

# 東方匯理創新趨勢多重資產證券投資信託基金(原名稱：鋒裕匯理創新趨勢多重資產證券投資信託基金)(本基金之配息來源可能為本金)

月報

30/04/2026

多重資產 ■ 境內基金

## 基金資訊

每單位資產淨值：13.82 (新台幣)  
ISIN 號碼：TW000T3530A0  
彭博代號：ATWDA2T  
基金規模：311.46 (百萬新台幣)  
股別成立時間：24/08/2023

## 其他資訊

經理費：1.80%  
保管銀行：永豐銀行  
風險收益等級：RR3\*  
計價幣別：新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣  
股份級別：累積、月配息

## 投資目標

掌握創新趨勢等於掌握未來獲利商機，投資團隊認為生命及健康科學、地球、數位經濟、工業4.0為目前最有前景的四大創新趨勢。創新趨勢代表新的解決方案，通常更有成本效益、更快速、或者對環境更加友善。創新趨勢能夠改變產業規則以及消費者的行為，亦能挑戰現有的產業競爭者，並有機會成為未來的產業領導者，因此鎖定這些引領創新趨勢的企業可望掌握未來的獲利商機。透過高度信念的主題型投資相關之股票及債券資產特性，以期參與創新趨勢投資的同時，可降低投資組合波動、增加下檔防禦及投資效率。

## 累積績效

	年初至今 31/12/2025	3個月 30/01/2026	6個月 31/10/2025	1年 30/04/2025	2年 30/04/2024	3年 -	成立以來 24/08/2023
A2類型(新台幣)	3.21%	2.75%	2.75%	14.31%	20.70%	-	38.20%
A2類型(美元)	2.58%	2.21%	-0.07%	15.74%	24.22%	-	39.00%

## 年度績效

	2025	2024	2023	2022	2021
A2類型(新台幣)	3.08%	24.47%	-	-	-
A2類型(美元)	7.54%	-2.26%	-	-	-

## 成立至今表現走勢(以100為基點)



## 經理人評論

4月份全球股市大漲，全球股票指數上漲9.97%，美國S&P500更是大漲10.42%。美國10年期公債殖利率波動上升至4.39%，2年期公債殖利率同步上升至3.90%。債券類資產未受殖利率上彈影響，公債、投資等級債及非投資等級債分別上漲1.25%、1.36%及2.58%。產業指數方面，全球資訊科技指數本月大漲19.22%，全球醫療保健指數則下跌-0.43%。基金延續多重資產的配置模式，美元累積級別及台幣累積級別淨值分別於月回升至13.90及12.82。

伊朗及荷姆茲海峽的情況仍相當膠著，好消息是4月底已暫時停火，且川普並未設定明確的談判截止日期。壞消息是多方談判仍未取得實質進展，荷姆茲海峽的航道仍然受到多重封鎖，以往約135艘的日均通航量降至零星的個位數。雖然川普於月初表示已與伊朗方面進行「非常正面的討論」，但他的發言一向反覆，中東地帶的後續發展仍是市場關注重點。

4月FOMC會議決策如市場預期，政策利率維持在3.5%-3.75%的區間。會後聲明表示聯準會仍有充分的觀望空間，考量就業市場依舊穩健、通膨因高油價而上升，後續是否降息將視關稅及伊朗戰爭的影響而從長計議。本次會議是主席鮑爾8年任期的最後一次，主席重任將在5月中交棒給華許(Kevin Warsh)，新任主席的態度將會是往後市場關注的一大重點。針對交棒後的規劃，鮑爾表示將留任理事並持續捍衛聯準會的獨立性，打破了聯準會主席卸任後通常會同時辭去理事職務的傳統。他也特別強調將保持低調且無意站在新任主席的對立面，只是他本人及央行都持續受到刑事調查的威脅，使他不得不留下來堅守職務。

聯準會最在意的PCE年增率受高漲的油價影響而彈升到3.5%，遠高於聯準會的2.0%目標，而剔除能源及食品的核心通膨也同步上升至3.2%，顯示價格壓力已擴散至其他統計類別。其中漲幅最為明顯的類別在於非耐久財，月增幅高達0.4%，佔整體0.7%的一半以上。居高不下的物價使市場的降息預期再度降低、推延；根據FedWatch數據，今年底前降息的機率已不到2成。同時，面對油價飆漲的影響投資人仍應戒慎小心，美國廉價航空創始者精神航空在本月初已不堪負荷，結束了30多年的旅客服務，可能拉響了這波潛在經濟波動的警鈴。

