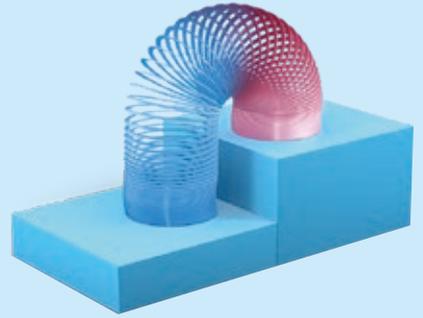


## 鋒裕匯理基金策略收益債券 (本基金有相當比重投資於非 投資等級之高風險債券且配 息來源可能為本金)



策略收益 經典靈活富潛利

愛息族首選

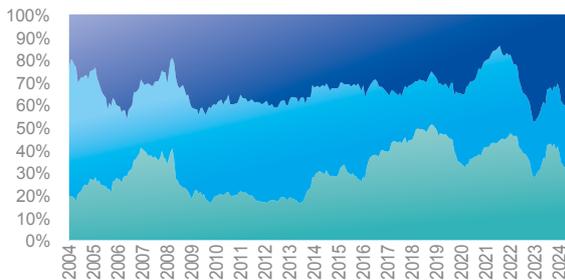
一檔基金四重享受，彈性配置合時宜



資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。\*完整的級別平台，含累積型(前、後收)與配息型(前、後收)；本基金後收平台之B、T、U級別並未收取申購手續費，但受益人在特定期間內買回，將被收取遞延銷售手續費，其中B級別申購後第一年內買回最高為4%，第二年內買回最高為3%，第三年內買回最高為2%，第四年內買回最高為1%，T級別申購後第一年內買回最高為2%，第二年內買回最高為1%，U級別申購後第一年內買回最高為3%，第二年內買回最高為2%，第三年內買回最高為1%。此外，上述B、T、U級別最高將收取基金淨資產價值1%之分銷費，詳情請參閱基金公開說明書或投資人須知。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。

### 廣納三大債種 盡享收益機會

基金成立以來資產配置比重



資產類型	基金目前配置比重
<b>抵押型</b> 29.3%	機構擔保不動產抵押貸款證券 17.3%
	非機構擔保不動產抵押貸款證券 5.2%
	商用不動產抵押貸款證券 4.7%
	資產抵押證券 2.1%
<b>積極型</b> 28.0%	新興市場債 11.1%
	美國非投資等級債 11.0%
	全球非投資等級債 5.5%
	可轉債 0.4%
<b>防禦型</b> 42.7%	美國投資等級債 15.1%
	全球投資等級債 15.0%
	現金 7.6%
	政府公債 5.0%
	市政債 0.0%

資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。抵押型包含機構擔保不動產抵押貸款證券 (Agency MBS)、非機構擔保不動產抵押貸款證券 (Non-Agency MBS)、商用不動產抵押貸款證券 (CMBS)和資產抵押證券 (ABS)。

### 多元增益 前瞻實力

市場主要債種殖利率 (%)



資料來源：彭博，目前水準之資料日期：2024/11/30，過去十年之資料日期：2014/11/30-2024/11/30。指數均以彭博系列指數為代表。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。

# 持續突破

# 成立逾20年，淨值不斷創高

## 基金成立以來淨值走勢

單位淨值 (A美元累積級別)



2024/11/30  
淨值: 12.63

資料來源: 理柏, 資料日期: 2024/11/30, 基金淨值採用A美元累積級別以美元計價, 基金成立日為2003/4/4。

## 鋒裕匯理策略收益債券投組配置

### 基金小檔案<sup>1</sup>

基金規模	2,016.16 (百萬美元)	殖利率	5.95%
成立時間	2003/4/4	平均信評 <sup>***</sup>	A-
計價幣別	美元、歐元、澳幣、南非幣	風險收益等級 <sup>****</sup>	RR2
存續期間(年)	6.50		

### 近期基金配息紀錄<sup>2</sup>

美元 A穩定月配息				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/11/29	0.268700	0.89%	30.22	0.86%
2024/10/31	0.268700	0.89%	30.23	-2.36%
2024/09/30	0.268700	0.86%	31.23	1.46%

