

鋒裕基金－策略收益

(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)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2018年1月31日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	鋒裕基金－策略收益(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) (Pioneer Funds - Strategic Income)	成立日期	2003年4月4日
基金發行機構	鋒裕基金 (Pioneer Funds)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	Amundi Luxembourg S.A. (原為Pioneer Asset Management S.A.，業經CSSF核准於2018年1月1日生效變更)	國內銷售基金級別	A2、AXD、A股美元月配(穩定配息)、A2(歐元)、AXD(歐元對沖)、A股澳幣收益(穩定配息)、A股南非幣收益(穩定配息)、B2、BXD、B股澳幣收益(穩定配息)、B股南非幣收益(穩定配息)、I2、I2(歐元)、T2、TXD、T股美元月配(穩定配息)、T股澳幣收益(穩定配息)、T股南非幣收益(穩定配息)、U2、UXD、U股美元月配(穩定配息)、U股澳幣收益(穩定配息)、U股南非幣收益(穩定配息)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元、歐元、澳幣、南非幣
總代理人	鋒裕環球證券投資顧問股份有限公司	基金規模	4,920.70百萬美元(2017/12/31)
基金保管機構	法國興業銀行與信託 (Société Générale Bank & Trust)	國人投資比重	19.34% (2017/12/29)
基金總分銷機構	Amundi Luxembourg S.A.	其他相關機構	無
收益分配	AXD、A股美元月配(穩定配息)、AXD(歐元對沖)、A股澳幣收益(穩定配息)、A股南非幣收益(穩定配息)、BXD、B股澳幣收益(穩定配息)、B股南非幣收益(穩定配息)、TXD、T股美元月配(穩定配息)、T股澳幣收益(穩定配息)、T股南非幣收益(穩定配息)、UXD、U股美元月配(穩定配息)、U股澳幣收益(穩定配息)、U股南非幣收益(穩定配息)一月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標	Bloomberg Barclays U.S. Universal Index	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介) (投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關資訊)

一、投資標的：本子基金追求在中長期提供高度的當期收益，至少將其資產之80%投資於債券，包括抵押相關和資產基礎證券。此等投資可能來自於全世界任何地區，包括新興市場，且可能以任何貨幣計價。

二、投資策略：

本子基金最高得將其資產之70%投資於低於投資等級之債券；最高得將其資產之20%投資於債券評等為標準普爾CCC以下，或經理公司認為具相當品質之債券；最高得將其資產之30%投資於可轉換證券並在輔助之基礎上投資股票。

本子基金得將貨幣曝險對沖回美元或歐元。本子基金得以任何貨幣持有其投資部位，包括作為管理貨幣曝險之方法。本子基金最高得將其資產之10%投資於其他UCIs及UCITS，亦得使用衍生性商品以降低不同風險及有效投資組合管理，並作為增加對不同資產、市場或收入來源之曝險。本子基金得使用衍生性商品增加貸款曝險，最高不得超過其資產之20%。

本子基金須遵守公開說明書最後一節「管理規章」中所載明之一般投資政策及限制。

參、投資本基金之主要風險（投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關風險說明）

基金將投資於高收益證券或次投資級證券，故主要之投資風險為集合投資、信用、貨幣、衍生性商品、新興市場、避險、利率、流動性、市場、貨幣市場投資、抵押/資產基礎證券及作業風險，亦可能涉及「匯率風險」。相關風險請參見公開說明書中譯本「子基金之風險」乙節關於上述風險及其他風險資訊之說明。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人應注意公開說明書中譯本「子基金之風險」乙節一節所載投資於低於投資等級證券及新興市場之增加風險。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

適合之典型投資人：穩健型

RR1	RR2	RR3	RR4	RR5
-----	------------	-----	-----	-----

低風險 ← 收益等級，採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」之分類。本項風險等級為 RR2。惟請注意，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，不宜作為投資之唯一依據。投資者仍應注意市場波動的風險。由於市場波動可能導致損失，本基金的適當領他類等級為適合為中至長期分散投資之目的。誠如上述，本基金主要投資於固定收益市場之特其成份分散的投資組合更具波動性。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別： 資料日期：2017年12月31日

