

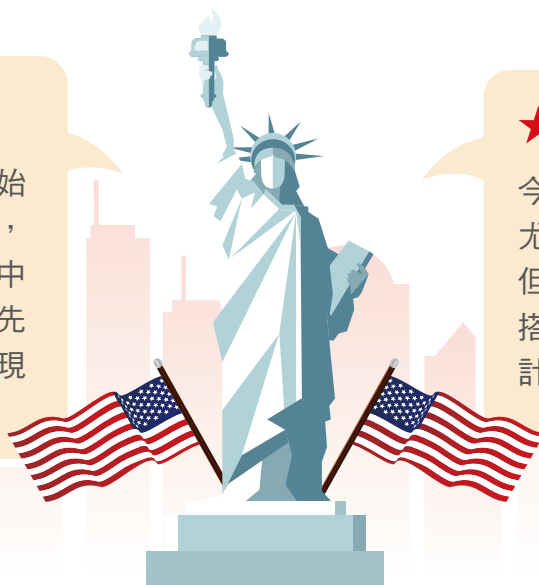


台新北美收益資產證券化基金

【累積型】新臺幣／美元 【配息型】新臺幣／美元

★ 產業獲利轉趨正向

淨利成長率在2018第一季開始反彈，部分產業獲利開始上修，包括倉儲、旅館、淨租、購物中心，對於獲利預估漸趨樂觀，先前表現較弱零售業也出現止穩現象。

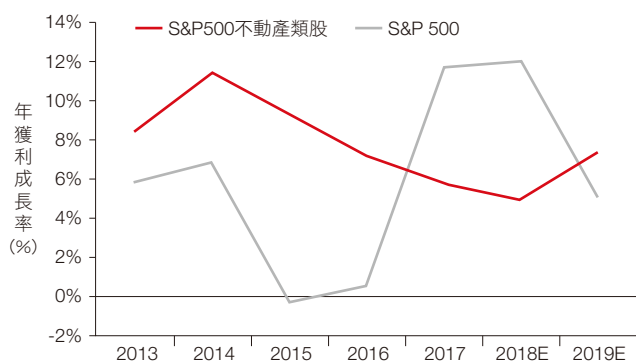


★ 資金外流情形收斂

今年以來資金流出REITs明顯，尤其是一月與二月流出速度快，但是，五月開始出現小幅流入，搭配獲利轉佳、折價幅度大，預計未來可獲資金青睞。

✓ REITs 由弱轉強，有利資金流入與信心

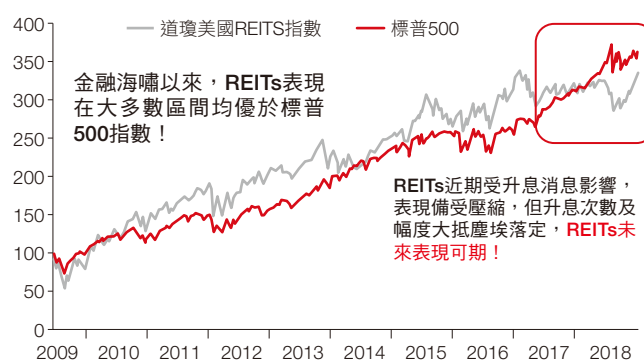
2018年&2019年獲利預估



資料來源：高盛證券，2018/06/13

✓ REITs 近年備受壓縮，未來表現可期！

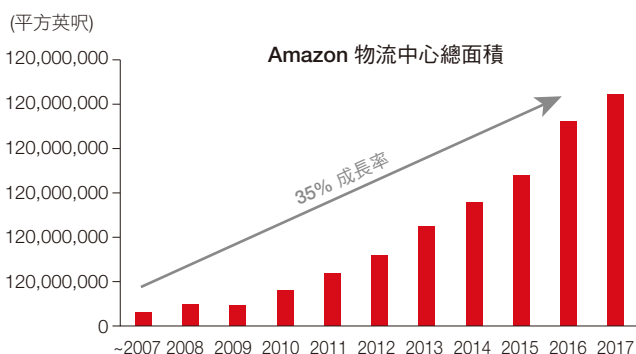
美國REITs指數與標普500指數走勢比較



資料來源：Bloomberg，2018/07/10，2009/01/01=100

✓ 打破傳統界線，用REITs參與創新產業商機

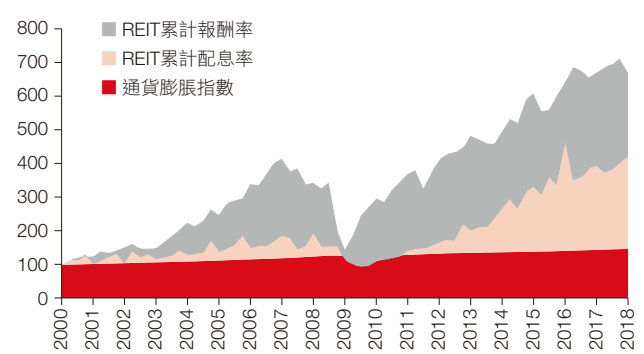
物流REITs需求量跟隨電子商務龍頭一起成長



資料來源：MWPVL，Jefferies，Prologis，Bloomberg，2018/06

✓ REITs穩定收租，無懼通膨

REITs歷年配息穩健，長期息收可對抗通膨



資料來源：Bloomberg，Morningstar，REIT 配息率及報酬率均來自FTSE NAREIT All Equity REIT Index

【上述個股僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表本基金未來之必然持股。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。】



台新北美收益資產證券化基金

【累積型】新臺幣／美元 【配息型】新臺幣／美元

台新北美收益基金三大優勢

1

投資REITs，勝過直接投資不動產

透過REITs基金，小錢即可投資一籃子不動產標的，且輕鬆做美加兩地的包租公／婆。

2

打破傳統界線，用REITs參與創新產業商機

REITs涵蓋產業不限於飯店、購物商場、商辦，還有近年來崛起的電商、大數據與生態保護等領域。

3

聚焦北美REITs，穩定收租，無懼通膨

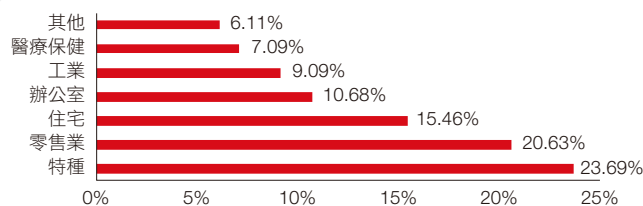
聚焦北美，布局產業前景較佳的REITs，穩定收租，無懼通膨。

未來展望

長線將走基本面題材

- 經濟動能持續，美國內需經濟仍強
- REITs產業獲利下修結束，資金外流情形逐漸收斂
- 目前評價偏低，購併活動頻繁，預期後續有成長空間

產業配置



資料來源：台新投信，資料日期：2018/7/31

