富邦投信

富邦台美雙星多重資產基金（本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金）

台美潛力股 即刻入主

“聚焦台美潛力股，三多策略唯富邦”

基金投資趨勢

本基金投資範圍跨區域（台美兩大主流市場），同時也跨資產（成長股+收益資產）。除了以債券收益標的及配息型子基金為基本配置外，並輔以股票積極部位及AI高成長主題型標的，實現由「多元配置」、「多重收益」及「多利趨勢」構成的「三多策略」，為今年核心配置首選。為一檔提供投資人，月配息機制與三種幣別（新台幣、人民幣及美元）可供選擇之多元化的基金，將是您在未來市況相對動盪下，兼顧資本利得與息收資產的好選擇。

資料來源：富邦投信；資料日期：截至2024.05.31。

“投資台美有三好，交給專業沒煩腦”

- 好給力：成熟新興 台美趨勢 市場雙主流
- 好靈活：可攻可守 三多策略 投資超多元
- 好安心：厚盾防身 三大監控 風控最嚴謹

註：三多策略指多元配置、多重收益及多利趨勢；三大監控指G.V.S風控機制，包括GRI全球風險指標、股債VIX共生模型、SVS波動率穩定策略。
資料來源：富邦投信；資料日期：截至2024.05.31。

基金績效排名

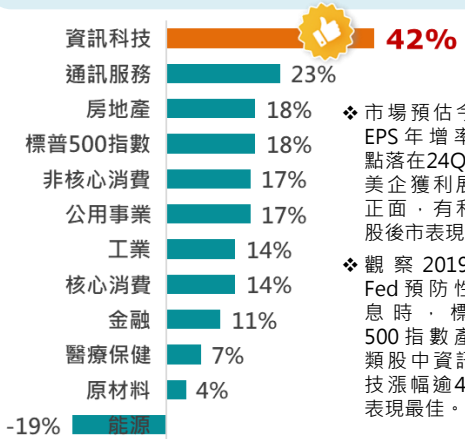
(%)	3個月	6個月	1年	今年以來	成立日以來
新台幣A類型	5.45	22.64	31.81	19.51	42.21
新台幣B類型	5.46	22.65	31.83	19.53	42.23
美元A類型	5.26	22.62	31.87	19.59	42.15
美元B類型	5.27	22.63	31.88	19.61	42.17
人民幣A類型	5.33	22.68	31.94	19.34	42.87
人民幣B類型	5.33	22.70	31.96	19.36	42.90

新台幣A類型	3個月	6個月	1年	今年以來	成立以來
排名	11	4	3	4	3
評比基金數	64	63	64	64	65
四分位	1	1	1	1	1
同類型平均(%)	3.56	11.29	15.38	8.46	13.66

過去績效不代表未來績效之保證。本基金成立日為2022.12.07，故基金績效僅能揭露3個月、6個月、1年、今年以來、成立日以來之績效表現。資料來源：Lipper。四分位數是將績效排名由小至大排列，並分為四等份，第一個四分位數代表排名位在前25%、第二個四分位數代表排名在26%~50%之區間，以此類推。資料來源：Lipper-多重資產型-新台幣。資料日期截至2024.05.31。

“美股高點已到?”

2009年降息周期，IT類股表現最佳



- 市場預估今年EPS年增率高點落在24Q4，美企獲利展望正面，有利美股後市表現。
- 觀察2019年Fed預防性降息時，標普500指數產業類股中資訊科技漲幅逾40%，表現最佳。

以上指數資料為過去歷史表現，僅供參考，不代表未來走勢，亦非本基金走勢及未來績效之保證。
註：上述產業為標普500指數十大產業分類。
資料來源：Bloomberg；資料日期：2019。

“Computex展後，擇機找買台股?”

過去三屆 Computex 展後台股的表現

- 根據IDC預測，2026年全球圍繞AI系統軟硬體和服務支出將逾3,000億美元，2022~2026年年均複合成長率（CAGR）將達到26.5%，顯見未來三年內，AI相關應用仍將引領科技股漲勢。
- 統計過去三屆Computex（2021~2023）展後台股表現，受惠新產品問世與AI題材熱絡推波助瀾下，台股皆有一波不錯的正報酬表現，後市可期。

展期當年	展期日期	期間漲跌幅		結束後3個月	
		加權指數	電子指數	加權指數	電子指數
2021年	05/31~06/30	4.0%	0.5%	4.8%	4.5%
2022年	05/24~05/27	1.9%	1.9%	9.0%	8.7%
2023年	05/30~06/02	0.5%	0.3%	-0.5%	-3.1%
平均漲跌幅(%)		**2.1%**	**0.9%**	**4.4%**	**3.4%**
正報酬機率(%)		**100%**	**100%**	**67%**	**67%**
2024年	06/04~06/07	1.5%	1.5%	?	

