台新投信

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3.32億
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月份因Apple手機訂價較市場預期低有利銷量、台積電4Q19展望優於市場預期，加權指數上漲1.99%。短期市場關注焦點：1.)歐洲服務業PMI接近50榮枯線，美國製造業ISM下跌至47.8，表現大幅不如預期，貿易戰不確定性影響廠商投資意願，未來觀察重點為美國製造業ISM是否跌至以往衰退警戒線44、美國製造業表現不佳是否往服務業漫延；2.)中美預計10/10在華盛頓會談，貿易戰將面臨攤牌，11/19為華為禁令最後期限、聖誕旺季消費品已大致出貨，若中美雙方在10月高層會談未達初步協議，貿易戰恐再度影響盤面；3.)目前市場預期到年底降息0~1次，政策不如預期風險仍存。目前10年期美債殖利率約1.6%，預期未來殖利率下檔空間有限；4.)美國頁岩油探勘口數緩步下滑、OPEC持續克制產量、沙烏地Aramco預計年底掛牌，此皆有利原油報價走勢；5.)科技/非科技類股指數比值已到近年高點，近期科技指數攀升主要來自台積電帶動，然台積電相對月季線正乖離已到歷史區間上緣、近期台積電股價上揚反造成台股月線上揚家數減少，指數進一步上攻將面臨壓力。整體來看，利多為央行賣權、利空為景氣尚未回溫、短線上漲乖離大，10月份仍將為大區間震盪走勢，相對看好的類股為蘋概/Server/5G/無線耳機/生技/高爾夫/原物料等題材。**【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(%)	12.65	14.51	20.64	13.33	40.81	25.40	163.60

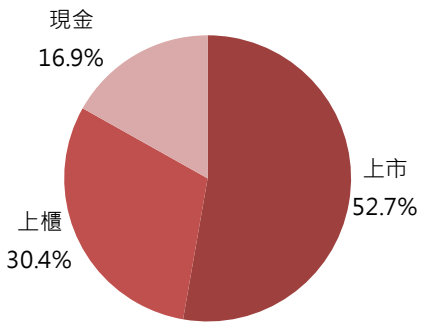
年化標準差(12個月)	Beta值(12 個月)	SHARPE(12個月)
21.18	1.04	0.24

前十大持股

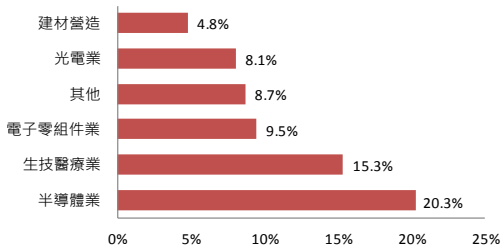
股票名稱	產業類別	持股比重
大立光	光電業	8.05%
中美晶	半導體業	6.39%
川湖	電子零組件業	5.21%
醫揚	生技醫療業	5.11%
復盛應用	其他	5.07%
華固	建材營造	4.78%
義隆	半導體業	4.70%
瑞昱	半導體業	4.65%
譜瑞 -KY	半導體業	4.56%
美律	通信網路業	4.54%

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