



# 台新全球多元資產組合基金（本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金）

【累積型】新臺幣／美元 【配息型】新臺幣／美元

## 多元資產投資策略 兼顧資本與收益機會

### 美國依然是世界火車頭

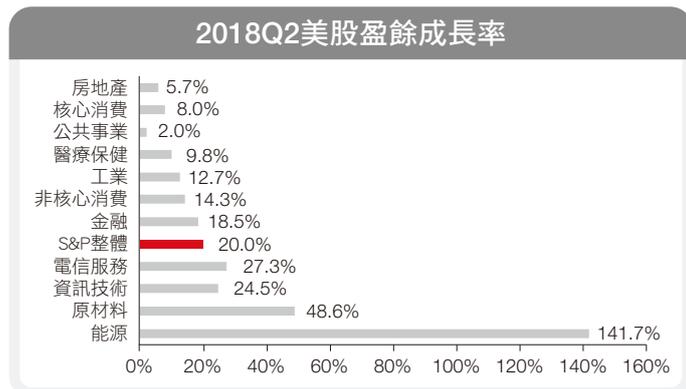
美股第二季財報表現亮麗，受到減稅貢獻，獲利與營收同步成長，本益比維持在五年均值附近。不過，未來仍須提防貿易戰不確定因素對於股市的衝擊。

