台新投信

投資月報 2019.04.30

台新主流基金

國內股票型-一般股票型
風險報酬等級：RR4(1)

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3.56億
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

4月份市場樂觀期待半導體景氣循環落底，帶動費城半導體、台積電、IC設計等族群走高帶動下，4月份加權指數上漲327點，漲幅3.07%。短期市場關注的焦點：1.)然美國總統川普於5/6推特上表示將於5/10對中國2000億美元商品的關稅從10%調高至25%，餘下3250億美元的商品預料將很快地加徵25%關稅，此舉大出市場預期。市場一般預期川普不至於課徵重稅，此要脅僅為談判手段，但預期雙方達成共識時程將後延。此外，5月中美國將公布汽車安全調查報告，亦須留意是否引燃歐美、日美間貿易戰；2.)近期隨Fed市場未若市場想像鴿派、非美地區經濟體未見明顯復甦，4月底美元指數一度突破98整數關卡，若美元轉強對新興市場相對不利；3.)美國最新公布4月份ISM指數僅52.8，表現不如市場預期，整體2Q19景氣仍處於打底階段。整體來看，基本面最壞即將過去，然台股自低檔上漲超過1600點，技術籌碼面已有過熱疑慮，加上貿易戰疑慮未解、報稅季節不利台股上攻，預期台股仍有回測季線可能性，相對看好基地台/5G/中國消費概念/運輸/無線耳機等相關題材。**【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(%)	2.88	22.15	-6.61	16.25	40.52	8.90	128.90

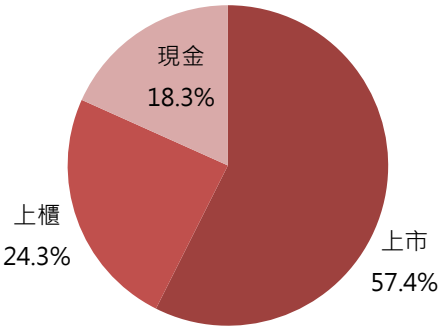
年化標準差(12個月)	Beta值(12 個月)	SHARPE(12個月)
24.09	1.20	-0.08

前十大持股

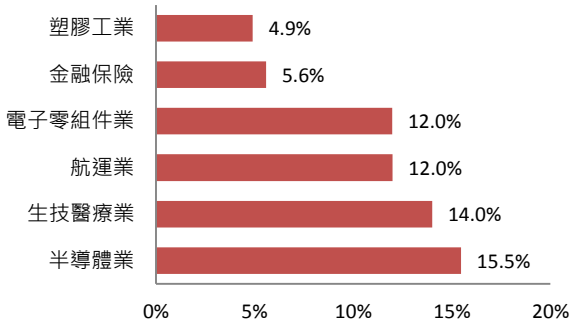
股票名稱	產業類別	持股比重
長榮航	航運業	6.27%
瀚宇博	電子零組件業	6.11%
台積電	半導體業	5.82%
葡萄王	生技醫療業	5.78%
漢翔	航運業	5.74%
頎邦	半導體業	5.72%
中信金	金融保險	5.59%
醫揚	生技醫療業	5.00%
東陽	塑膠工業	4.91%
朋程	電機機械	4.50%

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：2019/04/30。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