

統一全球債券組合基金 (基金有一定比例投資非投資等級債券基金) UPAMC GLOBAL FIXED INCOME SELECTION FUND

基金基本資料

基金經理人	余文鈞
成立日期	2006/09/22
基金規模	2.55億元(04/30)
手續費	2.00%
經理費	0.80%
保管費	0.13%
保管銀行	合作金庫商業銀行

前十大投資標的 (%)

ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	17.53
施羅德環球基金系列 - 環球多元債券 (美元) A- 累積	11.05
富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 全球非投資等級債券基金美元 A(acc) 股	10.53
施羅德環球基金系列 新興市場債券 (美元) C- 累積	10.36
ISHARES IBOX HIGH YLD CORP	6.54
施羅德環球基金系列 - 證券化債券 (美元) A- 累積	6.40
施羅德環球基金系列 歐元企業債券 (美元) 避險 A- 累積	4.77
富達基金 亞洲非投資等級債券基金 (A 股 累計美元)	4.32
瀚亞投資 - 全球新興市場債券基金 A (美元)	3.55
統一強棒貨幣市場基金	1.21
總投資標的比例	77.06

基金類型投資比例 (%)

債券型 ETF	24.07
全球債券基金	17.91
新興市場債券基金	13.91
全球非投資等級債券基金	10.73
歐洲 (元) 債券基金	4.77
美元非投資等級債券基金	4.32
貨幣型基金	1.21
投資級企業債券基金	0.08
美國 (元) 債券基金	0.06

基金表現 (新台幣、不含息) (%)

三個月報酬率	1.95
六個月報酬率	5.41
一年報酬率	4.20
二年報酬率	1.38
三年報酬率	-6.55
五年報酬率	-4.11
今年報酬率	1.92
自成立以來報酬率	17.21

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至 2024/04/30

基金特色

投資於各類型債券及貨幣基金，依據全球景氣擴張與衰退循環之變化，適時調整風險性債券(如非投資等級企業債、新興市場債券)基金及保守性債券(如政府公債、貨幣型)基金之比重，避免風險過度集中並能適時降低基金淨值的波動度。

市場回顧與操作策略

日本央行將基準利率維持在0-0.1%，符合市場預期，並表示目前寬鬆的金融環境將繼續，缺少鷹派訊號讓日圓兌換美元一度跌至160，觸及34年新低。

美國方面，通膨再次高於預期，3月CPI反彈至3.5%，同時核心CPI連續第三個月超預期，通膨正朝著錯誤方向發展，聯準會需要保持高利率更長時間。非農就業人數大增30.3萬，失業率下滑至3.8%，勞動市場維持一貫強勁，而第一季GDP初值年增1.6%，創兩年來新低。

最新FOMC會議如預期維持利率政策不變，宣布6月起將放緩QT，國債縮表規模減少過半，下調幅度超出華爾街預期，會後記者會表示等待降息的時間將比原來預料的更加漫長，在對通膨向2%邁進更有信心前不會降息，但也不太可能升息。強勁的就業數據和持續走高的通膨導致降息預期重新定價，4月固定收益指數的報酬率全面為負，扭轉了3月的漲幅。



基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。由於非投資等級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。基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。

統一證券投資信託股份有限公司 | 台北市東興路八號八樓 | 02-2747-8388