

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	1998/2/6
基金規模	台幣2.24億
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
贖回付款日	T+3

經理人評論

美國與英國施打率領先疫情有效下降，之前最嚴重的印度也開始見到緩和跡象，先進國家至9月預計施打60~70%。而台灣近期本土疫情嚴重，使得台股於5月大幅修正，未來國內疫情仍待觀察，但對股市的影響，基本上已於5月反映完畢，目前全世界處於後疫情時代的復甦階段，有助於台灣出口為導向的企業，內需市場的表現則較弱。

全球主要經濟體PMI指數仍正向，美國初領失業救濟金人數持續降低，但就業回溫速度仍緩慢，降低FED升息機率，消費信心與所得數據持續好轉。歐美企業獲利成長仍然強勁。通膨仍須觀察，預估2H21仍會掉回3%以內，1~3%溫和通膨，仍有利各資產尤其股市表現。

加權指數反應完5月國內疫情的空荒情緒後，也於半年線16000點附近止跌反彈，IMF預估2021~2022全球GDP正向，企業營收與獲利成長率成長，股市終將反映企業獲利的成長。

WFH相關的NB與server仍將維持強勁需求。手機市場有雜音乃因零組件缺貨與印度停工，但上游供不應求之下，不需過度擔心關鍵IC庫存修正。晶圓代工成熟製程缺貨至2022~2023年，漲價氛圍持續，有利於上下游獲利表現。持續看好漲價概念的晶圓代工與IC設計族群。以及近期漲價趨勢最為明確的DRAM與NOR FLASH等記憶體。

基金累積報酬率

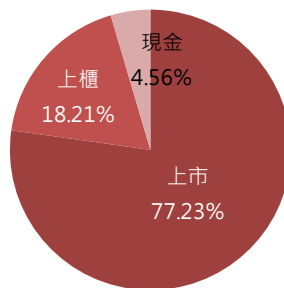
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	21.58	37.75	66.16	97.16	58.20	31.68	530.90
年化標準差(12個月)			Beta值(12個月)			SHARPE(12個月)	
23.73			1.21			0.64	

前十大持股

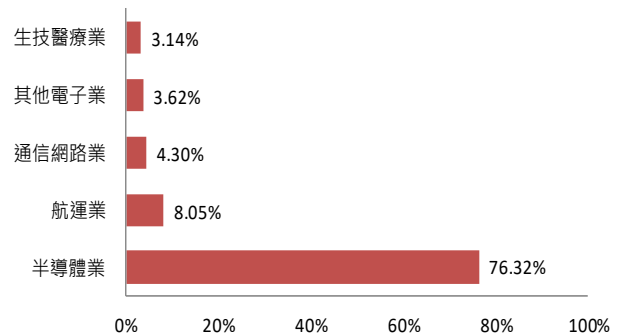
股票名稱	產業類別	持股比重
敦泰	半導體業	9.06%
智原	半導體業	8.24%
長榮	航運業	8.05%
天鈺	半導體業	7.90%
聯發科	半導體業	7.54%
聯電	半導體業	5.51%
聯詠	半導體業	5.48%
京鼎	半導體業	5.32%
昇佳電子	半導體業	4.77%
璟德	通信網路業	4.30%

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：2021/5/31。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。經理人評論提及公司或標的僅為市場狀況或標的指數說明舉例，無特定推薦之意圖。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。

(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