

鋒裕匯理基金美國鋒裕股票



聚焦增長先鋒 追求財富巔峰

成長價值雙引擎 引領新格局

- ▶ 股價爆發力強
- ▶ 成長性高
- ▶ 本益比相對高
- ▶ 市場關注度高

成長股

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

大型股混合策略，打造全天候智勝投組

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。

三大贏面 長線潛力飆



- 開創者：技術先驅
- 應用者：產品營運
- 推動者：商業發展

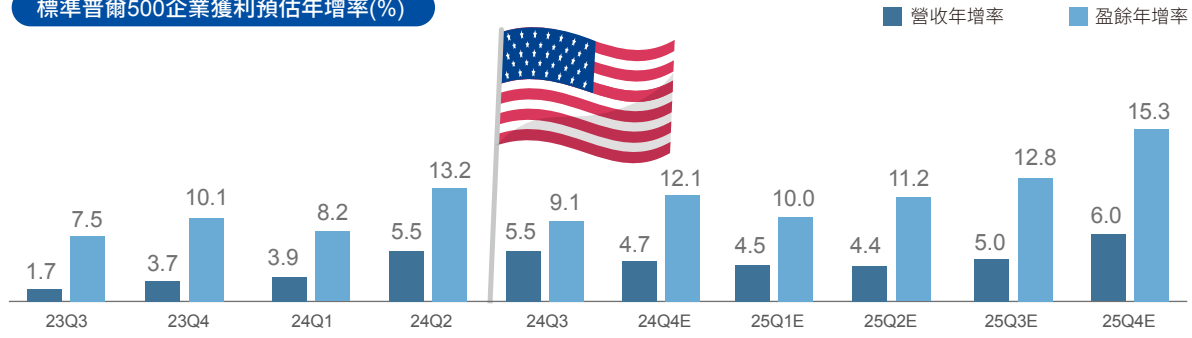
- 銅礦：電池原料
- 原物料：基礎建設

- 地區銀行：受惠降息
- 資本市場：投資驅動
- 支付體系：消費動能

資料來源：鋒裕匯理投信整理，資料日期：2025/2/28。

企業獲利 底氣堅實

標準普爾500企業獲利預估年增率(%)



資料來源：路透，彭博，鋒裕匯理投信整理，資料日期：2025/1。2024 Q4 – 2025 Q4 為預估值。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。

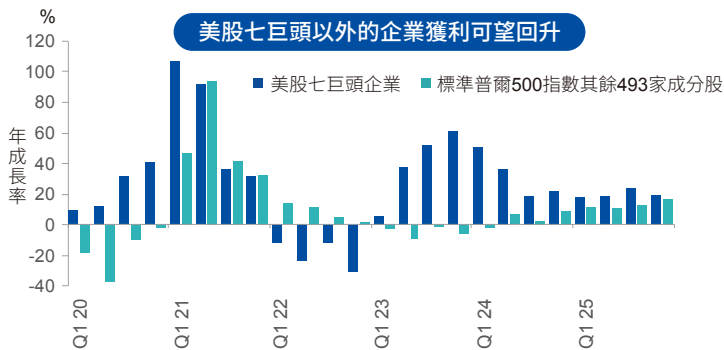


專家嚴選 美股契機亮眼

超大市值股以外的美股 富含升機



美股七巨頭以外的企業獲利可望回升



資料來源：(左) Amundi 鋒裕匯理投資研究院、彭博、Datastream，資料日期：2025/2/28；(右) Amundi 鋒裕匯理投資研究院、Factset，資料日期：2025/2/28；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。



本基金成立至今淨值走向持續向上

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，資料日期：2025/3/31；淨值以A美元累積級別為例，自2001/11/29至2025/2/28；過去績效並不保證未來表現。

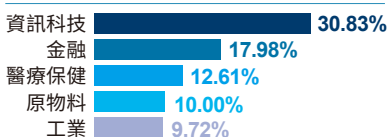


鋒裕匯理基金美國鋒裕股票投組配置

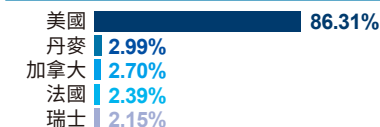
基金小檔案

基金規模：49.88億美元
 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



前五大國家分布



前十大持股

| 名稱 | 產業 | 七巨頭** | 比重 (%) |
|-------------------------|-------|-------|--------|
| Nvidia (輝達) | 資訊科技 | V | 6.7 |
| Apple (蘋果) | 資訊科技 | V | 6.1 |
| Microsoft (微軟) | 資訊科技 | V | 4.7 |
| Truist Financial (儲信銀行) | 金融 | | 4.3 |
| MLM (馬丁瑪麗埃塔材料) | 原物料 | | 4.0 |
| Amazon (亞馬遜) | 非必需消費 | V | 4.1 |
| US Bancorp (美國合眾銀行) | 金融 | | 3.9 |
| Alphabet (谷歌) | 通訊媒體 | V | 3.7 |
| Vertex (福泰製藥) | 醫療保健 | | 3.5 |
| UPS (聯邦快遞) | 工業 | | 3.3 |
| 總計 | | | 44.3 |

資料來源：鋒裕匯理投信，彭博，資料日期：2025/2/28。*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。**七巨頭代表標準普爾500指數的市值前七大的公司；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。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。

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。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均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