

守護財富 贏得信任

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT  
鋒裕匯理 資產管理

# 鋒裕匯理長鷹多元收益基金 (原名稱：東方匯理長鷹多元收益基金) (基金之配息來源可能為本金)

站在價值巨人肩上 抱金收息更顯優化



## 基金亮點

**1** 唯一<sup>1</sup>採用黃金避險之多重資產投資策略

**2** 強聯手出擊：  
由全球前十大資產管理公司<sup>2</sup>-鋒裕匯理資產管理與  
美國多重資產投資專家-長鷹投資管理公司聯手打造

**3** 三類主要資產：  
包含黃金相關證券及現金、價值型股票及債券

**4** 逾四十年歷經淬鍊的全球價值投資策略<sup>3</sup>

**5** 五%固定年化配息率級別<sup>4</sup>

## 配息時程表<sup>5</sup>

配息頻率 每月 固定年化報酬率 5%<sup>4</sup>

月份	配息基準日	除息日	月份	配息基準日	除息日
三月	3月30日	3月31日	八月	8月28日	8月31日
四月	4月29日	4月30日	九月	9月29日	9月30日
五月	5月28日	5月29日	十月	10月29日	10月30日
六月	6月29日	6月30日	十一月	11月27日	11月30日
七月	7月30日	7月31日	十二月	12月30日	12月31日

資料來源:1.資料來源 Lipper 截至2020/1/31 係參考「理柏環球-美元平衡混合型-環球分類」同類型在台註冊境外基金之投資策略及投資組合。2.2019年6月出版之IPE《400大資產管理公司》，截至2018年12月之資產管理規模。3.長鷹全球價值投資策略於1979年成立。4.本基金MD級別(每月配息)採固定配息率，相關資訊請參考公開說明書。5.營業日計算以盧森堡境外基金機構通知為準。

## 黃金與全球股市呈現低度至負相關避險成效顯著



與MSCI世界指數* 相關係數	黃金價格: -0.09 股票價格: -0.04	黃金價格: 0.08 股票價格: 0.42	黃金價格: -0.01 股票價格: 0.29	黃金價格: -0.50 股票價格: -0.18
報酬率	(1) TMT泡沫破裂 2000/4-2002/10	(2) 金融海嘯 2007/8-2008/12	(3) 中國熔斷+美國升息 2015/12-2016/1	(4) 全球經濟放緩+美國升息+ 中美貿易戰+英國脫歐 2018/10-2018/12
黃金價格**	14.81%	29.81%	5.34%	8.43%
黃金股票**	78.03%	-12.36%	9.04%	13.83%
MSCI世界指數*	-44.71%	-42.12%	-7.90%	-13.08%

資料來源: Bloomberg, 採月資料計算, 資料截至2019/11/29。黃金價格=XAU Currency; 黃金股票=HUI Index; MSCI世界指數=MXWD Index, 基準日=1994/12/30, 基準值=100。\*非本基金參考指標, 僅供參考使用。\*\*與MSCI相關係數

# 長鷹全球價值投資策略，危機前勇於與眾不同

長鷹全球價值投資策略於市場價格泡沫化前，先行調降過熱資產比重，以降低可能的下跌風險，守護客戶資產。

時間點	投資部位	長鷹全球價值投資策略*	MSCI 世界指數**
31/12/1988 日本股市泡沫破裂前	日本	0.0%	44.12%
31/12/1999 TMT泡沫破裂前	科技/電信	4.8%	32.47%
31/12/2006 美國房市泡沫破裂前	金融	1.72%***	26.39%

我寧願失去我一半的客戶，也不願我的客戶損失一半的資產。

-Jean-Marie Eveillard

資料來源：First Eagle\* 指長鷹全球價值投資策略 (Global Value Strategy Composite Index) \*\* 非本基金參考指標，僅供參考使用。\*\*\* 不包括持有之控股公司及紙張、森林產業、黃金 ETF。

