

# 合庫核心趨勢多重資產基金

(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)

2025 年 11 月

## 基金特色

## ● 聚焦長期成長核心趨勢

主要投資於核心趨勢概念有價證券，包括 AI(人工智能)、機器人、半導體、科技業巨頭、健康醫療轉型、數位經濟、網路資訊安全、智慧城市、數位基礎建設、環境與永續發展及顛覆性創新技術應用新興行業等。投資標的包括股票、債券、基金 (含 ETF) 及 REITs 等。

## 基本資料

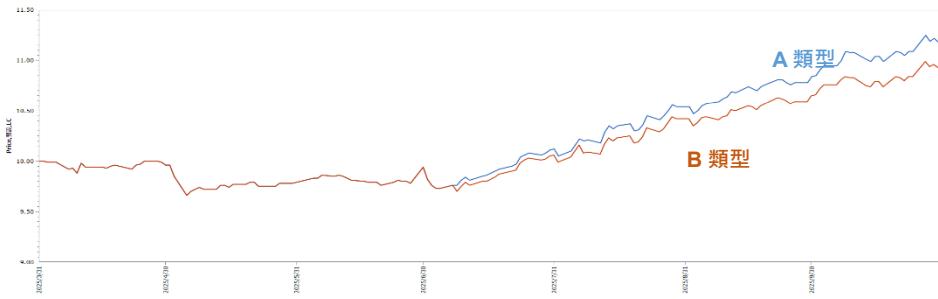
成立日	2025/3/31
基金規模	新台幣 8.41 億元
保管銀行	元大商業銀行
海外顧問公司	Pictet Asset Management (HK)
基金類型	多重資產型
經理費	1.8%
保管費	0.26%
風險等級	RR3

## 基金代碼

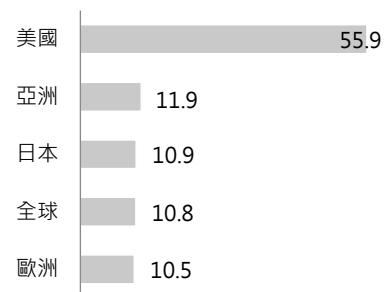


資料截止日：2025/10/31  
資料來源：合庫投信、Lipper

## 基金自成立以來淨值走勢(新臺幣級別)

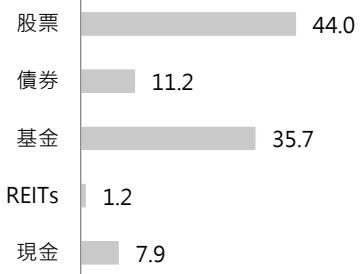


## 基金投資組合(%)



## 基金績效(%)

	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	今年以來	成立以來
新台幣-累積型	10.77	12.55	--	--	--	--	12.10
新台幣-配息型	10.75	12.52	--	--	--	--	12.07
新台幣-NB 型	10.75	12.52	--	--	--	--	12.07
美元-累積型	7.80	17.72	--	--	--	--	21.60
美元-配息型	7.64	17.70	--	--	--	--	21.58
美元-NB 型	7.58	17.01	--	--	--	--	20.87



## 前十大標的

名稱	比重%	名稱	比重%
統一 NYSE FANG+ ETF	17.88	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	3.41
iShares ESG Aware 1-5 Year U ETF	7.40	台積電	2.85
美國國庫債券	5.65	PROSUS NV	2.54
摩根大通銀行金融債	5.50	SPDR 金 ETF	2.15
VanEck 摩根大通新興市場當地貨 ETF	5.40	RTX CORP	1.96

## 經理人評論

目前投資人風險偏好正向的趨勢開始出現鬆動；雖然整體行為風險指數仍為正值，但僅略高於零。在各資產類別之間及其內部，原本較為廣泛的風險偏好訊號在十月下旬已變得更加分化；其中最弱的訊號之一，來自投資人對防禦型板塊的偏好逐漸高於循環型板塊。儘管近期對信貸週期的擔憂有所增加，不過相較於投資級信貸，投資人對高收益信貸的偏好有增無減。綜合來看，這意味著市場僅僅是漲多的獲利了結暫時觀望，而非集中的擁擠部位逆轉出清。