

基金特色

- 鎖定中國市場，聚焦高度爆發力及核心競爭力之中國中小型股。
- 靈活運用在美掛牌陸股(含ADR)，提升投資組合效率，有效降低波動度及流動風險。

基金小檔案

經理人	翁智信
成立時間	2010/08/05(台幣級別) 2018/05/10(美元級別)
計價幣別	新台幣/美元
基金規模	新台幣3.89億
經理費	1.8%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	合作金庫銀行
收益分配	收益不分配，併入基金資產
最低申購金額	新台幣計價—新台幣3,000元整 美元計價—美元1,000元整
贖回付款日	T+5

經理人評論

1月製造業PMI 49.5%，分項來看生產指數1月50.9%，前值50.8%，有小幅度提高，雖然有所提高，但仍然低於榮枯線。製造業PMI的回升主要由大型企業拉動。綜合1月PMI資料，雖然過去6年新訂單指數在1月都呈現下滑，反映出一定的季節性因素，但是PMI下行經持續8個月，同時1月業PMI反彈來自於大型企業，以及價格下行因素出現環比上的緩和。1月份大宗商品中能源類、礦產類價格較12月提高，但是同比增速仍然負增長，表示需求向下壓力仍在。

但是全球主要央行貨幣政策出現邊際寬鬆跡象，中美貿易將在近1個月內舉行第三次會談，前期緊張局面有望得到緩解，短期預計進一步提升A股市場風險偏好。由於業績預覽已經公布，特別是創業板的個股擇機加碼。

【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%(新台幣)	-1.75	-28.02	-31.37	-13.58	-9.19	4.09	-16.00
報酬率%(美元)	-1.02	-28.40	-	-	-	4.08	-35.15

*本基金美元級別於2018/5/10成立

前十大持股

股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
愛爾眼科	醫療保健	中國大陸	4.13%
益豐藥房	核心消費	中國大陸	3.65%
永輝超市	核心消費	中國大陸	3.54%
中國中藥	醫療保健	香港	3.39%
新綸科技	工業	中國大陸	3.34%
用友軟件	資訊技術	中國大陸	3.27%
中直股份	工業	中國大陸	3.24%
中國中車	工業	中國大陸	3.10%
內蒙一機	工業	中國大陸	3.05%
中車時代電氣	工業	香港	2.74%

投資組合



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的最低投資收益；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(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的績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。台新中國精選中小基金非完全投資在大陸地區有價證券，基金投資地區可包含大陸及香港，投資人須特別留意其特定之政治、經濟及市場等投資風險，其可能因非經濟因素或產業循環導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。台新中國精選中小基金主要投資於市值100億美元以下，於中國大陸及香港之中小型公司所發行而於美國、大陸地區、香港等地區所掛牌或發行之股票或存託憑證，其中涵蓋開發中國家，可能牽涉特別風險如貨幣波動、政治風險、投資於市值較小之投資標的或新興市場之流動性風險、不穩定價格和外國投資限制等。

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