

鋒裕匯理基金美國鋒裕股票

2025啟動美股創富新機遇



追求成長 發掘價值

- ▶ 股價爆發力強
- ▶ 成长性高
- ▶ 本益比相對高
- ▶ 易受市場關注

成長股

大型股混合策略，
打造全天候智勝投組

價值股

- ▶ 股價走勢穩健
- ▶ 估值相對低
- ▶ 本益比相對低
- ▶ 適合長期投資

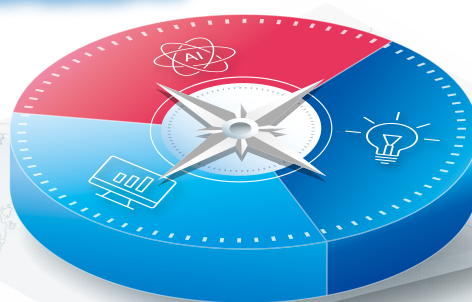
資料來源：晨星；晨星以企業的估值(含預期本益比、本益比、本銷比、現金流比、股利率)和成长性(含預期成長、獲利成長、銷售成長、現金流成長、淨值成長)作為價值股與成長股的分類依據。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。

贏向美國 前景看漲

人工智慧

- 開創者：技術先驅
- 應用者：產品營運
- 推動者：商業發展

資料來源：鋒裕匯理投信整理，
資料日期：2024/11/30。



新能源

- 銅礦：電池原料
- 原物料：基礎建設
- 工業：抗通膨法案

金融

- 地區銀行：受惠降息
- 資本市場：投資驅動
- 支付體系：消費動能

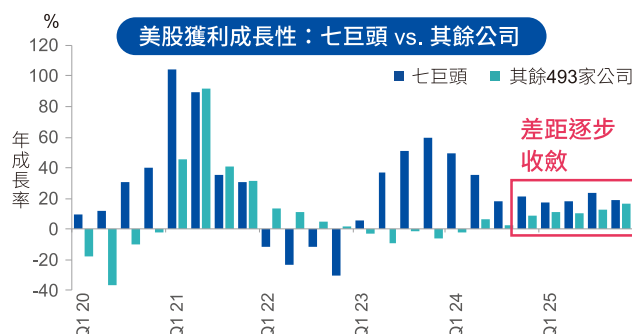
專家把關 掌握契機

巨型股之外的美股深具機會



資料來源：(左)Amundi鋒裕匯理投資研究院、彭博、Datastream，資料日期：2024/11/15；(右)Amundi鋒裕匯理投資研究院、Factset，資料日期：2024/11/5；本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金的投資風險請詳閱公開說明書。過往分析僅供參考，不保證未來結果，投資人無法直接投資指數，指數報酬亦不代表基金之績效表現。

美股獲利成长性：七巨頭 vs. 其餘公司



本基金成立至今淨值走勢持續向上

本基金成立至今淨值走勢

單位淨值 (A美元累積級別)



資料來源：理柏，淨值以A美元累積級別為例，自2001/11/29至2024/12/31；過去績效並不保證未來表現。

定期定額 無懼多空

投資期間

總投資成本

資產終值

總報酬率

本基金

10年

\$121,000

\$239,677

98.1%

標準普爾500指數

10年

\$121,000

\$234,939

94.2%

資料來源：鋒裕匯理投信，理柏，資料日期：2014/12~2024/12，以每月底投入1,000元於本基金A美元級別為例。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。

鋒裕匯理基金美國鋒裕股票投組配置

基金小檔案¹

基金規模：50.51億美元

成立時間：2001/10/29

參考指標：標準普爾 500指數

管理費：1.25%

計價幣別：美元、歐元

風險收益等級* RR4

前五大產業分布¹

資訊科技	29.60%
金融	19.05%
醫療保健	11.26%
工業	10.42%
原物料	10.05%

前五大國家分布¹

美國	88.23%
加拿大	3.13%
瑞士	2.10%
法國	1.99%
丹麥	1.97%

前十大持股¹

名稱	產業	七巨頭**	比重 (%)
Nvidia (輝達)	資訊科技	V	7.3
Apple (蘋果)	資訊科技	V	6.4
Microsoft (微軟)	資訊科技	V	5.5
MLM (馬丁瑪麗埃塔材料)	原物料		4.5
UPS (聯邦快遞)	工業		4.2
US Bancorp (美國合眾銀行)	金融		4.3
Truist Fin (儲信銀行)	金融		4.2
Alphabet (谷歌)	通訊媒體	V	3.8
Amazon (亞馬遜)	非必需消費	V	3.6
Regeneron (雷傑納榮製藥)	醫療保健		3.3
總計			47.3

資料來源：鋒裕匯理投信，彭博，資料日期：2024/11/30。*主要投資於以美國為公司註冊地、或其大部份經濟活動在美國進行之公司，考量基金類型，主要投資國家或地區，再參考公會風險報酬等級分類標準，以及過去淨值之變動性，本基金風險報酬等級為RR4，依照KYP風險評估結果，本基金適合風險承受度中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力報酬的投資人。**「七巨頭」係指美國巨型公司-蘋果、谷歌、微軟、亞馬遜、Meta、特斯拉和輝達。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。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。

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。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鋒裕匯理投信，或本文件內所有評論純為鋒裕匯理投信之意見。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Amundi Group之成員【鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司獨立經營管理】

Amundi
鋒裕匯理 資產管理



使用保護森林環保紙及
友善環境的大豆油墨印刷