鋒裕匯理先進醫療科技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

31/10/2025

多重資産 ■ 境内基金

基金資訊

每單位資産淨值:11.56(新台幣) ISIN 號碼: TW000T3529A2 基金規模: 348.40 (百萬 新台幣) 股別成立時間: **28/10/2022**

其他資訊

經理費: 1.80% 保管銀行: 台北富邦銀行 風險收益等級: RR3*

計價幣別:新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣

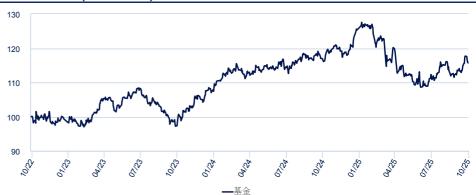
股份級別:累積、月配息

投資目標

本基金之海外投資顧問為 CPR 資産管理有限公司(CPR Asset Management),以先進醫療科技為投資主軸,除了 受惠於先進醫療科技的成長潛力之外,且符合聯合國 17 項 水續發展目標(SDGs)的第三項目標良好健康與社會福利。 並提供業界少見之先進醫療科技主題型投資多重資産策 略,透過結合主題型投資相關之股票及債券資産特性,以 期參與主題型投資的同時,可降低投資組合波動、增加下 檔防禦及投資效率

提供新台幣,人民幣,美元,澳幣,南非幣別,皆提供累 積與月配息類型選擇,滿足投資人之理財需求。

成立至今表現走勢(以100為基點)



經理人評論

10月全球股市持續推升,單月上漲2.17%,美國S&P500更上漲2.27%。美國10年期公債殖利率月中下探3.95%後反彈, 收在4.10%; 2年期公債殖利率走勢雷同,月底來到3.61%。由於公債利率橫向波動,債券額資產約略平盤,公債及投資等級債分別下修0.25%及0.05%, 非投資等級債則與風險性資産一同上漲0.69%。產業指數方面,全球醫療科技指數本月上漲 全球醫療保健指數則上漲2.97%。基金延續多重資産的配置模式,本月份股票部位修正,美元累積級別及台幣累積級

別淨值分別於月底漲至12.09及11.56。 10月ISM製造業指數報48.7,雖較前值稍有回升,但已連續8個月低於50的分水嶺;分項觀察顯示新訂單、供應商交貨、 與出口等有所改善,惟生產指數出現較大下修,顯示需求回温尚未全面轉化為產出。物價方面,因美國政府關門而延遲發布的 9月CPI年增率為3.0%、月增0.3%,分別低於市場預期的3.1%與0.4%,核心CPI年增3.0%、月增0.2%,為三個月以來最慢 增速。通膨降温的主因包括住房成本增速放緩及不含住房之服務價格的緩和,但能源項目中汽油價格大幅上漲則成為不可忽視 的短期上行壓力。該份CPI報告在政府停擺期間仍得以完成並成為Fed決策前的重要参考。FOMC於10月底會議決議下調聯邦 的短期上行壓力。該份CPI報告在政府停擺期間仍得以完成並成為Fed決策前的重要参考。FOMC於10月底會議決議ト調聯邦基金利率1碼至3.75%-4.00%,同時也宣布將於12月1日結束縮表計畫。聲明中明確指出經濟活動以温和步調擴張,但通膨仍維持在略高水準,且近幾個月觀察到就業市場的下行風險略有增加。值得注意的是,Fed將本次降息定位為在不確定性與風險平衡改變下的支援性/保險性動作,未承諾進入大幅降息循環;委員會也强調會依據最新數據、通膨與就業情況調整政策立場。由於整體論調篇應,整體市場的12月份降息預期有所下修。10月份整體股市仍放動向上,重點企業多半缴出振電人心的獲利報告,前景展望也持續樂觀。醫療科技類股同樣表現良好、尤其產業巨頭「直覺手術」在數個月的消沉後公布强勁財報及展望,打破市場疑慮强勢反彈,帶動產業走勢。目前基金資產配置上將維持中性偏保守,大方向上持續看好心臟疾病、糖尿病治療及手術機器从等于產業,股票部位控制於64-68%。(費等的

位控制於28-30%。後續將持續根據企業基本面及股票評價調整投資組合,調節或賣出已漲多或不如預期之個股,並尋求更佳 的投資標的及加碼時機。

累積績效

	年初至今	3 個月	6個 月	1 年	2 年	3 年	成立以來
	31/12/2024	31/07/2025	30/04/2025	30/10/2024	31/10/2023	31/10/2022	28/10/2022
A2類型(新台幣)	-2.12%	4.24%	-2.69%	-0.94%	17.48%	15.48%	15.60%
A2類型(美元)	4.40%	1.43%	1.34%	3.16%	23.87%	21.02%	20.90%

年度績效

	2024	2023	2022	2021	2020
A2類型(新台幣)	12.48%	6.82%	-	-	-
A2類型(美元)	5.46%	6.60%	-	-	-

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 資資産或標的。)

LYX TREAS 3 7Y ETF(LSE)	7.60%
INTUITIVE SURGICAL INC	7.50%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	7.13%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6.29%
STRYKER CORPORATION	5.84%
ABBOTT LABORATORIES	5.46%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	4.48%
ESSILORLUXOTTICA	3.69%
Amundi Core EUR Corporate Bd ETF Dist	3.43%
AM US TREASURY 7 10Y UCTS ETF C	3.32%



鋒裕匯理先進醫療科技多重資産證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為本金)

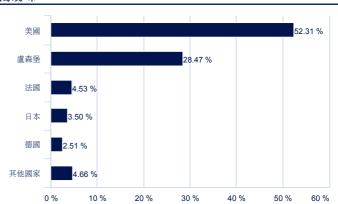
月報 **31/10/202**5

多重資産 ■ 境外基金

資産分布



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,鋒裕匯理先進醫療科技多重資産證券投資信託基金(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:2025年10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産,總和可能不等於100%。

*本基金主要投資於「先進醫療科技」概念之有價證券,考量基金類型,主要投資國家或地區,再多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,惟不表示絶無風險。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,本基金投資風險謂詳閱公開說明書。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則 且過去配息不代表未來配息;基金學值可能因市場因素而上下波動。本基金配息的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)。本基金得投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券。該債券屬私募性資,於次級市場交易時可能因参與者較少,或交易對手出價意顯較低,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價值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類型名幣別計價受益權單位及ND月配類型名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鋒裕匯理基金(預計自2025年12月1日起更名為東方匯理基金)及鋒裕匯理長鷹系列基金(預計自2025年12月1日起更名為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】

