畫(PEPP)退場影響，使資金行情持續支撐歐高收債市場。12月適逢假期交易平淡，IPO及買回活動遞延至明年初，預期2022年IPO略低於今年但仍維持高於平均水準，將於明年初持續參與債券IPO。

整體配置歐高收為主，因應聯準會政策緊縮，操作上維持短天期配置因應美債殖利率波動較大影響，選定有買回機會的債券賺取買回收益。近期美高收震盪可能使利差擴大，若幅度超越歐高收將伺機調整區域配置。產業方面關注因美國高通膨轉單效應而受惠的歐洲化學公司、以及不受供應鏈影響的電信、通訊等產業。

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率%(新台幣-A)	-0.31	0.52	1.43	-	-	1.43	3.30
報酬率%(新台幣-B)	-0.31	0.52	1.43	-	-	1.43	3.29
報酬率%(美元-A)	0.03	0.83	1.86	-	-	1.86	5.06
報酬率%(美元-B)	0.02	0.79	1.78	-	-	1.78	4.98
報酬率%(人民幣-A)	-0.22	0.89	2.40	-	-	2.40	4.88
報酬率%(人民幣-B)	-0.14	0.98	2.38	-	-	2.38	4.89

投資組合

總持債比重(%)	存續期間(年)
89.69%	2.13

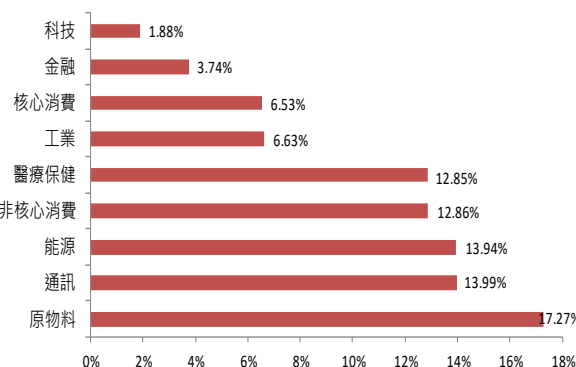
前十大持股

公司名稱	國家別	債券種類	比重
IAECN 9 07/15/26	GB	公司債	3.12%
REBECC 5 3/4 07/15/25	DE	公司債	2.66%
CPKLN 6 1/2 08/28/26	GB	公司債	2.64%
SAZGR 5 09/30/25	DE	公司債	2.60%
ASLAU 6 1/2 10/07/25	AU	公司債	2.30%
TCHEN 6 07/30/26	DE	公司債	2.32%
AUTODI 6 1/2 07/16/25	FR	公司債	2.31%
FBRICC Float 11/30/24	IT	公司債	2.25%
ENQLN 7 10/15/23	GB	公司債	2.19%
DNONO 7 7/8 09/09/26	NO	公司債	2.12%

區域配置

英國	19.22%	丹麥	1.69%
美國	14.48%	哥倫比亞	1.45%
德國	9.98%	西班牙	1.28%
法國	9.73%	迦納	1.27%
盧森堡	9.67%	以色列	1.25%
荷蘭	5.15%	巴西	1.21%
義大利	3.90%	埃及	1.10%
澳洲	2.31%	坦尚尼亞	0.92%
挪威	2.12%	芬蘭	0.85%
瑞典	2.11%		

產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2021/12/31。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。經理人評論提及公司或標的僅為市場狀況或標的指數說明舉例，無特定推薦之意圖。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。

本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬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之風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。本基金經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(或簡式公開說明書)及風險預告書。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及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。債券型基金之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資公司債之風險；本基金如遇受益人同時大量贖回時，或有延遲給付贖回款項之可能。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，本基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。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。本基金投資涵蓋美國Rule144A債券，該債券屬私券性質，可能牽涉流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明而導致波動性較大之風險。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，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。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於基金公開說明書或本公司網站查詢。投資人於申購時應謹慎考量。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)2501-3838

傳真：(02)2518-0202

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220