

鋒裕匯理基金環球股票入息ESG (原名稱：鋒裕匯理基金環球股票永續入息) (基金之配息來源可能為本金)



• 環球股票有出息 滑翔世界樂悠遊

高股息成長策略¹：鎖定高股息股、布局成長股

持續配發高於產業平均
或增加股息的公司

70%
高股息

股息
支柱者



股息
潛力派

平均股利率 **4.05%**

持股範例

名稱	股利率
義大利國家電力公司	6.71%
IBM (國際商業機器)	4.00%

持股範例

名稱	股利率
台積電	1.55%
Microsoft (微軟)	0.73%

平均股利率 **1.25%**

30%
成長股

配發股息較低，但具
強勁獲利潛力的公司

資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/4/30。平均股利率系針對投組中所有高股息公司(股息支柱者)與成長股公司(股息潛力派)分別計算。以上提及公司僅為基本面分析舉例說明，非必然持股/價及個別有價證券之推薦或買賣建議。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。

高股息成長策略¹ 經得起升降息循環考驗

報酬率 ■ 升息 ■ 降息

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	平均報酬 (年化標準差)
高股息 10.65%	非投等債 19.60%	高股息 30.34%	高股息 13.58%	成長股 3.01%	高股息 16.96%	成長股 27.64%	投等債 -1.20%	成長股 33.49%	成長股 31.73%	高股息 26.19%	高股息 -0.32%	成長股 34.40%	成長股 13.92% (15.23%)
高股息成長版 6.89%	全球股票 16.96%	高股息成長版 29.59%	高股息成長版 12.21%	高股息成長版 1.20%	非投等債 14.27%	全球股票 24.09%	非投等債 -4.06%	全球股票 27.74%	全球股票 16.33%	高股息成長版 26.06%	高股息成長版 -8.78%	全球股票 24.18%	高股息成長版 12.30% (13.35%)
投等債 5.64%	成長股 16.58%	成長股 27.78%	成長股 9.03%	高股息 0.39%	高股息成長版 13.09%	高股息成長版 19.77%	成長股 -4.11%	高股息成長版 26.98%	高股息成長版 9.78%	成長股 24.96%	非投等債 -12.71%	高股息成長版 14.40%	高股息 11.78% (13.31%)
非投等債 3.12%	高股息成長版 13.92%	全球股票 24.67%	全球股票 4.77%	全球股票 -1.37%	全球股票 8.65%	高股息 16.51%	高股息成長版 -5.29%	高股息 24.24%	投等債 9.20%	全球股票 20.95%	投等債 -16.25%	非投等債 14.04%	全球股票 10.32% (14.74%)
成長股 -1.58%	高股息 12.75%	非投等債 7.32%	投等債 0.59%	非投等債 -2.72%	成長股 4.43%	非投等債 10.43%	高股息 -5.85%	非投等債 12.56%	非投等債 7.03%	非投等債 0.99%	全球股票 -17.54%	高股息 6.59%	非投等債 5.38% (8.49%)
全球股票 -6.48%	投等債 4.32%	投等債 -2.60%	非投等債 0.01%	投等債 -3.15%	投等債 2.09%	投等債 7.40%	全球股票 -8.77%	投等債 6.84%	高股息 1.16%	投等債 -4.71%	成長股 -26.39%	投等債 5.71%	投等債 1.07% (5.79%)

資料來源：理柏，成長股=FTSE Developed Growth Index、高股息=FTSE High Dividend Yield Index、高股息成長版=70%高股息+30%成長股、全球股票=FTSE World Index、非投等債=Bloomberg Global High Yield Bond Index、投等債=Bloomberg Global Aggregate Bond Index。區間自2010/12/31至2023/12/31，美元計價，資料日期：2023/12/31。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表策略之績效表現/到期殖利率不代表策略報酬率，過往績效不保證未來結果。

高股息、ESG雙效合擊 提升回報潛力

近五年指數化表現 (2019/3/31=100)



高股息+ESG
+65.63%

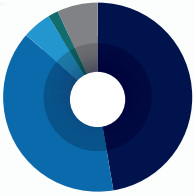
高股息
+54.72%

ESG淬鍊的高股息策略，表現更出色

資料來源：彭博，以月資料、美元計算，指數採用高股息=S&P High Yield Dividend Aristocrats Total Return Index，旨在衡量S&P Composite 1500指數公司的表現，上述指數組成公司至少在20年內遵循每年持續增加股息的管理股息政策、高股息+ESG=S&P ESG High Yield Dividend Aristocrats Total Return Index，旨在衡量S&P High Yield Dividend Aristocrats Index中滿足特定永續性標準成分股公司的表現。資料區間採近五年數據為2019/3/31至2024/3/31，資料日期：2024/3/31。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。

