

低波守衛

優選強隊



低波雙核心 + 優選高息股 = 致勝黃金配方

統一優選低波多重資產基金 (基金之配息來源可能為本金及收益平準金)

保管銀行 彰化銀行

本基金經臺灣集中保管結算所股份有限公司同意生效，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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。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。本基金有相當比重投資於國內投信所發行之投資海外債券型基金(子基金)，子基金投資標的可能為非投資等級債券，由於非投資等級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，故本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，投資人須留意子基金所投資標的可能包含利率風險、信用風險及匯率風險等相關風險。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。基金的配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，本基金進行配息前未扣除應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。[統一投信獨立經營管理]

統一證券投資信託股份有限公司 105台北市松山區東興路8號8樓

服務專線 0800-018-889 台北(02)2747-8388 台中(04)2305-0388 台南(06)274-7500 高雄(07)229-0885

統一優選低波



統一優選低波策略 能攻善守戰力升級

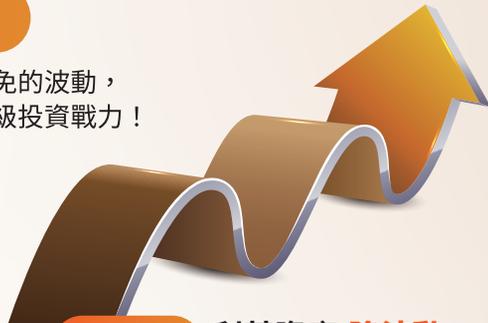
台股有題材 波動中追成長機會

台股長期成長潛力佳，但上漲過程往往伴隨著不可避免的波動，透過優選股債資產的搭配，不僅能降低波動，更能升級投資戰力！

台股歷年重大事件跌幅

2000 科技泡沫	-66%
2008 金融海嘯	-59%
2011 歐債危機	-28%
2020 新冠疫情	-29%
2022 升息循環	-31%

資料來源：Bloomberg，統一投信整理。



可轉債

利基資產 降波動

可轉債股債兼具利器 全方位好資產

債市

降息啟動 利債市

殖利率處高檔 布局債券ETF鎖定好收益

股市

台股成長 有潛力

高息股參與台股長期成長好潛力

配置要多元 長期資產增值關鍵

參與台股成長潛力，透過債券類資產配置調降波動風險，是資產有機會長期增值的關鍵！



年化波動率採年化標準差計算，當數值越高表示其報酬波動程度越大，風險也越大，該數值愈小愈好。本文提及之經濟走勢及預測不必然代表本基金績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

資料來源：Bloomberg、美國投資級複合債為Bloomberg US Aggregate Bond Index、美國非投資級債為Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index、新興市場美元債為Bloomberg Emerging Market Bond Index；台灣可轉債指數資料來源為凱基證券提供；統計期間為2013/1/1~2024/12/31；*特選高息低波指數發布日為2017/7/3，Bloomberg提供數據起始日為2017/7/10；統一投信整理。

