

# 中國信託精穩基金

★第18屆(2015)、第19屆(2016)、第20屆(2017)傑出基金金鑽獎-債券股票平衡型基金價值型股票(三年期)

2018年07月

## 基金特色

- 股票投資季平均持股上限為70%，下限不得低於為30%，傳產配置需占持股一半以上。
- 跨產業精選投資標的，兼顧價值成長與穩健收益。
- 投資組合包含股票及債券，除追求股票股息與資本利得及債券固定收益外，並透過中期技術指標，調整整體持股比例，隨時保持風險與投資報酬間最佳動態平衡，以控制基金整體波動風險。

## 基金小檔案

成立日期	2000/9/18
類型	國內價值平衡型
經理人	呂雅菁
保管銀行	聯邦銀行
經理費	1.20%(每年)
保管費	0.15%(每年)
風險等級	RR4註
年化波動率(1年)	8.56
基金淨值(元)	18.6906
總資產規模	0.95(億元)
彭博代碼	TRUSGTA TT Equity

## 基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
報酬率	5.04	1.81	7.40	27.82	34.56	58.62	3.44	86.91

## 淨值走勢

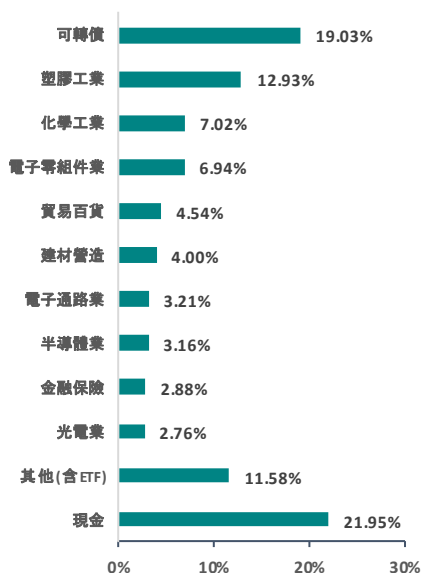


註：基金風險報酬等級之分類標準，主要中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。

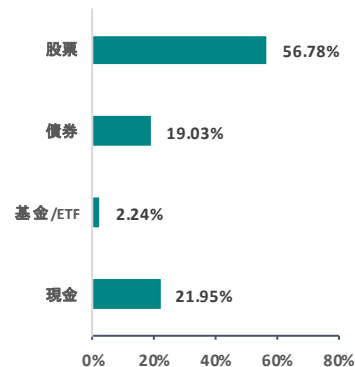
## 前十大標的

公司名稱	產業類別	比重
台塑	塑膠工業	5.08%
長虹	建材營造	4.00%
英利一KY	可轉債	3.86%
恒耀二	可轉債	3.81%
東聯	化學工業	3.68%
樺漢二	可轉債	3.50%
台耀	電子零組件業	3.46%
台化	塑膠工業	3.42%
台肥	化學工業	3.34%
台光電四	可轉債	3.28%

## 產業配置



## 資產配置



\*獎項資料來源：財團法人台北金融研究發展基金會，2015/3、2016/3、2017/3。

本月報資料來源：Lipper、中國信託投信，資料日期：2018/07/31



# 中國信託精穩基金

★第18屆(2015)、第19屆(2016)、第20屆(2017)傑出基金金鑽獎-債券股票平衡型基金價值型股票(三年期)

2018年07月

## 經理人評論

### 基金佈局概況

- 7月底傳產比重為74%，持股族群以塑化、生技、營建為主；電子比重26%，持股族群以半導體、電子通路為主。

### 市場概況、操作策略、投資展望

- 美國7月ISM製造業採購經理人指數由60.2下滑至58.1，主因新訂單指數創下2017年5月來新低。ISM服務業採購經理人指數由59.1下滑至55.7，因企業活動及新訂單指數下滑。美國經濟表現仍在擴張階段，惟本月數據顯示擴張速度略有趨緩。歐元區7月MARKIT製造業PMI從54.9上升至55.1，而服務業PMI則由55.2下滑至54.2，綜合PMI由54.8下滑至54.3，而7月通膨年增率2.15%，較上月上升，在能源和食品價格上漲的狀況下，本月達到2%，有利歐洲央行年底結束量化寬鬆(QE)計畫。中國官方7月製造業PMI由51.5降至51.2，財新製造業PMI則由51降至50.8，而官方服務業PMI由55降至54，財新PMI由53.9降至52.8，本月官方及財新數據皆顯示經濟活動受到氣候炎熱及貿易戰影響而成長趨緩，需觀察後續回升力道，否則經濟動能恐有下滑疑慮。
- 整體而言，7月全球經濟表現皆屬疲弱。近期全球貿易戰影響及疑慮擴大，因對未來存有不確定性，全球金融資產普遍下跌，人民幣與陸股若無法止跌，對亞洲股市仍具一定影響性。中國即將在八月初召開北戴河會議，市場傳聞習進平政權恐有變化，觀察6月底中國人行外匯淨額，人民幣並未明顯增加，顯示人行並無大幅阻貶意願。未來人民幣若持續走貶，恐帶動亞幣出現另一波貶勢，進而影響股市。原先已規劃6~8月積極操作除權息行情，隨後將減碼。近期人民幣貶破先前6.7關卡，帶動台幣走弱，擔心外資再度積極匯出，影響股市表現，因此提前進行全面減碼。

\*獎項資料來源：財團法人台北金融研究發展基金會，2015/3、2016/3、2017/3。

【中國信託投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟並不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。**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。**基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。

中國信託證券投資信託股份有限公司/台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 / www.ctbcinvestments.com