合作金庫證券投資信託股份有限公司公告

中華民國 114 年 5 月 19 日 合字第 1140000135 號

主旨:本公司經理之「合庫 2032 目標日期多重資產收益基金(以下簡稱本基金)(本基金之配息來源可能為本金)」終止國外投資顧問合約,並配合修正基金公開說明書,業經金融監督管理委員會同意准予備查,特此公告。

說明:

- 一、本基金終止國外投資顧問合約業經金融監督管理委員會中華民國 114 年 5 月 15 日金管證投字第 1140342773 號函同意准予備查。
- 二、本基金國外投資顧問合約終止生效日為114年5月31日。修正後基金公開說明書可於公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)及本公司官網(https://www.tcb-am.com.tw)查詢。

基金詳式公開說明書修正對照表

項次	修訂後	修訂前	說明
封裏	國外投資顧問公司:無	國外投資顧問公司: Ostrum	配合終止本
		Asset Management	基金國外投
		電話 +33 (0)1 58 19 09 80	資顧問,刪
		地址 43, avenue Pierre Mendès-	除相關資
		France, 75013 Paris, France	料。
		網址 www.ostrum.com	
【基金概況】			
(一)基金簡	10.投資策略及特色之重點摘述	10.投資策略及特色之重點摘述	配合終止本
介	(1)投資策略	(1)投資策略	基金國外投
	1)本基金根據目標日期訂定生命	1)本基金根據目標日期訂定生命	資顧問,刪
	週期資產配置(Glide Path),投資	週期資產配置(Glide Path),投資	除顧問公司
	組合將隨著投資人之退休生涯	組合將隨著投資人之退休生涯	提供的資源
	進行動態調整,逐步降低股票資	進行動態調整,逐步降低股票資	分析與相關
	產及新興市場債券比重,轉進全	產及新興市場債券比重,轉進全	輔助的資料
	球投資等級債及美國國庫券、貨	球投資等級債及美國國庫券、貨	庫資訊。
	幣市場基金等流動性資產,以逐	幣市場基金等流動性資產,以逐	
	步降低投資組合風險。	步降低投資組合風險。	
	2)本基金將可投資標的區分為股	2)本基金將可投資標的區分為股	
	票型資產(包含股票、股票型基	票型資產(包含股票、股票型基	
	金、股票型 ETF)、及固定收益型	金、股票型 ETF)、及固定收益型	
	資產(包含債券、債券型基金、債	資產(包含債券、債券型基金、債	

項次 修訂後 修訂前 說明 券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 ETF 和其他貨幣市場工具)。在 ETF 和其他貨幣市場工具)。在 考量退休需求下,本基金將以保 考量退休需求下,本基金將以保 守穩健為原則建構生命週期資 守穩健為原則建構生命週期資 產配置(Glide Path),追求多重收 產配置(Glide Path),追求多重收 益來源,提供長期穩健收益。 益來源,提供長期穩健收益。 3)經理公司研究團隊將考量各類 3)經理公司研究團隊將結合國外 資產之波動度與相關性,並分析 投資顧問研究資源,搭配考量各 全球總體經濟局勢,衡量主要投 類資產之波動度與相關性,並分 資地區或國家之利率、匯率、景 析全球總體經濟局勢,衡量主要 氣循環位置及金融市場現況,動 投資地區或國家之利率、匯率、 態調整投資組合資產配置。 景氣循環位置及金融市場現況, (圖略) 動態調整投資組合資產配置。 4)股票型資產: (圖略) i).目標日期(2032 年 12 月 31 4)股票型資產: 日)以前,本基金投資於股票型資 i).目標日期(2032 年 12 月 31 產(包含股票、股票型基金、股票 日)以前,本基金投資於股票型資 型 ETF)之總金額不得高於本基 產(包含股票、股票型基金、股票 金淨資產價值之百分之六十 型 ETF)之總金額不得高於本基 (含);目標日期以後,投資於股票 金淨資產價值之百分之六十 型資產(包含股票、股票型基金、 (含);目標日期以後,投資於股票 股票型 ETF) 之總金額不得高 型資產(包含股票、股票型基金、 於本基金淨資產價值之百分之 股票型 ETF) 之總金額不得高 二十(含)。 於本基金淨資產價值之百分之 ii).本基金之股票型資產以股票 二十(含)。 型基金及股票型 ETF 為主,主要 ii).本基金之股票型資產以股票 布局「價值型」及「主題式」之 型基金及股票型 ETF 為主,主要 布局「價值型」及「主題式」之 基金或 ETF: 基金或 ETF: A. 價值型部位主要投資於晨星 (Morningstar) 分類 -Global Large A. 價值型部位主要投資於晨星 Cap Value 類別中 5 年績效表現 (Morningstar) 分類 -Global Large 相對較佳者。 Cap Value 類別中 5 年績效表現 B.主題式部位主要聚焦在科技 相對較佳者。 B. 主題式部位主要聚焦在科技 創新、環境資源、社會變革、都 市化成長及全球經濟轉移等範 創新、環境資源、社會變革、都 市化成長及全球經濟轉移等範 疇。 C.透過研究市場展望、管理機 疇。 構、基金(ETF)投資目標、投資策 | C.透過研究市場展望、管理機

