

組合型 ■ 境內基金

基金資訊

每單位資產淨值: **11.55 (TWD)**
ISIN 號碼: TW000T3534A2
 基金規模: **704.46 (百萬 新台幣)**
 股別成立時間: **02/06/2025**
 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

本基金為全球組合型基金，投資標的以ETF為主，投資視角遍布全球股票及債券市場，尋找基本面穩健或價格遭低估之股票型子基金，來參與股價上漲的潛在資本利得機會，以中長期創造資本增長及累積收益為投資目標。

成立至今表現走勢(以100為基點)



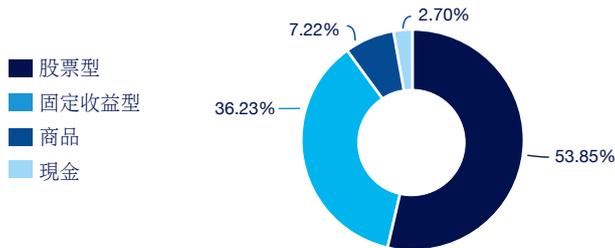
累積績效

	年初至今 31/12/2025	3個月 31/12/2025	6個月 30/09/2025	1年	2年	3年	成立以來 02/06/2025
A2類型(新台幣)	-0.94%	-0.94%	5.38%	-	-	-	15.38%
A2類型(美元)	-2.61%	-2.61%	0.37%	-	-	-	8.19%

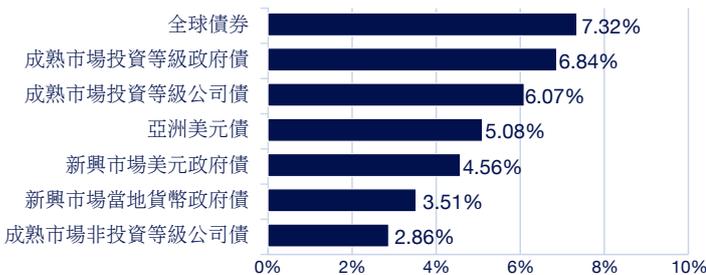
年度績效

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

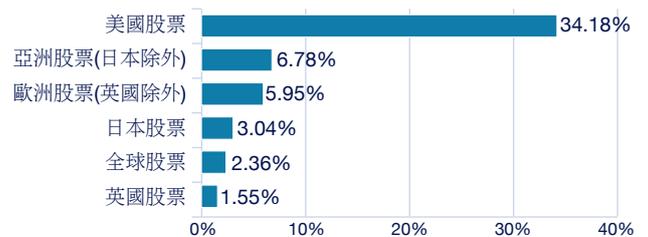
資產分布



固定收益型資產分布



股票型資產分布



投資顧問評論

基金績效

投資組合內的各類資產於3月份均出現負報酬：受到中東地緣政治衝突干擾全球能源市場、並引發廣泛風險趨避情緒，股票、固定收益與黃金等資產價格均大幅回落。美伊戰爭使荷姆茲海峽原油運輸受到鉗制，刺激原油價格急升，帶動已開發國家與新興經濟體通膨疑慮升溫。3月份全球股市下跌7.2%（以 MSCI AC World Index 衡量），為近年來表現最弱的月份之一；固定收益資產價格同樣承壓：能源衝擊引發通膨疑慮，並使降息預期大幅下修，使美國10年期公債殖利率自3.95%大幅彈升至4.32%。

股票部位方面：投資組合增持美國市場，低配歐洲之策略，因區域表現差異而帶來正面貢獻；受惠於較低的直接能源曝險部位，以及總體經濟基本面較強等因素，美國股市相對具韌性，僅下跌4.9%；歐洲（不含英國）股市跌幅達10.6%，主要受到能源成本攀升，壓抑企業利潤率與經濟成長預期所致。

固定收益方面：受到3月份公債殖利率上行與利差擴大等影響，新興市場美元與當地貨幣計價債券，以及已開發國家市場投資等級政府債等資產績效表現不佳，拖累本類資產表現。黃金價格雖一度受到避險需求所提振，但隨著投資人配置轉向現金部位，加上少數新興市場央行出售黃金籌資，使金價承壓。

基金定位

3月份資產價格表現，凸顯基金管理紀律與維持主動的重要性：在市場急跌過程中，各資產價格表現往往趨於一致，令分散風險效果受限，所以基金管理紀律成為穿越波動、維持良好配置的關鍵。面對市場震盪，基金因應環境變化，新增以下戰術性交易：

1. 短天期美國通膨連動債：作為高油價引發通膨風險的避險工具；
2. 全球半導體：資產價格受到超大規模雲端業者的強勁資本支出，以及記憶體晶片的持續需求所推動；
3. 全球國防：地緣政治緊張情勢不斷刺激軍工產業需求。

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精選均衡證券投資信託基金(原名稱:鋒裕匯理CIO精選均衡證券投資信託基金)(**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，配息可能涉及與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】