

2021年11月15日

上週四為美國感恩節假期，由於假期前美國公布連串優於預期之經濟數據，以及聯準會會議紀錄顯示決策者對於加速縮減購債持開放態度，且在鄰近假期及年底之情況下投資人傾向退場觀望，使得新興市場債市走勢於上半週原已疲弱；而週五因 WHO 在南非發現突變之新冠變種病毒 Omicron，多國緊急對非洲南部國家實施旅行限制，新毒株多處突變特性可能導致當前疫苗無效，引發市場避險情緒大幅升溫，加上當日美國僅開市半日，許多交易員仍在休假，市場深度較淺加劇市場波動，J.P. Morgan EMBIGD 指數通週下跌 1.71%。資金流方面，根據 J.P. Morgan 資料顯示，截至 11 月 24 日止一週，新興市場債券基金淨流出 4.1 億美元，前一週則為淨流出 4.9 億美元。

街口投信表示，本週五美國將公布 11 月勞動數據，或將影響後續聯準會決策，但由於變種病毒消息干擾，市場將主要關注藥商對新毒株之研究進度。新興市場央行動態方面，週一肯亞央行將召開利率會議，在其 10 月份通膨意外放緩的情況下，預計其將維持於 7% 不變。經濟數據方面，中國週二預計公布之 11 月製造業採購經理人指數或將顯示隨著疫情及缺電壓力消退，其經濟可望止穩。

*以上所提及之個股或公司，僅供作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。

街口證券投資信託股份有限公司

110 年金管投信新字第 003 號 / 台北市大安區市民大道三段 206 號 9 樓 / 台北(02)2750-5555

【街口投信獨立經營管理】本公司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及風險預告書。銷售機構有本基金公開說明書備索，投資人可至本公司網站及公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。| **本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。** | 有關投資人及基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中或投資人須知中，投資人可至前揭網站查詢。| 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 | **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 | 非投資等級或未經信用評等之轉換公司債，除承受高收益債券之風險外，**

亦包含標的股票市場價格波動所產生與既定轉換價格間折溢價的波動、發行公司出現財務危機無法給付本息時的信用風險及成交量不足之流動性風險 | 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。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 | **本基金可投資具私募性質之美國 Rule144A 債券，該類型債券包含下列風險：債券發行人違約之信用風險、利率風險、流動性風險、交易對手風險等，有關本基金運用限制及風險請詳見公開說明書** | 投資人應注意基金可能產生之風險包括流動性風險、市場風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、與其他投資風險等。基於經理公司申請獲得大陸地區合格境外機構投資者之額度及大陸地區相關規定之特定因素，本基金保留婉拒申購或暫停買回之權利 | 街口投信已就可靠資料或來源提供適當之意見與消息，但不保證資料來源之完整性，如有任何遺漏或疏忽，請即通知本公司修正，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，對此不負任何法律責任。