## 鋒裕匯理攜手長鷹投資 百年經驗打造傳家之作

**鋒裕匯理資產管理**

**No.1** 歐洲第一、全球前十資產管理公司<sup>1</sup>

**6** 專業團隊佈局  
全球擁有六大投資中心<sup>2</sup>

**1.653** 資產管理規模  
超過1.653兆歐元<sup>3</sup>

**長鷹投資管理公司**

- 1864** 長鷹投資管理母公司創建於德國
- 1979** 長鷹全球價值投資策略創建
- 2003** 全球價值策略創始人兼長鷹投資管理公司資深顧問Jean-Marie Eveillard獲頒晨星終身成就獎

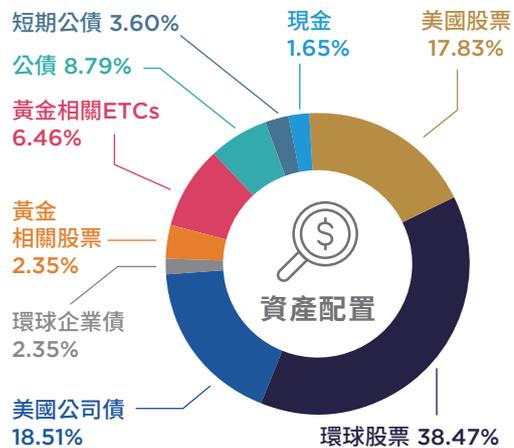
資料來源：First Eagle Investment Management, 2019/12/31。1.2019年6月出版之IPE《400大資產管理公司》，截至2018年12月之資產管理規模。2.鋒裕匯理資產管理，投資中心：波士頓、都柏林、倫敦、米蘭、巴黎、東京。3.鋒裕匯理資產管理，截至2019年12月31日。

## 基金小檔案

<b>投資目標</b>	<b>主要資產類別</b>	平衡型(混合型)
透過動態配置於股票、高收益債券、投資等級公司債及政府債、黃金相關證券與貨幣市場工具，提供投資人資本收益與增長機會，本基金運用多元化投資配置，並專注投資於價值被低估的資產，以達到投資目標。	<b>基金規模</b>	4,785.04百萬美元
	<b>月配息級別</b>	A2U-MD
	<b>風險收益等級</b>	RR3
	<b>計價幣別</b>	美元

資料來源：First Eagle Investment Management, 2020/1/31。

## 資產配置



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 | 台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一 | 總機:+886 2 8101 0696

本境外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。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)中查詢。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公開說明書。基準日為每月最後一個營業日，除息日為每月第一個營業日；只要在基準日當天或之前買入並於基準日仍持有，即可領取當月配息；基金配息之年化配息率計算公式為：每單位配息金額÷除息日前一日之淨值\*12\*100%=年化配息率；每單位配息金額÷除息日前一日淨值\*100%=當月配息率；年化配息率為估算值；當月配息率係以Lipper系統計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)所稱營業日係指盧森堡當地之營業日。以上配息基準日和除息日為預定規則，惟實際之基準日與除息日仍以盧森堡實際公告日為準。配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。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。本基金進行配息前，未先扣除行政管理相關費用。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，最近12個月內由本金支付配息之相關資料，投資人可向總代理人查詢；或參考本公司網站(https://www.amundi.com.tw)。基金投資涉及投資新興市場，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。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場，且不得超過該基金淨資產價值20%，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。可轉換公司債具有股債雙重特性，因此，投資人需同時考量股債雙重風險，包括市場風險、利率風險、流動性風險、股價波動風險、匯率風險、信用或違約風險等。過去績效並不保證未來表現，除非另行指明，則本文件所含資訊均得自Amundi Asset Management，或本文件內所有評論純為Amundi Asset Management之意見。所有意見均可能隨時因市場或其他狀況而變更，且無法保證國家、市場或產業之預期表現。本文件並非基金公開說明書，亦不構成買賣基金單位或服務之要約或請求，凡於任何管轄地區向任何對象提出前述要約或請求，若提出該要約及請求之人士或其對象不符法定資格，均屬違法行為。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理基金及鋒裕匯理長鷹系列基金在臺灣之總代理及投資顧問。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為 Amundi Group之成員【鋒裕匯理投信獨立經營管理】