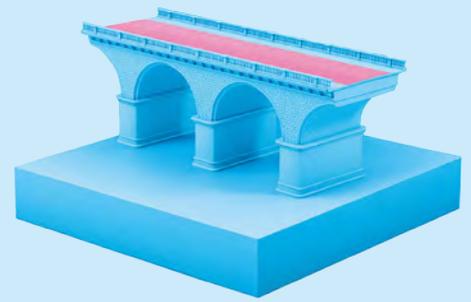


鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為本金)



五力全開好時機 實質給利讚得住



收益支柱

跨越多空好實力

實質資產四大收益

- 基礎建設/房地產* 有形資產創造收入
- 能源/原物料 高股息
- 公用事業 非週期性現金流
- 貴金屬/通膨連動債 通膨連結



資料來源：鋒裕匯理投信，*包含不動產投資信託REITs。



回報力

無懼通膨更添力

當通膨率介於2%-4%，實質資產各產業平均年度報酬



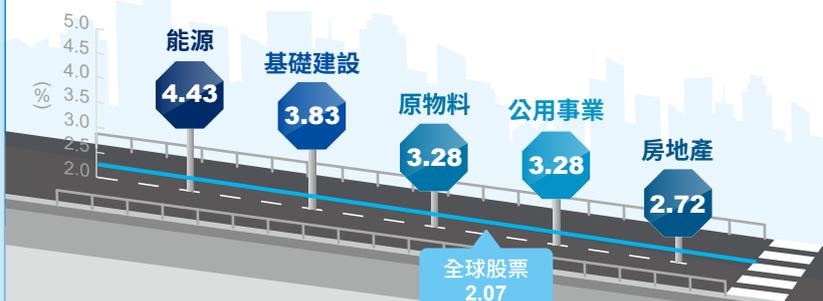
資料來源：彭博、鋒裕匯理投信整理，計算區間為2005/4/30-2025/5/31，以滾動12個月平均報酬為計算基礎；採用：股票(房地產、原物料、能源、基礎建設、公用事業、消費)=Bloomberg World Index之產業指數、通膨連動債=Bloomberg Global Inflation Linked Index、大宗商品=Bloomberg Commodity Index。通膨率採用12個月美國消費者價格指數，資料日期：2025/5/31。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。



息收力

穩健股利挺息收

過去三年實質資產各產業平均股利率



資料來源：彭博、鋒裕匯理投信，採過去36個月月底資料平均，資料日期：2025/5/31。資產類別使用指數：以上指數除了基礎建設使用S&P Global Infrastructure指數之外，均使用Bloomberg world Index各產業指數；全球股票Bloomberg World Large & Mid Cap Index。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。



多元力

股債兼備很給力



資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2025/5/31。



保護力

多重資產避震盪

本基金成立以來年化標準差

12.29%

13.45%

16.78%

本基金

實質資產

全球股票

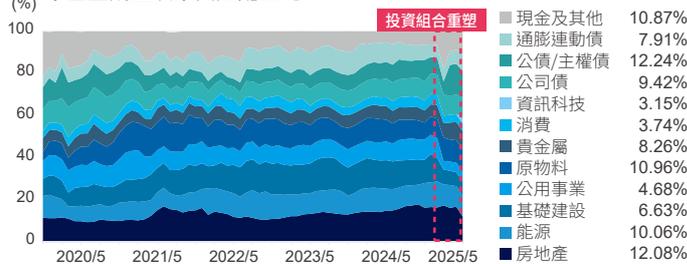
資料來源：彭博，本基金採用A2美元級別，基金成立日為2019/10/31，資料日期：2025/5/31；實質資產指數使用S&P Real Assets Index、全球股票指數使用FTSE All World Index。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現/到期殖利率不代表基金報酬率，過往績效不保證未來結果。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。



靈活力

與時俱進掌握脈動

本基金成立以來資產配置比重



資料來源：鋒裕匯理投信，每月資料，資料日期：2025/5/31。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。

鋒裕匯理實質收息多重資產投組配置

資產分布



● 股票 59.55%

● 債券 29.57%

● 現金及其他 10.87%

國家分布



● 美國 60.19%

● 法國 2.58%

● 德國 4.72%

● 其他國家 15.20%

● 加拿大 3.74%

● 現金及其他 10.90%

● 墨西哥 2.69%

平均信評*

AA+

修正存續期

1.96年

資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2025/5/31。上述比重可能因小數點進位，加總可能不為100%。*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)之中位數評等，再以加權平均法計算整體債券投資組合之平均信評。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¹

