

台中銀台灣優息基金

TCB Taiwan High Dividend Fund

台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024年4月

基本資料

經理人	洪立輝
成立日期	2022/07/22
基金型態	國內股票型
保管銀行	臺灣中小企業銀行
經理費	1.60% (年率)
保管費	0.15% (年率)
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
基金規模	5.17 億 (2024/4/30)
投資標的	本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、存託憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、經金管會核准上市或上櫃契約之興櫃股票、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)等。

手續費

A、B 級別	申購時給付，最高不超過 3%
C、N 級別	贖回時給付，即遞延手續費： (1) 持有一年(含)以下：3% (2) 持有超過一年~二年(含)以下：2% (3) 持有超過二年~三年(含)以下：1% (4) 持有超過三年：0%

基金代碼

級別	Bloomberg	ISIN Code
A 累積型	TCIATWD TT	TW000T1718A3
B 配息型	TCIBTWD TT	TW000T1718B1
C 累積後收型	TCITTWD TT	TW000T1718C9
N 配息後收型	TCINTWD TT	TW000T1718D7

基金特色

- 科學化分析龐大數據，系統化投資選股想法與觀點，效率化達成投資目的。
- 選擇獲利成長，配息穩定之上市上櫃公司，追求基金提供穩定配息。
- 以財報、營收表現具成長性公司，配合價值考量系統性篩選、排序作為投資組合，以確保投資部位處於成長性公司股價表現水準。

累積報酬率(%)

級別	今年以來	三個月	六個月	近一年	成立以來
A 累積型-新台幣	10.79	9.29	17.75	33.10	70.50
B 配息型-新台幣	10.73	9.22	17.67	32.11	66.96
C 累積後收型-新台幣	10.71	9.29	17.74	33.18	70.60
N 配息後收型-新台幣	10.68	9.25	17.71	32.01	67.10

資料來源及日期：投信投顧公會評比表·截至 2024/4/30

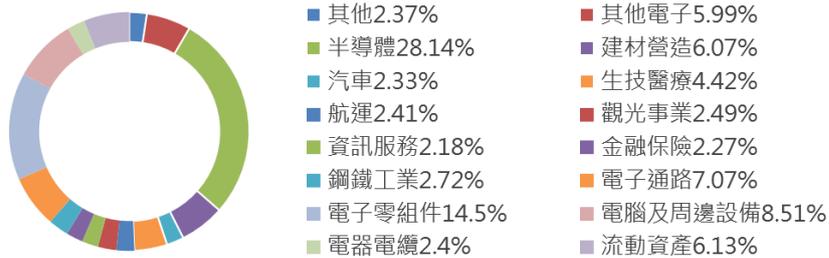
成立以來淨值走勢圖 (A 累積型-新台幣)



資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/4/30

投資組合

產業配置



前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	至上	電子通路業	7.07
2	世界	半導體業	6.88
3	新普	電腦及週邊設備業	4.16
4	創見	半導體業	4.08
5	聯詠	半導體業	4.07
6	碩邦	半導體業	4.01
7	聯發科	半導體業	3.26
8	永信建	建材營造	3.21
9	冠德	建材營造	2.86
10	勤美	鋼鐵工業	2.72

資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/4/30

台中銀台灣優息基金

TCB Taiwan High Dividend Fund



2024 年 4 月

經理人評論

基金操作策略：依月營收、財報成長性佳、價值性為量化模型考量，依序配置資金。

4 月投資組合營收年成長性 62%，殖利率 4.0%。

台灣出口動能因 AI 資通訊大幅成長與消費性產品好轉翻正，下游庫存水位健康。FED 利率政策維持充分緊縮，利率開始討論降息可能，評價空間仍受限。

市場看法

美國 4 月經濟數據表現不如預期，其中 4 月 ISM 製造業指數再次低於 50，而 4 月 ISM 服務業指數 49.4 則是 2023 年 1 月以來首次低於 50，3 月領先指標再創新低，4 月密西根大學消費者信心指數小幅下滑至 77.2，4 月非農就業人口數持續創新高，而 4 月失業率 3.9% 較 3 月小幅上揚，3 月 CPI 年增率上揚至 3.5% 為近半年來新高，美國經濟已出現疲弱跡象。

自 2024 年農曆年後延續至 3 月底的 AI 派對在 4 月開始出現轉折，雖然 AI 龍頭的 nVidia 股價仍維持高檔，不過其他如 AMD 或是 SuperMicro 等原先大漲的科技股在 4 月開始走跌，加上 FED 表示 2024 年降息時間將延後，而 4 月起美國 10 年期公債殖利率由 4.2% 持續上漲至 4 月底的 4.7%，也使得股市走勢轉趨疲弱，不過後續 CSP 業者的財報利多又帶動股市回升，台股 4 月也同樣出現高檔震盪走勢，未來觀察重點仍是 AI 相關類股的展望。

外資 4 月累積買超台股達 1495 億元，其中 4 月 19 日單日買超達 858 億元，不過 4 月下旬買超減緩，4 月 23 日之後反而累積買超台股 638 億元，在台指期貨方面，外資 4 月延續 3 月的淨空單，4 月 11 日之後淨空單都超過 1 萬口，4 月 19 日淨空單達 1.98 萬口，4 月底淨空單仍達 1.37 萬口。

| 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中查詢。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。公開說明書備索，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息組成項目，可於本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw> 查詢。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。**本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。**