

基金特色

- 鎖定優質中國概念投資標的，並分配適當比例投資於電子類股及傳統產業；投資主軸著重資產配置，兼顧企業體質及成長力道。
- 聚焦中國需求成長、政策扶植產業、民生原料產業、中國引動的科技需求。

經理人評論

進入5月後市場或將關注以下幾點：1)5/6川普突然在推特上宣布將於5/10調高自中國進口商品的關稅稅率，使得市場嘩然，全球股市大幅震盪。即使市場普遍預期此僅為川普的談判手段，但仍為中美貿易談判能否順利進行蒙上陰影，中美能否在6月底前如期簽署協議的風險已增加。2)除中國外，美國對歐盟、日本的汽車關稅亦虎視眈眈，5/19將決定是否調高自歐日汽車進口關稅，美國對全球主要貿易夥伴祭出的貿易戰恐令市場感到不安。3)目前時值美台財報季，19Q1財報公布後，市場對2019年企業獲利預估是否再度下修須持續觀察。特別是全球半導體庫存是否下降，如此才能支撐市場對19H2半導體景氣回升的預期。整體而言，台股歷經19Q1大漲9.39%後，上述任何一項變化均可能引發獲利回吐賣壓，預期5月台股將進入大幅震盪的格局。選股方面除以5G、網通、光學、電動車等較不受貿易戰影響的族群為主外，並搭配股價低基期、轉機股、高殖利率股、優質中小型股為主要布局方向。【策略機制僅供參考，不代表必然之投資，實際投資將配合經濟景氣及市場變化動態調整。】【上述提及公司或標的僅為市場狀況說明舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表未來之必然持股。】

基金小檔案

經理人	魏永祥
成立時間	2003/03/13
基金規模	新台幣3.75億
經理費	1.6%/年
保管費	0.15%/年
保管銀行	第一商業銀行
收益分配	收益不分配，併入本基金資產
最低申購金額	新台幣 3,000元整
定期定額扣款日	每月6日/16日/26日
贖回付款日	T+3

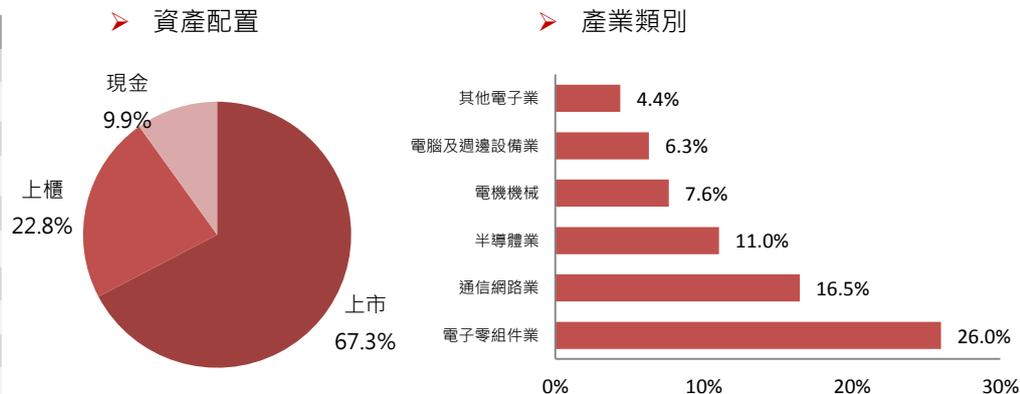
基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	12.37	33.00	-4.46	20.41	40.40	19.34	354.20
年化標準差(12個月)			Beta值(12個月)			SHARPE(12個月)	
26.89			1.39			-0.05	

前十大持股

股票名稱	產業類別	持股比重
智邦	通信網路業	5.18%
致伸	電子零組件業	4.77%
美律	通信網路業	4.66%
良維	電子零組件業	4.61%
智易	通信網路業	4.39%
奇鋹	電腦及週邊設備業	4.32%
南電	電子零組件業	4.11%
台積電	半導體業	3.87%
大立光	光電業	3.72%
聯合	生技醫療業	3.33%

投資組合



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2019/04/30。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬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，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，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，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(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)2501-3838

傳真：(02)2518-0202

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220