統一優選低波策略 上攻下守有一套

以「台灣可轉債+台灣發行債券ETF」兩大低波核心資產，加上「台股高息股」的靈活動態搭配，下檔有保護，上攻有機會。初期布局採取中性配置，以應對市場波動加大。

35%

台灣發行債券ETF

依市況調配債種比重，爭取收益機會

低波雙核心



優選高息股

35%

台股高息股

量化選股+質化分析
精選高息股、並從中掌握成長潛力

30%

台灣可轉債

股債兼具特性，擁隨漲抗跌、低波防禦優勢

相關資產配置比重，僅供示意不代表基金之必然投資配置，實際配置將依實際市場狀況進行調整。債券ETF係指國內投信發行之海外債券ETF。

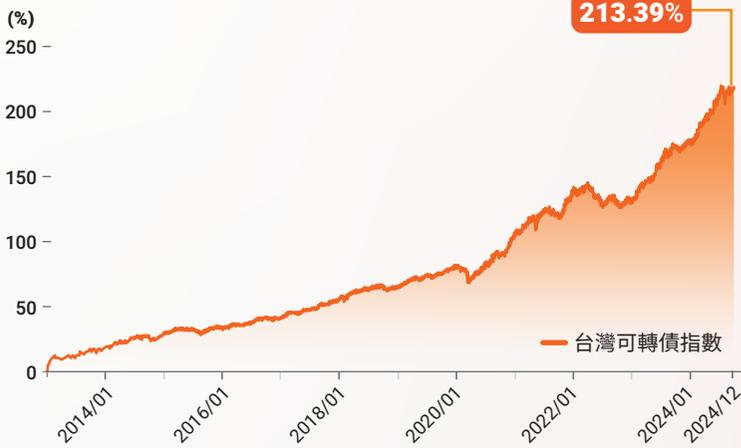
5好魅力 資產布局優化再升級

魅力1 攻守兼備可轉債 全方位好資產

超低波動率 展現投資魅力

台灣可轉債指數2013年以來年化報酬率10.23%，且年化波動率僅4.04%，長期表現穩健。

● 台灣可轉債指數



	累積漲幅	年化波動率	年化報酬率	報酬風險比*
可轉債指數 (%)	213.39	4.04	10.23	2.53
加權報酬指數 (%)	360.66	15.37	13.55	0.88

*報酬風險比，表示承擔每一單位的風險所能獲得的預期回報，數值越高越好。本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現預測。

資料來源：Bloomberg，可轉債指數數據由凱基證券提供，統計期間為2013/1~2024/12，統一投信整理。

享有法人級投資機會 布局IPO有優勢

透過基金參與可轉債初級市場(IPO)，可享有法人級投資優勢，搶占先機。

● 可轉債IPO交易管道

	詢價圈購	競價拍賣
交易對象	機構法人或專業投資者	所有投資人
交易方式	券商洽特定人依特定價格購買，價格相對具優勢	價高者得，依標的/市場競標熱絡程度有時需高價搶標
平均發行價	100.64元	112.57元*
交易占比	約6成	約4成
主要特點	承銷商會保留相當比例給法人或專業投資者，以確保發行成功	提升價格透明度及公平性 提高交易活絡度

資料來源：CMoney，中華民國證券商同業公會，交易占比為2023~2024年統計數據，平均發行價為2024年數據，統一投信整理。*指IPO時的平均得標價。

發行金額攀高 市場參與度提升

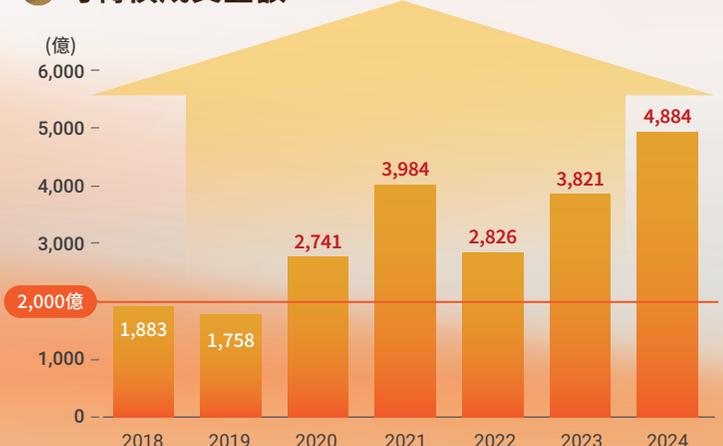
台灣可轉債市場規模成長，2022年雖受升息及市場不佳影響，發行金額與檔數同步下滑，但後續仍維持增長趨勢。此外，2020年以來成交金額每年均超過2,000億元，市場參與度不斷提升。

