

# 中國信託科技趨勢多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金之配息來源可能為本金)

2025年11月

## 基金特色

- 聚焦「科技趨勢」概念之有價證券，網羅主流科技趨勢相關之產業及概念個股，亦包括未來因科技創新有交互應用所產生的新興行業，提供投資人最大化資產成長機會之投資管道。
- 結合科技股爆發力、科技非投資等級債券的息收力，再加上科技投資等級債的續航力，根據景氣變化彈性調整不同資產投資比重，分享科技股的成長潛力，並兼顧每月收息機會。

## 基金小檔案

成立日期	2021/12/6
類型	多重資產型
經理人	楊士醇
總資產規模(台幣)	29.5 (億)
年化波動率(年)	10.8%
經理費(年)	1.70%
保管費(年)	0.26%
保管銀行	永豐銀行
風險等級	RR3註
基金淨值(元)	新台幣A 14.7939
	新台幣B 12.0265
	新台幣NB 12.0465
	新台幣TISA 11.3382
	美元A 13.3336
	美元B 10.7769
	美元NB 10.7861

## 前十大標的

標的	產業類別	比重
QQQ US EQUITY	基金/ETF	5.9%
LQD US EQUITY	基金/ETF	4.5%
輝達	資訊科技	4.4%
SPY US EQUITY	基金/ETF	4.1%
SMH US EQUITY	基金/ETF	4.1%
XLK US EQUITY	基金/ETF	3.8%
VGT US EQUITY	基金/ETF	3.7%
博通公司	資訊科技	2.9%
IWY US EQUITY	基金/ETF	2.9%
CORP US EQUITY	基金/ETF	2.9%

註：依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險等。

## 基金績效(%)

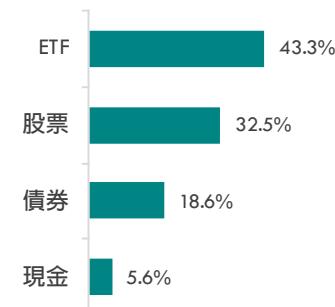
期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立以來
新台幣A	10.35	17.35	12.48	38.70	50.74	9.27	47.95
新台幣B	10.35	17.36	12.39	38.59	50.62	9.19	47.84
新台幣NB	10.35	17.35	12.40	38.60	50.63	9.19	47.85
新台幣TISA	待成立滿6個月(2025年12月底)之後提供						
美元A	7.36	22.19	17.03	46.06	57.74	16.36	33.34
美元B	7.36	22.19	17.16	46.22	57.91	16.40	33.49
美元NB	7.36	22.19	17.12	46.17	57.85	16.39	33.44