### 景氣循環末升段 看好美股、美債

根據高盛報告，升息階段的最後一波，表現較佳的資產包含美股、美債、投資級債與能源相關。

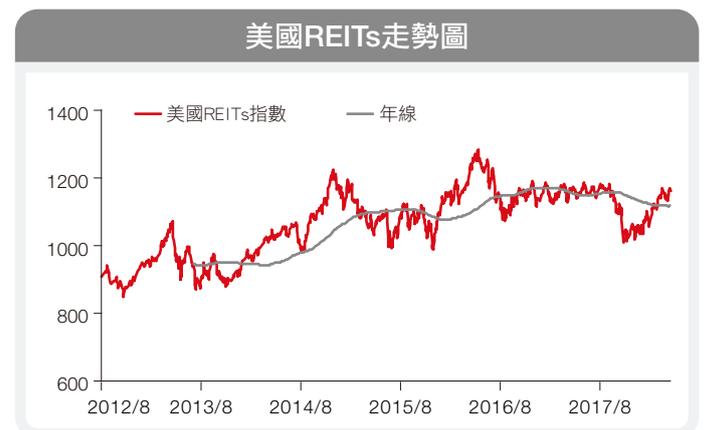


### ✓ 美國S&P500整體盈餘成長率連續2季高達20%



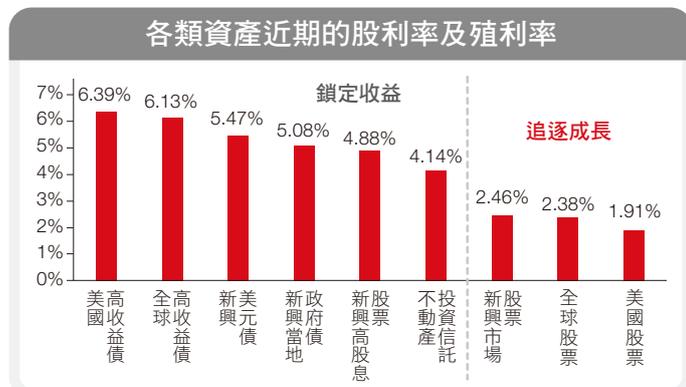
資料來源：Factset，2018/8/3，台新投信整理

### ✓ REITs站上年線，後市可期



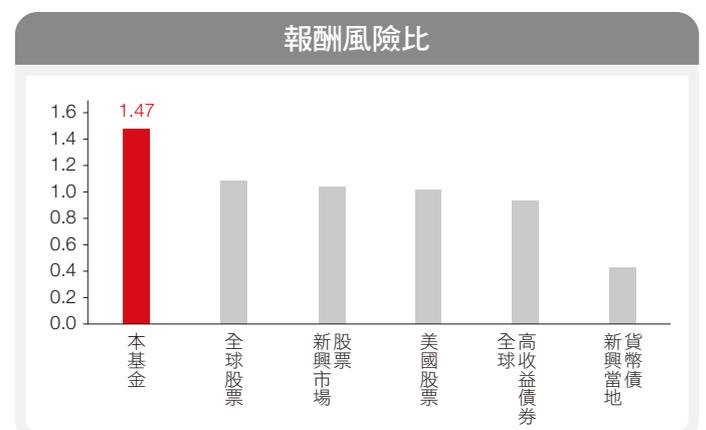
資料來源：Bloomberg，2018/8/8，台新投信整理

### ✓ 本基金廣納各類資產的投資機會與收益來源，收益與成長一網打盡！



資料來源：美國高收益債 - 彭博美國高收益債指數；全球高收益債 - 彭博全球高收益債指數；新興美元債 - 彭博新興市場美元債指數；新興當地政府債 - 彭博新興市場當地貨幣政府債指數；新興高股息股票 - MSCI新興市場高股息股票指數；不動產信託 - 道瓊不動產信託指數；新興市場股票 - MSCI新興市場指數全球股票 - MSCI世界指數；美國股票 - 標普500指數，資料截止日期：2018/05/25

### ✓ 收益+增值+低波動 → 防禦抗震



資料來源：Bloomberg，全球高收益債券 - 彭博全球高收益債指數；新興當地貨幣債 - 彭博新興市場當地貨幣債指數；新興市場股票 - MSCI新興市場指數全球股票 - MSCI世界指數；美國股票 - 標普500指數，資料期間：2017/05-2018/05

【上述提及公司或標的僅為市場狀況說明舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表未來之必然持股。】



# 台新全球多元資產組合基金（本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金）

【累積型】新臺幣／美元 【配息型】新臺幣／美元

## 亮點 1 多元收益

投資標的涵蓋股票、債券、REITs、商品等各類型基金

## 亮點 2 動態調整

不受限參考指標，隨市場修正、調整配置

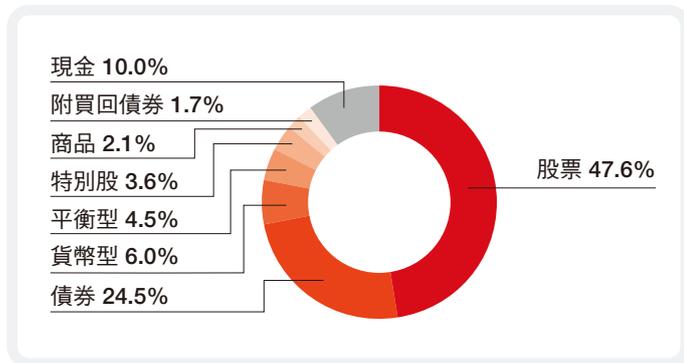
## 亮點 3 波動較低

分散佈局各類資產投資組合波動度低

## 未來展望

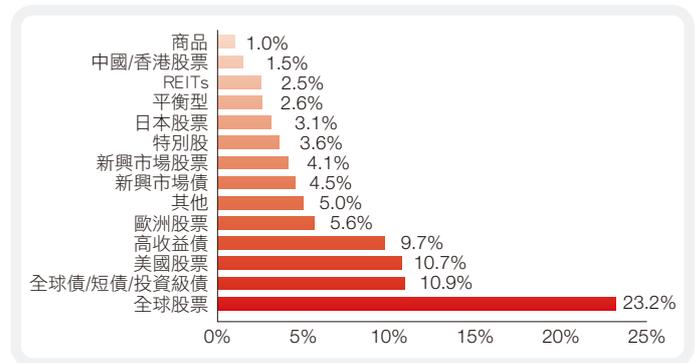
- 判斷目前景氣循環位於末升段，股優於債，循環股優於防禦股、成熟市場優於新興市場，仍需留意各國央行緊縮的速度。
- 操作策略上仍以成熟股市為主，持續看好美股。債券則以美國高收益債為主，另小幅回補新興債。

## 資產配置



資料來源：台新投信，資料日期：2018/7/31

## 區域配置



【基金配置僅供參考，不代表未來之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

## 基金績效表現

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	今年以來	成立以來
報酬率%(A-新臺幣)	2.80	-0.28	4.51	6.93	1.24	6.50
報酬率%(B-新臺幣)	2.77	-0.29	4.51	6.92	1.24	6.49
報酬率%(A-美元)	-0.62	-5.05	3.07	11.51	-1.28	12.20
報酬率%(B-美元)	-0.63	-5.04	3.18	11.49	-1.27	12.19

資料來源：Lipper，台新投信整理，資料日期：2018/7/31

### 【台新投信 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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。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，投資人可向基金經理公司及基金銷售機構索取，或至基金經理公司網站及公開資訊觀測站中查詢。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。配息型受益權單位雖每月進行收益分配評價，但不保證配息比率，基金配息金額會因投資組合有所變化。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，且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閱。投資人於申購時應謹慎考量。

### 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