



中國信託證券投資信託股份有限公司 公告

中華民國 107 年 02 月 12 日

中信(投信)字第 10702230003 號

主旨：本公司所經理之「中國信託全球股票入息證券投資信託基金」(本基金之配息來源可能為本金)移除標竿指數乙案，業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)中華民國 107 年 02 月 09 日金管證投字第 1070303468 號函核備，特此公告。

說明：

- 一、本基金公開說明書相關內容修正業經金管會中華民國 107 年 02 月 09 日金管證投字第 1070303468 號函核備。
- 二、本公告同時登載於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(www.sitca.org.tw)及本公司網站(www.ctbcinvestments.com)；修正後公開說明書亦可至本公司網站或公開資訊觀測站(mops.tse.com.tw)查詢。
- 三、本基金公開說明書修正前後對照表如下：

中國信託全球股票入息證券投資信託基金公開說明書修正前後對照表

條款項次	修正後	修正前	說明
【基金概況】 壹、基金簡介 (第 4-5 頁)	十、策略及特色之重點摘述 (一) 投資策略： 1. 由上而下資金配置程序 (Top-Down Process) (1) 依總體經濟指標、各國央行貨幣政策、政府財政政策、殖利率曲線等分析，判斷目前股市多空位置，每季調整資金配置比重。 (2) 若目前股市屬於偏多行情，維持 90%~95% 持股水位。 (3) 若目前股市屬於偏空行情，則持股水位降為 75%~80%，或將投資組合轉向較為防禦型類股，如公用事業(Uilities)、電信(Telecomm)等。 2. (略) (二) 投資特色： 1. (略) 2. 本基金主要投資策略為，篩選自由現金流量強勁、ROE 持續改善，且過去三年股息穩定增長之標的，強調股息收益與股息持續成長雙重優勢，同時配置以已開發國家的中大型股為主。 * Yield trap 通常因為公司基本面不佳而股價大跌，造成殖利率明顯高於市場平均的狀況，但投資這樣的公司容易造成	十、策略及特色之重點摘述 (一) 投資策略： 1. 由上而下資金配置程序 (Top-Down Process) (1) 依總體經濟指標、各國央行貨幣政策、政府財政政策、殖利率曲線等分析，判斷目前股市多空位置，每季調整資金配置比重。 (2) 若目前股市屬於偏多行情，維持 90%~95% 持股水位， <u>追求擊敗標竿(benchmark)指數的報酬率。</u> (3) 若目前股市屬於偏空行情，則持股水位降為 75%~80%，或將投資組合轉向較為防禦型類股，如公用事業(Uilities)、電信(Telecomm)等。 2. (略) (二) 投資特色： 1. (略) 2. <u>選股邏輯以基本面分析與價值投資為宗旨。</u> 3. <u>國內首次以 MSCI World High Dividend Yield Index 為標竿指數的基金，投資目標為每年基金總報酬率(total return)擊敗標竿指數。</u>	刪除本基金績效參考指標。

條款項次	修正後	修正前	說明
	資本損失。	<p>本基金主要投資策略為，篩選自由現金流量強勁、ROE 持續改善，且過去三年股息穩定增長之標的，強調股息收益與股息持續成長雙重優勢，同時配置以已開發國家的中大型股為主。而 MSCI World High Dividend Yield Index 係由 MSCI World Index 所衍生之指數，該指數成份股除多為已開發國家的中大型股外，亦具備優於 MSCI World Index 成份股之平均股息收益率外，並顧及個別企業品質與股息配發之穩定性及持續性，與本基金之投資策略不謀而合，因此，本基金以該指數為參考指標，期為投資人掌握股息成長股票之獲利機會，創造穩健投資報酬。</p> <p>* Yield trap 通常因為公司基本面不佳而股價大跌，造成殖利率明顯高於市場平均的狀況，但投資這樣的公司容易造成資本損失。</p>	

中國信託全球股票入息證券投資信託基金簡式公開說明書修正前後對照表

條款項次	修正後	修正前	說明
壹、基金資料 (第 1 頁)	<p>績效指標 benchmark</p> <p>無</p>	<p>績效指標 benchmark</p> <p>MSCI World High Dividend Yield Index</p>	刪除本基金績效參考指標。
貳、基金投資範圍及投資特色 (第 1-2 頁)	<p>一、投資範圍：(略)</p> <p>二、投資特色：</p> <p>1.投資哲學兼顧股息殖利率與股息成長。(1)買進股息殖利率高於市場平均的個股，但不追求過高的股息殖利率，且同時考量公司盈餘成長動能，以免落入殖利率陷阱(yield trap)*。(2)買進可持續提高現金股利的公司，特別是過去 3~5 年都有提高現金股利紀錄的公司。能持續提高現金股利的公司多半是營運具成長性，且產業競爭力強，能創造自由現金流量，且願意將經營成果與股東分享的優質公司。2.本基金主要投資策略為，篩選自由現金流量強勁、ROE 持續改善，且過去三年股息穩定增長之標的，強調股息收益與股息持續成長雙重優勢，同時配置以已開發國家的中大型股為主。(* Yield trap 通常因為公司基本面不佳而股價大跌，造成殖利率明顯高於市場平均的狀況，但投資這樣的公司容易造成資本損失。)</p>	<p>一、投資範圍：(略)</p> <p>二、投資特色：</p> <p>1.投資哲學兼顧股息殖利率與股息成長。(1)買進股息殖利率高於市場平均的個股，但不追求過高的股息殖利率，且同時考量公司盈餘成長動能，以免落入殖利率陷阱(yield trap)*。(2)買進可持續提高現金股利的公司，特別是過去 3~5 年都有提高現金股利紀錄的公司。能持續提高現金股利的公司多半是營運具成長性，且產業競爭力強，能創造自由現金流量，且願意將經營成果與股東分享的優質公司。2.選股邏輯以基本面分析與價值投資為宗旨。3.國內首次以 MSCI World High Dividend Yield Index 為標竿指數的基金，投資目標為每年基金總報酬率(total return)擊敗標竿指數。本基金主要投資策略為，篩選自由現金流量強勁、ROE 持續改善，且過去三年股息穩定增長之標的，強調股息收益與股息持續成長雙重優勢，同</p>	刪除本基金績效參考指標。

條款項次	修正後	修正前	說明
	<p>容易造成資本損失。)</p>	<p>股息收益與股息持續成長雙重優勢，同時配置以已開發國家的中大型股為主。 <u>而 MSCI World High Dividend Yield Index 係由 MSCI World Index 所衍生之指數，該指數成份股除多為已開發國家的中大型股外，亦具備優於 MSCI World Index 成份股之平均股息收益率外，並顧及個別企業品質與股息配發之穩定性及持續性，與本基金之投資策略不謀而合，因此，本基金以該指數為參考指標，期為投資人掌握股息成長股票之獲利機會，創造穩健投資報酬。(*</u> Yield trap 通常因為公司基本面不佳而股價大跌，造成殖利率明顯高於市場平均的狀況，但投資這樣的公司容易造成資本損失。)</p>	

