

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、獲利良好的產業龍頭公司。

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	9.3906	10.1267
B配息	8.9932	9.6979
NA累積	9.3906	10.1268
ND配息	8.9933	9.6977
基金規模(百萬)	2,587.70	
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	5.27%	
平均存續期間(年)	13.68	

前十大標的

標的名稱	比重(%)
甲骨文公司 - ORCL 5 3/8 07/15/40	3.14
麥當勞公司 - MCD 5.45 08/14/53	2.90
蘋果公司 - AAPL 3 3/4 11/13/47	2.56
威士卡 - V 3.65 09/15/47	2.53
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	2.46
南方公司天然氣 - SO 5 7/8 03/15/41	2.36
聯合健康集團 - UNH 6.05 02/15/63	2.35
禮來公司 - LLY 5 1/2 02/12/55	2.33
瑪氏公司 - MARS 5.7 05/01/55	2.31

資料來源：聯邦投信

投資組合前五大產業分布 (%)



基金經理人評論

歐洲央行總裁坦言，歐元區經濟成長的風險仍偏向下行，表現在央行施行一年來第八次降息的政策行動，以寬鬆貨幣來因應未來不確定性，而美國經濟持續展現一定的韌性，股價指數再度來到歷史高點，令政策制定者著實無法找到必須立即降息的理由；歐洲與中國持續寬鬆貨幣以刺激經濟，美國則在等待通膨實質降溫後再採取寬鬆行動，利率走低的市場氛圍持續醞釀中，長期投資人應該採取行動進場布局。

川普政府實施「解放日」關稅措施，又宣布暫緩90天期間只課徵10%對等關稅，暫緩期屆滿前再預告或許會延長期限，各國積極把握時間與美國談判，希望未來能夠適用較低且具有競爭力的稅率；在過去一段時間，金融市場備受對等關稅議題困擾，但在不確定情境逐漸沉澱分明下，建議投資人回首聚焦重視基本面的真實變化，市場仍對經濟韌性前景樂觀，就業狀況、零售銷售等硬數據持續正向，決策者有立場可以等待更多資訊再考量調整節奏。

基金自成立以來淨值走勢



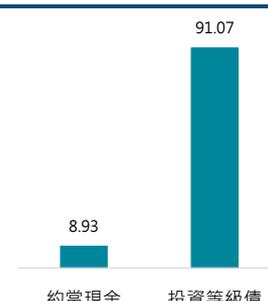
資料來源：聯邦投信

基金績效 (累計報酬率, %)

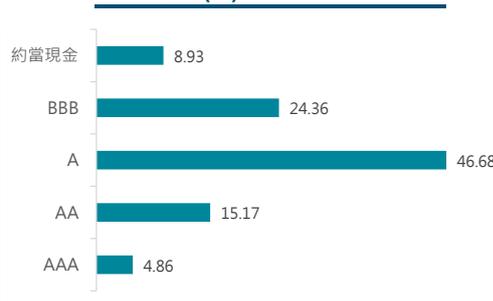
類別	年化標準差(%)										
	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
新台幣A(累積)	-7.54	-5.29	-6.44	-	-	-	-	-5.29	-6.09	11.57	7.24
新台幣B(配息)	-7.54	-5.29	-6.44	-	-	-	-	-5.29	-6.09	11.57	
新台幣NA(累積)	-7.54	-5.29	-6.44	-	-	-	-	-5.29	-6.09	11.57	
新台幣ND(配息)	-7.54	-5.29	-6.44	-	-	-	-	-5.29	-6.09	11.57	
美元A(累積)	2.61	3.83	1.54	-	-	-	-	3.83	1.27	9.45	
美元B(配息)	2.60	3.84	1.53	-	-	-	-	3.84	1.27	9.46	
美元NA(累積)	2.61	3.83	1.54	-	-	-	-	3.83	1.27	9.45	
美元ND(配息)	2.59	3.83	1.53	-	-	-	-	3.83	1.26	9.46	

資料來源：投信投顧公會績效表

投資組合資產種類分布 (%)



信評分布 (%)



聯邦證券投資信託股份有限公司 / www.usitc.com.tw / 台北市南京東路二段137號6樓 / 客服專線：(02)6618-9901 【聯邦投信獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金風險等級為RR2，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金投資於基金受益憑證可能涉有重複收取經理費、投資遞延手續費NA累積型、ND配息型者，其手續費之收取將於買回時支付，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，亦不計入分銷費用，請詳見本基金公開說明書【基金概況】玖、二之受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。基金配息或配息金額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，投資人於獲配時須一併注意基金淨值之變動。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。本基金進行配息前已先扣除應負擔之相關費用，配息組成項目及相關資訊可於本公司官網查詢，投資人於申購時應謹慎考量。基金配息係依據基金投資組合之信息收入為計算基礎，決定基金當季配息率。經理公司視前述收入水準變化及基金績效表現調整配息率，配息率可能會有較大變動，若投資標的整體收益率未來有下降情形時，基金之配息來源可能為本金。此外，收益分配金額由經理公司決定，每季分配之金額並非一定相同，以按季進行收益分配為原則，投資人於申購時應謹慎考量。基金經理公司不保證本基金最低之收益率或獲利，配息金額會因操作及收入來源而有變化，且投資之風險無法因分散投資而完全消除，投資人仍應自行承擔相關風險。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回款之可能。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)查詢。本基金投資風險詳請閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。