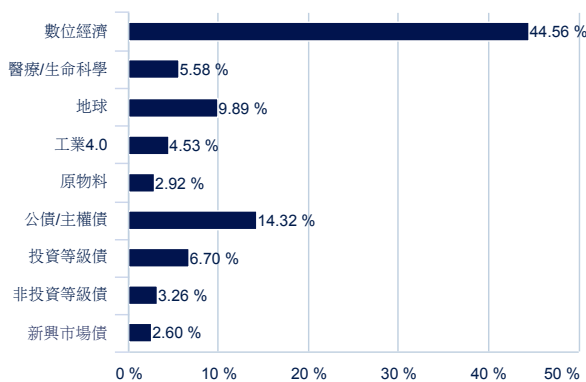
本月份科技股再度回到投資人及市場資金的焦點，半導體及AI相關主題的企業股價表現尤為亮眼。目前基金資產配置上將維持中性偏保守，大方向上持續看好大數據、能源效率及半導體等子產業，股票部位控制於66-68%，債券部位則控制於27-29%。後續我們將持續關注陸續公布的持股財報結果並調整投資組合，調節或賣出已漲多或不如預期之個股，並尋求更佳投資標的及加碼時機。

多重資產 ■ 境外基金

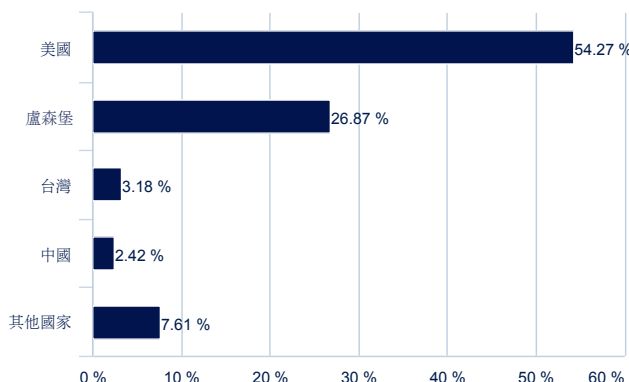
前十大標的(投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。)

Amundi Core EUR Corporate Bd ETF Dist	6.70%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	6.53%
LYX TREAS 3 7Y ETF(LSE)	4.72%
NVIDIA CORP	4.14%
ALPHABET INC CL A	3.52%
AMAZON.COM INC	3.34%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	3.26%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.18%
AM US TREASURY 7 10Y UCTS ETF C	3.07%
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS	2.92%

資產分布



國家分布



資料來源

成立至今績效走勢、累積績效、年度績效及風險指標均來自Lipper。新台幣計價，東方匯理創新趨勢多重資產證券投資信託基金(原名稱：鋒裕匯理創新趨勢多重資產證券投資信託基金)(**本基金之配息來源可能為本金**)；其他資料來自於Amundi Asset Management。資料日期：2026年04月30日。本月報基金投資組合包含衍生性商品或信用違約交換等各類資產，總和可能不等於100%。

\*本基金主要投資於「創新趨勢」概念之有價證券，考量基金類型，主要投資國家或地區，再參考公會風險報酬等級分類標準，以及過去淨值之變動性，本基金風險報酬等級為RR3，依照KYP風險評估結果，本基金適合風險承受度中，能一般程度地接受風險，追求合理的報酬的投資人。

警語

東方匯理證券投資信託股份有限公司 | 台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一 | 總機：+886 2 8101 0696

本基金經金管會或其指定機構核准或同意生效，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，投資人亦可至本公司網站([www.amundi.com.tw/retail](http://www.amundi.com.tw/retail))或公開資訊觀測站([mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))查詢。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。基金配息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。本基金配息前已扣除應負擔之相關費用，配息可能涉及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於本公司網站([www.amundi.com.tw/retail](http://www.amundi.com.tw/retail))。本基金得投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券。該債券屬私專性質，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響本基金之淨資產價值，此外，因較可能發生流動性不足，或因財務資訊揭露不完整而無法定期評估公司償債能力及營運之信用風險，或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣計價受益權單位，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。本基金N2類型各幣別計價受益權單位及ND月配類型各幣別計價受益權單位之遞延手續費應於買回時支付，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，請詳閱公開說明書。

東方匯理證券投資信託股份有限公司為東方匯理基金及東方匯理長鷹系列基金在臺灣之總代理及投資顧問。東方匯理證券投資信託股份有限公司為 Amundi Group 之成員【東方匯理投信獨立經營管理】