

基金特色

- 鎖定優質中國概念投資標的，並分配適當比例投資於電子類股及傳統產業；投資主軸著重資產配置，兼顧企業體質及成長力道。
- 聚焦中國需求成長、政策扶植產業、民生原物料產業、中國引動的科技需求。

基金小檔案

經理人	魏永祥
成立時間	2003/03/13
基金規模	新台幣3.36億
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

9月台股呈現開低走高，漲幅1.99%，OTC指數則上漲1.05%。外資9月買超台股897.62億元(8月賣超台股1212.5億元)，外資在台指期末平倉多單口數亦攀升至5.25萬口(8月底4.76萬口)，外資操作心態轉為正面，對台股具有正面效應。進入10月後將關注以下幾點：1) 美國總經數據表現不佳，使得市場擔心美國受中美貿易戰的負面影響開始顯現，10月初美股亦出現不小的修正，故後續總經數據的變化將是市場密切關注的焦點。2) 10月中旬中美進行第13輪貿易談判，即使市場對其正面結果的預期不高，但是否之後又提升貿易衝突等級仍是市場擔心的變數。3) 9月中旬iPhone新機上市以來，終端銷售優於預期，近期甚至傳出Apple對供應鏈上修iPhone11的備貨量，有助於供應鏈19Q4的營運表現。4) 10月中旬進入美台財報季，美台企業19Q3財報與對2020年展望亦將是投資人關注的焦點。綜合上述，預期10月台股仍是區間震盪格局，短期或因接近前波高點有拉回修正的壓力，但因籌碼結構相對穩定(融資餘額仍在低檔)、2020年企業獲利恢復成長、資金寬鬆環境依舊等，即使拉回修正，但幅度不至於太大，業績與展望佳的個股有表現機會，故選股仍為操作重心。選股方面，長期成長趨勢的5G、網通、半導體、生技等族群持續看好，另外低基期的優質中小型股、蘋概股、轉機股等亦為選股方向【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

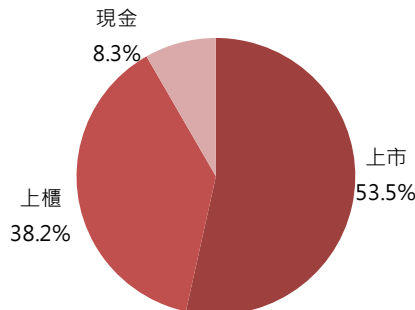
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	14.85	12.57	26.03	10.97	37.08	31.03	398.70
年化標準差(12個月)			Beta值(12個月)			SHARPE(12個月)	
23.85			1.31			0.27	

前十大持股

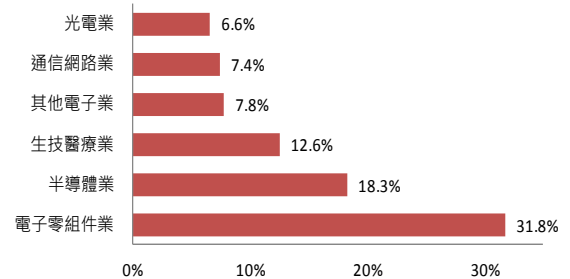
股票名稱	產業類別	持股比重
大立光	光電業	6.62%
良維	電子零組件業	4.92%
雙鴻	其他電子業	4.72%
宏捷科	半導體業	4.67%
台積電	半導體業	4.54%
南電	電子零組件業	4.28%
欣興	電子零組件業	4.28%
智易	通信網路業	3.99%
美時	生技醫療業	3.90%
聯合	生技醫療業	3.59%

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