

雙翅致遠 動能飛舞

兆豐雙動能組合基金

(本基金有相當比重投資於非
投資等級之高風險債券基金)



兆豐投信 Mega Funds

兆豐金控 Mega Holdings

動態配置 X 靈活應變

資產輪動快速

市場上表現較佳的資產並非只有股票或債券，資產具有輪動現象，面對瞬息萬變的市場需要多元資產配置，讓資金更有效運用。

過去七年不同資產年度報酬率前五名

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
高	SHY 短期公債 1.46%	SPY 美國股市 31.22%	GLD 黃金 24.81%	DBC 大宗物資 41.36%	DBC 大宗物資 19.34%	SPY 美國股市 26.18%	GLD 黃金 26.66%
	IEF 中期公債 0.99%	VNQ 不動產 28.91%	IWM 小型股 20.03%	VNQ 不動產 40.54%	GLD 黃金 -0.77%	EWJ 日本股市 20.29%	SPY 美國股市 24.89%
	TLT 長期公債 -1.61%	IWM 小型股 25.39%	SPY 美國股市 18.33%	SPY 美國股市 28.73%	SHY 短期公債 -3.88%	VGK 歐洲股市 20.19%	IWM 小型股 11.38%
	GLD 黃金 -1.94%	VGK 歐洲股市 24.85%	TLT 長期公債 18.15%	VGK 歐洲股市 16.89%	HYG 非投等債 -10.98%	IWM 小型股 16.83%	VWO 新興股市 10.59%
低	HYG 非投等債 -2.02%	VWO 新興股市 20.75%	EEM 新興股市 17.02%	IWM 小型股 14.54%	IEF 中期公債 -15.16%	GLD 黃金 12.69%	HYG 非投等債 7.97%

資料來源：彭博資訊，資料期間：2018年~2024年。以上產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。兆豐投信整理；資料期間：2025/8。

雙重動能指標打造雙動能引擎



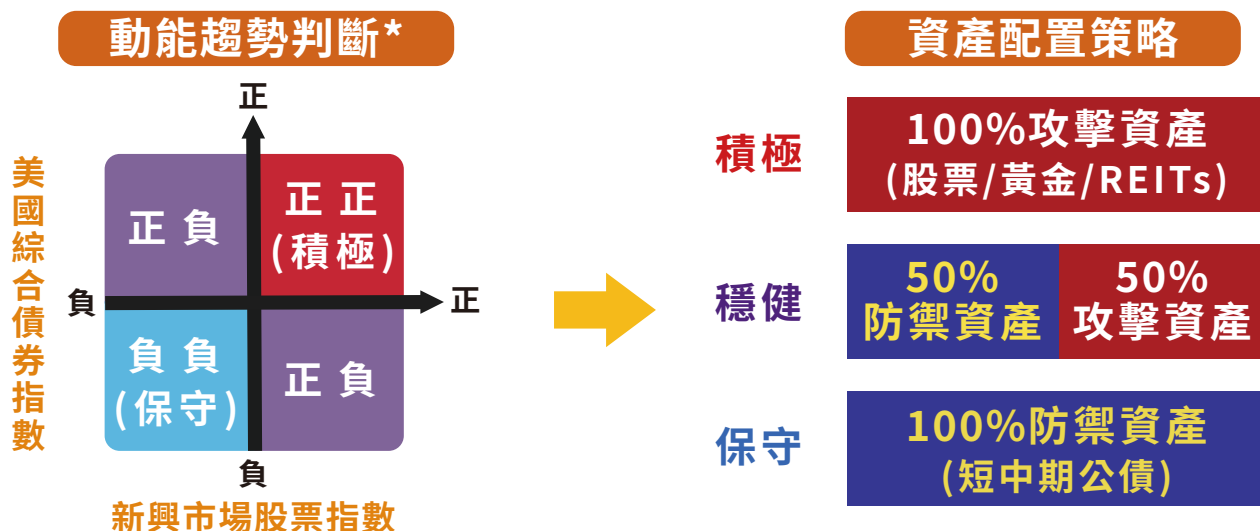
資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2025/8。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

雙動引擎 X 打造多元收益



動能1:輪動性資產配置(RAA)

輪動性資產配置(Rotational Asset Allocation, RAA)根據「新興市場股票」及「美國綜合債券」兩個不同類型資產表現,以動能指標評估資產配置策略區間。

