

台中銀台灣優息基金

TCB Taiwan High Dividend Fund

台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024年2月

基本資料

經理人	洪立輝
成立日期	2022/07/22
基金型態	國內股票型
保管銀行	臺灣中小企業銀行
經理費	1.60% (年率)
保管費	0.15% (年率)
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
基金規模	5.98 億 (2024/2/29)
投資標的	本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、存託憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、經金管會核准上市或上櫃契約之興櫃股票、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)等。

手續費

A、B 級別	申購時給付，最高不超過 3%
C、N 級別	贖回時給付，即遞延手續費： (1) 持有一年(含)以下：3% (2) 持有超過一年~二年(含)以下：2% (3) 持有超過二年~三年(含)以下：1% (4) 持有超過三年：0%

基金代碼

級別	Bloomberg	ISIN Code
A 累積型	TCIATWD TT	TW000T1718A3
B 配息型	TCIBTWD TT	TW000T1718B1
C 累積後收型	TCITTWD TT	TW000T1718C9
N 配息後收型	TCINTWD TT	TW000T1718D7

基金特色

- 科學化分析龐大數據，系統化投資選股想法與觀點，效率化達成投資目的。
- 選擇獲利成長，配息穩定之上市上櫃公司，追求基金提供穩定配息。
- 以財報、營收表現具成長性公司，配合價值考量系統性篩選、排序作為投資組合，以確保投資部位處於成長性公司股價表現水準。

累積報酬率(%)

級別	今年以來	三個月	六個月	近一年	成立以來
A 累積型-新台幣	7.73	3.05	19.19	35.46	65.80
B 配息型-新台幣	7.74	3.05	18.40	33.59	62.45
C 累積後收型-新台幣	7.66	3.04	19.27	35.54	65.90
N 配息後收型-新台幣	7.66	3.05	18.33	33.67	62.54

資料來源及日期：投信投顧公會評比表·截至 2024/2/29

成立以來淨值走勢圖 (A 累積型-新台幣)



資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/2/29

投資組合

產業配置



其他電子4.29%	半導體21.7%
塑膠6.56%	文化創意4.13%
紡織纖維7.88%	通訊網路5.15%
鋼鐵工業4.9%	電子通路18.62%
電子零組件18.62%	電機機械5.66%
電腦及週邊設備9.8%	流動資產7.11%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	凡甲	電子零組件	5.78
2	聯發科	半導體	5.71
3	亞德客-KY	電機機械	5.66
4	瑞鼎	半導體	5.60
5	旺矽	半導體	5.45
6	啟碁	通信網路	5.15
7	致伸	電腦及週邊設備	5.08
8	原相	半導體	4.94
9	豐藝	電子通路	4.90
10	精元	電腦及週邊設備	4.72

資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/2/29

台中銀台灣優息基金

TCB Taiwan High Dividend Fund



2024 年 2 月

經理人評論

基金操作策略：依月營收、財報成長性佳、價值性為量化模型考量，依序配資資金。

2 月投資組合營收年成長性 51%、殖利率 4.6%。長期策略希望具成長性且有價值性投組，表現呈階梯式優於加權指數。台灣出口動能因 AI 資通訊大幅成長與消費性產品好轉翻正，下游庫存水位持續改善。FED 利率政策維持緊縮，利率開始討論降息可能，評價空間仍受限。

市場看法

美國 2 月經濟數據表現穩健，其中 2 月 ISM 製造業指數 47.8 較 1 月下滑，1 月 ISM 服務業指數 52.6 維持 50 以上水準，1 月領先指標連續第 22 個月下滑，2 月密西根大學消費者信心指數小幅下滑至 76.9，2 月非農就業人口數持續創新高，2 月失業率較 1 月上升，為 2022 年 1 月以來的新高水準，不過 1 月 CPI 年增率下滑至 3.1%，市場預計 2024 年中將開始降息。

由於美國 FED 今年已不再升息，且下半年降息機率高，因此市場關注力重回到 AI 的展望，2 月下旬 nVidia 法說會釋出樂觀前景帶動科技類股及半導體類股持續上漲，因此美股及台股持續上漲，尤其以費城半導體指數漲幅最大，未來觀察重點將是 AI 相關類股的展望。

外資 2 月轉賣為買，雖然 2 月工作天數少，不過外資 2 月累積買超台股達 1162 億元，延續外資在台積電法說會後的力道，外資 2 月初台股期貨維持小幅淨空單一直到農曆年後的 2 月中下旬，不過 2 月 20 日以後轉為小幅淨多單，2 月底淨多單約 0.36 萬口。

| 地址：100 台北市新生南路一段 50 號 4 樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。公開說明書備索，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。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。本基金配息組成項目，可於本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw> 查詢。投資遞延手續費 C 類型及 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況\九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。**本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。**