

中國信託趨勢領袖多重資產基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金配息來源可能為本金)

2026年7月

基金特色

- 透過趨勢領袖概念之企業，最大化成長機會：本基金投資於具有市值代表性、品牌價值優勢及業績穩健增長及長期報酬具增長潛力之企業，或於各產業中提供具領先優勢產品、定價能力、競爭優勢等之企業，提供投資人最大化資產成長機會之投資管道；
- 多重資產靈活調整，順全球景氣而為：本基金除了股票及債券外，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。

基金小檔案

成立日期	2026/3/17
類型	多重資產型
經理人	楊士醇
總資產規模(台幣)	36.3 (億元)
年化波動率(年)	2027/3提供
經理費	1.80%
保管費	0.25%
風險等級	RR3註
保管銀行	台北富邦銀行
基金淨值(元)	新台幣A 11.2047
	新台幣B 11.2052
	新台幣NB 11.203
	美元A 11.2342
	美元B 11.2342
	美元NB 11.2342

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。

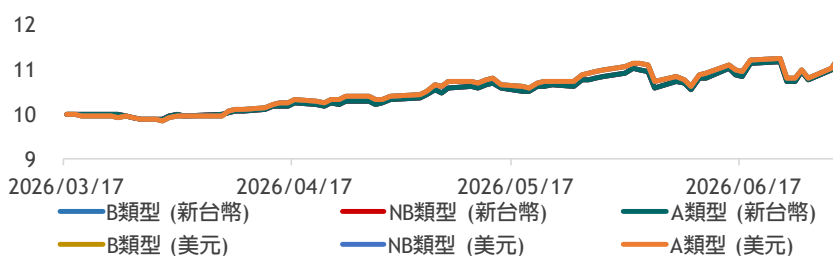
前十大標的

標的	產業類別	比重
SOXX US EQUITY	基金/ETF	6.7%
美光科技公司	資訊科技	6.1%
台積電	資訊科技	3.8%
艾司摩爾控股公司	資訊科技	3.3%
輝達	資訊科技	3.2%
亞馬遜公司	非日常生活消費	3.1%
Alphabet公司 Class A	通訊服務	3.1%
晟碟公司(德拉瓦州)	資訊科技	3.0%
博通公司	資訊科技	3.0%
特斯拉公司	非日常生活消費	3.0%

基金績效(%)

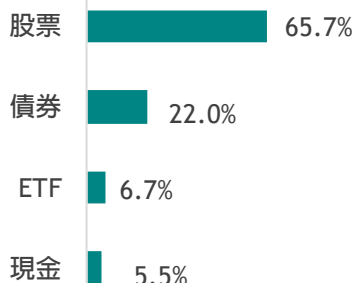
待成立滿 6 個月 (2026年9月底) 之後提供

淨值走勢

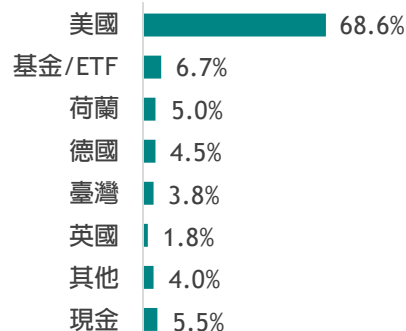


資料區間：基金成立日至2026/06/30。

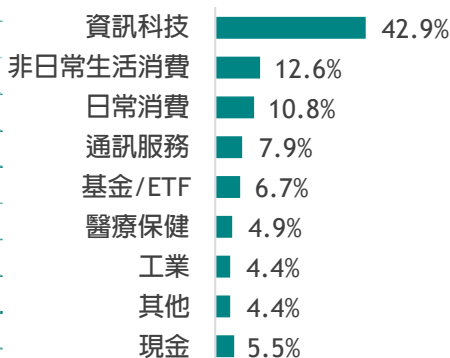
資產配置



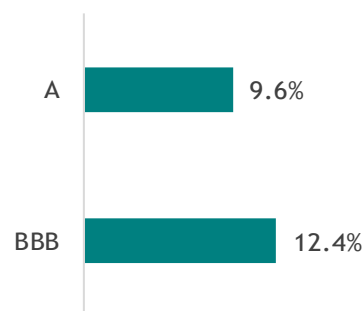
國家配置 (註：國家為曝險國別)



產業配置



信評配置 - 債券部位 (註：直投)