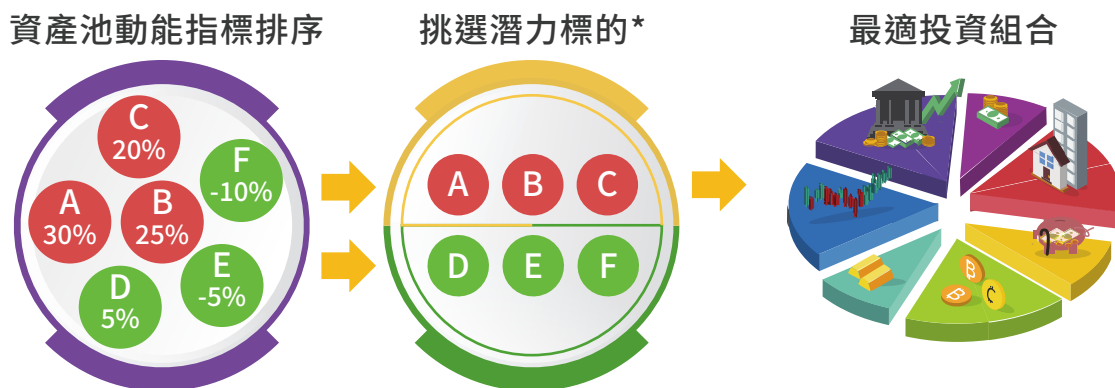


資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。*註:動能1為綜合評估具風險預警指標(如:美國綜合債券指數與新興市場股票指數)之月報酬率、季報酬率、半年報酬率與年報酬率。當風險預警指標顯示一正一負,則該情境應為穩健型配置,應配置於攻擊型資產比例為50%,配置於防禦型資產比例為50%;當風險預警指標皆顯示正值時,該情境應為積極型配置;當風險預警指標皆顯示負值時,該情境應為保守型配置。具風險預警指標會根據其對市場趨勢判定之有效性而變動。攻擊型資產係指波動較高之資產,包括但不限於股票型子基金、不動產型子基金、商品型子基金或長期債券子基金。防禦型資產係指波動較低之資產,包括但不限於短中期公債子基金或中長期公債子基金。攻擊型資產與防禦型資產的分類將隨各資產波動性而變動。本說明非代表未來必然之配置,未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。投資人申購係持有基金受益憑證,而非以上提及之產業或標的。以上產業或投資標的非為推薦之意,僅為示意參考,投資人須衡量自身之投資風險。



動能2:動能指標 挑選潛力ETF

為提升投資組合的整體績效,採用「動能指標」作為核心的ETF挑選工具,捕捉價格趨勢延續的特性,挑選具成長潛力的標的。



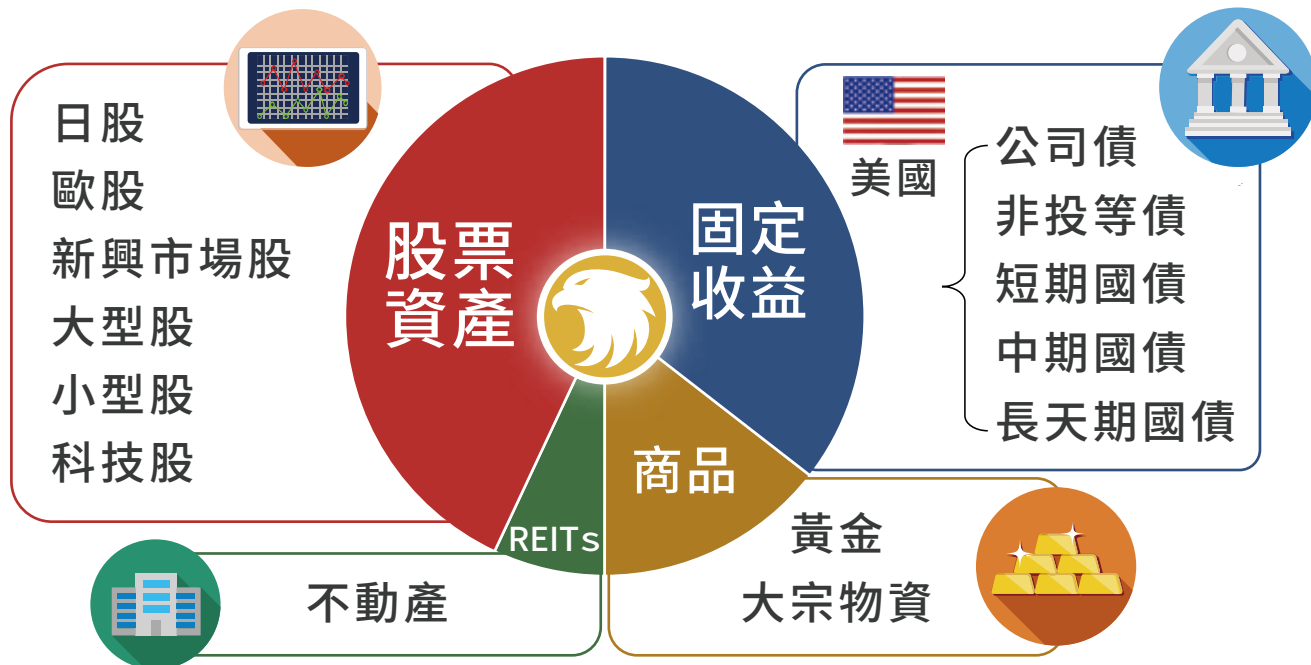
資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。*註:動能2是考量每檔標的月報酬率、季報酬率、半年報酬率及年報酬率,再將各標的的動能指標由大到小排序,上圖以A~F為排序示意圖。本說明非代表未來必然之配置,未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。投資人申購係持有基金受益憑證,而非以上提及之產業或標的。

