

截至2025年8月31日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資於非投資等級固定與浮動利率公司債務工具之投資組合，且範圍集中於在歐洲或北美認可市場上市或交易之北美與歐洲非投資等級工具。且分別將其至少**50%**之總資產投資於表現出積極或改善環境、社會及治理特徵之公司之固定收益工具¹。

本基金非屬ESG相關主題基金且並未獲台灣主管機關認可為ESG基金。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	Craig Abouchar、Scott Roth、Sean Feeley、Chris Sawyer、Christopher Ellis
基金規模	4,236.9百萬美元
成立日期	2012年4月5日 (開始募集及銷售日為2012年4月30日)
到期殖利率 (美元避險) ²	7.5%
最低調整後存續期間	2.7年
平均信評 ³	BB-
持債數目	417
基金註冊地	愛爾蘭
基準指標	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index (HNDC)
銷售類別	F類 I類 G類 美元累積型 美元累積型、美元配息型 美元累積型、美元月配息型 澳幣避險累積型、澳幣避險月配息型 歐元避險累積型、歐元避險月配息型
經理費	F類 I類 G類 0.0% 0.6% 1.25%(零售級別)
配息基準日	I類：3/6/9/12月月底 G類：每月月底
彭博代碼	F類美元累積型 I類美元配息型 I類美元累積型 G類美元月配息型 G類美元累積型 G類澳幣避險配息型 G類歐元避險配息型 BCGHYFU ID BCGFDUS ID BCGHDUA ID BGHTGUD ID BGHTGUA ID BGHTGAD ID BCGHGED ID
晨星綜合評等**	★★★★★ (F類美元累積型)
獎項 ⁴	AsianInvestor資產管理大獎最佳非投資等級債券獎 - 2025、2024

基金績效PERFORMANCE(累積報酬率%)*

三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
3.51	4.09	8.55	22.84	31.87	74.66

註：在台灣以銷售F、I及G類為主，此處所顯示的報酬率乃是I類美元配息型，本類別成立於2015年1月7日。投資人應注意F、I及G類之報酬可能因各類別間費用率相異而有所不同。G類為零售類別。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類費用及開支之相關資訊。

資產配置ASSET BREAKDOWN(%)

有擔保債券	46.1	股權	0.0
無擔保債券	47.7	現金	6.2

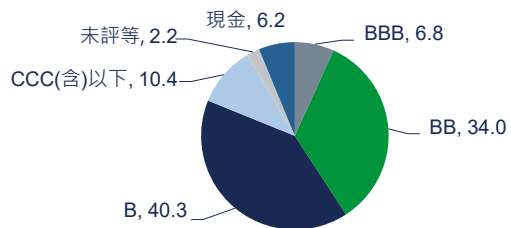
區域配置REGIONAL BREAKDOWN(%)

北美	65.4	其他	2.4
歐洲	26.0	現金	6.2

國家配置COUNTRY BREAKDOWN(%)

美國	64.1	西班牙	2.0
英國	5.2	愛爾蘭	1.6
法國	4.9	瑞典	1.4
德國	4.3	其他	7.8
義大利	2.5	現金	6.2

信用評等³CREDIT RATING(%)



前十大發行者TOP ISSUERS(%)

Charter Communications	1.8
LifePoint Health	1.8
Radiology Partners	1.5
Herbalife	1.5
Bausch Health Companies	1.4
EchoStar	1.4
Regal Rexnord Corporation	1.2
Team Health	1.2
DIRECTV	1.0
Hilcorp Energy I/Hilcorp	1.0

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百一十四年金管投顧新字第零零捌號 地址：台北市信義區信義路五段7號55樓A室(台北101大樓) 聯絡電話：0800 062 068

基金經全數資產核准或同意生效，而不表示絕無風險。金銀理財公司之經理機構及保證基金之最低投資收益；基金管理公司除應盡善良管理人之注意義務外，不負資本益之盈虧，亦不應擔保最低之收益。投資人申購前請詳閱基金公開說明書。**基金****無受存款保險、保險安返**基金或其他相關保障制度之保障。**基金****可能產生最大損失為全部本金。**投資人需自覺盈虧。如**因基金發生證券生鈔事**，投資人可先向本公司提出申訴，投資人接受本公司處理建議後或未能在三十日內處理完畢時，投資人可在處理結果或期限滿二十個工作日後十日內向「金融消費評議中心」申請調解，所提供之資料僅供參考，此所提供之資料、建議或調解乃基於或來自相信可靠之消息來源，然而，本公司並不保證其準確性及完整性。該等資料、建議或調解將視市場情況而隨時更改。本公司承認其權利將有受限，並不對任何因使用任何所提供之資料、建議或調理所引起之損失與費用負責。本文件之經濟走勢預測均不代表相關基金之表現，基金投履歷詳細開載本公司公開說明書。有關本基金總代理之費用(境外美元各分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人可至境外各基金資訊網站上查詢或致電諮詢投資顧問。**基金配息不一定代表基金實際報酬，且過去配息并不代表未來配息；基金淨值可能因市價因素而上波波動。**本基金投資涉及投資於美國市場股份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。**基金****經全數資產核准或同意生效，而不表示絕無風險。**由於非投資級債券等級之信用評等尚未達投資等級以上之信用評等等較，利率變動敏感的政府公債，故本金可能會因利率上升、市場流動性下降、或債券發行時間遠超過支付本金、利息或破產等因素而蒙受損失。本基金不適合法於承擔相關風險之投資者。基金經理公司以符合其經營利益保護基金之最低投資收益；基金管理公司除應盡善良管理人之注意義務外，不負資本益之盈虧，亦不能擔保最低之收益。投資人申購前請詳閱基金公開說明書。投資人接受本公司非投資等級債券為評訂主基金之不適估其投資目標過高之比重。**基金的配置可能包括基金的收益或本金中之投資，任何投資均由基金支出所致，但不可保證原始給付金額減少。**基金近12個月組成起碼項目表顯示發售費券證券投資組合有限制之基金。基金配息足前才扣除負擔其他相關費用。價格表現並非現在及未來績效之指標。續效資料並未考慮基金單位發行及贖回所产生之佣金及成本。本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私營性質債券，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不明顯導致液體性大之風險。投資人需自覺相關風險。

基金動向性資料來源於Lipper，截至2025年8月31日，美元計量，**基金評等資料來源於Morningstar，截至2025年8月31日，評等只適用於本基金的F類美元累積型，并不代表其他類別的表現。晨星綜合評等：Morningstar將每項至少有三年的表現的基金歸類，以其費用和費用調整後的表現與同組別的基金比較，再予以一至五星的評等。

(1) 請參閱基金公開說明書之完整投資目標。(2) 此為加所持有非美元資產透過適期匯率操作後所得之美元總回報收益計算之。(3) 信用評等來源是根據信評機構S&P與Moody's給予投資標的之評等取其高者。平均信評是根據美銀美林的加權平均計算方式得出，再依照S&P的信評分級標準呈現。評等為B顯示發行人及履約中的債務具投機性，並且存在高度信用風險，再以「+」、「-」號分級，以顯示同等級內的相對高低。「+」表示在該評等組別裡排名相對較高，「-」表示排名相對較低，評等未必能完全反映該標的之信用風險且隨時可能改變。(4) 本基金榮獲Financial Research Advisor資產管理獎度2025年和2024年最佳非投資等級債券獎，分別截至2024年9月30日和2023年12月31日的表現，當中80%基於投資標的的整體表現及20%基於投資組合內合作及宏觀環境下的管理與選擇，得獎資料來源：AsianInvestor，獎項評選截至前一年年底。