

## 基金特色

- 國內第一檔鎖定投資「中國概念股」的基金。
- 經理人動態調整，靈活配置持股內容。
- 挑選質優個股，追求長期投資利得的機會。

## 基金小檔案

|          |                        |
|----------|------------------------|
| 成立日      | 2001/06/18             |
| 投資區域     | 台灣股市                   |
| 風險報酬等級   | 國內中概股票型 RR5            |
| 基金經理     | 吳裕良<br>(自2024/04/01接任) |
| 計價幣別     | 新臺幣                    |
| 基金淨值     | 58.26                  |
| 基金規模(百萬) | 203.70                 |
| 保管銀行     | 臺灣新光銀行                 |
| 經理費      | 1.6%                   |
| 保管費      | 0.15%                  |

## 前十大持有標的

| 標的名稱 | 比重(%) |
|------|-------|
| 台積電  | 7.78  |
| 緯穎   | 4.63  |
| 華通   | 4.55  |
| 奇鋐   | 4.50  |
| 聯發科  | 4.38  |
| 啟碁   | 3.69  |
| 緯創   | 3.34  |
| 安勤   | 3.31  |
| 家登   | 3.30  |
| 美時   | 3.17  |

資料來源：聯邦投信

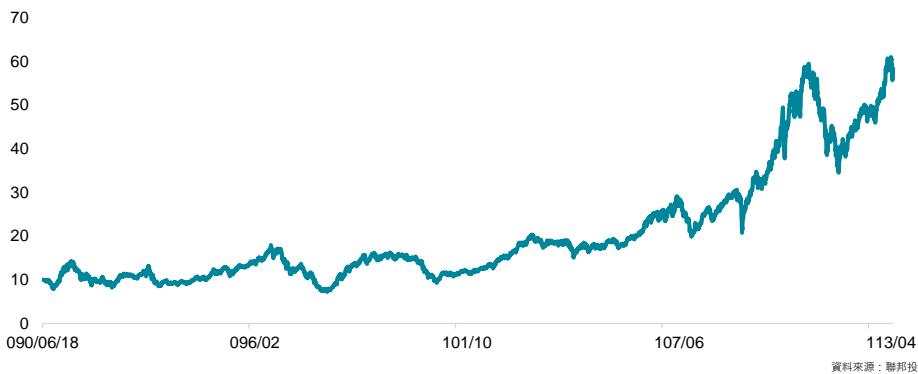
## 基金經理人評論

從總經面來看，雖然台灣央行意外升息，但以過去歷史經驗來看，台股的正多是在停止升息後，以台灣目前利率水準來看，仍較國際市場水準低，引發企業成本上升有限，故現階段對台灣企業的獲利影響有限，不至於引發系統性風險。4月美國就業報告顯示勞動市場全面降溫，令Fed更有信心通膨有機會降溫。因此這份全面降溫的就業市場報告不僅強化本輪Fed升息告終的論述，今年年底聯準會預防性降息的機率提高，因此數據發布後市場對於今年首次降息時間點從11月提前至9月、全年降息幅度從1碼擴大到2碼。

基本面，2024年台股焦點很難脫離AI，供應鏈預期在CoWoS產能擴大下，AI相關電子營收動能可望持續擴大，台股第二季雖進入消費電子淡季，但整體營收仍有望優於同期表現。4月以來台股迎來修正局勢，加權指數4月初一度跌至季線價位，4月份後被動式買盤結束和成分股調漲的修正風險，故會以適時逢高減碼持股的策略，擇股操作。

配置方向朝向：半導體、記憶體、伺服器、網通、手機、低軌道衛星、生技醫療、碳中和、內需相關個股為主，以期望超越大盤表現。選股條件：電子類股(1)AI相關占比受惠的半導體、伺服器零組件、記憶體、組裝和PCB族群、(2)電腦及週邊設備業及光電業、(3)低軌道衛星；非電子類股部分(1)生技醫療、(2)儲能和電網族群。

## 基金自成立以來淨值走勢



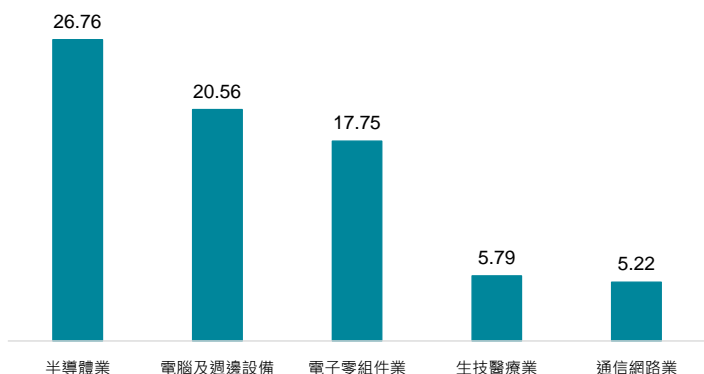
## 基金績效 (累計報酬率, %)

| 幣別  | 三個月  | 六個月   | 一年    | 兩年    | 三年    | 五年     | 十年     | 今年以來 | 成立以來   | 一年    | 同類型平均 |
|-----|------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|------|--------|-------|-------|
| 新臺幣 | 5.74 | 26.82 | 28.95 | 20.55 | 17.84 | 125.90 | 222.95 | 8.63 | 482.60 | 15.88 | 20.58 |

## 年化標準差 (%)

資料來源：投信投顧公會績效表

## 投資組合前五大產業分布 (%)



## 近十年基金單年度報酬率 (%)



聯邦證券投資信託股份有限公司 / www.usitc.com.tw / 台北市南京東路二段137號6樓 / 客服專線：(02)6618-9901 【聯邦投信獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。本基金風險等級為RR5，此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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。