

2025  
第三季

# 台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

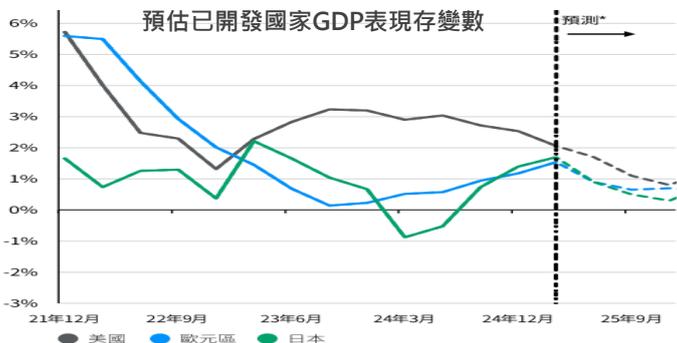
★貿易壁壘 多元資產因應

## 全球經濟喜憂參半 投資保持彈性

世界銀行下調2025年的全球經濟成長前景，貿易壁壘的升級將導致下半年全球貿易陷入停滯，雖不確定增加，然科技及技術進步腳步持續造就企業成長，故本基金維持攻守兼備的股、債、ETF等資產配置，保留彈性並在基本面回穩時增加股票部位。

### 1. 全球經濟 氣氛未明

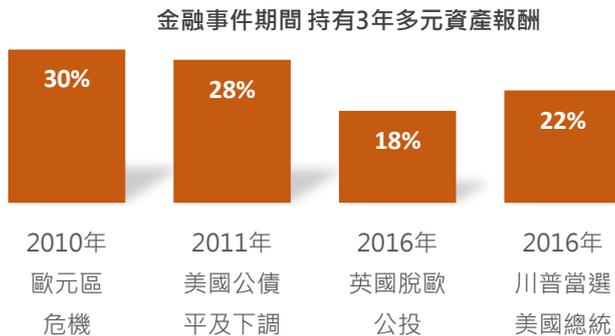
關稅戰籠罩，世界銀行估2025全球、已開發經濟成長放緩但仍正成長。有成長、有波動的市況，投資勝負取決於資產配置。



資料來源：FactSet · 世界銀行 (World Bank) · 2025/6/11

### 2. 多元布局 不畏川普攪局

川普連任後實施對等關稅，引發市場震盪，實證顯示在波動市況，持有多元資產，中長期有不錯回饋。



資料來源：彭博 · FactSet · 2025/6

\*多元資產以60%MSCI綜合世界指數:40%彭博綜合債券指數配置報酬率，減去美國3個月期公債總報酬指數持有3年為例  
以上指數資料為過去歷史表現，僅供參考不代表未來走勢，亦非本基金走勢及未來績效之保證，投資人無法直接投資於指數。

### 3. 監測總經 調整投資布局

每日監測總經、趨勢及波動度等，依照當下環境情況，調整各資產佈局比重。

運用「量化指標」<sup>#1</sup> 多元「資產配置」



資料來源：各投信官網，台中銀投信整理 · 2025

註1：量化管理以多元量化指標做為資產配置的標竿，指標涵蓋層面包含美國聯準會Fed Funds Rate、S&P 500指數、VIX指數、通膨等，綜合考量總體經濟、市場趨勢及市場波動，並依指標將市場分為不同風險屬性，用以調整與配置主要資產。

## 基本資料

經理人	廖采薇、俞明明
成立日期	2022/03/18
基金類型	跨國投資/多重資產
保管銀行	合作金庫銀行
經理費/保管費(年)	1.80%/0.27%
計價幣別	新台幣/人民幣/美元
風險等級	RR3
贖回付款日	T+6
配息頻率	月配息
顧問公司	高曼資本

歷史配息資訊請至：<https://www.tcbsitc.com.tw/FundDividend>

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站查詢。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。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用。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。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新台幣、人民幣及美元做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新台幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新台幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險。本基金配息組成項目，可於本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>查詢。