基金規模	新台幣49.23億元	發行級別	累積、月配息
成立時間	2019/10/31	風險收益等級**	RR4
計價幣別	新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣		

前十大標的²

名稱	產業別	比重 (%)
1 VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS	貴金屬	5.42
2 US TSY 6.75% 08/26	公債/主權債	4.08
3 US TSY 6.125% 11/27	公債/主權債	2.95
4 US TII 3.875% 04/29	通膨連動債	2.19
5 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (台積電)	資訊科技	1.88
6 US TII 3.375% 04/32	通膨連動債	1.67
7 INVESCO MORNSTAR US ENRGY INFRA MLP ETF	基礎建設	1.44
8 FRESNILLO (弗雷斯尼略)	原物料	1.44
9 EXXON MOBIL (埃克森美孚)	能源	1.37
10 ZOETIS (佐特斯)	消費	1.19
總計		23.63

近期基金配息紀錄³

新台幣 AD類型				
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
2025/6/13	0.039800	0.51%	7.87	-5.68%
2025/5/15	0.039800	0.51%	7.82	-3.93%
2025/4/16	0.039800	0.48%	8.37	1.28%

美元 AD類型				
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
2025/6/13	0.036700	0.46%	8.03	0.98%
2025/5/15	0.036700	0.47%	7.84	-0.55%
2025/4/16	0.036700	0.47%	7.79	0.21%

人民幣 AD類型				
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
2025/6/13	0.027900	0.38%	7.41	0.66%
2025/5/15	0.027900	0.30%	9.41	-0.71%
2025/4/16	0.027900	0.39%	7.21	-0.03%

南非幣 AD類型				
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
2025/6/13	0.067900	0.75%	9.04	1.11%
2025/5/15	0.067900	0.77%	8.83	-0.47%
2025/4/16	0.067900	0.77%	8.78	0.54%

¹資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2025/5/31。本基金為多重資產型基金，主要投資於「實質資產」概念之有價證券，由於本基金有投資於非投資等級之有價證券，潛在收益可能較一般投資級債券為高，然其面對的風險亦相對較高。*考量基金類型，主要投資國家或地區，再參考公債風險報酬等級分類標準，以及過去淨值之波動性，本基金風險報酬等級應為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，以追求有潛力的報酬的投資人。²資料來源：鋒裕匯理投信，資料日期：2025/5/31。僅供投資舉例參考，絕不推薦之意，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。³資料來源：鋒裕匯理投信與理柏，原幣計價。資料日期：2025/5/31。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，不負責本基金之盈虧，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及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)或本公司網站(<https://www.amundi.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基金公開說明書。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金進行配息前已先扣除應負擔之相關費用，最近12個月內配息組成相關資料，投資人可參考本公司網站(<https://www.amundi.com.tw>)。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甚高，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。本基金不適合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。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的影響。本基金將使用符合法規及其投資方針之證券相關商品，包括透過出售個股或股價指數選擇權之操作來增加權利金收益並同時控制投資部位。此等金融衍生性商品之操作策略雖可增加收益來源，但在本基金投資標的短線大幅上漲時，此投資策略可能導致本基金漲勢較同業為緩慢之風險。投資人應留意衍生性工具、證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，相關投資風險詳見公開說明書。本基金為多重資產型基金，本基金之投資人亦將承擔多重資產型基金一般所應承擔之風險，不會因本基金投資證券相關商品而降低。此外，投資人應留意證券相關商品交易可能產生之投資風險。本基金可投資於符合美國Rule 144A規定之債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，或因財務資訊揭露不完整而無法定期評估公司償債能力及營運之信用風險，或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資於本基金時，宜斟酌個人風險承擔之能力及資金可運用期間，留意相關風險。本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣計價受益權單位，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金的，須自行承擔匯率變動之風險；如以外幣計價之貨幣申購或買回時，其匯率波動可能影響該外幣計價受益權單位之投資績效，投資人應注意因其與銀行進行外匯交易時，投資人須承擔買賣價差，該價差依各銀行報價而定。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。此外，人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，且除受市場變動之影響外，人民幣可能受大陸地區法令、政策之變更，進而影響人民幣資金市場之供需，致其匯率波動幅度較大，相關的換匯作業可能產生較高的結匯成本。本基金之新臺幣計價受益權單位對美元不避險，人民幣、澳幣、南非幣計價受益權單位對美元原則採高度避險策略，不同貨幣計價受益權單位之投資人應留意避險策略之不同，面對之匯率風險亦將不同。本基金N2累積類型各幣別計價受益權單位及ND月配型各幣別計價受益權單位之遞延手續費應於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用，請詳閱公開說明書。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】

