

東方匯理基金美元綜合債券(原名稱： 鋒裕匯理基金美元綜合債券)(本基金 之配息來源可能為本金)

優質美利 領航緩降息投資



A級優勢

綜攬好收益



rated 精選優債

聚焦信評等級A-以上之債券



11-USD 美元100%

100% 美元計價資產



asset-diversified 多元入息

廣納三大類收益型資產

資料來源：東方匯理投信，資料日期：2025/8/31。



追求報酬

靈活配置三大類收益來源

抵押型

- 機構擔保不動產抵押貸款證券
- 非機構擔保不動產抵押貸款證券
- 資產抵押證券
- 商用不動產抵押貸款證券



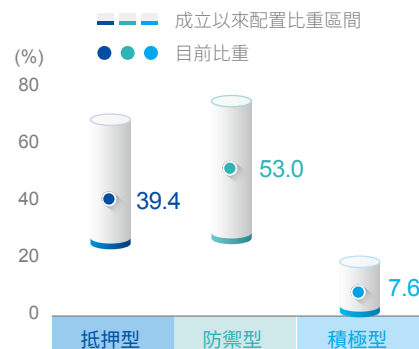
防禦型

- 政府公債
- 美國投資等級債
- 全球投資等級債
- 市政債
- 現金與約當現金

積極型

- 美國非投資等級債
- 新興市場債
- 可轉債

三大類收益型資產配置水平



資料來源：東方匯理投信，資料日期：2025/8/31。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。

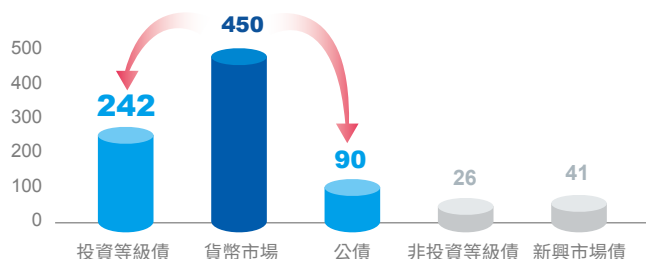


趁勢進場

利率緩降環境 美綜債前景出色

投等好債，資金都在買

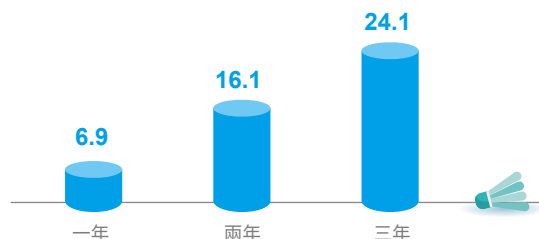
年初至今資金流向(10億美元)



資料來源：EPFR、美銀美林、摩根，資料日期：2025/8/30。投資等級債包含投資等級公司債與投資等級複合債基金、除新興市場債外，以歐洲註冊基金之零售資金流向為代表。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。

歷年降息後，美綜債表現亮眼

降息後進場美綜債平均報酬

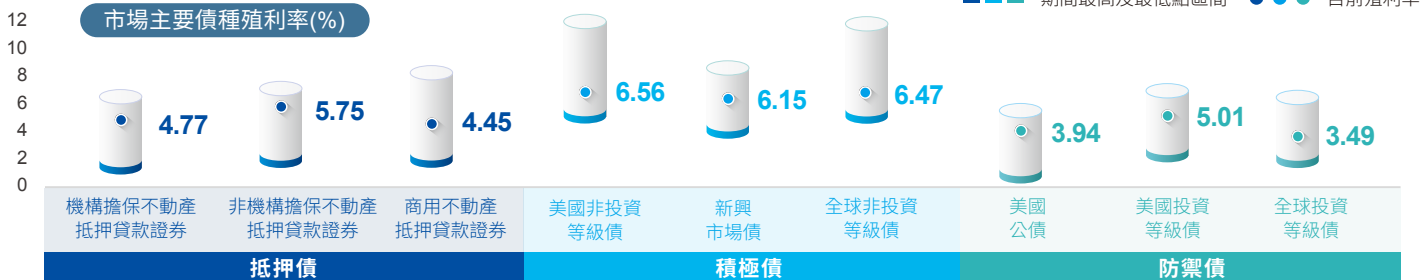


資料來源：彭博，僅包含為期超過3年的降息週期(2001年與2007年)，計算期間為2001/1/31-2004/1/31、2007/7/31-2010/7/31，資料日期：2025/9/30。美綜債以彭博美國綜合債指數為參考。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。