資產類別	比重%
擔保債券	43.8
非金融債券	21.7
政府債券	13.2
金融債券	10.4
新興市場非金融債券	3.2
準政府債	3.1
新興市場金融債券	1.3
美國市政債券	1.3
其他	1.8
利率衍生性商品	-23.8
外匯衍生性商品	4.7
股票	1.3
銀行存款	0.9

債券資產類別之計算包含信用衍生性商品之運用。

2. 依投資國家或區域： 資料日期：2017年12月31日

國家/區域	比重%
美國	80.1
德國	0.2
超主權債	2.6
百慕達群島	2.1
英國	2.1
法國	1.2
墨西哥	1.1
巴西	1.1
加拿大	1.0
瑞士	0.9
其他	7.2

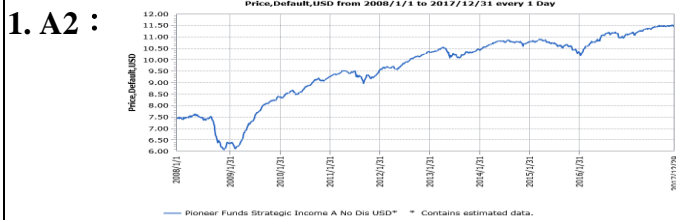
國家或區域配置之計算包含信用衍生性商品曝險及利率衍生性商品曝險之運用。

3. 依投資標的信評： 資料日期：2017年12月31日

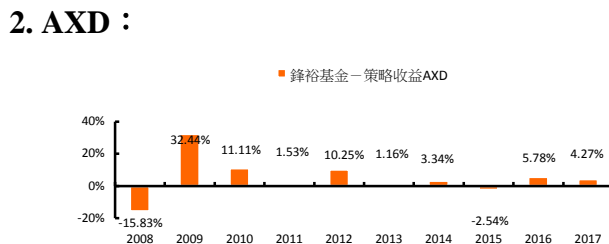
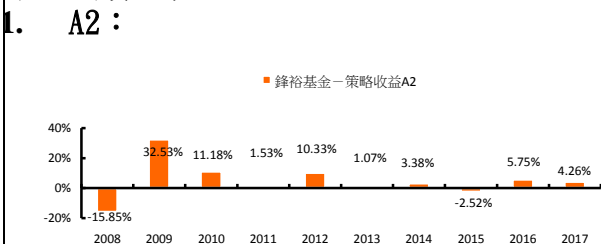
債券評等配置	佔基金淨資產價值比重%
AAA	49.0
AA	6.0
A	5.3
BBB	21.5
BB	8.3
B 及以下	5.1
未評等	4.4

債券評等配置之計算包含信用衍生性商品之運用。

二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊） 資料來源：Lipper



三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）



註：資料來源：Lipper

1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

資料日期：2017年12月31日

期間	主要銷售級別	近三月	近六月	近一年	近三年	近五年	近十年	成立至今
累計報酬率%	A2	0.44	1.41	4.26	7.47	12.29	55.96	115.14
	AXD	0.49	1.47	4.27	7.50	12.37	55.80	72.80

註：資料來源：Lipper，成立至今績效以 Lipper 的成立日期計算。A2 成立於 2003 年 4 月 4 日；本基金 AXD 成立於 2005 年 8 月 23 日，累計報酬率以美元計價。1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

