

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。

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2.00億
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

經理人評論

市場對貿易戰影響轉趨冷淡，近期美中雙方也無更激烈的發言，美國對中國的關稅雖然並未解除，但雙方官員也積極談判，至少短期內無重大影響市場的風險。

美國、歐洲、中國PMI指數仍然低迷，顯示經濟前景仍不明朗，導致FED本次會期如預期的降息1碼(預防性降息)，並且上修FED對經濟成長預估0.1個百分點，顯示在目前關稅條件下，並不會造成全球重大衰退的風險，但因前景未明，FED在年底仍有可能再度降息。資金充沛下，也降低股市回檔風險。加權指數目前來到接近11,000的高檔，有小幅回檔風險，但基於整體融資餘額仍偏低，回檔幅度預估不會太深，外資投信法人9月以來也積極回補部位，顯示對後續經濟市場展望並不悲觀。

選股方向上，兩大主軸：1. 5G明年開跑，包含基地台、5G手機等相關供應鏈，預估都有不錯的表現。2. 自美國封鎖華為以來，華為加速自主化，中國其他廠商也加速中國國產化進度，具有取代歐美領導廠之台灣廠商，將受惠此一趨勢。

【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

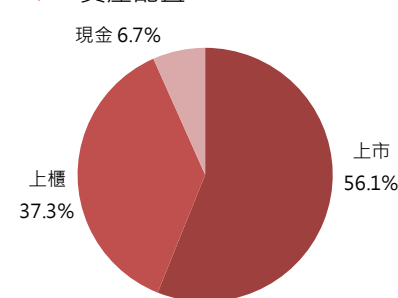
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	16.25	14.67	24.54	6.31	34.62	30.87	289.20
年化標準差(12個月)			Beta值(12個月)			SHARPE(12個月)	
24.53			1.15			0.25	

前十大持股

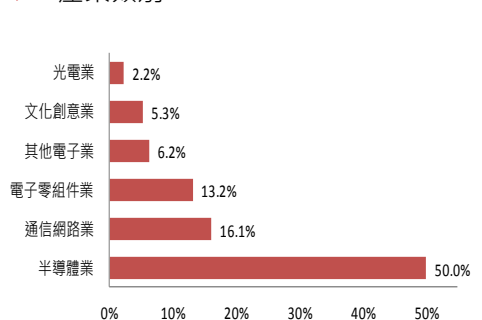
股票名稱	產業類別	持股比重
矽創	半導體業	8.49%
晶宏	半導體業	7.55%
智邦	通信網路業	7.20%
閱康	其他電子業	6.24%
台耀	電子零組件業	6.18%
致伸	電子零組件業	6.15%
台積電	半導體業	5.99%
京元電子	半導體業	5.86%
鈺象	文化創意業	5.25%
美律	通信網路業	4.33%

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：2019/09/30。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之風險，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公司之績效，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