## 淨值走勢

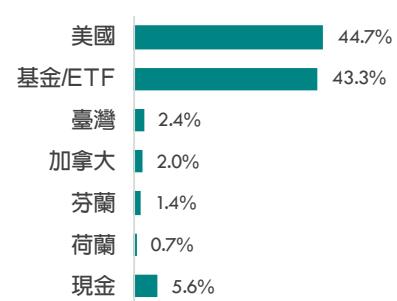
17



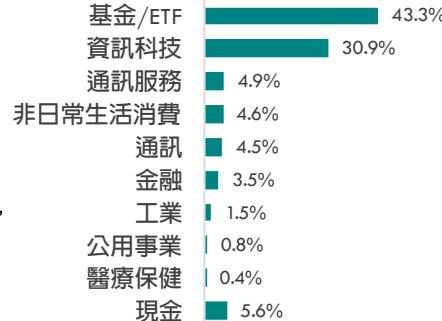
## 資產配置



## 國家配置 (註：國家為曝險國別)



## 產業配置



## 信評配置 - 債券部位 (註：直投)



本月報資料來源：Lipper，中國信託投信，資料日期：2025/10/31。【警語詳見末頁】



中國信託投信  
CTBC INVESTMENTS

# 中國信託科技趨勢多重資產基金

## (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金之配息來源可能為本金)

2025年11月

### 經理人評論

- 近期市況：APEC川習會雙方對關稅與稀土等關鍵議題釋出善意，企業財報顯示美國企業基本面佳 (A.I.需求仍強)，Fed 10月底如期降息一碼。
- 股票方面：市場價格已連續6個月上漲，短線拉回均屬正常，走勢仍維持上行，且美股企業基本面佳，故中性偏多看待。
- 債券方面：預期殖利率曲線受降息路徑影響趨陡；短線上，鮑威爾重申12月降息仍未決(不一定)，考量總體環境(溫和增長+黏性通膨)，基金仍持有中短天期投資級債為主，視情況調整。
- 操作策略：第四季市場焦點除了Trump與Fed政策外，須關注3Q25企業財報，策略採中性偏多，但謹慎看待，視情況調整。經歷六個月上漲後，基金在9~10月已將漲多的個股做再平衡(Rebalance)，小幅增持現金及部分轉移到指數型ETF，主要配置仍以大型權值股為主，理由是估值與財報季考量。債券部位則維持中短天期存續期投資等級債；整體而言，第四季投組較第三季穩健且謹慎。

### 配息紀錄

#### 新台幣 B類型

月份	配息金額(元)	當期配息率	當期報酬率(含息)
2025/09	0.0800	0.68%	2.98%
2025/08	0.0800	0.70%	2.44%
2025/07	0.0800	0.71%	5.64%
2025/06	0.0800	0.74%	3.15%
2025/05	0.0800	0.75%	-0.52%
2025/04	0.0800	0.75%	2.49%

#### 新台幣 NB類型

月份	配息金額(元)	當期配息率	當期報酬率(含息)
2025/09	0.0800	0.68%	2.97%
2025/08	0.0800	0.70%	2.44%
2025/07	0.0800	0.71%	5.64%
2025/06	0.0800	0.74%	3.15%
2025/05	0.0800	0.75%	-0.52%
2025/04	0.0800	0.75%	2.49%

#### 美元 B類型

月份	配息金額(元)	當期配息率	當期報酬率(含息)
2025/09	0.0620	0.59%	1.50%
2025/08	0.0620	0.60%	1.62%
2025/07	0.0620	0.60%	3.23%
2025/06	0.0620	0.62%	4.44%
2025/05	0.0620	0.63%	1.23%
2025/04	0.0620	0.64%	10.40%

#### 美元 NB類型

月份	配息金額(元)	當期配息率	當期報酬率(含息)
2025/09	0.0620	0.59%	1.51%
2025/08	0.0620	0.60%	1.62%
2025/07	0.0620	0.60%	3.23%
2025/06	0.0620	0.62%	4.44%
2025/05	0.0620	0.63%	1.23%
2025/04	0.0620	0.64%	10.40%

#### 說明：

1. 當期配息率計算方式：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 × 100%。
2. 當期報酬率（含息）計算方式：[(當次除息日淨值 + 每單位配息金額) ÷ 前次除息日淨值 - 1] × 100%。基金成立未滿六個月者，依規定不得揭露績效。
3. 本基金歷史配息紀錄可至本公司官網<https://www.ctbcinvestments.com>查詢。

### 【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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本基金公開說明書。投資人可至下列網址查詢本公司公開說明書及簡式公開說明書：本公司網站([www.ctbcinvestments.com](http://www.ctbcinvestments.com))或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。
- ◆ 本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。
- ◆ 受益人投資遞延手續費之NB類型各計價類別受益憑證者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依受益人持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型受益憑證相同，亦不加計分銷費用。NB類型各計價類別受益憑證遞延手續費之規定，請詳本基金公開說明書「基金概況/壹、基金簡介/十四、銷售價格」及「基金概況/玖、受益人之權利及費用負擔」之內容。
- ◆ 本基金得視市場情況投資非投資等級債券，投資人投資本基金時不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，本基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損，故本基金不適合無法承受相關風險之投資人。又本基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，故而發行人之財務狀況較不透明，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。
- ◆ 本基金之配息級別採每月配息評價機制，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，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。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。本基金之配息級別進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關本基金之配息級別之配息組成項目揭露於本公司網站。
- ◆ **本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。**
- ◆ 本基金為多重資產型基金，主要投資具「科技趨勢」概念之有價證券(包含股票、債券、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證(含指數股票型基金、反向型ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF)等)，參與全球各類資產投資契機，並以追求較長期而穩定之獲利機會為目標，進行各類型資產間之投資佈局。本基金投資特色網羅目前主流科技趨勢相關之產業及概念個股，亦包括未來因科技創新有交互應用所產生的新興行業，提供投資人最大化資產成長機會之投資管道。除了股票及債券外，也將配置在基金受益憑證及不動產投資信託受益證券(REITs)等資產類別；並根據全球景氣變化彈性調整不同資產投資比重，不拘泥於固定資產配置比例，善用景氣循環所帶來的資產報酬。
- ◆ 本基金可能面臨之風險包含：類股過度集中及產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、政治或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險、法令環境變動之風險、循滬港通、深港通及債券通機制投資大陸地區股票及債券之相關風險及其他投資風險等，而基金資產中之債券皆隱含其發行者無法償付本息之違約風險，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。
- ◆ 投資人應特別留意，本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以發行價格計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。
- ◆ 若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。
- ◆ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 申購 TISA 類型新臺幣計價受益權單位相關應注意事項：

