

日盛長照產業收益不動產證券化基金 (本基金有相當比重得投資於非投資等級 之高風險債券且配息來源可能為本金)

日盛證券投資信託
股份有限公司

202404 基金月報

基金特色

- 隨著全球邁入高齡化社會，著眼銀色浪潮長照大趨勢，全台首檔結合長照醫療與REITs的基金。
- 聚焦佈局未來極具發展潛力的長期照護產業股票，以及定期擁有租金收益的醫療保健相關REITs。

基金簡介

| | |
|-----------------|--|
| 成立日期 | 2021/6/30 |
| 基金規模 (新台幣億元) | 新台幣級別A:0.6/B:0.2 新台幣級別NA:0/NB:0.1 美元級別A:0.5/B:0.2 美元級別NA:0.1/NB:0.3 |
| 經理人 | 楊惠元 |
| 基金類型 | 不動產證券化型 |
| 風險等級 | RR4 |
| 經理費 | 1.8% |
| 保管費 | 0.26% |
| 保管銀行 | 元大銀行 |
| 彭博代碼 | 美元: JILCRAU TT |
| ISIN Code | 美元: TW000T2068E4 |

經理人評論

當前租金的增長可彌補通膨的負面影響，由於老年人住房需求持續強勁，預計租金增長可維持。此外，由於美國通膨持續降溫中，且升息已進入末升段，在此背景對長照REITs有利；從基本面觀察，入住率也持續改善中。

綜上所述基金投資組合對於醫療型REITs的選股首重營運商品組合中高齡住宅占其總租金收益之比重，第二個則是來自於專業照護機構的人力回流所帶動的成本下降，最後則是觀察其商業併購活動，醫療辦公大樓則先避開。

以上資料來源：LIPPER、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2024/3/31(因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)
本文提及個股，僅為說明之用，不代表本公司之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

依據投信投顧公會基金風險報酬等級分類標準，風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR係計算過去五年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。惟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的風險。基金風險報酬等級之歸屬原因及其他主要風險請參閱基金公開說明書【基金概況】之「本基金適合之投資人屬性分析」及「投資風險揭露」之內容。*基金有不分配收益與分配收益不同級別，投資人可自行選擇。*本基金配息級別每月進行收益分配評價，由經理公司依基金收益之情況自行決定分配金額，每月收益分配金額不必然相同，且可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金。*本基金實際收益分配日將視基金實際成立日期及作業時間而定。*本基金有相當比重得投資於非投資等級債券，投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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。*本基金不適宜承擔相關風險之投資人。*本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，且基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。*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。投資人於申購時應謹慎考量。投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動，本基金配息組成項目可於本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)查詢。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。*本基金會經管會核准，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，不負責本基金的盈虧，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。*本基金會投資美國Rule 144A債券，該等債券屬私售性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。*本基金會尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資遞延手續費NA類型或NB類型者，其手續費之收取將依其投資期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計算分銷費用，請參閱基金公開說明書【基金概況】玖、所列(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去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，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。*基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。*本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。*本文內容非經本公司同意請勿為任何複製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】

成立至今淨值走勢 (美元)



績效表現% (美元)

| 3個月 | 6個月 | 年至今 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 成立至今 |
|-----|------|-----|-----|-------|----|----|-------|
| 4.3 | 12.3 | 4.3 | 9.5 | -14.1 | -- | -- | -19.4 |

前十大持股

| 名稱 | 資產類別 | % |
|------------------------------|-------|------|
| WELLTOWER INC | REITs | 14.3 |
| CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN | REITs | 10.9 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | REITs | 8.7 |
| CARETRUST REIT INC | REITs | 7.3 |
| ENCOMPASS HEALTH CORP | 醫療保健 | 7.2 |
| VENTAS INC | REITs | 6.9 |
| ENSIGN GROUP INC/THE | 醫療保健 | 6.5 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | REITs | 5.5 |
| SODEXO SA | 醫療保健 | 5.1 |
| LTC PROPERTIES INC | REITs | 3.8 |

國家與產業配置%

