

聯邦環太平洋平衡(新臺幣/人民幣/美元)基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

基金特色

- 投資於亞太區債券、可轉換公司債、股票等多重資產，同時重視利息收益與追求長期資本增值。
- 提供累積型及配息型供客戶自由選擇。

基金小檔案

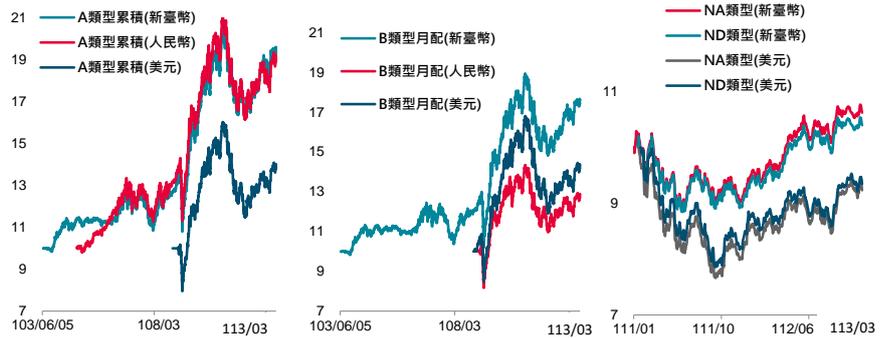
成立日	新臺幣A、B：2014/6/5 人民幣A：2015/11/2 人民幣B：2020/1/14 美元A、B：2020/1/14、2019/10/13 新台幣NA、ND：2022/1/27、2022/2/15 美元NA、ND：2022/2/17、2022/2/23			
投資區域	亞太地區			
風險報酬等級	海外平衡型 RR3			
基金經理	吳裕良 (自2022/04/15接任)			
計價幣別	新臺幣/人民幣/美元			
基金淨值	A累積	B月配	NA類	ND類
新臺幣	20.4581	18.3725	11.2925	11.0347
人民幣	19.6412	13.1549	-	-
美元	14.3894	14.7279	9.6074	9.7064
基金規模(百萬)	165.99			
保管銀行	合作金庫商業銀行			
經理費	1.6%			
保管費	0.22%			

基金經理人評論

3月全球股市上漲幅度可觀，市場風險偏好仍持續上升，短期股市有過熱的狀況。近期美國官員談話強化了美聯儲下半年降息的預期，中長期有利股市上漲，偏多看待未來股市，保留投組換股操作空間。債券市場則靜待H2H4美聯儲降息，整體債券偏向中長期持有，部位維持不變。

3月延續前月對台股和港股的重點配置，維持對台股在美國科技股的基本面和資金面正面的看法，以及對AI受惠股的重點關注。港股方面處於低位的評價具有吸引力，期待中國經濟刺激政策與後續中國經濟復甦。後續將關注中國發布的經濟數據是否有落地恢復，再對陸股和港股進行相應的調整。債券方面，近期美聯儲官員的談話與經濟數據強化了降息的預期，因此繼續看好債券價格走勢，維持現有債券投資部位。

基金自成立以來淨值走勢



資料來源：聯邦投信

前十大持有標的

標的名稱	比重(%)
騰訊控股有限公司	8.23
元太科技工業股份有限公司	5.47
漢翔航空工業股份有限公司	4.91
微軟	4.87
阿里巴巴集團控股有限公司	4.67
台灣積體電路製造股份有限公司	4.63
埃克森美孚公司	4.03
埃森哲有限公司	3.67
聯合健康集團公司	3.34
比亞迪股份有限公司	2.93

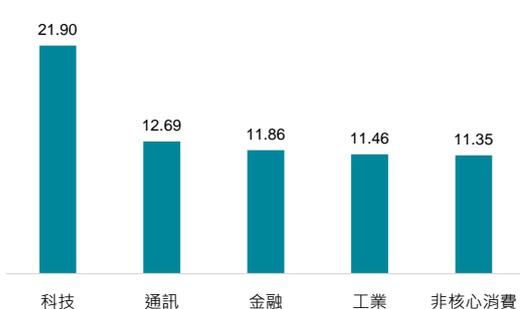
資料來源：聯邦投信

基金績效 (累計報酬率, %)

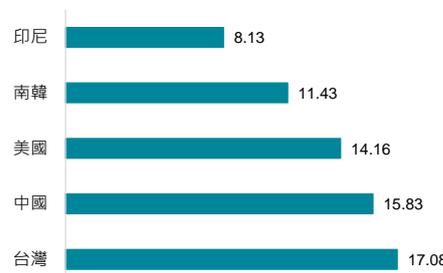
幣別	年化標準差(%)										
	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
新臺幣A(累積)	5.29	9.99	15.17	9.11	13.76	70.03	-	5.29	104.58	8.4813	
新臺幣B(月配)	4.98	10.15	14.86	8.20	12.81	68.43	-	4.98	102.78	8.7334	
人民幣A(累積)	1.56	9.63	9.38	4.33	5.66	55.44	-	1.56	96.41	10.9807	
人民幣B(月配)	2.00	9.47	9.81	5.10	6.23	-	-	2.00	42.49	10.4831	
美元A(累積)	2.25	10.75	11.00	-0.05	3.98	-	-	2.25	44.72	11.1676	9.7682
美元B(月配)	2.26	10.78	11.04	0.00	3.97	-	-	2.26	53.94	11.1662	
新臺幣NA(累積)	6.42	9.79	16.59	11.70	-	-	-	6.42	14.12	7.8478	
新臺幣ND(月配)	6.42	9.79	16.59	11.70	-	-	-	6.42	11.22	7.8489	
美元NA(累積)	2.25	10.74	10.98	-0.07	-	-	-	2.25	-2.98	11.1691	
美元ND(月配)	2.26	10.76	11.01	-0.04	-	-	-	2.26	-0.74	11.1651	

資料來源：投信投顧公會績效表

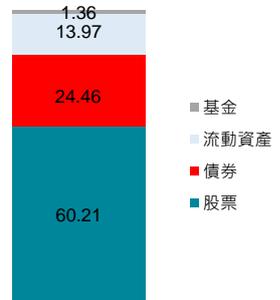
投資組合前五大產業分布 (%)



投資組合前五大國家分布 (%)



股債比 (%)



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。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，亦不保證最低之收益。投資人申請前應詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之配息，可能導致原始投資金額減損。本基金配息先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，包括近12個月內由本金支付配息之相關資料，可於經理公司網站查詢。基金配息係依據基金投資組合之現金股利、股息及匯率避險收入為計算基礎，決定基金當月配息率。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，每月分配之金額並非一定相同，以按月進行收益分配為原則。投資人於申請時應謹慎考量。本基金投資於基金受益憑證可能涉有重複收取經理費。本基金風險等級為RR3，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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、美元及人民幣作為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，新台幣計價級別之所有申請及買回價金之支付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申請及買回價金之支付，均以美元為之；人民幣計價級別之所有申請及買回價金之支付，均以人民幣為之。如投資人以非新臺幣計價幣別之貨幣換匯後投資者，需自行承擔匯率變動之風險。當該類計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與買價之差異，投資人進行換匯時需承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。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，故投資於非投資等級債券之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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金法定最高可投資基金淨資產15%於符合美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。投資人投資前須留意相關風險。投資遞延手續費NA及ND類型者，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，亦不計分銷費用，請詳見公開說明書之說明。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.twsec.com.tw>)查詢。投資人申請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。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。