多元配置 X 強化防禦



優質工具一次到位 透過ETF網羅產品光譜

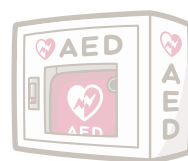
基金透過資產類別、投資區域、與產業類別的多元配置，建構多元分散的投資組合，降低單一市場風險。



資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。以上產業或投資標的非為推薦之意,僅為示意參考,投資人須衡量自身之投資風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效,基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



市場急救AED 三大優勢



- ♥ 資產多元分散
Asset allocation → 有效降低下檔風險
- ♥ 指數股票型基金
ETF → 分散單一標的風險
- ♥ 雙動能
Dual Momentum → 捕捉牛市上漲趨勢

資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效,基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

三大優勢 X 鎖定市場



ETF組合三大優勢

1

靈活高效

1. 核心工具穩健成長
2. 衛星元件靈活配置



2

降低成本

1. ETF管理費用較低
2. 降低篩選時間成本

3

降低風險

1. 降低流動性風險
2. 降低個別資產風險

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2025/8。本說明非代表未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。



ETF投資組合掌握資產配置的利器



投資ETF

交易成本較低，能降低單一股票或債券的特定風險，減少市場波動對投資組合的影響。



投資本組合型基金

獨有的RAA動態資產配置模型，降低下檔風險。



投資本組合型基金

ETF平均經保費率為0.32%，經保費率為1.14%，總計1.46%。

直接投資

承擔單一國家、產業、個股的風險與流動性風險，投資金額門檻與交易成本較高。

自行投資ETF

台灣ETF種類有限，較難以實現多元資產配置及降低投資風險。

其他共同基金

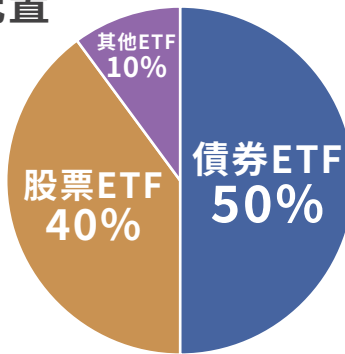
平均經保費1.75%。

資料來源：彭博資訊，兆豐投信整理；資料期間 2025/8。ETF平均經保費為考慮流動性、費率、幣別、規模後之ETF經保費平均。其他共同基金經保費為臺灣可銷售之共同基金並排除貨幣型基金之經保費平均。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

