

## 基金特色

- 嚴選台股領漲及市場關注投資題材之主流族群。
- 緊密追蹤價值低估及具成長性之產業或標的，挖掘具有新市場、新產品、新技術或新團隊之潛力個股。
- 以堅實研究團隊為後盾，透過專業分析、實地訪查、審慎評估未來營運狀態，進行優勢選股。

## 基金小檔案

|         |               |
|---------|---------------|
| 經理人     | 施昶成           |
| 成立時間    | 2007/02/08    |
| 基金規模    | 新台幣3.55億      |
| 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

3月份持續受惠Fed言論轉鴿派，美債殖利率大幅下滑帶動股市PER提升、市場憧憬貿易戰談判利多、部份經濟數字落底等利多因素刺激下，3月份加權指數持續上攻，最終3月份上漲251點，漲幅2.42%。短期市場關注的焦點：1.)市場持續預期2019-2020年Fed將採降息來刺激景氣，目前市場預期與Fed官員差異仍有大幅縮窄空間；2.)近期華為大幅提高零組件備貨量，也帶動相關半導體與零組件供應鏈股價大漲，未來須留意華為拉貨告一段落。此外，以CLSA半導體報告與觀察費城未來六個月擴散指標來看，整體半導體庫存調整仍將持續進行至2Q19；3.)中美貿易戰談判已延後至5-6月，歐美貿易談判將於4月下旬登場，5月中美國將公布汽車安全調查報告，留意是否對市場造成影響。目前台股與季線關係離超過6%、指數已漲至2018年頭部區域，預期台股將面臨漲多壓力，相對看好的標的為ABF/基地台/鏡頭/5G/無線耳機等族群。【經濟走勢預測僅供參考，本公司並不保證其準確及完整性，且該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。】【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

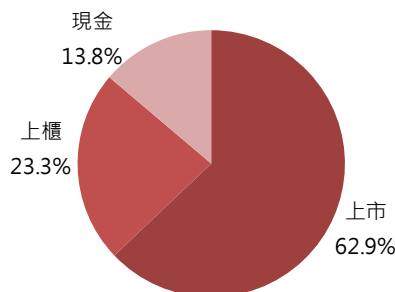
| 報酬期間        | 三個月  | 六個月  | 一年          | 二年    | 三年    | 今年以來         | 成立以來   |
|-------------|------|------|-------------|-------|-------|--------------|--------|
| 報酬率(%)      | 9.51 | 5.35 | -6.69       | 13.85 | 39.26 | 9.51         | 130.20 |
| 年化標準差(12個月) |      |      | Beta值(12個月) |       |       | SHARPE(12個月) |        |
| 24.09       |      |      | 1.19        |       |       | -0.09        |        |

## 前十大持股

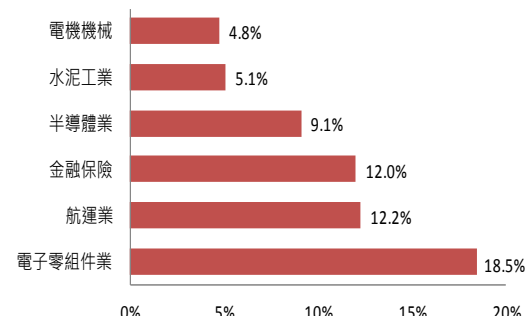
| 股票名稱 | 產業類別   | 持股比重  |
|------|--------|-------|
| 兆豐金  | 金融保險   | 6.56% |
| 長榮航  | 航運業    | 6.27% |
| 漢翔   | 航運業    | 5.97% |
| 台積電  | 半導體業   | 5.54% |
| 南電   | 電子零組件業 | 5.53% |
| 中信金  | 金融保險   | 5.43% |
| 台泥   | 水泥工業   | 5.09% |
| 旭軟   | 電子零組件業 | 5.09% |
| 朋程   | 電機機械   | 4.75% |
| 儒鴻   | 紡織纖維   | 4.68% |

## 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