

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

項次	修訂後	修訂前	說明
	券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 ETF 和其他貨幣市場工具)。在考量退休需求下，本基金將以保守穩健為原則建構生命週期資產配置(Glide Path)，追求多重收益來源，提供長期穩健收益。 3)經理公司研究團隊將考量各類資產之波動度與相關性，並分析全球總體經濟局勢，衡量主要投資地區或國家之利率、匯率、景氣循環位置及金融市場現況，動態調整投資組合資產配置。(圖略) 4)股票型資產： i).目標日期(2032 年 12 月 31 日)以前，本基金投資於股票型資產(包含股票、股票型基金、股票型 ETF)之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；目標日期以後，投資於股票型資產(包含股票、股票型基金、股票型 ETF)之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之二十(含)。 ii).本基金之股票型資產以股票型基金及股票型 ETF 為主，主要布局「價值型」及「主題式」之基金或 ETF： A.價值型部位主要投資於晨星(Morningstar)分類-Global Large Cap Value 類別中 5 年績效表現相對較佳者。 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疇。 C.透過研究市場展望、管理機構、基金(ETF)投資目標、投資策	券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 ETF 和其他貨幣市場工具)。在考量退休需求下，本基金將以保守穩健為原則建構生命週期資產配置(Glide Path)，追求多重收益來源，提供長期穩健收益。 3)經理公司研究團隊將<u>結合國外投資顧問研究資源，搭配</u>考量各類資產之波動度與相關性，並分析全球總體經濟局勢，衡量主要投資地區或國家之利率、匯率、景氣循環位置及金融市場現況，動態調整投資組合資產配置。(圖略) 4)股票型資產： i).目標日期(2032 年 12 月 31 日)以前，本基金投資於股票型資產(包含股票、股票型基金、股票型 ETF)之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；目標日期以後，投資於股票型資產(包含股票、股票型基金、股票型 ETF)之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之二十(含)。 ii).本基金之股票型資產以股票型基金及股票型 ETF 為主，主要布局「價值型」及「主題式」之基金或 ETF： A.價值型部位主要投資於晨星(Morningstar)分類-Global Large Cap Value 類別中 5 年績效表現相對較佳者。 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疇。 C.透過研究市場展望、管理機	

項次	修訂後	修訂前	說明
	略、特色及績效表現來綜合評估，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 日)以前，本基金投資於固定收益型資產(包含債券、債券型基金、債券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 ETF 和其他貨幣市場工具)之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之四十(含)，且不得投資非投資等級債券。 ii).本基金之債券部位期初以新興市場債券為主，全球投資等級債券為輔，隨著愈接近目標日期，將逐步降低新興市場債券並拉高全球投資等級債券及現金(類貨幣投資工具)比重。 iii).本基金將採取較低周轉率策略，以買入並主動管理風險策略方式進行操作，投資組合標的除因應信用風險管理以及贖回款需求外，並不特別進行相關的買賣調整。原則上，本基金主要投資於美元計價債券，投資組合中的個別債券之到期年限以不超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，持續下降的存續時間將使基金投資組合利率敏感度降低，這意味著基金的波動性亦將逐年降低。 iv).經理公司將針對債券之發行人分析及債券分析二大面向來篩選債券，發行人分析包括發行人基本介紹、發行人財務基本面及債務狀況等條件；債券分析包	構、基金(ETF)投資目標、投資策略、特色及績效表現來綜合評估，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 日)以前，本基金投資於固定收益型資產(包含債券、債券型基金、債券型 ETF、貨幣型基金、貨幣型 ETF 和其他貨幣市場工具)之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之四十(含)，且不得投資非投資等級債券。 ii).本基金之債券部位期初以新興市場債券為主，全球投資等級債券為輔，隨著愈接近目標日期，將逐步降低新興市場債券並拉高全球投資等級債券及現金(類貨幣投資工具)比重。 iii).本基金將採取較低周轉率策略，以買入並主動管理風險策略方式進行操作，投資組合標的除因應信用風險管理以及贖回款需求外，並不特別進行相關的買賣調整。原則上，本基金主要投資於美元計價債券，投資組合中的個別債券之到期年限以不超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，持續下降的存續時間將使基金投資組合利率敏感度降低，這意味著基金的波動性亦將逐年降低。 iv).經理公司及海外投資顧問將針對債券之發行人分析及債券分析二大面向來篩選債券，發行人分析包括發行人基本介紹、發	

項次	修訂後	修訂前	說明
	括債券信用利差、信評公司評等、收益曲線走勢、債券相對價值、債券存續期間及流動性等條件進行分析，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，並進行投資組合配置。	行人財務基本面及債務狀況等條件；債券分析包括債券信用利差、信評公司評等、收益曲線走勢、債券相對價值、債券存續期間及流動性等條件進行分析，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，並進行投資組合配置。	
(四)基金投資	2.經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人姓名、主要經（學）歷及權限。 (1)經理公司運用基金投資之決策過程 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四階段。 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會議結論訂出資產布局策略，確認景氣循環與市場趨勢，撰寫內部投資分析報告。 2)投資決定：基金經理人依據內部投資分析報告，提交投資部門主管(或權責主管)覆核；基金經理人於買賣有價證券前依據投資分析報告填寫投資決定書，交由交易人員執行。 3)投資執行：交易員依據投資決定書，執行基金買賣有價證券，並將執行結果撰寫投資執行表，交付基金經理人複核，如遇執行結果與投資決定有差異時，應敘明原因。 4)投資檢討：基金經理人、研究員、投資部門主管(或權責主管)定期就基金績效與投資展望進	2.經理公司運用基金投資之決策過程、基金經理人姓名、主要經（學）歷及權限。 (1)經理公司運用基金投資之決策過程 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四階段。 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會議結論訂出資產布局策略，<u>並結合海外投資顧問公司全球研究資源確認</u>景氣循環與市場趨勢，撰寫內部投資分析報告。 2)投資決定：基金經理人依據內部投資分析報告，提交投資部門主管(或權責主管)覆核；基金經理人於買賣有價證券前依據投資分析報告填寫投資決定書，交由交易人員執行。 3)投資執行：交易員依據投資決定書，執行基金買賣有價證券，並將執行結果撰寫投資執行表，交付基金經理人複核，如遇執行結果與投資決定有差異時，應敘明原因。 4)投資檢討：基金經理人、研究員、投資部門主管(或權責主管)	配合終止本基金國外投資顧問，刪除相關資料。

項次	修訂後	修訂前	說明
	行分析討論，提出建議並徹底執行。	定期就基金績效與投資展望進行分析討論，提出建議並徹底執行。	
(四)基金投資	4.經理公司運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力。 <u>無，本基金未委託國外投資顧問公司提供服務。</u>	4.經理公司運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力。 <u>本基金委託國外投資顧問公司 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。</u> <u>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。</u>	配合終止本基金國外投資顧問，刪除相關資料。

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 <u>無</u>	國外投資顧問公司 <u>Ostrum Asset Management</u>	配合終止本基金國外投資顧問，刪除相關資料。