

基金特色

1. 投資美國：最大經濟體，利率政策領頭羊。

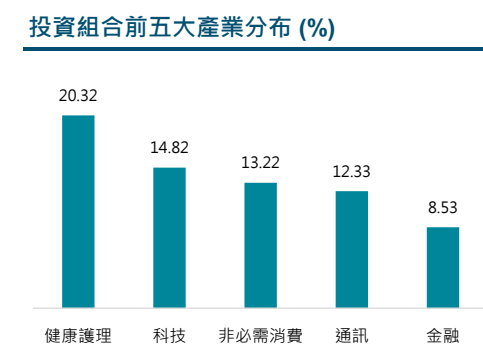
2. 聚焦優質：投資等級債、高品質與收益兼具。

3. 精選高度：精選高市值、獲利良好的產業領頭公司。

基金小檔案		
成立日	2024/5/23	
投資區域	美國	
風險報酬等級	海外債券型 RR2	
基金經理	余政民(自2025/1/20起接任)	
計價幣別	新臺幣/美元	
配息頻率	季配	
基金淨值	新台幣	美元
A累積	9.1197	9.8257
B配息	8.7338	9.4096
NA累積	9.1197	9.8257
ND配息	8.7338	9.4094
基金規模(百萬)	2,541.87	
保管銀行	上海商業儲蓄銀行	
經理費	1.2%	
保管費	0.23%	
平均殖利率	5.55%	
平均存續期間(年)	13.5	

前十大標的		
標的名稱	比重(%)	
CVS保健公司 - CVS 6 06/01/63	3.26	
甲骨文公司 - ORCL 5 3/8 07/15/40	3.12	
麥當勞公司 - MCD 5.45 08/14/53	2.89	
蘋果公司 - AAPL 3 3/4 11/13/47	2.54	
威士卡 - V 3.65 09/15/47	2.51	
可口可樂公司 - KO 5.3 05/13/54	2.48	
耐吉公司 - NKE 3 3/8 03/27/50	2.42	
南方公司天然氣 - SO 5 7/8 03/15/41	2.34	
聯合健康集團 - UNH 6.05 02/15/63	2.29	
瑪氏公司-MARS 5.7 05/01/55	2.29	

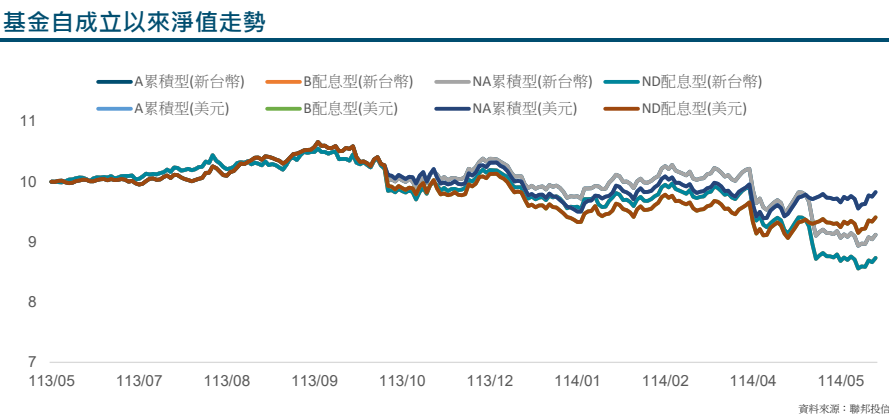
資料來源：聯邦投信



基金經理人評論

關稅協議引發全球供應鏈調整風暴，加劇了產能重組與風險分散的壓力，地緣政治，全球供應鏈重組挑戰日益顯著，『全球供應鏈』成為描述當前經濟局勢不可忽視的主詞，股鑑不遠，嚴重依賴全球供應在新冠疫情大流行期間被凸顯出來，全球供應鏈確實不再可靠必須進行修飾；需求依然堅挺反映出經濟韌性，在政府政策變化的影響尚未明朗前，採取審慎行動最為適當。

受對等關稅影響景氣展望已經難以預測，政策還能說變就變更加攪亂全球情勢發展，而美國公債市場波動加劇，投資人對金融穩定的疑慮直接升級，反觀美國景氣持續展現韌性，企業信心回升、個人收入依然堅挺，聯準會最關注的通膨指標年增率也降至4年來新低；整體而言，美國經濟運作良好，聯準會有底氣不急於對局勢變化作出回應，政策利率的調整需要再等待。



基金績效 (累計報酬率, %)										年化標準差(%)	
幣別	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
新台幣A(累積)	-10.69	-11.72	-9.15	-	-	-	-	-8.02	-8.80	10.96	6.96
新台幣B(配息)	-10.69	-11.72	-9.15	-	-	-	-	-8.02	-8.80	10.96	
新台幣NA(累積)	-10.69	-11.72	-9.15	-	-	-	-	-8.02	-8.80	10.96	
新台幣ND(配息)	-10.69	-11.72	-9.15	-	-	-	-	-8.02	-8.80	10.96	
美元A(累積)	-2.07	-4.27	-1.59	-	-	-	-	0.74	-1.74	8.91	
美元B(配息)	-2.07	-4.26	-1.59	-	-	-	-	0.75	-1.74	8.92	
美元NA(累積)	-2.07	-4.27	-1.59	-	-	-	-	0.74	-1.74	8.91	
美元ND(配息)	-2.08	-4.26	-1.59	-	-	-	-	0.74	-1.75	8.92	

資料來源：投信投顧公會績效表