● 可轉債發行金額及檔數



資料來源：公開資訊觀測站，統計至2024/12，統一投信整理。

● 可轉債成交金額



資料來源：櫃檯買賣中心，統計至2024/12，統一投信整理。

魅力 2 殖利率處高檔 布局債市好收益

著眼收益機會 布局有利可圖

債券殖利率處高檔並高於長期平均，亦接近金融海嘯以來的高點，正是鎖定收益時機。

● 債券殖利率*走勢



*債券殖利率可能受匯率、利率、供需等因素影響而變動。殖利率不等於基金報酬率或配息率，基金配息率亦非固定不變，投資人應以基金的總報酬為衡量標準，投資前宜留意金融商品波動風險。本文提及之經濟走勢及預測不必然代表本基金績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

資料來源：Bloomberg，2006/12/1~2024/12/31，美國投資級複合債為Bloomberg US Aggregate Bond Index，統一投信整理。

魅力 3 高息股參與台股成長好潛力

台股基本面佳 企業獲利加分

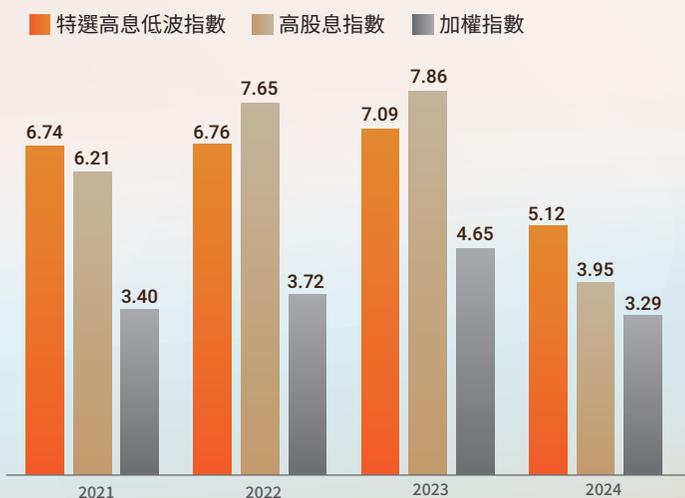
台股上市企業2025-2026年每股盈餘保持雙位數成長，獲利加分支撐上市櫃企業配息。高息股具有息收保護力，遭遇利空來襲也能展現抗波動優勢，是掌握台股成長機會的理想選擇。

● 上市企業盈餘保持成長



資料來源：Bloomberg，統計數據採台灣加權指數，統一投信整理，2024-2026為預估值。資料日期為2024/12/31。

● 台股指數殖利率*比較



資料來源：Bloomberg、臺灣指數公司，各指數皆採含息報酬計算，殖利率為每年年底數據，統一投信整理。單位為%。

*殖利率不等於基金報酬率或配息率，基金配息率亦非固定不變，投資人應以基金的總報酬為衡量標準，投資前宜留意金融商品波動風險。本文提及之經濟走勢及預測不必然代表本基金績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