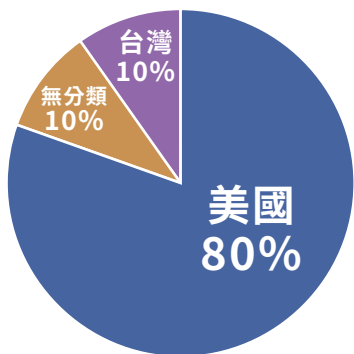


國家及資產配置

資產配置



投資區域配置



雙動能機制建立攻守兼備的最適投組

動能1 判斷資產類別

包含美國、歐洲及台灣發行之ETF

動能2 篩選潛力標的

從資產池中挑選具備成長潛力之標的

最適投資組合



前十大持有標的

標的名稱	類型	比重
iShares 1-3年期美國公債ETF	美國公債	11.67%
嘉信美國短期公債ETF	美國公債	11.67%
Vanguard短期公債ETF	美國公債	11.67%
元大台灣50ETF	台灣股票	10.00%
Invesco納斯達克100ETF	美國股票	10.00%
SPDR標普500 ESG ETF	美國股票	10.00%
SPDR標普金屬與礦產業ETF	美國股票	6.00%
SPDR黃金ETF	其他資產	5.00%
Invesco德銀商品指數ETF	其他資產	5.00%
iShares 7-10年期美國公債ETF	美國公債	5.00%

資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。*註:基金風險報酬等級係參酌投信投顧公會所制定之基金風險等級分類(RR)標準,RR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,分類為RR1~RR5五級,數字越大代表風險越高。此等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,投資人仍應注意所投資基金個別風險。有關本基金運用限制及投資風險之揭露,請詳見基金公開說明書。

兆豐雙動能組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金)

基金類型	組合型基金	保管銀行	土地銀行	風險報酬	RR3*
計價幣別	新臺幣/美元	基金經理人	鄭宛諭	買回開始日	基金成立日起90日後
經理費	1.0%	配息頻率	不配息	買回付款日	T + 7 (營業日)
保管費	0.14%	投資範圍	市場掛牌ETF、共同基金(美國、歐洲及台灣)		

資料來源:兆豐投信整理;資料期間:2025/8。*註:基金風險報酬等級係參酌投信投顧公會所制定之基金風險等級分類(RR)標準,RR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,分類為RR1~RR5五級,數字越大代表風險越高。此等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,投資人仍應注意所投資基金個別風險。有關本基金運用限制及投資風險之揭露,請詳見基金公開說明書。

【兆豐投信獨立經營管理】本公司系列基金雖經金融監督管理委員會或其指定機構核准或同意生效,惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效,本基金投資風險詳閱基金公開說明書。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書,本公司及銷售機構均備有基金公開說明書,投資人亦可至公開資訊觀測站查詢。本基金有相當比重投資於非投資等級債券子基金,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,故本基金可能會因利率上升、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。本基金不適合作為無法承擔相關風險之投資人。本基金適合能接受中高風險非保守型之投資人,投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金為組合型基金,主要投資於境內外之子基金,故適合能適度承受風險,追求中長期投資組合穩定成長之非保守投資人。經計算本基金之標準差風險值,並參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」,本基金屬RR3風險報酬等級。此等分類係計算過去5年基金淨值波動度標準差,以標準差區間予以分類等級,提醒投資人此等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,不得作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金其他個別的風險及斟酌個人之風險承擔能力,更多基金評估之相關資料(如年化標準差及Sharp值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。本基金主要投資風險尚包括產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險及投資於各類型子基金與ETF之相關風險等,有關本基金運用限制及投資風險之揭露,請詳見基金公開說明書。本基金為多幣別計價之基金,並分別以新臺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;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。當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時,將產生匯兌損失。因投資與銀行進行外匯交易有買賣價與賣價之差異,投資人進行換匯時須承擔買賣價差,此價差依各銀行報價定之。此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。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合,其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。本基金投資於子基金部分,可能涉有重複收取經理費。為避免因受益人短線交易頻繁,造成基金管理及交易成本增加,進而損及基金長期持有之受益人之權益,並稀釋基金之獲利,本基金不歡迎受益人進行短線交易。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障,投資人需自負盈虧。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對處理結果不滿意,應於六十日內向「金融消費爭議中心」申請評議。本資料係整理分析各方面資訊之結果,純屬參考性質,本公司不作任何保證或承諾,請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整,惟不保證本內容絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改、再製或散發引用。查詢基金公開說明書之網址:1.公開資訊觀測站: <https://mops.twse.com.tw> 2.兆豐投信: <https://www.megafunds.com.tw>

兆豐國際證券投資信託股份有限公司 | 110年金管投信新字第009號 | 公司電話: 02-2175-8388 | 客服專線: 02-2175-8368 | 地址: 台北市松山區復興北路167號17樓。