

# 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

31/03/2026

多重資產 ■ 境內基金

## 基金資訊

每單位資產淨值：12.70 (新台幣)  
ISIN 號碼：TW000T3530A0  
彭博代號：ATWDA2T  
基金規模：282.32 (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。

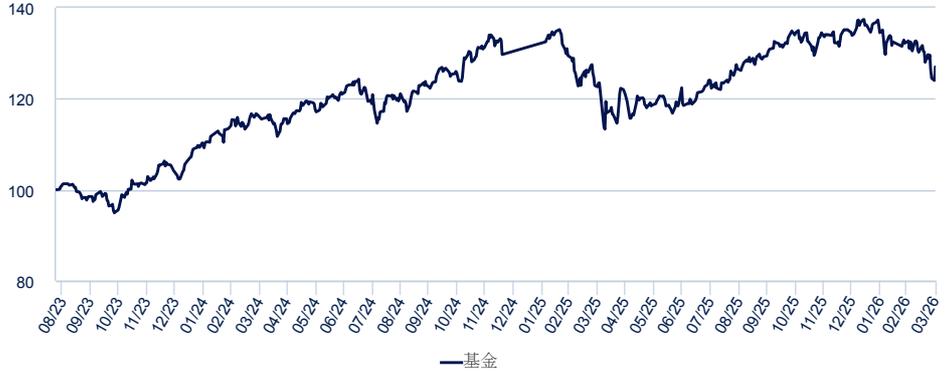
## 累積績效

	年初至今 31/12/2025	3個月 31/12/2025	6個月 30/09/2025	1年 31/03/2025	2年 28/03/2024	3年 -	成立以來 24/08/2023
A2類型(新台幣)	-5.15%	-5.15%	-1.85%	3.59%	8.92%	-	27.00%
A2類型(美元)	-6.79%	-6.79%	-6.51%	7.49%	8.97%	-	26.30%

## 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

3月份全球股市陷入修正，全球股票指數下跌-6.99%，美國S&P500則下跌-5.09%。美國10年期公債殖利率波動上升至4.31%；2年期公債殖利率則同樣上漲至3.80%。債券類資產受殖利率上彈影響，公債、投資等級債及非投資等級債分別下修-3.07%、-3.02%及-2.47%。產業指數方面，全球資訊科技指數本月下跌-6.58%，全球醫療保健指數則下跌-8.79%。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底跌至12.63及12.70。

美國勞工統計局公布了最新的非農數據，遠優於市場預期的17.8萬人次讓投資人五味雜陳，一方面樂見美國就業市場仍強勁，另一方面卻不樂見降息愈加遙遙無期。部分投資人認為這樣優異的數據更像是一次性的反彈，儘管本期新增人數為2024年以來最大的單月增幅，但同時考量2月被下修至-13.1萬人的數據就能得到如此結論。失業率則報4.3%，同樣低於預期及前期的4.4%。

過去幾週伊朗戰火持續，伊朗方面展現了出乎意料地韌性及抗美決心，將戰局拖入泥沼，布蘭特原油價格也因荷姆茲海峽的通行問題而再度突破每桶110美元的整數關卡。日前英國政府公開表示伊朗現在已把全世界的經濟發展收為人質，儘管美國以外的其他國家多偏向衝突降級及和談的路線以解決能源問題，伊朗方面為了彌補戰爭受到的損失，仍很有可能維持目前貨輪行駛荷姆茲海峽的高額通行費。目前除了中國及俄羅斯籍船隻順利通過，已有日本的天然氣運輸船及法國的石油貨輪通行做為先例，驗證了伊朗的「限制性放行」策略，也顯示美國以往的國際號召力逐漸消散、各路盟友各自尋找出路。在川普持續放狠話及伊朗維持強硬態度的拉扯下，美國最不想見到的應該是伊朗藉機要求海峽通行費用及石油的結算貨幣改採人民幣計價，此舉將重創美元霸權的國際格局。美國在軍事上當然是毫無懸念的打贏了目前的戰爭，但消除伊朗核威脅的首要任務仍未達成，在國際關係、海運油價及軍事支出上也可以說是得不償失。

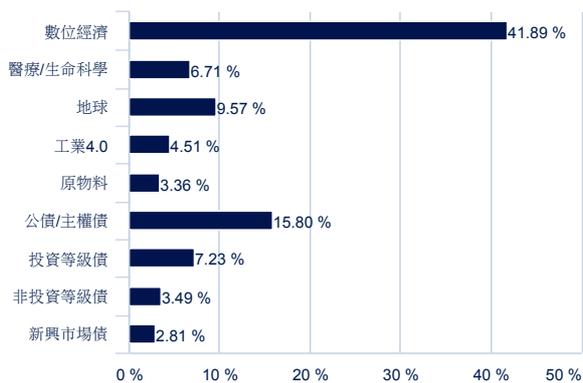
本月份基金投資的IDEA四大主軸皆呈現修正，其中以先前表現較佳的大數據、原物料及能源效率等投資主題拉回最為明顯。目前基金資產配置上將維持中性偏保守，大方向上持續看好大數據、能源效率及半導體等子產業，股票部位控制於66-68%，債券部位則控制於27-29%。後續我們將持續關注陸續公布的持股財報結果並調整投資組合，調節或賣出已漲多或不如預期之個股，並尋求更佳的投资標的及加碼時機。

多重資產 ■ 境內基金

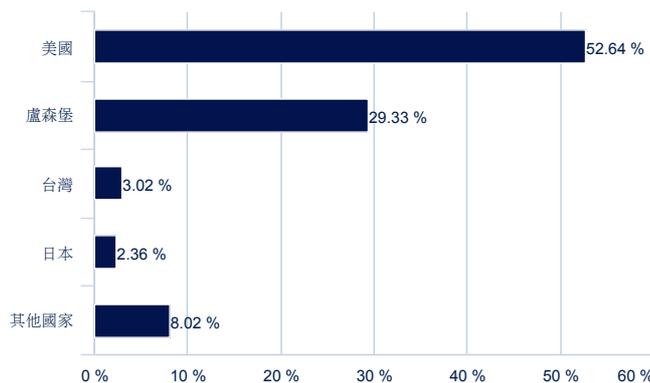
前十大標的(投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。)

LYX TREAS 3 7Y ETF(LSE)	7.77%
Amundi Core EUR Corporate Bd ETF Dist	7.23%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	4.60%
NVIDIA CORP	4.03%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	3.49%
AM US TREASURY 7 10Y UCTS ETF C	3.42%
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS	3.36%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.02%
ALPHABET INC CL A	2.93%
AMAZON.COM INC	2.93%

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03月31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】