1.TISA 帳戶係指「臺灣個人投資儲蓄帳戶」；投資人身分僅限自然人(本國居民，包含因工作、婚姻、生活而長居臺灣之外籍人士)得申購。

2.本基金 TISA 類型受益權單位之計價幣別為新臺幣且不分配收益，且適用較低之 經理費費率。

3.申購本基金 TISA 類型受益權單位，投資人須約定以每月定期方式扣款一定金額，個別定期定額申購約定須自首次指定扣款日起，定期扣款連續成功 24 個月，若未滿連續 24 個月成功扣款者，則自終止、贖回或扣款失敗之日起 6 個月內，投資人就該基金類型不得新增定期定額申購，相關釋例說明詳見本基金公開說明書之【基金概況】壹、十五、最低申購金額之說明。

# 中國信託科技趨勢多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金之配息來源可能為本金)

2025年11月

4. 本基金 TISA 類型受益權單位之申購方式，係指以定期定額方式扣款，且每筆扣款金額不低於新臺幣壹仟元，最高申購金額上限為新臺幣壹拾萬元(含)。
5. 為明確計算 TISA 帳戶之年度投資本金及持有期間，投資人申購 TISA 類型受益權單位前須向銷售通路申請開設專屬戶別之 TISA 帳戶。
6. 投資人得於不同銷售機構申請開設 TISA 帳戶，惟單一銷售機構僅限開設一帳戶。
7. 投資人 TISA 帳戶內之資產不得辦理涉及匯入事項之帳簿劃撥交易(如：接受贈與、私讓等)。
8. 銷售機構應取得投資人同意提供 TISA 帳戶資料予臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)建置之 TISA 查詢平台，俾提供其 TISA 帳戶資訊查詢服務。
9. 銷售機構須向集保結算所申請使用 TISA 帳戶申報暨查詢平台，並依集保結算所作業要點規定，申報投資人 TISA 帳戶之基本資料、交易明細及餘額資訊。
10. TISA 類型受益憑證之銷售機構不得向投資人收取申購手續費，投資人申購 TISA 類型受益權憑證前應先向銷售機構洽詢。
11. 投資人定期定額申購本基金 TISA 類型受益權單位後，不得向銷售機構指定契約申請贖回，銷售機構應以先進先出法扣抵投資人庫存餘額並登載於交易明細。
12. 本基金 TISA 類型受益權單位屬 TISA 帳戶得投資之基金，各類型受益權單位之差異比較，請參閱公開說明書第 11~12 頁，投資人應依本身投資理財規劃審慎考慮，自行判斷選擇投資 TISA 類型受益權單位或其他各類型受益權單位。
13. 本基金 TISA 類型受益權單位之定期定額約定，與勞工退休金條例之勞工每月自願提繳退休金無關，投資人係以自有資金定期定額投資本基金，應自負盈虧，且無稅賦優惠。
14. 投資人透過銷售機構以特定金錢信託方式申購 TISA 類型受益權單位者，銷售機構(例如銀行、證券商財富管理)將另外收取信託管理費，收取方式及時點依銷售機構規定辦理。

中國信託證券投資信託股份有限公司 /

台北總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 | 台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1 / 04-2372-5199