

歐義銳榮基金－歐義銳榮新興市場債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，且配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2025 年 12 月 1 日

- (1) 投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。
- (2) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	歐義銳榮新興市場債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，且配息來源可能為本金) Eurizon Fund-Bond Emerging Markets	成立日期	1999 年 2 月 15 日
基金發行機構	歐義銳榮資產管理公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)	基金型態	開放式契約型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	歐義銳榮資產管理公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)	國內銷售基金級別	R 單位級別、R2 單位級別、RH 單位級別、RM 單位級別、RM2 單位級別、Z2 單位級別
基金管理機構註冊地	義大利	計價幣別	歐元、美元
總代理人	第一金證券投資信託股份有限公司(「第一金投信」)	基金規模	1,875,817,203.47 歐元 (截至 2025 年 9 月 30 日)
基金保管機構	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	國人投資比重	0.23% (截至 2025 年 9 月 30 日)
基金總分銷機構	歐義銳榮資產管理公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)	其他相關機構	無
收益分配	RM 單位級別、RM2 單位級別－月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Index®	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(詳細內容請參閱公開說明書中譯本中「基金概述」章節)

- 一、投資標的：**
 本基金主要投資於設立地或主要營業地位於新興市場之發行人所發行之政府與公司債，含中國與俄羅斯，以美金或其他強勢貨幣計價。這些投資標的得低於投資等級甚至風險很高。本基金一般偏好直接投資，但有時得投資衍生性商品，以隨著時間經過增加您投資標的的價值且優於新興債券市場的表現（按指標衡量）。詳請參閱公開說明書中譯本關於本基金「目標」之相關資訊。
- 二、投資策略：**
 本基金一般至少投資 70% 的總淨資產於發行於新興市場之債及與債相關之工具，包含貨幣市場工具。部分投資標的得低於投資等級。本基金得直接或間接經由債券通投資中國銀行間債券市場。本基金亦得投資 20% 的總淨資產於以當地貨幣計價的新興市場債工具，投資 10% 的總淨資產於資產擔保債券，投資 10% 的總淨資產於低於債務工具投資等級（等級為 CCC+/Caa1 或更低）或未經評比之債務工具，並投資 10% 的總淨資產於應急可轉換債券。本基金得使用衍生性商品以減少風險（避險）和成本，並獲得額外的投資機會。除了公開說明書「基金如何使用工具與技術」規定之核心衍生性商品外，本基金得使用 TRS。投資經理積極管理本基金，使用總體經濟與個體經濟分析決定國家、貨幣及債券部位。接著投資經理著重於發行人與證券分析以挑選出就其風險程度（由上而下與由下而上的方法）看似能提供最佳收益的證券。詳請參閱公開說明書中譯本本基金「投資政策」之相關資訊。

參、投資本基金之主要風險(詳細內容請參閱公開說明書中譯本中「風險概述」章節)

- 一、按基金類別及基金之投資特色，本基金主要風險包含但不限於：**
- (一) 資產擔保證券/抵押擔保證券風險、新興與偏遠市場風險、指標定向風險、信用低於投資等級風險、避險風險、應急可轉換債券風險、利率風險、國家風險－中國、投資基金風險、國家風險－俄羅斯、管理風險、市場風險、貨幣風險、伊斯蘭債券風險、衍生性商品風險、永續性投資風險等。本基金應注意之相關風險，請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本「風險概述」章節。
 - (二) 本基金之風險可能導致本基金在某段期間損失金額、表現較類似投資或指標差、波動性高（資產淨值高低起伏不定）或未能達到目標。
 - (三) 基金非投資等級債券之投資占顯著比重者，適合能承受較高風險之非保守型之投資人。

(四) 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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。

二、 本基金投資最大損失值可能為投資本基金的全部金額。

三、 本基金投資於新興市場國家或地區，可能因國家或政治變動面臨相當風險。

四、 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。

五、 境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

六、 本基金為債券型基金，回測五年分析本基金年化波動度與同類型基金進行比較後，本基金風險報酬等級為 RR3。風險報酬等級係參照中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準(以下簡稱 RR)編製。此等 RR 值係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一評估依據。投資人應充分評估基金的投資風險，請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