魅力 4 多元指標精選 擇股選債 好配方

動態靈活調整應戰 投資布陣隨時調節

透過多元量化指標監測，應戰市場變化，景氣走好積極進攻，景氣趨緩強化防守，投資布局超靈活！

債守

著重防禦能力

景氣趨緩 市場波動

股攻

強化增長動力

景氣走好 市場平穩

降低持股比重

高息股

提高持股比重

低波動特質防禦抗跌

可轉債

具跟隨股票上漲的機會

側重投資等級債、公債配置

債券

增持非投資等級債、新興市場債

Risk off

Risk on



保守配置

20% 高息股
30% 可轉債
50% 債券



中性配置

35% 高息股
30% 可轉債
35% 債券



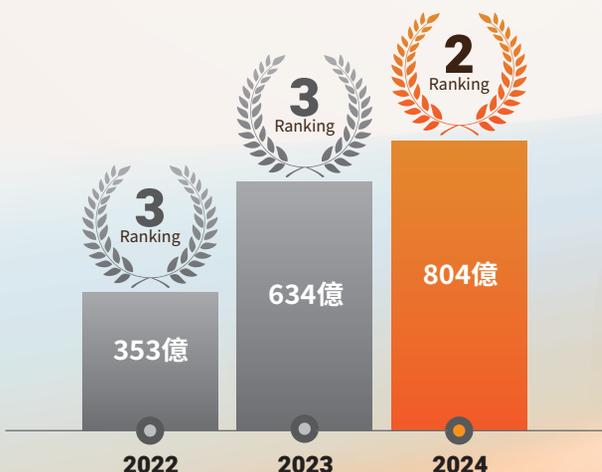
積極配置

50% 高息股
30% 可轉債
20% 債券

相關資產配置比重，僅供示意不代表基金之必然投資配置，實際配置將依實際市場狀況進行調整。債券ETF係指國內投信發行之海外債券ETF。

魅力 5 投研實力堅強 值得信賴 好團隊

台股基金規模*排名晉升第二



開創新局

台灣資產管理界的佼佼者

扎根台灣 **30**年

市場信賴

蟬聯57個月

定期定額投資 **3**冠王

實力深厚

投研團隊人數49人

平均研究資歷 **14+**年

深獲肯定

致力創造超額報酬

基金/團隊 **127**座大獎

持續成長

總規模再創新高

管理規模 **4,380**億

勤於走訪

眼見為憑深入探訪 每年企業拜訪 **7,000+**人次

資料來源：投信投顧公會，*台股基金(不含台股ETF)及管理規模資料截至2024/12、定期定額三冠王指扣款金額，扣款人數，扣款筆數居冠，統計至2024/12，定時定額及受益人數部分未包括特金帳戶及銷售機構以自己名義申購部分。得獎資料來源：Asian Investor、BENCHMARK、S&P、Smart智富、理柏、渣打銀行、台北金融研究發展基金會歷屆得獎名單，2024/4/30。研究資歷資料截至2024/12，團隊參訪次數資料截至2024/12。統一投信整理。

預計投資標的

	標的名稱	產業地位
台股高息股	中華電信	台灣最大電信公司
	聯詠	全球IC設計領導廠商
	至上電子	電子零組件通路大廠
	華南金	台灣大型金控公司
	主動式高息基金	台股高息基金
台灣可轉債	森崑能源一	離岸風電統包工程龍頭&台電3-2期最大得標商
	世紀鋼七	台灣離岸風電水下基樁工程市場具近乎獨佔地位
	旺矽五	全球第五大探針卡廠，已獲逾10家AI大廠肯定
	台光電六	台灣AI伺服器CCL材料領先者
台灣發行債券ETF	1-5年期非投資級債券ETF	國內投信發行之海外債券ETF
	10年期以上投資級債券ETF	國內投信發行之海外債券ETF

資料來源：2024/12，統一投信整理。

本文提及之相關標的，僅供示意不代表基金之必然投資配置，實際配置將依實際市場狀況進行調整。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

基金基本資料

基金性質	開放式國內多重資產型	類別	累積/月配
保管銀行	彰化銀行	基金規模上限	無上限
經理費	1.4%	開放買回日	自基金成立日起90日後
保管費	0.14%	收益分配	自基金成立日起90日後
申購手續費	不高於3%，依實際銷售策略而定	風險報酬等級	RR3*
基金經理人	涂韶鈺 經歷：富隆證券研究員、寶來投信研究員/基金經理人、統一投信基金經理人、研究操作資歷近27年 專精：全球總經研究及固定收益商品投資。曾擔任私募可轉債基金經理人、公募貨幣市場基金及中國非投資等級債券基金經理人。		
基金投資策略	主要布局台灣可轉換公司債，台股高息股(含特別股及基金受益憑證)及台灣發行債券ETF/基金，依市場狀況靈活調整，以建構較低波動風險，追求長期資本增長機會。		

*基金風險報酬等級係參酌投信投顧公會所制定之基金風險等級分類(RR)標準，RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1~RR5五級，數字越大代表風險越高。此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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別風險。本基金配息級別投資所得之現金股利、子基金收益、利息收入、淨資本利得將分為12個月配發，淨資本利得係指基金配息級別資產投資之已實現資本利得扣除已實現資本損失後為正，始可進行分配，經理公司得視實際收益及評估未來市場狀況決定當期配息金額，配息金額並非不變且無保證收益及配息。