

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.

2022年7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)
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%
基金規模	3.23 億
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
彭博代碼	TCIATWD (新台幣累積級別)
ISIN CODE	TW000T1718A3 (新台幣累積級別)
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。

基金特色

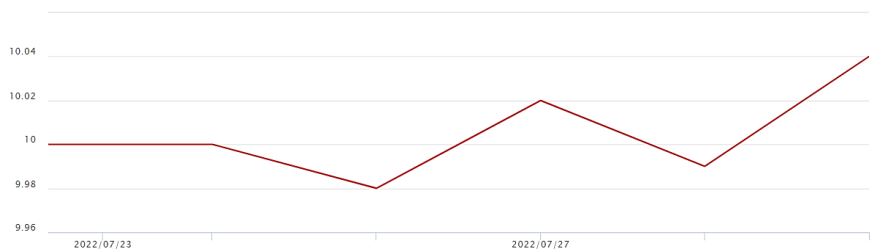
- 科學化分析龐大數據，系統化投資選股想法與觀點，效率化達成投資目的。
- 選擇獲利成長、配息穩定之上市上櫃公司，追求基金提供穩定配息。
- 以財報、營收表現具成長性公司，配合價值考量系統性篩選、排序作為投資組合，以確保投資部位處於成長性公司股價表現水準。

累積報酬率(%)

期間	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
報酬率	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

*基金需成立滿六個月以上，始能刊登績效

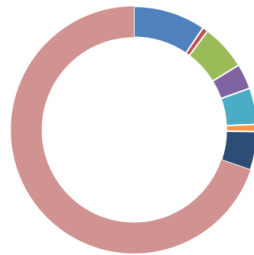
成立以來淨值走勢圖(新台幣累積級別)



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2022/7/31

投資組合

產業配置



- 半導體 9.5%
- 建材營造 0.72%
- 生技醫療 5.99%
- 通信網路 3.32%
- 電子零組件 4.75%
- 電機機械 0.95%
- 電腦及週邊設備 5.03%
- 流動資產 69.74%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	廣達	電腦及週邊設備	5.03
2	台半	半導體	4.91
3	嘉澤	電子零組件	4.75
4	泰博	生技醫療	4.64
5	景碩	半導體	4.59
6	光聖	通信網路	2.25
7	生達	生技醫療	1.35
8	萬泰科	通信網路	1.07
9	拓凱	電機機械	0.95
10	達麗	建材營造	0.72

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2022/7/31

經理人評論

美國 6 月經濟數據開始下滑，其中 6 月 ISM 製造業指數下滑至 53 為 2020 年 7 月以來新低，6 月 ISM 服務業指數持續下滑 55.3 的 2020 年 6 月以來新低水位，6 月領先指標也是連續第三個月下滑並創 2021 年 11 月以來新低，就業市場表現較佳，6 月非農就業人口數持續增加，6 月失業率連續第四個月維持 3.6%，也是新冠肺炎後的新低，而 6 月密西根大學消費者信心指數創下歷史新低的 50，6 月 CPI 年增率 9.1% 持續較 5 月的 8.6% 大幅上揚，通膨壓力能否舒緩仍是未來觀察重點。

由於 6 月中旬美國 FOMC 會議前市場傳出 FED 將會一次升息 3 碼，造成市場恐慌，各大指數持續大跌，不過 FOMC 會議後除了費城半導體指數外，其他主要指數並未再跌破 6 月中的低點，而費城半導體指數 6 月跌幅達 17.5%，FED 大幅升息的主因仍是 5 月美國 CPI 再度創新高，引發高通膨將造成經濟衰退的預期，台股 6 月也跟著大跌 11.8%，由於美國 6 月 CPI 指數再度大幅走高並未反轉下滑，因此美國通膨壓力能否舒緩仍將是未來最重要的觀察重點。

外資 2022 年 1 至 4 月累積賣超台股金額已經達 7185 億元，雖然 5 月單月外資賣超僅 37 億元，不過 6 月外資累積賣超金額又達 2190 億元，其中 6 月 13 日單日外資賣超 480 億元，2022 年上半年外資累積賣超金額已達 9412 億元，至於外資台股期貨淨空單部位在 6 月 2 日仍是多單 1 萬口，不過 6 月 15 日又由淨多單轉為淨空單，為 2022 年第二次多空轉換，6 月 29 日淨空單已達 2 萬口。

台中銀台灣優息基金於 7 月 22 日成立，成立時間仍短，因此持股比重僅約 30%，預計成立滿三個月後將持股比重拉高至 70%。雖然市場因為 FED 持續大幅升息而看壞美國經濟，不過由於通膨走勢有機會自高點滑落，因此仍有機會軟著陸。下半年台灣出口動能在高基期下，電子下游已有開始好轉現象，目前正處於最壞消息但好的投資機會點，因此會以偏正向角度看待法說的利空測試。

| 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.tcbstitc.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.tcbstitc.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.tcbstitc.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。