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)	7.35	4.60	1.68	-7.06	9.46	0.20	100.10
報酬率%(B-新臺幣)	7.34	4.56	1.62	-7.07	9.47	0.21	40.53
報酬率%(A-美元)	3.92	-0.30	0.47	-2.76	13.64	-2.27	13.39
報酬率%(B-美元)	3.78	-0.46	0.35	-3.20	13.19	-2.35	12.64

資料來源：Lipper，資料日期：2018/7/31

配息記錄

新台幣級別				
月份	每單位配息金額(元)	當期報酬率	當期配息率	年化配息率
2018/1	0.0672	-1.34%	0.46%	5.50%
2018/2	0.0637	-4.60%	0.46%	5.50%
2018/3	0.0640	-7.88%	0.46%	5.50%
2018/4	0.0641	2.06%	0.46%	5.50%
2018/5	0.0648	2.17%	0.46%	5.50%
2018/6	0.0663	2.19%	0.46%	5.50%

美元級別				
月份	每單位配息金額(元)	當期報酬率	當期配息率	年化配息率
2018/1	0.0023	-0.80%	0.46%	5.53%
2018/2	0.0022	-2.35%	0.46%	5.55%
2018/3	0.0022	-8.14%	0.46%	5.50%
2018/4	0.0022	2.27%	0.46%	5.52%
2018/5	0.0022	0.67%	0.46%	5.55%
2018/6	0.0022	0.90%	0.45%	5.44%

注意：年化配息率僅為估算值，年化配息率為配息水準之參考，並不代表基金績效之衡量。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。

計算公式：基金配息之年化配息率=每單位配息金額÷除息日前一日（即基準日）之淨值×一年配息次數×100%

基金配息之當期配息率=（每單位配息金額÷除息日前一日（即基準日）之淨值）×100%

基金配息之當期報酬率=〔（月底淨值-上月底淨值+上月配息金額）÷上月底淨值〕×100%

資料來源：台新投信，資料日期：2018/7/31

【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】

【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】

【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。本公司以往之經理績效不保證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。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。

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