

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。

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3.54億
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

經理人評論

元月台股呈現開低走高格局，類股齊揚格局，元月台股走強主因是美國聯準會對升息態度明顯軟化，加上市場預期中美貿易戰有望和緩所致。元月外資亦回補台股370億元，外資在台指期末平倉多單提高到5.04萬口(12月底時為4.7萬口)，顯示外資在投資氛圍轉佳後，開始積極布局台股。農曆年後市場關注焦點如下：1)中美經濟體總經數據並不樂觀，經濟下行風險提高；歐盟亦下修2019年歐元區經濟成長率；美國短期總經數據尚佳，但未來是否受到中歐的負面影響須持續觀察。2)在川普表示不會在3/2前會見習近平後顯示貿易戰短期內尚無法和平解決，但有意延長雙方談判時間亦顯示立即提高關稅稅率至25%的機率降低，此對短期投資氛圍有利。3)目前尚處台美財報公布時期，以已公布獲利的企業來看，大多企業多對19H1展望保守，但亦對19H2寄予厚望。整體來看，經過18Q4的修正後，台股股市目前正處於反彈格局中，在短期無重大利空之下，投機與做夢氛圍轉強有利台股持續反彈，但萬點以上的壓力仍大，不排除反彈結束後再打第二隻腳的可能，故操作上仍需嚴控持股比重，低基期、評價低的個股仍有表現機會。選股方面以5G、網通、電動車等較不受貿易戰影響的族群為主，並搭配股價低基期、轉機股、高殖利率股、跌深的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。

基金累積報酬率

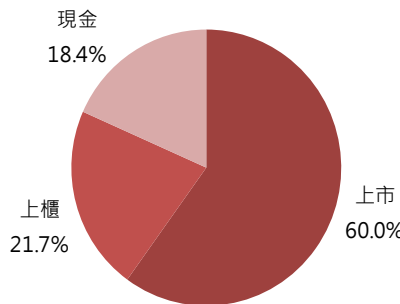
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	18.36	-15.56	-17.32	12.97	30.94	6.20	304.20
年化標準差(12個月)			Beta值(12個月)			SHARPE(12個月)	
25.66			1.35			-0.21	

前十大持股

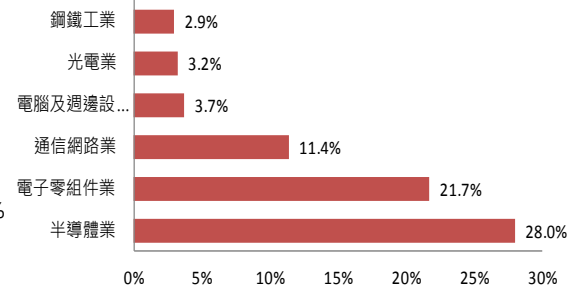
股票名稱	產業類別	持股比重
智易	通信網路業	5.92%
智邦	通信網路業	5.46%
碩邦	半導體業	4.60%
南茂	半導體業	4.29%
金像電	電子零組件業	4.15%
晶焱	半導體業	4.09%
旭軟	電子零組件業	4.06%
強茂	半導體業	3.96%
樺漢	電腦及週邊設備業	3.69%
台達電	電子零組件業	3.67%

投資組合

資產配置



產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2019/01/31。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