資料來源：Bloomberg、富邦投信整理。資料期間：2021.05~2024.06。

*** 本資料僅供專業理財顧問人員參考，需配合專人說明使用。**

【富邦台美雙星多重資產型基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)】

本基金經金管會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本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；本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效；基金之投資風險及有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取；投資人亦可連結至富邦投信網頁(https://www.fubon.com/asset-management/index)或公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)查詢。有關本基金運用限制、應負擔之費用及投資風險之揭露請詳見本基金公開說明書。

本基金之投資策略、區域與組合之特性，適合風險承受度較高，願積極進行投資，追求資產或收益可以穩定成長的投資人。本基金得視市場情況投資非投資等級債券，投資人投資本基金時不宜占其投資組合過高之比重。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，本基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損，故本基金不適合無法承受相關風險之投資人。又本基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，故而發行人之財務狀況較不透明，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。本基金計價幣別包含新臺幣、人民幣與美元計價幣別，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯時，須承擔銀行報價之買賣價差風險，且投資本基金或投資後取得之買回價金，需自行承擔匯率變動之風險，投資人尚須承擔匯款費用，外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用；此外，基金可能投資於非基金計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響該基金不同計價幣別之淨資產價值。由於中國大陸地區有實施外匯管制，人民幣匯率波動可能對該類別每受益權單位淨資產價值造成直接或間接影響之風險。本基金得投資轉換公司債，由於該債同時兼具債券與股票之特性，因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外，還可能因標的股票價格波動，而造成該轉換公司債之價格波動，其利率風險、外匯波動風險或債券發行違約風險都高於一般債券。本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。在正常的景氣循環周期當中，原則上本基金之資產將以股票30%~50%、債券20%~40%、不動產投資信託基金受益證券0%~20%、現金0%~40%之比重進行多重資產配置；以投資工具來看，預估直接投資比重約為30%~50%，投資基金受益憑證比重約為50%~70%。經理公司將依據臺灣、美國或其他區域景氣循環階段之判斷，彈性調整各類資產之配置比重。當處於景氣擴張初期階段，資產配置將以股票資產為主，惟最高均不超過60%，債券及REITs部位維持中性配置；而於經濟處於衰退後期階段，則將拉高債券及REITs投資比重，債券部位不超過40%、REITs部位不超過20%，股票部位則維持中性配置。為提升基金操作彈性及投資效率之目的，經理公司得視市場情況進行各類資產比重之調整，不受前述比例之限制。然而，如當市場環境出現極端狀況，各類資產呈現不利之因素增加時，則投資於股票、債券、不動產投資信託受益證券、基金受益憑證任單一資產之比重最低仍有可能降至0%，惟投資前開任一資產種類之總金額，不高於本基金淨資產價值之70%，且本基金投資組合仍應符合基金信託契約所訂投資於中華民國及美國之有價證券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)之規定。

投資遞延手續費NA類型各計價類別受益權單位及NB類型各計價類別受益權單位者，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，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書。本基金屬於多重資產型基金，投資區域以臺灣與美國市場為主，本基金資產配置聚焦但不限於臺灣及美國雙方產業供應鏈相關或與雙方經濟貿易相關之有價證券，包含半導體、資訊及通訊技術、電子零組件、物聯網科技、電子材料、綠能與環境、石化新材料、生技醫療、自動化、電動車等產業發行之股票或其他有價證券。同時為平衡投資組合波動及因應景氣循環變化，亦將投資於臺灣或美國政府、機構或企業發行之公債、公司債、特別股、REITs等息收資產，追求投資組合穩定成長機會。因此參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」，其風險報酬等級屬RR4，此等級分類係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

本基金之配息級別採每月配息評價機制，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，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。經理公司依本基金收益情況，決定應分配之收益金額，且不保證最低配息率。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，近12個月內由本金支付配息之相關資料公告於富邦投信公司網站。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。

【投資地區政治、經濟變動之風險】投資地區之政經情勢(例如罷工、暴動、戰爭、經濟制裁等)或法規之變動，皆可能對本基金所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響。經理公司將以嚴謹的投資決策來降低此風險，惟不表示風險得以完全規避。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金最大可能損失為全部投資金額。

【免責聲明】

本報告內容僅供參考，不作為任何投資之邀約或建議，針對本報告所討論之任何投資標的或投資策略，投資人應謹慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何可能之損害責任。本報告有關訊息或有取材自本公司認可之資料來源，但並不保證其真實性與完整性，本公司已盡合理之注意求其正確與可靠；資料更新時，本公司保留權利但無義務為相關修正，對報告所載述之內容，亦可隨時予以修改、更新或撤回，恕不另行通知。

富邦金控旗下子公司以及其他關係企業（以下簡稱"富邦金控集團"），乃至所屬員工，皆有可能會投資本報告所涵蓋之標的或領域，而其交易方向與本報告中所提及之交易方向可能不會一致；此外，富邦金控集團所屬之銷售人員、交易員、或業務人員，可能會針對客戶需求提供口頭或書面之市場看法或交易策略，然而該等看法與策略可能與本報告的意見不盡相同，而富邦金控集團轄下之投資或交易相關單位所作之決策，亦可能與本報告之建議或看法不一致。

本資料僅供專業理財顧問人員參考，須配合專人說明使用。富邦投信保留報告內容之一切著作權，嚴禁抄襲或仿冒，非經本公司同意，本報告全文或部份不得以任方式複製、轉載(寄)或披露。