

基金特色

● 聚焦全球各類債券，搭配證券化資產

本基金聚焦優質投資等級公司債，搭配非投資等級債券及證券化資產如 ABS、MBS 等，在有效管理風險下精選發行公司與投資標的，以擴大收息來源，提升收益機會

基本資料

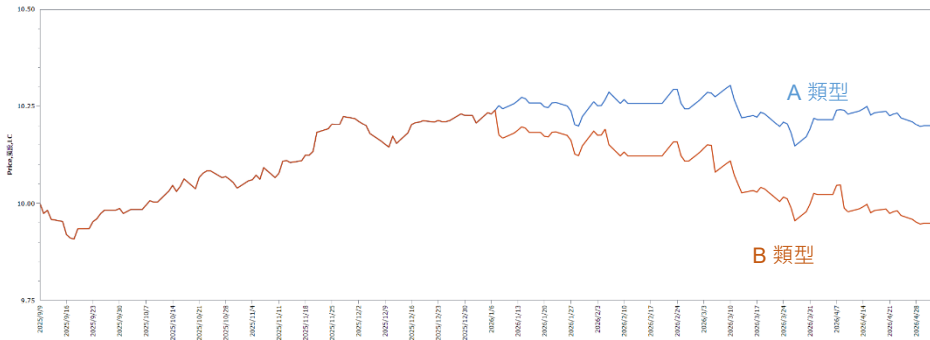
成立日	2025/9/9
基金規模	新台幣 22.50 億元
保管銀行	彰化銀行
海外顧問公司	Barings LLC
基金類型	海外債券型
經理費	非 IA 美元類型 1.6%、IA 美元類型 0.7%
保管費	0.26%
風險等級	RR2

基金代碼



資料截止日：2026/4/30
資料來源：合庫投信、Lipper

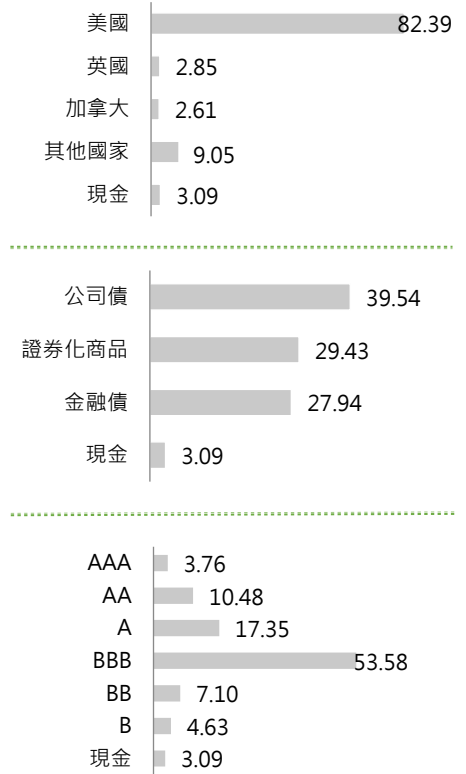
基金自成立以來淨值走勢(新臺幣級別)



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	-0.24	1.60	--	--	--	-0.26	1.99
新台幣-配息型	-0.23	1.61	--	--	--	-0.26	2.00
新台幣-NB 型	-0.24	1.61	--	--	--	-0.26	2.00
美元-累積型	-0.47	0.10	--	--	--	-0.44	-0.18
美元-配息型	-0.41	0.14	--	--	--	-0.40	-0.14
美元-NB 型	-0.33	0.25	--	--	--	-0.31	-0.04
日圓-累積型	0.56	1.13	--	--	--	-0.42	4.62
日圓-配息型	0.50	1.06	--	--	--	-0.47	4.51
美元-IA 型	-0.19	0.72	--	--	--	-0.12	0.72

基金投資組合(%)



註：基金投資組合未達 2% 列為其他

前十大持債

公司	比重%	公司	比重%
ROCC 2024-CNTRX C	1.45	SMB 2024-X B	1.42
BAHA 2024-MARX A	1.44	BX 2025-ARIAX C	1.41
CNSL 2025-1X B	1.43	TENET 2024-1X A1	1.41
GSKY 2025-2X E	1.43	NSLT 2025-AX B	1.41
UNIT 2025-1X B	1.43	CFCC 2024-AX A	1.41

經理人評論

中東衝突延續至4月，荷莫茲海峽封鎖造成油價的波動，金融市場反應略有鈍化，目前評估市場風險暫時不致於短期內急劇惡化。4月FED、ECB貨幣政策維持利率不變，面對油價走高，美債殖利率上行波動度加大，投資等級債券的利差先發散後再轉微幅收斂，短期的利率風險微升、再投資風險降低。

合作金庫證券投資信託股份有限公司獨立經營管理

地址：台北市南京東路二段 85 號 13 樓服務專線：(02) 2181-5999

公司網址：www.tcb-am.com.tw

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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。投資遞延手續費 NB 類型各計價類別受益權單位之受益人，其手續費之收取將於買回時支付，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，亦不計分銷費用，請詳閱本基金公開說明書。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由基金支出的部份，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效。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。本基金投資風險詳閱本基金公開說明書。由於非投資等級債券相關投資標的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，可能會因利率風險、信用違約風險、外匯波動風險，需承受較大之價格波動或因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適於無法承擔相關風險之投資人。本基金最高可投資基金總資產 10% 於符合美國 Rule144A 規定之債券，該債券屬私募性質，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。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。最大可能損失：基金交易後以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益。投資風險可能影響基金淨值之表現，任何基金單位之價格及其收益於任一時點均可能漲或跌，故基金投資人不一定能取回全部或任一部分之投資金額。有關本基金應負擔費用已揭露於本基金公開說明書及簡式公開說明書中，投資人可至本公司索取或至下列網址查詢：本公司(www.tcb-am.com.tw)或公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)。