七、 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。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

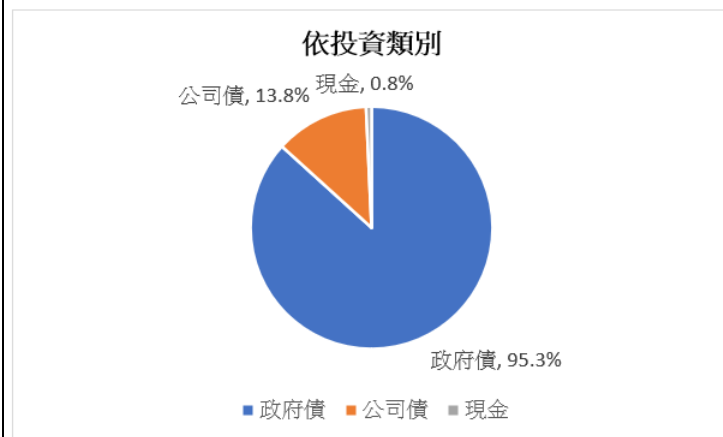
一、 本基金為債券型基金。主要投資於發行於新興市場之債及與債相關之工具，有相當比重投資於非投資等級債。

二、 本基金適合瞭解基金風險(包括資本損失風險)，且願意承擔適度風險之穩健型與積極型投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：(資料日期：2025 年 9 月 30 日)

1. 依投資類別：

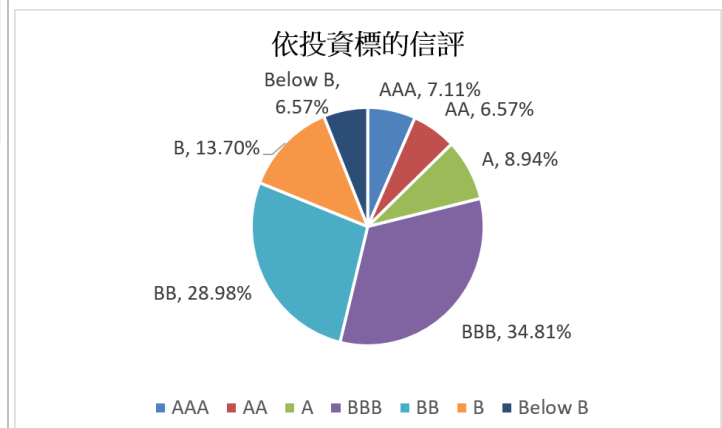


衍生性金融性商品比重：	
貨幣	-0.02%
股權	-
利率	12.24%

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
德國	7.1%
墨西哥	6.3%
巴西	6.0%
沙烏地阿拉伯	5.7%
美國	5.5%
印尼	4.5%
土耳其	3.9%
智利	3.6%
阿曼	3.2%
其他	65.2%

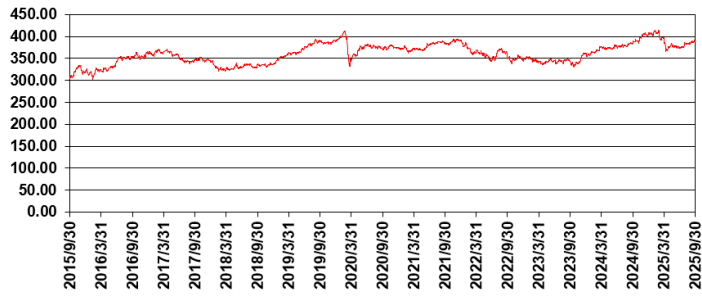
3. 依投資標的信評：



二、最近十年度基金淨值走勢圖：

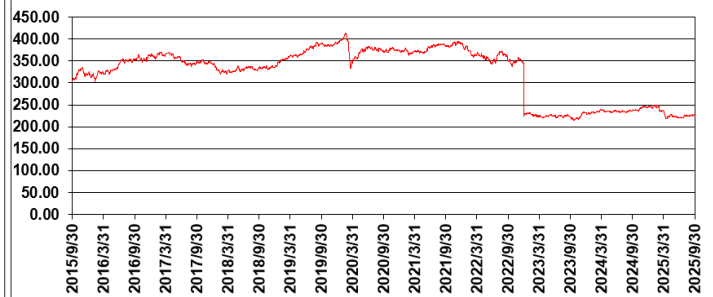
(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

