

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3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 | 4.73 億 (2024/3/31) |
| 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 | 9.81 | 9.81 | 15.99 | 36.07 | 69.00 |
| B 配息型-新台幣 | 9.78 | 9.78 | 16.01 | 35.12 | 65.52 |
| C 累積後收型-新台幣 | 9.80 | 9.80 | 16.05 | 36.23 | 69.20 |
| N 配息後收型-新台幣 | 9.73 | 9.73 | 15.96 | 35.12 | 65.65 |

資料來源及日期：投信投顧公會評比表·截至 2024/3/31

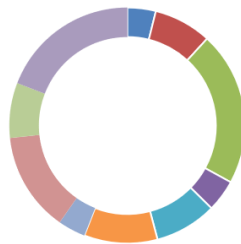
成立以來淨值走勢圖 (A 累積型-新台幣)



資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/3/31

投資組合

產業配置



| | |
|--------------|------------|
| 光電3.89% | 其他電子7.93% |
| 半導體21.16% | 塑膠4.38% |
| 紡織纖維8.52% | 通訊網路10.06% |
| 鋼鐵工業3.78% | 電子零組件13.6% |
| 電腦及周邊設備7.54% | 流動資產19.14% |

前十大持股

| 項次 | 名稱 | 產業 | 比重(%) |
|----|----|---------|-------|
| 1 | 啟碁 | 通信網路 | 5.08 |
| 2 | 智易 | 通信網路 | 4.98 |
| 3 | 創見 | 半導體 | 4.93 |
| 4 | 信邦 | 電子零組件 | 4.72 |
| 5 | 聚陽 | 紡織纖維 | 4.55 |
| 6 | 東陽 | 塑膠工業 | 4.38 |
| 7 | 精元 | 電腦及週邊設備 | 4.25 |
| 8 | 凡甲 | 電子零組件 | 4.21 |
| 9 | 頌邦 | 半導體 | 4.19 |
| 10 | 健鼎 | 電子零組件 | 4.15 |

資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/3/31

台中銀台灣優息基金

TCB Taiwan High Dividend Fund



2024 年 3 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。

3 月投資組合殖利率 3.0%，營收年成長性 0% (2 月營收有基期因素、部分公司尚未公佈 2023 年配息)。

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，下游庫存水位持續改善。FED 利率政策維持緊縮，利率開始討論降息可能，評價空間仍受限。

市場看法

美國 3 月經濟數據表現強勁，其中 3 月 ISM 製造業指數達 50.4 為 2022 年 11 月以來首次超過 50 的榮枯分界線，3 月 ISM 服務業指數 51.4 雖然連續 2 個月下滑，不過仍維持 50 以上水準，2 月領先指標 102.8 較 1 月小幅上揚，為近兩年來首次上揚，3 月密西根大學消費者信心指數上揚至 79.4 為 2021 年 8 月以來新高，3 月非農就業人口數持續創新高，3 月失業率 3.8% 較 2 月小幅下滑，仍處於長期的低檔水位，2 月 CPI 年增率小幅上揚至 3.2%，目前市場預計首次降息時間已經由 2024 年中延後至 2024 年第三季。

在 2 月下旬 nVidia 財報遠優於市場分析師預期，且釋出對前景的樂觀展望後，科技類股及半導體類股持續上漲，費半指數上漲約 3.8%，台股更是上漲達 7%，未來觀察重點仍是 AI 相關類股的展望。

外資在 3 月 14 日前延續 2 月的買超力道，3 月上半月累積買超 1158 億元，其中 3 月 4 日買超 369 億元，3 月 8 日買超 432 億元，不過 3 月下半年轉為賣超 930 億元，整體 3 月小幅買超 227 億元，在台指期貨方面，外資 3 月初即由淨多單轉為淨空單，3 月 15 日空單最多達 1.17 萬口，不過 3 月底淨空單大幅下滑至 754 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。**