

組合型 ■ 境內基金

基金資訊

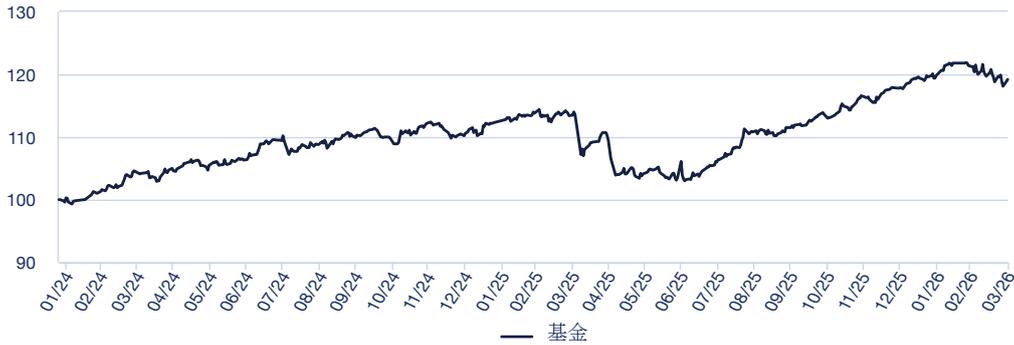
每單位資產淨值: **11.92 (TWD)**
ISIN 號碼: TW000T3532A6
 基金規模: **2,015.09 (百萬 新台幣)**
 股別成立時間: **25/01/2024**
 經理費: **1.50%**

保管銀行: 渣打銀行
 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

本基金投資標的以 **ETF** 為主,分散在不同資產類別、產業與區域,藉由渣打銀行首席投資辦事處(CIO)經驗豐富的專業判斷及配置策略,並以投資非投資等級債券型基金與高股息股票型基金,以期提供長期且較穩定的孳息收益為目標。

成立至今表現走勢(以100為基點)



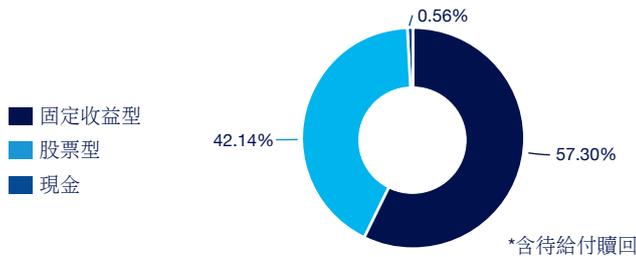
累積績效

	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 25/01/2024
A2類型(新台幣)	1.10%	1.10%	6.91%	5.02%	13.96%	-	19.20%
A2類型(美元)	-0.51%	-0.51%	1.92%	9.06%	14.06	-	16.80%

年度績效

	2025	2024	2023	2022	2021
A2類型(新台幣)	6.60%	-	-	-	-
A2類型(美元)	11.07%	-	-	-	-

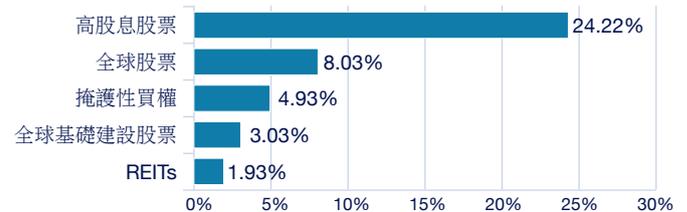
資產分布



固定收益分布



股票分布



投資顧問評論

基金表現

3月份對全球各類資產都相當艱困，全球股市與債市均出現明顯修正，多數資產類別幾乎沒有避風港。然而，雖然基金表現亦受衝擊，但因資產配置與部位持有相對保守，回檔幅度仍屬可控。

股票部位方面：對成長股採取的增持配置策略，3月份對基金績效產生拖累，但投資組合對高股息與基礎建設等防禦性類股，採較高配置，使其對基金績效表現發揮一定支持作用；債券部位方面：雖然增持新興市場債策略對績效帶來一定壓力，但策略上減碼已開發國家市場非投資等級債券，則抵銷部分負向衝擊。此外，投資組合增持掩護性買權策略亦帶來正面貢獻。

基金配置

我們應把握3月份這波資產價格快速修正的機會，主動再平衡投資組合，以捕捉投資契機：基金維持股票增持策略，同時對全球成長股與高股息股提高配置。在基本情境設定下，我們預期市場最終將趨於穩定並重拾上升趨勢。因此，基金對部分掩護性買權部位進行戰術性獲利了結。

固定收益部位方面：趁3月份信用利差擴大之際，基金提高已開發國家市場投資等級債與非投資等級債券曝險；因新興市場債與次順位債基本面仍然穩健，且殖利率更具吸引力，故基金持續增持該類資產部位。

整體而言，投資組合維持較高殖利率，以提供投資人穩定現金流量；若市場趨於穩定並重新聚焦基本面，則預期基金持有的股票部位將帶來一定資本利得空間。

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CIO精選收益證券投資信託基金(原名稱:鋒裕匯理CIO精選收益證券投資信託基金)(**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**)；基金級別A2，其他資料來自於Amundi Asset Management。資料日期：2026年3月31日。本月報基金投資組合包含衍生品商品或信用違約交換等各類資產，總和可能不等於100%。

*本基金主要投資於全球市場之本國子基金(含ETF)與外國子基金(含ETF)，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)或公開資訊觀測站(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)。組合型基金係投資債券子基金，部分債券子基金可能投資美國 Rule 144A債券，該等債券屬私募性質，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，投資人須留意相關風險。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。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。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。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。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。僅供投資舉例參考，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。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】