

鋒裕匯理基金美元綜合債券 (基金之配息來源可能為本金)



優質美利 綜攬好債握收益

1 A級優勢 綜攬好收益

A-rated	All-USD	Asset-diversification
精選優質 平均信評 A+， 佈局三大高品質 收益來源 (政府公債、 公司債、抵押債)	美元100% 100%美元計價資產	多元入息 靈活配置， 優化投組收益 (殖利率5.55%)

資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/2/29。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。

3 絕佳機會 掌握深度折價後潛在漲勢

美綜債比投資等級公司債折價更多，漲幅更可期

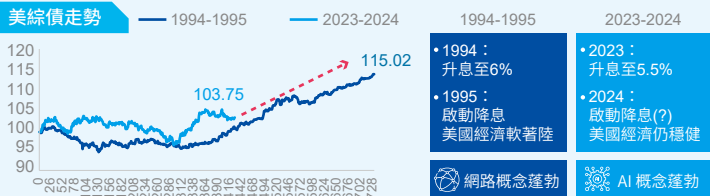
全球投資等級公司債 vs 美綜債



資料來源：彭博，資料日期：2019/2/1-2024/2/14。美綜債以Bloomberg US Aggregate Index為參考。全球投資等級公司債以ICE全球投資等級債券。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效。

2 漲勢在望 看好美綜債未來表現可期

1995與2024年市況神似，美綜債潛力值得期待

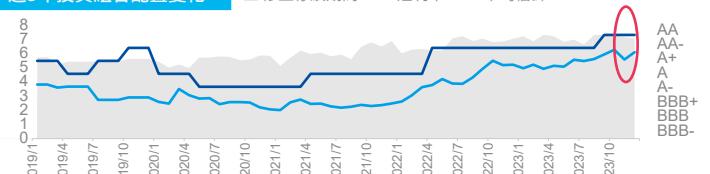


資料來源：彭博、Amundi鋒裕匯理研究院，資料日期：1993/12/31-2024/2/29。美綜債以Bloomberg US Aggregate Index。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

4 現在入手 坐擁優質投組潛力展望

現階段為近5年來平均信評、存續期間、殖利率都具相對優勢的良機

近5年投資組合配置變化



資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2023/12/31。

基金小檔案¹

基金規模	1,712.12百萬美元	最差殖利率	5.55%
成立時間	2006/2/27	平均信評*	A+
計價幣別	美元、歐元、澳幣、南非幣	風險收益等級**	RR2
存續期間(年)	6.93		

前五大資產分布

房貸轉付證券	28.39%
金融機構	21.82%
公債	19.14%
工業	12.87%
資產抵押債券	4.72%

前五大國家分布

美國	70.64%
開曼群島	3.33%
英國	2.98%
跨國組織	2.73%
百慕達群島	1.99%

近期基金配息紀錄²

美元 A2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
2024/3/28	0.244600	0.66%	37.02	0.99%
2024/2/29	0.244600	0.66%	36.90	-1.62%
2024/1/3	0.244600	0.65%	37.75	-0.11%

澳幣避險 A2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
2024/3/28	0.195500	0.54%	36.51	0.87%
2024/2/29	0.195500	0.54%	36.39	-1.74%
2024/1/31	0.195500	0.53%	37.23	-0.20%

南非幣 A2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
2024/3/28	5.928200	1.00%	591.08	1.22%
2024/2/29	5.928200	1.01%	589.83	-1.40%
2024/1/31	5.928200	0.98%	604.07	0.10%

美元 A2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
2024/3/28	0.221484	0.41%	53.77	0.98%
2024/2/29	0.204779	0.38%	53.45	-1.61%
2024/1/31	0.246311	0.45%	54.57	-0.13%

1.資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/2/29；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。*平均信評決定投資標的信用評級方式係採投資標的的三大信評機構(S&P、Moody's、Fitch)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；計算範圍包含債券、現金及CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。信評分布：AAA 5.27%、AA 53.73%、A 12.64%、BBB 26.29%、BB 0.25%、B -1.17%、CCC -0.87%、CC -0.28%及經濟走勢預測不必然代表本基金的績效。*本基金不適宜於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。考量基金主要投資市場、策略之外，亦考量基金過去五年淨值年化波動性(標準差)，透過與該基金之SRRI(綜合風險與回報指標)進行差異化分析的結果，本基金風險報酬等級RR2；依照KYIP風險評估結果，本基金適合適合風險承受度中或低，不願承擔過多風險的投資人。2.資料來源：鋒裕匯理投信與理柏，原標價。資料日期：2024/3/31。完整配息紀錄資料，請至鋒裕匯理投信官網中查詢(www.amundi.com.tw)。基金配息之每單位配息金額+除息日前一淨值*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金。

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.fund-clear.com.tw)中查詢。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；基金配息之每單位配息金額+除息日前一淨值*100%=當月配息率；當月含息報酬率係以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。以上配息基準日與除息日為預定規則，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。任何涉及由本金支付的部份，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；基金報酬率則是根據Lipper提供之含息累積報酬率；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費用，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%，故本基金不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信用評等，且對利率變動的敏感度高，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。本基金不適宜於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。惟新興市場與高收益債券市場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。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。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回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均為Amundi Asset Management之意見。所有意見均可隨時隨地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契約或請求，凡於任何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時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【鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司獨立經營管理】