

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	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	69.07	10.00
基金規模(百萬)	226.66	
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(%)
欣興	9.07
奇鎰	8.96
台光電	8.78
台積電	7.68
聯發科	5.44
卜蜂	5.12
川湖	3.53
華通	3.48
弘塑	3.31
健鼎	3.21

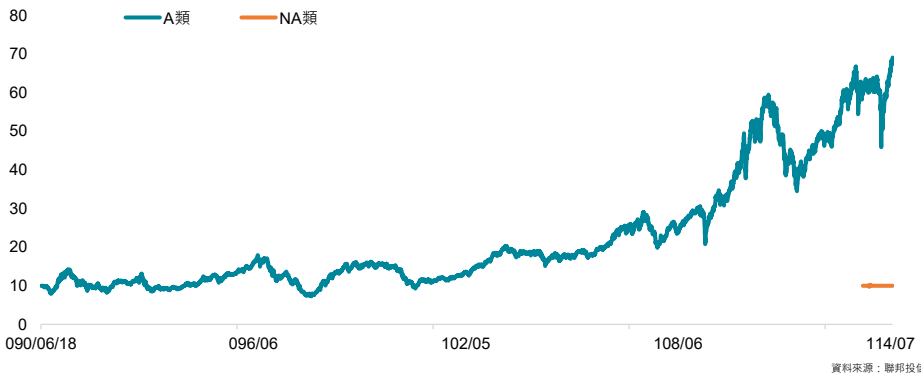
資料來源：聯邦投信

基金經理人評論

7月份關稅延長，美國積極與全球進行談判，國際股市整體表現強勁、美股再創新高，台股站上年線後持續走高，漲幅位居全球主要股市前段班，表現超預期，從股市反應來看，關稅紛擾的影響已漸淡化；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8月，7月營收、第二季財報與下半年展望都將被繼續放大檢視，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。

美國7月官方就業報告非農就業月增7.3萬人低於預期，且前二個月非農數值合計下修25.8萬；製造業就業機會減少1.1萬個為連續第三個月下降，目前已處於三年多來的最低水準，住宅建築業就業人數減少1400個，亦為連續第四個月下降。ISM製造業指數48低於預期並連續5個月低於50榮枯線，而經濟加權PMI的新訂單分項其三個月移動平均值持續下滑至近年新低點，使得景氣衰退疑慮升溫，數據公布後10年期公債殖利率跌破4.3%、FedWatch 2025年降息預期擴大至3碼。台灣Q2 GDP年增率7.96%高於主計處預估的5.2%，主要受惠AI需求和消費性電子提前拉貨，關稅稅率大致底定後，提前拉貨動能預計將下滑，預期下半年GDP成長僅1%多。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



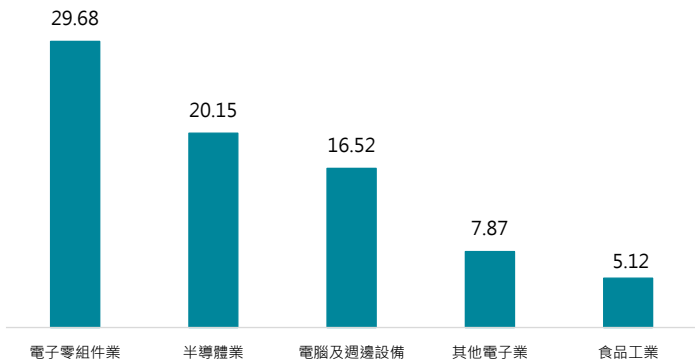
基金績效 (累計報酬率, %)

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
A類(新台幣)	26.13	10.83	14.09	39.20	61.27	103.51	293.56	10.46	590.70	19.60	20.76
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										

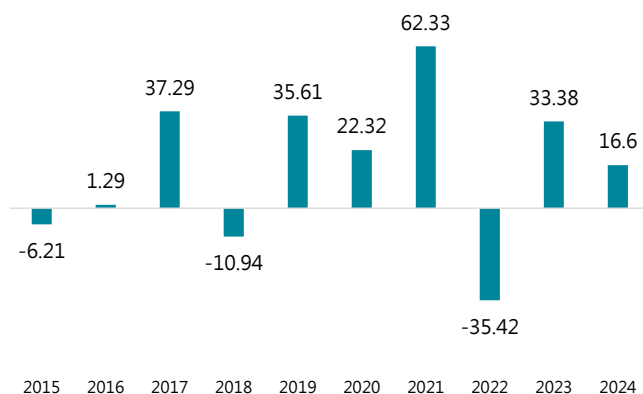
年化標準差 (%)

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。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，詳請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。