

2024年1月31日

台新中國政策趨勢基金

基金特色

- 高純度中國投資，血統最純正！自動導航，超前佈署，掌握政策趨勢！。
- 三大升級，消費+科技+綠色，一手掌握！彈性靈活，掌握長線投資機會！
- 菁英戰隊，實力堅強！主動集中管理，自動導航尋找投資機會，創造報酬契機！

基本資料

成立時間	2021/9/27
幣別	新台幣、美元、人民幣
基金類型	區域股票型 - 大中華區
投資區域	大中華
風險等級	RR5
經理人	高依瑄
經理費	A、N：2.0%/年 I：1.0%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	合作金庫商業銀行
收益分配	收益不分配，併入本 基金資產
彭博代碼	TSCPTTA
贖回付款日	T+5
基金規模	台幣2.13億

累積報酬(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
報酬率(%)-新台幣A	-4.0	-15.1	-23.6	-45.8	-	-	-2.0	-52.2
報酬率(%)-美元A	-0.6	-14.8	-26.8	-52.0	-	-	-3.9	-57.7
報酬率(%)-人民幣A	-2.7	-14.3	-22.1	-45.6	-	-	-3.0	-52.9

年度績效(%)

期間	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
報酬率(%)-新台幣A	-	-	-	-	-	-	-	-	-36.4	-18.8
報酬率(%)-美元A	-	-	-	-	-	-	-	-	-42.7	-18.9
報酬率(%)-人民幣A	-	-	-	-	-	-	-	-	-37.8	-16.5

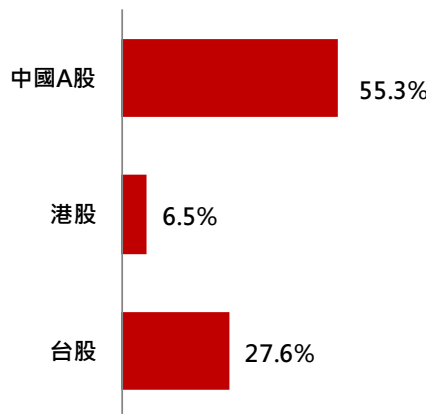
前十大持股

股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
台積電	資訊技術	臺灣	5.32%
貴州茅台	核心消費	中國大陸	4.35%
奇鋌	資訊技術	臺灣	4.00%
世芯-KY	資訊技術	臺灣	3.67%
思源電氣	工業	中國大陸	3.53%
智原	資訊技術	臺灣	3.53%
家登	資訊技術	臺灣	3.40%
中國平安	金融	中國大陸	3.33%
中國石油	能源	中國大陸	3.26%
全新	資訊技術	臺灣	3.05%

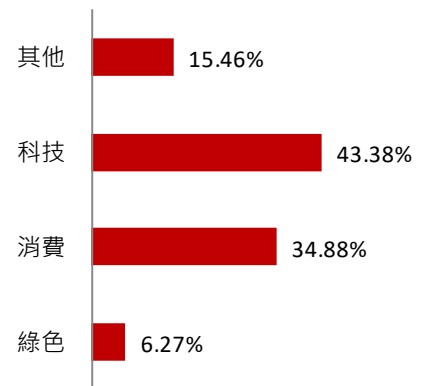
產業分佈

名稱	比重
資訊技術	34.41%
工業	13.34%
非核心消費	9.10%
核心消費	8.77%
能源	7.83%
金融	5.73%
其他	13.05%

國家配置



主題配置



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

台新中國政策趨勢基金

經理人評論

1月，中國製造業PMI較上月小幅回升0.2個百分點至49.2%。主要分項中，供給端的生產指數較上月提升1.1個百分點至51.3%，回到榮枯線之上。需求端的新訂單指數較上月回升0.3個百分點至49%，結構上延續強供給弱需求的格局。近期政策頻繁釋放積極信號，貨幣政策方面，1月24日，中國人民銀行宣佈降準與結構性降息。房地產方面，提出《關於做好經營性物業貸款管理的通知》，支援商業銀行發放經營性物業貸款用於償還房地產開發企業的貸款和債券，另外廣州、蘇州和上海等城市也不同程度地放鬆了限購方面的限制。資本市場方面，中國證監會推動暫停限售股出借、限制融券效率等措施落地；中國國資委則表示將研究把市值管理納入對央企負責人的考核中。

經濟數據弱修復，政策傳遞積極信號。關注三條主線：（1）科技創新：AI領域仍是今年確定的產業趨勢，關注相關的計算機、電子、通信、軟體服務、數位經濟等科創領域。（2）消費復甦：食品飲料、家電、出行、餐飲等；（3）低風險高股息：公用事業、能源、交運等。

以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2024/1/31。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。

本公司參酌投信投顧公會之「基金風險報酬等級分類標準」編制基金風險報酬等級，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。惟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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。基金其他主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。本基金主要投資於中國大陸或香港地區之有價證券，投資人須特別留意其特定之政治、經濟及市場等投資風險，其可能因非經濟因素或產業循環導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。