台新投信

台新台灣中小基金

國內股票型-中小型
風險報酬等級：RR5(1)

基金特色

- 積極佈局中小型業績成長股。
- 電子、傳產均衡布局。
- 兼顧業績成長與穩定報酬。

經理人評論

股市自今年以來持續上漲，反映貿易戰走向樂觀，以及FED對於升息態度轉鴿派，同時搭配產業基本面落底，但此波上漲，只是資金面的寬鬆，搭配籌碼面的融資餘額低水位，反映”景氣落底”這件事，然因股價位置已高，加權指數於3月出現10,667的高點，後續股市是否能持續上漲，要觀察”實質需求”的力道。

選股上，仍著重低PER與低PBR之個股，避開PER過高的作夢行情個股，上波反彈主流半導體產業股價多半已反映庫存落底的利多，然今年仍有多項主流趨勢，例如全屏幕手機、無線耳機、5G相關族群。因今年產業成長性普遍低於過去，所以能有超越產業成長的個股，今年會較受資金青睞，上漲趨勢也比較不容易反轉，所以具備強題材性，成長性優於產業的個股，未來股價將有所期待

【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	吳繼先
成立時間	1998/02/06
基金規模	新台幣1.88億
經理費	1.6%/年
保管費	0.15%/年
保管銀行	玉山商業銀行
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(%)	14.12	8.61	-11.38	10.09	26.26	14.12	239.40

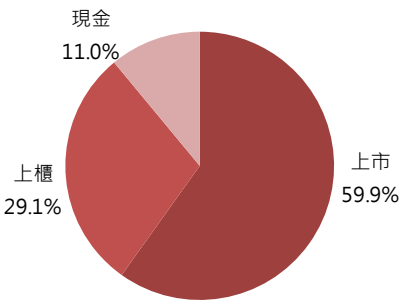
年化標準差(12個月)	Beta值(12 個月)	SHARPE(12個月)
26.19	1.06	-0.13

前十大持股

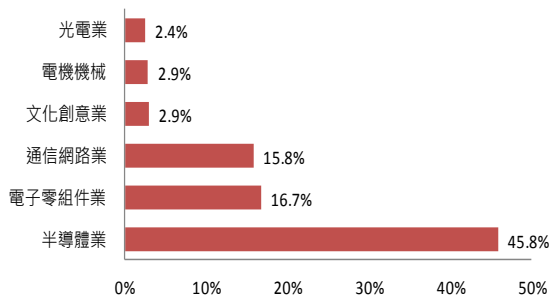
股票名稱	產業類別	持股比重
矽創	半導體業	7.66%
致伸	電子零組件業	6.70%
晶焱	半導體業	6.16%
智邦	通信網路業	5.82%
台積電	半導體業	5.74%
南茂	半導體業	5.60%
台燿	電子零組件業	5.13%
美律	通信網路業	5.12%
頎邦	半導體業	5.05%
智易	通信網路業	4.40%

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：2019/03/31。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