

基金特色

1. 國內第一檔鎖定投資「中國概念股」的基金。
2. 經理人動態調整，靈活配置持股內容。
3. 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	A類：2001/06/18 NA類：2024/9/20	
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	古漢斌 (自2025/05/19接任)	
計價幣別	新臺幣	
基金淨值	A類	NA類
新台幣	64.08	10.00
基金規模(百萬)	212.70	
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(%)
台光電	8.27
欣興	8.04
奇鈺	7.69
台積電	7.48
卜蜂	5.99
聯發科	5.29
弘塑	3.84
華通	3.27
華碩	3.03
健鼎	3.03

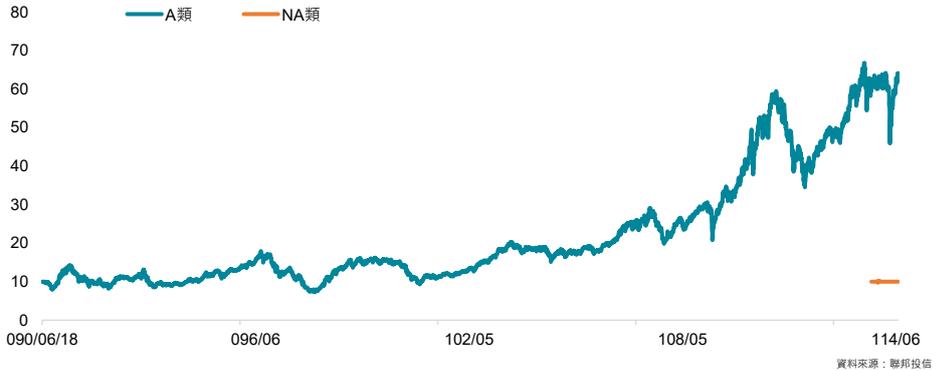
資料來源：聯邦投信

基金經理人評論

對等關稅暫緩將到期的威脅與地緣政治緊張升級，6月份國際股市表現強勁，美股甚至創新高，台股外帶面對台幣升值對獲利衝擊也站回年線之上，呈現超預期表現，AI趨勢帶動基本需求成長也使受惠強勢族群股價表現續強，時序進入7月，6月營收、第二季財報與下半年展望都將會被放大檢視，在此背景下，基金投資將會傾向審慎樂觀的態度，聚焦具長線題材、內需或落底轉機的產業，審慎佈局並等待市場面臨檢視與修正將是目前最穩妥的策略。

G7央行降息推動全球短率走低，貨幣寬鬆使全球M2年增率上升至8.6%，而美國FOMC仍按兵不動、Fed主席Powell國會聽證中性表述，FedWatch目前共識仍維持今年首次降息時間落在9月、全年降息兩次(各1碼)。美國5月CPI 2.38雖符合預期，但克里夫蘭聯儲CPI預測6月與7月CPI分別2.64、2.60呈上升態式，應已反應關稅影響的評估。美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)6月小幅回升至49.0(前值48.5)，略高於市場預估的48.8，但仍位於50的景氣榮枯線下方，顯示製造業已連續四個月萎縮，貿易戰使得經濟成長轉疲漸趨明確。整體而言，全球景氣正朝溫和放緩邁進，央行貨幣政策走向寬鬆，但貿易戰的持續影響性仍待數據驗證，短期宜保持高度警覺與操作彈性。

基金自成立以來淨值走勢



資料來源：聯邦投信

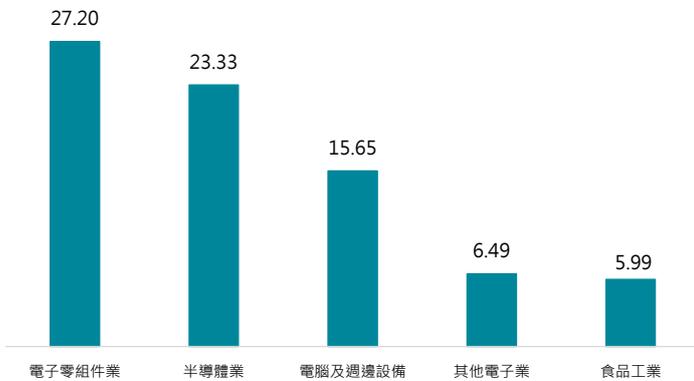
基金績效 (累計報酬率, %)

年化標準差 (%)

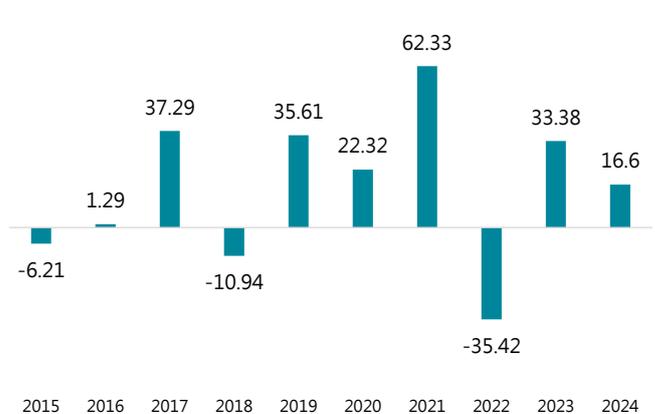
幣別	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
A類(新台幣)	15.61	2.48	-1.00	31.04	54.63	108.73	247.88	2.48	540.80	19.60	20.49
NA類(新台幣)	聯邦中國龍NA(新臺幣)自2024/12/12全部贖回，故暫時移出公會基金評比範圍										

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。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率時，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，結果可能不同。本資料提及之企業、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦。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，惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金投資可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率等)、信用風險、產業景氣循環變動等風險，或可能因受益人大量贖回，致延遲給付贖回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。有關本基金運用限制請詳見本基金公開說明書第7-8頁及投資風險之揭露請詳見第9-11頁。投資遞延手續費NA類型者，其手續費之收取將於贖回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳見公開說明書之說明【基金概況】玖、二之受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。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。