

鋒裕匯理基金美元短期債券 (原英文名稱：PIONEER US SHORT TERM BOND) (本基金之配息來源可能為本金)



多元優質 首選美短債

最COOL配置

兼具貨幣市場穩定性與複合債多元優勢

Credit
高品質，挑好債

聚焦信評
A以上債券



Offset
超短債，緩衝擊

極短存續期
(0.4年)



Option
超靈活，選擇多

運用五大資產、
20+種子資產



Liquidity
高流動，控風險

階梯式流動性管理



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。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。

短債迎升機

動態調整配置 收益來源多樣化

2010年以來本基金資產配置比重

(%) ■ 抵押債 ■ 企業債 ■ 政府相關債 ■ 保險連結債 ■ 現金與約當現金(包含貨幣市場工具)



2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024

目前本基金資產配置比重

18%	現金與約當現金(包含貨幣市場工具)
0.4%	保險連結債
政府相關債 0%	中長期公債
0%	機構債
0%	市政債
企業債 50%	29% 美國投資等級公司債
	21% 全球投資等級公司債
	0% 非投資等級公司債
抵押債 32%	4% 機構擔保不動產抵押貸款證券
	11% 非機構擔保不動產抵押貸款證券
	1% 資產抵押證券
	2% 商用不動產抵押貸款證券
	13% 貸款抵押債券

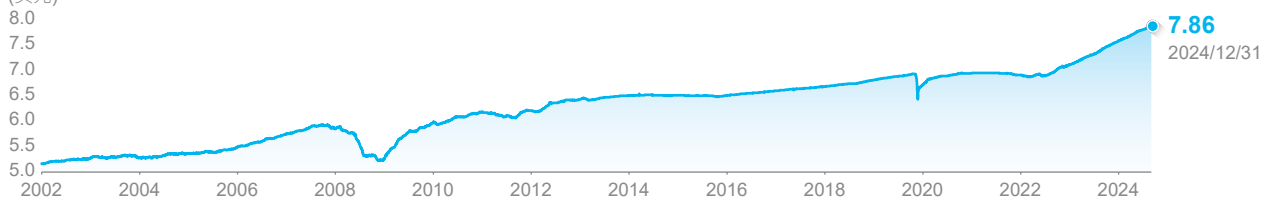
資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2024/11/30。由於小數點進位，上述合計可能不為100%。貨幣市場工具主要是指期限小於或等於1年的債務工具，常見工具包含商業本票、銀行承兌匯票、國庫券(T-bill)及銀行可轉讓定期存單等短期有價證券。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

勇冠群雄

表現優於同類型平均

成立以來淨值走勢 (A2美元級別)

(美元)



報酬率(%)	1年	2年	3年	5年	10年
本基金	5.93	12.93	13.26	13.91	20.74
同類型平均	4.28	9.07	4.76	6.66	11.70
同類型排名	1/5	1/5	1/5	1/5	1/5

資料來源：理柏，採用A2美元累積級別，美元計價，資料日期：2024/12/31。同類型以理柏環球分類-美元短期債券為參考。A2美元級別成立日2002/2/5。過去之績效亦不代表未來績效之保證。

優異推薦

三大機構都讚聲



理柏Lipper

5 5 5 Leader 最高評級
穩定回報 總回報 保本能力



晨星Morningstar

五顆星 最高評級



《指標》2023台灣年度基金大獎

美元企業固定收益-最佳表現/最佳表現定期定額基金大獎-同級最佳

資料來源：理柏、晨星，資料日期：2024/11/30。得獎資訊：《指標》雜誌，資料日期：2023/1。本基金A2美元級別，在總回報、穩定回報、保本能力中，整體表現獲得理柏評等5級分。理柏Lipper Leaders評級系統中的基金排名每月更新，分別按照三年、五年、十年和整體的表現。根據Lipper Leaders的四個評估標準，計算每支基金的等權平均數，繼而將同類基金以百分位數排名。將全球基金的總資產、平均年報酬率、波動性、相對同類型基金的表現、收費情況、基金費用成本的比率以及持股變動率等，以量化的方式彙總呈現。理柏提供的基金評級共有三種，包括「穩定報酬」、「整體報酬」、「保本能力」。各評級指標依表現差異分五等，領先的前20%基金被授予Leader級、之後的20%為4級、中間的20%為3級、再之後的20%為2級、最低的20%為1級。晨星採用本基金I2美元級別，晨星將至少成立36個月報酬率，且同類組別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評等，在此以三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評級。

鋒裕匯理基金美元短期債券投組配置

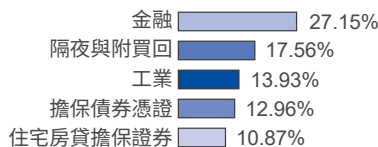
基金小檔案¹

基金規模	716.49百萬美元	殖利率	5.24%
成立時間	2000/12/18	平均信評*	A+
計價幣別	美元、歐元	風險收益等級**	RR2
存續期間(年)	0.42		

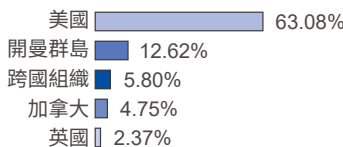
近期基金配息紀錄²

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
2024/12/31	0.273900	0.54%	50.35	0.35%
2024/11/29	0.273900	0.54%	50.45	0.41%
2024/10/31	0.273900	0.54%	50.52	0.27%

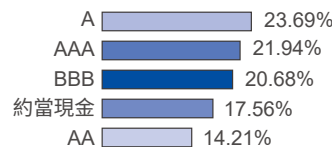
前五大資產分布¹



前五大國家分布¹



前五大信評分布¹



前十大持債¹

債券名稱	發債機構	比重(%)	債券名稱	發債機構	比重(%)
TBIP USA 19/12/24	美國政府	4.46	IBRD FRN 06/26	國際復興開發銀行	0.71
IFC FRN 03/26	國際金融公司	2.55	CPE 04/12/24 PRUDFDG USD F 4.57	保誠集團	0.70
IBRD FRN 09/25	國際復興開發銀行	2.54	FHR 4845 QF	吉利美房屋抵押擔保證券	0.64
SNDPT 2014-1RA A	Sound Point Capital	0.83	EFNCN 6.271% 06/26 144A	元素車隊管理	0.58
FNCL 6 12/24	房利美/房地美	0.82	LCM 27A A1	LCM資產管理	0.58
總計					14.41

¹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。殖利率計算範圍含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)之中心數評等，再加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。**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：鋒裕匯理投信與理柏，原幣計價。資料日期：2024/12/31。完整配息紀錄資料，請至鋒裕匯理投信官網上查詢(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。

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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金的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)或境外基金資訊網查詢(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的績效，本基金的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。任何涉及由本金支出的部份，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。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。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契約或請求，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Amundi Group之成員【鋒裕匯理投信獨立經營管理】

