

基金特色

- 資本利得與資本收益兼顧。
- 投資組合注重風險。
- 可依投資需求選擇投資幣別及配息選擇。

基金小檔案

經理人	謝夢蘭
成立時間	2016/06/20
基金規模	新台幣15.93億
經理費	1.2%/年
保管費	0.14%/年
保管銀行	上海商業儲蓄銀行
收益分配	A類型(累計型)：收益不分配，併入基金資產
	B類型(月配型)：收益分配
單筆最低 申購金額	A新台幣累計型：新台幣3,000元
	B新台幣月配型：新台幣50,000元，定期定額方式為新臺幣10,000元；
贖回付款日	A美元累計型：1,000美元
	B美元月配型：2,000美元
贖回付款日	T+5

經理人評論

1月份風險性資產大幅度反彈，主要受惠於月初聯準會主席Powell的鴿派演說，加上中國人行宣布全面降準4碼釋出8000億人民幣流動性，科技、小型股反彈，1月份MSCI世界股票指數上漲7.8%。市場消息面仍然紛雜，美國兩黨在邊境牆預算案上卡關，導致聯邦政府關門35天，所幸川普最終仍與國會達成共識，通過臨時性撥款法案，使政府重啟三周。中美貿易談判方面，雖1/31內閣級談判未有進展，但雙方同意在2/14由劉鶴與努欽展開較高級別的會晤。此外，1月底的FOMC會議維持基準利率於2.25%-2.50%，但會後聲明刪除「漸進升息」措詞，利率期貨顯示3月份不升息機率增至9成以上，進一步激勵股市走揚。歷經1月份大漲，美股本益比又回到16倍的合理區間。美股第四季EPS成長率雖僅有14%，為2017年第四季來首度低於2成水準，但因市場事前預期過度悲觀，此次財報公布後，股市出現利空不跌狀況。若經濟展望未有改善，後續的獲利仍然不太樂觀。整體上，因央行態度轉為鴿派，流動性預期好轉支撐市場氣氛，但股市若要續漲仍有賴中美貿易出現實質性結論，以及企業與經濟數據有所改善。【經濟走勢預測僅供參考，本公司並不保證其準確及完整性，且該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。】

基金累積報酬率

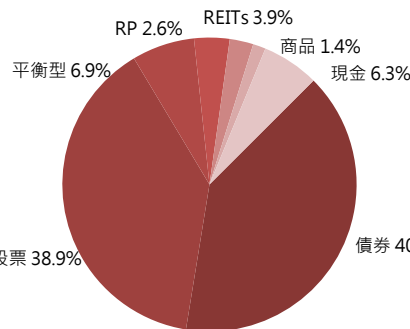
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率%(A-新臺幣)	-0.39	-4.60	-4.87	3.78	-	3.67	1.60
報酬率%(B-新臺幣)	-0.39	-4.57	-4.85	3.75	-	3.69	1.63
報酬率%(A-美元)	0.24	-5.06	-9.86	5.71	-	3.58	6.52
報酬率%(B-美元)	0.23	-5.06	-9.85	5.85	-	3.58	6.52

前十大標的

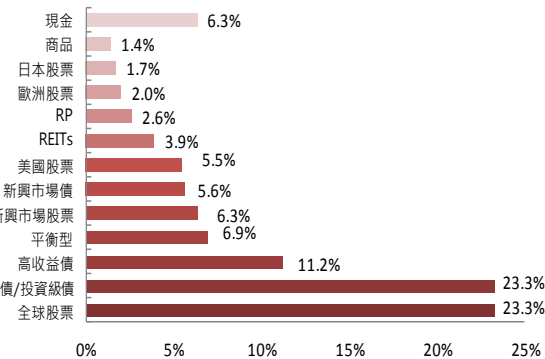
名稱	類別	持股比例
摩根基金-環球政府債券基金-JPM環球政府	共同基金	11.55%
摩根基金-美國複合收益債券基金-JPM美國	共同基金	9.43%
富達基金-美元高收益基金(美元累積)	共同基金	7.33%
瀚亞投資-M&G收益優化基金C(美元避險)	共同基金	6.91%
瀚亞投資-全球低波動股票基金A(美元)	共同基金	5.88%
富達基金-全球利息基金(A類股累計-美元)	共同基金	5.68%
安本環球-新興市場債券基金A-3類	共同基金	4.15%
VANGUARD-REITVI	ETF	3.91%
村基金(愛爾蘭系列)-美國高收益債券基金(TI)	共同基金	3.76%
天達環球策略基金-環球特許品牌基金1累積類	共同基金	3.42%

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：2019/01/31。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詳請閱公開說明書。

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。本基金得投資於高收益債券基金，由於高收益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，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。高收益債券基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於基金公開說明書或本公司網站查詢。投資人於申購時應謹慎考量。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台北市中山區德惠街9-1號1樓
電話：(02)2501-3838
傳真：(02)2518-0202

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