掌握收益

目前利率環境，有利息收展望



資料來源：彭博、美銀美林、摩根，資料日期：2014/8/31-2025/9/30。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。



優異評鑑

元老級團隊'實力有目共睹



《指標》台灣年度基金大獎² - 美元企業固定收益-最佳表現定期定額基金大獎-同級最佳

20+

Amundi 東方匯理平均資歷(年)

30

產業平均資歷(年)

40+

投資策略紀錄(年)

630+億美元

固定收益型資產管理規模¹

資料來源：¹東方匯理投信，²《指標》台灣2023年度基金大獎，資料日期：2025/6/30。



東方匯理基金美元綜合債券投組配置

基金小檔案¹

基金規模	2,177.38 百萬美元	殖利率	5.08%
成立時間	2006/2/27	平均信評*	AA-
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)	6.19 年	總持債數	1,043

前五大資產分布¹

房貸轉付證券	29.43%
公債	19.69%
金融機構	18.71%
工業	16.18%
抵押擔保債券	4.16%

前五大區域分布¹

美國	79.08%
百慕達群島	2.09%
開曼群島	2.04%
加拿大	1.86%
英國	1.41%

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
2025/8/29	0.244600	0.69%	35.59	1.43%
2025/7/31	0.244600	0.69%	35.33	-0.27%
2025/6/30	0.244600	0.69%	35.67	1.78%

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
2025/8/29	0.195500	0.55%	35.60	1.35%
2025/7/31	0.195500	0.55%	35.32	-0.32%
2025/6/30	0.195500	0.55%	35.63	1.76%

南非幣避險 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
2025/8/29	5.928200	1.07%	556.12	1.62%
2025/7/31	5.928200	1.07%	553.11	-0.04%
2025/6/30	5.928200	1.06%	559.29	2.00%

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
2025/8/29	0.199121	0.37%	54.10	1.40%
2025/7/31	0.230318	0.43%	53.58	-0.26%
2025/6/30	0.211377	0.39%	53.93	1.79%

¹資料來源：東方匯理投信，資料日期：2025/8/31；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。殖利率計算範圍涵蓋本基金所持有之債券部位，最低殖利率不代表基金報酬率，最低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。平均信評決定投資標的的信用評級方式係採投資標的三大信評機構(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；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。信評分布：AAA4.80%、AA54.14%、A10.56%、BBB22.56%、BB3.75%、B0.90%、CCC(含以下)-0.06%及未評等3.34%。本基金主要投資於美元計價債券，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。²資料來源：東方匯理投信與LSEG理柏，原幣計價。資料日期：2025/8/31。完整配息紀錄資料，請至東方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+除息日前一日淨值*100%=當月配息率；當月含息報酬率係為(月底淨值-上月月底淨值+上月配息金額)+上月月底淨值*100%。含息報酬率係指將收益分配均假設再投資本基金。

東方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。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。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或投資人須知，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，投資人亦可至本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)或境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，配息可能涉及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於本公司網站(www.amundi.com.tw/retail)。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。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。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。依金管會規定，境外基金直接投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且除取得金管會核准外，不得超過該境外基金淨資產價值20%。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。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KYP風險評估結果，本基金適合適合風險承受度中或低、不願意承擔過多風險的投資人。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。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。東方匯理基金美元綜合債券(原名稱：鋒裕匯理基金美元綜合債券)(本基金之配息來源可能為本金)適合願意承擔低度價格波動(以上)的投資人。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值及申購價格，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，則本文件所查資訊均得自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合法定資格，均屬違法行為。東方匯理證券投資信託股份有限公司為東方匯理基金及東方匯理長鷹系列基金在臺灣之總代理及投資顧問。東方匯理證券投資信託股份有限公司為 Amundi Group之成員【東方匯理投信獨立經營管理】



使用保護森林環保紙及友善環境的大豆油墨印刷

Amundi
東方匯理 資產管理