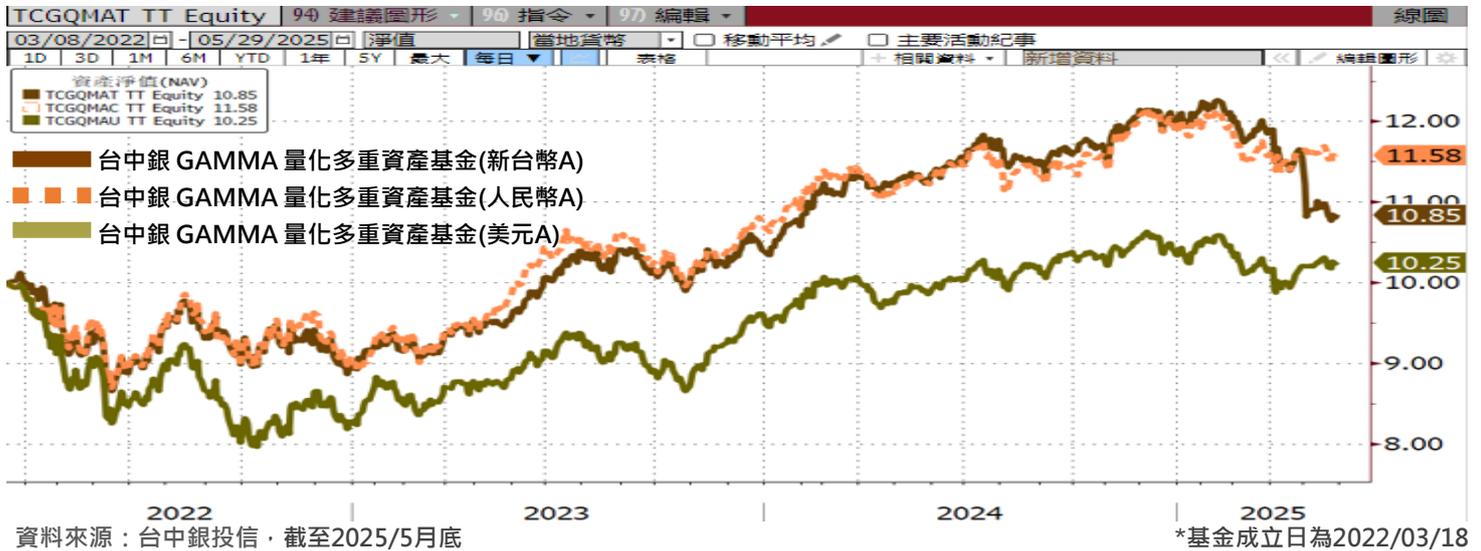
本公司基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。投資遞延手續費C類型及N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況\九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。

2025  
第三季

# 台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

★貿易壁壘 多元資產因應

自成立淨值走勢



前十大持股

名稱	產業	比重(%)
T 4.375 11/30/30	債券	10.30
T 4.5 11/15/33	債券	10.28
SPDR S&P 500 ETF Trust	ETF	9.51
iShares Core S&P 500 ETF	ETF	9.02
iShares Convertible Bond ETF	ETF	8.89
Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	ETF	8.89
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	ETF	8.88
Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF	6.15
蘋果公司	資訊科技	1.73
輝達	資訊科技	1.57
微軟	資訊科技	1.57

產業配置%



區域配置%



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。

基金績效%

級別	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
A累積型-新台幣	-9.71	-10.21	-4.09	13.59	17.37	-9.34	8.47
A累積型-美金	-1.21	-2.74	3.65	16.57	13.78	-0.87	2.55
A累積型-人民幣	-2.57	-3.49	2.85	17.84	22.55	-2.40	15.85

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/5月底

\*基金成立日為2022/03/18

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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盡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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。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。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用。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。公開說明書備案，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新台幣、人民幣及美元做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新台幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新台幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險。本基金配息組成項目，可於本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>查詢。



本公司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，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。投資遞延手續費C類型及N類型者，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，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況\九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。