台新投信

台新高股息平衡基金

債券股票平衡型 - 國內一般股票型
風險報酬等級：RR4(1)

基金特色

- 平衡配置於高股息股票及債券，有效降低投資組合整體波動風險。
- 重視投資標的之配息力及高成長性，掌握穩健股息收益來源。
- 同時享有股價增長爆發力，以及參與股息分配及債息收益之優勢。

經理人評論

未來風險主要仍在於技術面上，美國股市如期出現回檔但新興市場下挫更為嚴重，以中美兩國過去五年來短期券利率比較觀之，加上美國聯準會對升息的趨鷹言論，反映出來的是市場資金更加撤出新興市場的趨勢，若再加上美股企業盈餘成長動能恐已到頂，減稅助益在2019趨緩，在國外股市有壓下，預期台股在反彈後仍不排除有再回測壓力。

目前台股中，高殖利率個股因股價跌深故有較多可選擇標的，但此時選股宜慎以免落入成長性趨緩的陷阱股，因為本基金係以已公告上一年度配息為基準，故目前操作上仍以長期配息穩定為主要核心持股方向，並佈局一些跌深殖利率上揚之標的。

【策略機制僅供參考，不代表必然之投資，實際投資將配合經濟景氣及市場變化動態調整。】

基金小檔案

經理人	劉宇衡
成立時間	2005/06/10
基金規模	新台幣4.49億
經理費	1.2%/年
保管費	0.12%/年
保管銀行	臺灣中小企業銀行
收益分配	收益不分配，併入本基金資產
最低申購金額	新台幣 3,000元整
定期定額扣款日	每月6日/16日/26日
贖回付款日	T+3

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	-12.10	-10.00	-13.81	2.09	8.33	-11.65	166.57

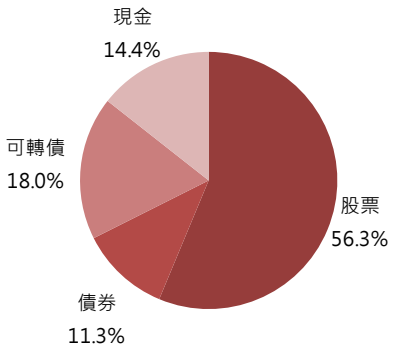
年化標準差(12個月)	Beta值(12 個月)	SHARPE(12個月)
10.15	0.96	-0.42

前十大持股

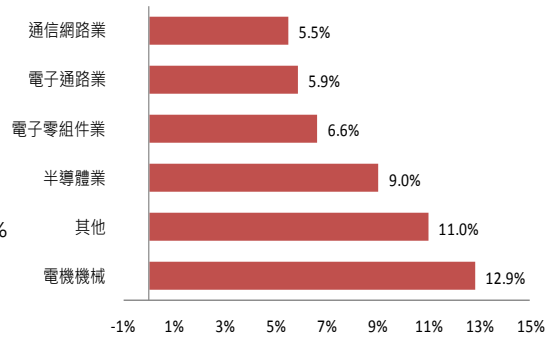
股票名稱	產業類別	持股比重
百和	其他	6.09%
崇越	電子通路業	5.87%
廣隆	電機機械	5.74%
翔名	電子零組件業	4.67%
聚陽	紡織纖維	4.43%
環球晶	半導體業	4.31%
豐祥 -KY	電機機械	4.16%
智邦	通信網路業	3.79%
豐泰	其他	3.31%
鑽全	電機機械	2.95%

投資組合

➢ 資產配置



➢ 產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2018/10/31。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。
(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬等級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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】
台北總公司：104台北市建國北路一段96號13樓
電話：(02)2501-1000
傳真：(02)2509-6688
台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
電話：(04)2302-0858
傳真：(04)2302-0528
高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2
電話：(07)536-2280
傳真：(07)536-6220