級別名稱	年度	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106
AXD	收益分配金額單位：元/每受益權單位	4.032372	3.815003	3.655440	3.836362	3.498235	3.192800	2.984758	2.507047	2.419765	2.144583
A 股美元月配(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.624800
AXD(歐元對沖)		3.111093	2.840422	2.724333	2.845381	2.594490	2.376934	2.226310	1.862586	1.774019	1.536520
A 股澳幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.618400	3.187200	2.853600	3.462400
A 股南非幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	18.53340	104.935200	107.682000	132.740000
BXD		3.978185	3.728894	3.536414	3.674830	3.330556	3.022020	2.801094	2.327550	2.225655	1.958000
B 股澳幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.618400	3.181200	2.820000	3.402000
B 股南非幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	18.53340	104.786400	106.707600	131.954000
TXD		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.275709	2.074336	1.833284
T 股美元月配(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.624800
T 股澳幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.278300	2.962800	3.588400
T 股南非幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	60.841900	110.199600	136.536400
UXD		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.433931	2.057864	1.817808
U 股美元月配(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.624800
U 股澳幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.066400	3.780800
U 股南非幣收益(穩定配息)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	78.000000	146.205200

註：TXD 成立於 2015 年 1 月 5 日；T 股澳幣收益(穩定配息) 成立於 2015 年 1 月 5 日；T 股南非幣收益(穩定配息) 成立於 2015 年 1 月 5 日；UXD 成立於 2015 年 4 月 10 日；A 股美元月配(穩定配息)，T 股美元月配(穩定配息) 成立於 2017 年 6 月 6 日；U 股美元月配(穩定配息) 成立於 2017 年 6 月 7 日。

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	級別名稱	102	103	104	105	106
費用率%	A2	1.71%	1.73%	1.72%	1.68%	N/A
	AXD	1.71%	1.73%	1.72%	1.67%	N/A
	A 股美元月配(穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	A2(歐元)	1.71%	1.73%	1.72%	1.68%	N/A
	AXD(歐元對沖)	1.82%	1.83%	1.82%	1.77%	N/A
	A 股澳幣收益(穩定配息)	N/A	1.83%	1.83%	1.77%	N/A
	A 股南非幣收益(穩定配息)	N/A	1.84%	1.82%	1.77%	N/A
	B2	2.71%	2.73%	2.72%	2.68%	N/A
	BXD	2.71%	2.73%	2.72%	2.69%	N/A
	B 股澳幣收益(穩定配息)	N/A	2.85%	2.83%	2.78%	N/A
	B 股南非幣收益(穩定配息)	N/A	2.82%	2.83%	2.78%	N/A
	I2	0.72%	0.71%	0.70%	0.70%	N/A
	I2(歐元)	0.72%	0.71%	0.70%	0.70%	N/A
	T2	N/A	N/A	2.79%	2.23%	N/A
	TXD	N/A	N/A	2.74%	2.23%	N/A
	T 股美元月配(穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	T 股澳幣收益(穩定配息)	N/A	N/A	2.85%	2.32%	N/A
	T 股南非幣收益(穩定配息)	N/A	N/A	2.85%	2.34%	N/A
	U2	N/A	N/A	2.74%	2.17%	N/A
	UXD	N/A	N/A	2.73%	2.20%	N/A
U 股美元月配(穩定配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
U 股澳幣收益(穩定配息)	N/A	N/A	N/A	2.24%	N/A	
U 股南非幣收益(穩定配息)	N/A	N/A	N/A	2.24%	N/A	

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、績效費、行政費及其他費用等）

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2017年12月31日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. United States Treasury 2.0% (30/11/2022)	4.0	6. United States Treasury 1.1% (31/08/2021)	1.2
2. United States Treasury 0.0% (11/01/2018)	1.6	7. United States Treasury 0.9% (15/02/2047)	1.1
3. United States Treasury 0.8% (15/02/2045)	1.5	8. United States Treasury 1.0% (15/02/2046)	0.9
4. Federal National Mortgage Association 4.5% (11/01/2018)	1.3	9. Wells Fargo & Company 7.5% (31/12/2049)	0.7
5. Federal National Mortgage Association 4.0% (11/01/2018)	1.2	10. United States Treasury 0.0% (18/01/2018)	0.6

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