澳幣 A穩定月配息				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/11/29	0.225400	0.91%	24.70	0.84%
2024/10/31	0.225400	0.91%	24.72	-2.43%
2024/09/30	0.225400	0.88%	25.56	1.37%

南非幣 A穩定月配息				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/11/29	5.459200	1.41%	387.18	1.17%
2024/10/31	5.459200	1.41%	388.17	-2.10%
2024/09/30	5.459200	1.36%	401.94	1.67%

美元 A月配息				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/11/29	0.209823	0.48%	43.51	0.88%
2024/10/31	0.228565	0.53%	43.36	-2.37%
2024/09/30	0.207641	0.47%	44.62	1.45%

歐元對沖 A月配息				
配息基準日	每單位配息金額	當月配息率	基準日淨值	當月含息報酬率
2024/11/29	0.132537	0.49%	26.98	0.76%
2024/10/31	0.142325	0.53%	26.92	-2.54%
2024/09/30	0.129615	0.47%	27.75	1.29%

### 前五大資產分布<sup>1</sup>



### 前五大國家分布<sup>1</sup>



### 前十大持債<sup>3</sup>

債券名稱	發行機構	債券類別	比重 (%)
1 IBRD 0.75% 03/25	國際復興開發銀行	防禦債	2.51
2 US TSY 3.75% 08/26	美國政府	防禦債	1.89
3 US TSY 2.25% 02/52	美國政府	防禦債	1.72
4 US TSY 3% 02/48	美國政府	防禦債	1.31
5 G2 MA8042	吉利美	抵押債	1.22
6 G2 MA7881	吉利美	抵押債	1.12
7 G2 MA8345	吉利美	抵押債	1.08
8 IBRD 2.5% 7/25	國際復興開發銀行	防禦債	1.05
9 FR SD8433	房利美/房地美	抵押債	0.99
10 RABOBK 4.494% 10/29	荷蘭合作銀行	防禦債	0.83
總計			13.72

<sup>1</sup>資料來源: 鋒裕匯理投信, 資料日期: 2024/11/30; \*平均信評: 決定投資標的信用評級方式係採投資標的的信評機構(S&P, Moody's, Fitch, DBRS, KBRA, and Morningstar)之中位數評等, 再以加權平均法計算整體投資組合之平均信評; 資產項目計算範圍包含各類型固定收益; 現金及CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品可能不在其評估範圍內。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。投資組合因小數點進位關係, 加總未必等於100%。<sup>2</sup>殖利率計算範圍含蓋本基金所持有之債券部位, 最差殖利率不代表基金報酬率, 最差殖利率為債券到期日之殖利率或債券賣出日之殖利率, 以兩者較低者為準。信評分布: AAA 5.70%、AA 29.02%、A 9.99%、BBB 26.67%、BB 11.53%、B 8.05%、CCC 1.88%、CC -0.49%、未評等 7.65%。<sup>3</sup>本基金主要投資於全球債券, 風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度, 以標準差區間予以分類等級, 並與同類型基金比較, 另參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準, 決定風險報酬等級為RR2。適合風險承受度中或低, 不願意承擔過多風險的投資人。<sup>4</sup>資料來源: 鋒裕匯理投信與理柏, 原幣計價。資料日期: 2024/11/30。完整配息紀錄資料, 請至鋒裕匯理投信官網查詢(www.amundi.com.tw)。基金配息之每單位配息金額+除息日前一日淨值\*100%=當月配息率; 當月含息報酬率係為(月底淨值-上月底淨值+上月配息金額)/上月底淨值\*100%。含息報酬率係指將收益分配均假設再投資本基金。<sup>5</sup>資料來源: 鋒裕匯理投信, 資料日期: 2024/11/30。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。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。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部份, 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, 投資人投資非投資等級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價雙重特性, 因此, 投資人需同時考量股價雙重風險, 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。B、U、T級別受益權單位銷售時不須銷售費用(手續費), 然受益人依其持有期間內買入受益權單位有遞延銷售費且係自買回款項中扣除。遞延銷售費用係依擬買回單位之現行市價及申購價格, 兩者較低者計算。手續費雖可遞延收取, 惟每年仍需支付1%的分銷費, 可能造成實際負擔費用增加。依公開說明書規定, 分銷費係按月累計, 以相關子基金之相關級別日平均淨資產價值為計算基準, 每年最高1%。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大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】