本月報資料來源：Morningstar，中國信託投信，資料日期：2026/06/30。【警語詳見末頁】



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中國信託趨勢領袖多重資產基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金配息來源可能為本金)

2026年7月

經理人評論

- 近期市況：S&P 500企業1Q26財報EPS年增率高達28%，高於預期的13%；進一步觀察2Q獲利前景，企業普遍保持高度樂觀的看法，預期獲利年增23.3%，顯示企業基本面具有韌性。以產業來看資訊科技及通訊仍為表現最強勁，獲利動能依舊來自AI的成長主軸。就業市場自去年下半年以來維持橫盤走勢，失業率維持4.3%，勞動市場趨穩；通膨仍集中在油價相關項目，然而並未惡化至全面擴散的程度，因此我們認為對實體經濟影響有限。趨勢領袖：股票以科技、通訊、醫療與消費類股為主，另搭配資料中心基礎建設相關個股；債券部位則維持短中期存續期投資等級債為主。投資比重偏高主要因解閉鎖後的持續贖回，調整空間有限。整體而言，3Q26維持審慎偏多操作。

【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。本公司及各銷售機構均備有公開說明書及簡式公開說明書，歡迎索取，或可至下列網址查詢：證券交易所公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)或經理公司網站(<http://www.ctbcinvestments.com>)。
- ◆ 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。
- ◆ 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基金公開說明書。
- ◆ 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贖回時支付，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。本基金經金管會或其指定機構申請核准或申報生效，惟不表示絕無風險。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，該債券屬私法性質，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。投資人投資於本基金時，宜斟酌個人風險承擔之能力及資金可運用期間，留意相關風險。
- ◆ 本基金可投資於掩護性買權 ETF (covered-call ETF)，掩護性買權 ETF 是一種結合了股票投資和選擇權策略的 ETF，掩護性買權 ETF 透過持有標的資產同時賣出對應資產報酬的買權 (Sell Call)，從中收取選擇權權利金的方式來賺取額外收益，故當指數或對應之資產上漲超過履約價時，掩護性買權 ETF 將會犧牲所持標的資產價格上漲的潛在報酬；當指數下跌時，掩護性買權 ETF 所持有之標的資產，將會承擔市場下跌的損失，掩護性買權 ETF 的權利金收入可抵銷部分損失，但亦可能不足以彌補所持資產價格下跌所造成的所有損失，掩護性買權 ETF 仍需承受虧損。由於掩護性買權 ETF 屬被動式產品，故掩護性買權 ETF 報酬仍可能無法完全追蹤其標的指數報酬造成追蹤誤差之風險。
- ◆ 本基金可投資於轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。
- ◆ 本基金不得投資於應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)；本基金得投資具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 債券之風險：TLAC 債券係為保護公眾利益或發行人因資產不足以抵償債務、不能支付其債務或有損及存款人利益之虞等業務、財務狀況顯著惡化之情事，須依該發行機構註冊地國主管機關指示以減記本金或轉換為股權方式吸收損失性質之債券。若當發行機構發生破產或進入處置程序，會導致債券減少或取消利息及本金，在最差的情況下，將損失所有投資本金。本基金投資於具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 債券，應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，且前述債券投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。
- ◆ 本基金可投資虛擬資產指數股票型基金，虛擬資產為具有高度投機性的數位「虛擬商品」其交易價格無漲跌幅之限制，容易暴漲暴跌，故有較高的價格波動風險，且目前可能沒有一致的標準及慣例對相關虛擬資產進行估值並確認虛擬資產估值的合理性。
- ◆ 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。
- ◆ 本基金包含新臺幣及美元計價級別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以美元為之。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。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，基金可能投資於各計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響基金不同計價幣別受益權單位之淨資產價值。另外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。
- ◆ 本基金為多重資產型基金，以資產配置提升投資效率為重點，涵蓋股票、債券及基金受益憑證之投資組合，股票部位期望透過大型股達成穩健回報，著重篩選各產業中的具市值代表性或知名品牌之龍頭企業，另外透過成長股追求成長潛力，尋找新興產業或趨勢中具成長潛力之企業；債券以成熟國家之公司債獲取固定債息與平衡投組波動，以具市值代表性及流動性佳為原則，基金受益憑證則以 ETF 為主，提供投資組合額外分散投資與主題投資之機會。
- ◆ 本投資人申購本基金保持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

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