項次 修訂前 說明 修訂後 略、特色及績效表現來綜合評 構、基金(ETF)投資目標、投資策 估,並視當時市場狀況動態調整 略、特色及績效表現來綜合評 比重。 估,並視當時市場狀況動態調整 比重。 5)固定收益型資產: i).目標日期(2032 年 12 月 31 5)固定收益型資產: 日)以前,本基金投資於固定收益 i).目標日期(2032 年 12 月 31 型資產(包含債券、債券型基金、 日)以前,本基金投資於固定收益 債券型 ETF、貨幣型基金、貨幣 型資產(包含債券、債券型基金、 型 ETF 和其他貨幣市場工具)之 債券型 ETF、貨幣型基金、貨幣 總金額不得低於本基金淨資產 型 ETF 和其他貨幣市場工具)之 價值之百分之四十(含),且不得 總金額不得低於本基金淨資產 投資非投資等級債券。 價值之百分之四十(含),且不得 ii). 本基金之債券部位期初以新 投資非投資等級債券。 興市場債券為主,全球投資等級 ii).本基金之債券部位期初以新 债券為輔,隨著愈接近日標日 興市場債券為主,全球投資等級 期,將逐步降低新興市場債券並 债券為輔,隨著愈接近日標日 拉高全球投資等級債券及現金 期,將逐步降低新興市場債券並 (類貨幣投資工具)比重。 拉高全球投資等級債券及現金 iii). 本基金將採取較低周轉率策 (類貨幣投資工具)比重。 略,以買入並主動管理風險策略 iii).本基金將採取較低周轉率策 方式進行操作,投資組合標的除 略,以買入並主動管理風險策略 因應信用風險管理以及贖回款 方式進行操作,投資組合標的除 需求外,並不特別進行相關的買 因應信用風險管理以及贖回款 賣調整。原則上,本基金主要投 需求外, 並不特別進行相關的買 資於美元計價債券,投資組合中 賣調整。原則上,本基金主要投 的個別債券之到期年限以不超 資於美元計價債券,投資組合中 過基金目標日期為主,而基金的 的個別債券之到期年限以不超 投資組合存續期間(duration)將 過基金目標日期為主,而基金的 投資組合存續期間(duration)將 隨著愈來愈接近基金目標日期 而逐年縮減,持續下降的存續時 隨著愈來愈接近基金目標日期 間將使基金投資組合利率敏感 而逐年縮減,持續下降的存續時 度降低, 這意味著基金的波動性 間將使基金投資組合利率敏感 亦將逐年降低。 度降低, 這意味著基金的波動性 iv).經理公司將針對債券之發行 亦將逐年降低。 人分析及债券分析二大面向來 iv).經理公司及海外投資顧問將