EF - Bond Emerging Markets R



成立日期：1999/02/15

EF - Bond Emerging Markets RM

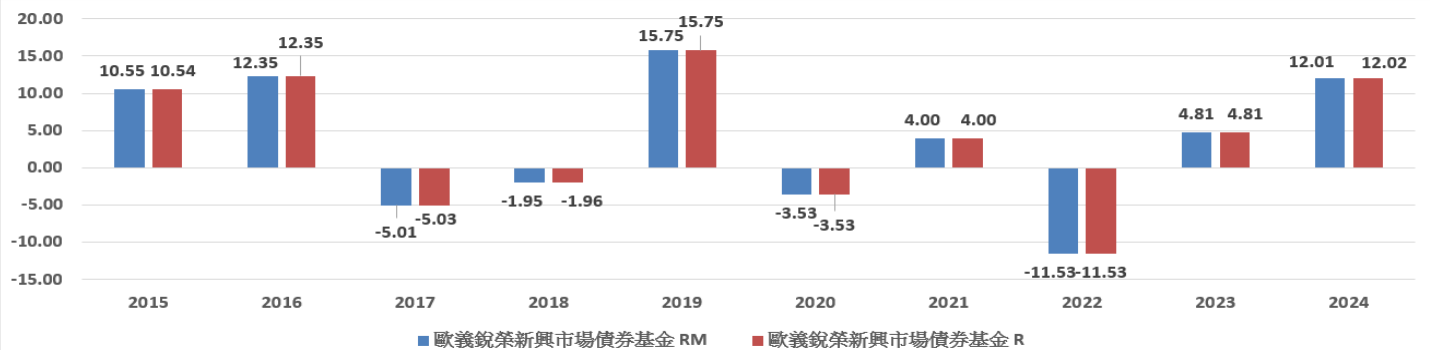


成立日期：2010/04/07

三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

資料日期：2024 年 12 月 31 日



註：

資料來源：Morningstar

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

資料日期：2025 年 9 月 30 日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日	基金成立日至資料日期日止
R	3.78%	-1.88%	0.92%	11.15%	4.73%	26.42%	1999/2/15	288.19%
RM	3.78%	-1.88%	0.92%	11.15%	4.73%	26.48%	2010/4/7	83.83%

註：

資料來源：Morningstar

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

RM、RM2 單位級別自 2010 年 5 月起始有收益分配，各年度分配金額如下：

年度	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
RM：歐元/每受益權單位	9.37	9.59	10.38	8.05	8.99	8.46	2.22	3.46	4.53	13.47
RM2：美元/每受益權單位	10.39	10.59	11.7	9.52	10.01	9.62	2.56	3.66	4.91	15.48

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2020	2021	2022	2023	2024
費用率(R)	1.44%	1.44%	1.45%	1.44%	1.44%
費用率(R2)	1.36%	1.37%	1.42%	1.44%	1.44%
費用率(RH)	1.45%	1.46%	1.47%	1.46%	1.46%
費用率(RM)	1.43%	1.44%	1.45%	1.44%	1.44%
費用率(RM2)	1.40%	1.44%	1.45%	1.44%	1.44%
費用率(Z2)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。

基金實際之主要費用項目如下：1.管理費 2.服務費 3.其他費用及成本 4.租稅

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2025 年 9 月 30 日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. FUT EURO-SCHATZ FUT Dec25	4.87%	6. BNTNF 10 01/01/35	0.99%
2. FUT US 10yr Ultra Fut Dec25	3.20%	7. ARGENT 0 1/8 07/09/35	0.92%
3. FUT EURO-BOBL FUTURE Dec25	2.11%	8. COSTAR 6.55 04/03/34	0.70%