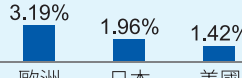
ESG²淬鍊的高股息成長策略¹

區域配置

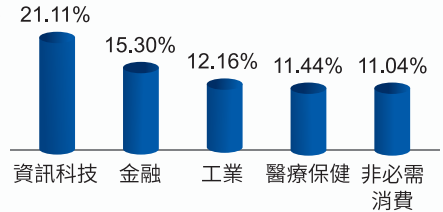


● 美國	47.37%
● 歐洲	39.02%
● 日本	4.95%
● 亞洲(台灣)	1.75%
● 其他及現金	6.92%

全球主要成熟市場股利率



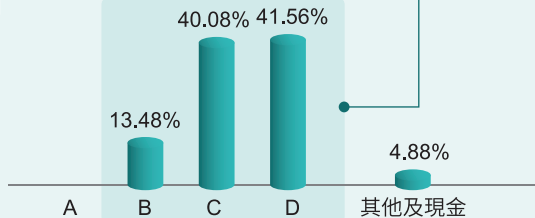
前五大產業配置



¹藉由70%高股息搭配30%成長股的多元佈局策略，滿足每年所設定的具競爭力(高股息)收益目標，並掌握報酬潛力，鋒裕匯理投信，資料日期：2024/5/10。資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/4/30。上述比重可能因小數點進位，加總可能不為100%。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。

精選ESG評級出色的公司

ESG 評級分佈



資料來源：鋒裕匯理投信，ESG評級係採Amundi鋒裕匯理ESG評級A(最佳)至G(最差)，資料日期：2024/4/30。上述比重可能因小數點進位，加總可能不為100%。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。

基金小檔案

台灣ESG專區基金² 歐盟SFDR第8條綠色基金²

成立時間	2008/3/10	風險收益等級 ³	RR4
基金規模	2,224百萬美元	計價幣別	美元
參考指標	MSCI World Index		
銷售機構	參與全球股市機會，布局2024年下半年市場，2024年6、7月由渣打國際商業銀行為獨家銷售機構		

²鋒裕匯理投信，境外基金觀測站。³風險收益等級：採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」之分類。資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/4/30。

投組週轉率僅10-15%⁴

● 股息支柱者 ● 股息潛力派

前十大持股		產業	國家	股息模式分類	投資比重(%)
1	Microsoft (微軟)	資訊科技	美國	股息潛力派	6.52
2	Broadcom (博通)	資訊科技	美國	股息潛力派	2.99
3	JPMorgan Chase (摩根大通)	金融	美國	股息支柱者	2.93
4	Merck (默克)	醫療保健	美國	股息支柱者	2.36
5	Sumitomo Mitsui Financial Group (三井住友金融集團)	金融	日本	股息支柱者	2.20
6	Cisco System (思科系統)	資訊科技	美國	股息支柱者	2.11
7	IBM (國際商業機器)	資訊科技	美國	股息支柱者	2.08
8	Trane Technologies (特靈科技)	工業	美國	股息潛力派	2.05
9	AstraZeneca (阿斯特捷利康製藥)	醫療保健	英國	股息支柱者	2.00
10	Schneider Electric (施耐德電氣)	工業	美國	股息潛力派	1.97
前十大持股總計					27.21

⁴過去一年本基金投組買入與賣出標的的更換之比例。資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/4/30。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，即可領取當月股息；當月含息報酬率係以Lipper系統計算之含息累積報酬率(假設股息滾入再投資)。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。配息股份將分配所獲近乎所有之淨投資收入，且可能得分配資本利得(包括已實現及未實現者)及本金，配息金額之決定係綜合考量未來12個月基金投資組合之股利率預估、外匯避險收入、全年度基金主要投資市場展望與資本利得機會以及基金成立迄今之年化總報酬率後，制定該年度之年化配息率目標。基金投資之企業，其股息配發時間及金額將視個別企業之決定(如部份企業可能決定每季或一年配發一到二次)。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。本基金為股票型基金，主要投資於全球各地公司之股票，包括新興市場及具支付股息潛力者。依本基金之投資標的與策略及本基金之風險因素，判斷本基金風險報酬等級為RR4。風險報酬等級係總代理人參酌兩個面向予以分類等級：(一)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」編製。(二)本公司定期進行基金風險報酬等級評估流程，考量市場綜合風險與個別基金於長期市場狀況下之淨值波動性。考量本基金之投資目標，本基金可能適合的投資人類型如下：(一)尋求藉由投資於全球各地公司之股票，包括新興市場及具支付股息潛力者，並注重ESG績效表現，以達成中長期資本增值之目標，願意承擔中高度價格波動(以上)的投資人。(二)預計持有投資時間為中長期。惟新興市場與非投資等級債市仍會因市場干擾而波動，投資人須依個人風險承受度衡量相關商品比重。本基金以有助於實現環境目標及具有環境、社會或治理特性的證券為投資重點，故為ESG主題之基金，相關風險包括：ESG(或永續發展)主題基金之投資風險、目前ESG評鑑方法及資料之限制、缺乏標準之分類法、投資選擇之主觀判斷、對第三方資料來源之依賴等。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，相關ESG資訊及最新盡職治理報告可至本公司網站(<https://www.amundi.com.tw>)或至境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)之ESG基金專區查詢。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】

Amundi
鋒裕匯理 資產管理