及債務狀況等條件;債券分析包 | 人分析包括發行人基本介紹、發

針對債券之發行人分析及債券

分析二大面向來篩選債券,發行

篩選債券,發行人分析包括發行

人基本介紹、發行人財務基本面

項次	修訂後	修訂前	說明
	括債券信用利差、信評公司評	行人財務基本面及債務狀況等	
	等、收益曲線走勢、債券相對價	· 條件;債券分析包括債券信用利	
	值、債券存續期間及流動性等條	差、信評公司評等、收益曲線走	
	件進行分析,經綜合考量後篩選		
	出在合理投資風險下相對具投		
	資價值的標的,並進行投資組合	綜合考量後篩選出在合理投資	
	配置。	風險下相對具投資價值的標的,	
		並進行投資組合配置。	
(四)基金投	2.經理公司運用基金投資之決策	2.經理公司運用基金投資之決策	配合終止本
資	過程、基金經理人姓名、主要經	過程、基金經理人姓名、主要經	基金國外投
	(學)歷及權限。	(學)歷及權限。	資顧問,刪
	(1)經理公司運用基金投資之決	(1)經理公司運用基金投資之決	除相關資
	策過程	策過程	料。
	本基金投資過程分為投資分析、	本基金投資過程分為投資分析、	
	投資決定、投資執行及投資檢討	投資決定、投資執行及投資檢討	
	四階段。	四階段。	
	1)投資分析:以總體經濟情勢及	1)投資分析:以總體經濟情勢及	
	基本面分析方式先過濾出潛在	基本面分析方式先過濾出潛在	
	投資標的範圍。經由投資團隊每	投資標的範圍。經由投資團隊每	
	日晨會、週會及月會等內部投資	日晨會、週會及月會等內部投資	
	會議結論訂出資產布局策略,確	會議結論訂出資產布局策略, <u>並</u>	
	認景氣循環與市場趨勢,撰寫內	結合海外投資顧問公司全球研	
	部投資分析報告。	究資源確認景氣循環與市場趨	
	2)投資決定:基金經理人依據內	勢,撰寫內部投資分析報告。	
	部投資分析報告,提交投資部門	2)投資決定:基金經理人依據內	
	主管(或權責主管)覆核;基金經	部投資分析報告,提交投資部門	
	理人於買賣有價證券前依據投	主管(或權責主管)覆核;基金經	
	資分析報告填寫投資決定書,交	理人於買賣有價證券前依據投	
	由交易人員執行。	資分析報告填寫投資決定書,交	
	3)投資執行:交易員依據投資決	由交易人員執行。	
	定書,執行基金買賣有價證券,	3)投資執行:交易員依據投資決	
	並將執行結果撰寫投資執行表,	定書,執行基金買賣有價證券,	
	交付基金經理人複核,如遇執行	並將執行結果撰寫投資執行表,	
	結果與投資決定有差異時,應敘	交付基金經理人複核,如遇執行	
	明原因。	結果與投資決定有差異時,應敘	
	4)投資檢討:基金經理人、研究	明原因。	
	員、投資部門主管(或權責主管)	4)投資檢討:基金經理人、研究	
	定期就基金績效與投資展望進	員、投資部門主管(或權責主管)	

項次	修訂後	修訂前	說明
	行分析討論,提出建議並徹底執	定期就基金績效與投資展望進	
	行。	行分析討論,提出建議並徹底執	
		行。	
(四)基金投	4.經理公司運用基金,委託國外	4.經理公司運用基金,委託國外	配合終止本
資	投資顧問公司提供投資顧問服	投資顧問公司提供投資顧問服	基金國外投
	務者,應敘明國外投資顧問公司	務者,應敘明國外投資顧問公司	資顧問,刪
	提供基金顧問服務之專業能力。	提供基金顧問服務之專業能力。	除相關資
	無,本基金未委託國外投資顧問	本基金委託國外投資顧問公司	料。
	公司提供服務。	Ostrum Asset Management(下稱	
		Ostrum IM)提供投資顧問服務,	
		包括總經研究、多重資產管理、	
		各類資產配置諮詢等。	
		Ostrum AM 為 Natixis 全資子公	
		司,其截至2024年9月30日所	
		管理之資產規模約 4,220 億歐	
		元,擁有 251 位員工,其中有 130	
		位以上之投資專業人員;其公司	
		組織包括三個專業面向:1)固定	
		收益、結構與研究;2)保險投資	
		組合管理和資產負債管理解決	
		方案;3)量化投資組合管理。具	
		有擔任境內多檔債券基金及多	
		重資產基金顧問之豐富經驗。	

基金簡式公開說明書修訂對照表

項次	修訂後	修訂前	說明
壹、基本資料	國外投資顧問公司	國外投資顧問公司	配合終止本基金國外投
	<u></u> <u></u>	Ostrum Asset Management	資顧問,刪除相關資
			料。