

台中銀大發基金

TCB Dah-Fa Fund



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024年4月

基本資料

經理人	王欣群
成立日期	1996/07/19
基金型態	開放式股票型
保管銀行	陽信商業銀行
經理費	1.50% (年率)
保管費	0.14% (年率)
手續費	最高不超過 2%
基金規模	7.62 億(2024/4/30)
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
彭博代碼	DAHFFND TT
ISIN CODE	TW000T1701Y9
投資標的	本基金主要投資於中華民國證券集中交易市場之上市、上櫃公司股票、台灣存託憑證、受益憑證及公債、公司債、可轉換公司債、金融債券及短期票券

得獎紀錄

2007 第十屆傑出基金金鑽獎

上市股票型基金一般類股一年期獎

資料來源：台北金融研究發展基金會

基金特色

- 深入剖析產業基本面，掌握產業成長新契機
- 勤於了解公司競爭力，領先鎖定成長爆發力
- 靈活的操作策略，為投資人尋求長期最佳報酬
- 選股著重在高獲利成長性，及相對低本益比之主流股

累積報酬率(%)

期間	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
報酬率	11.07	12.60	26.09	33.77	24.23	26.46	738.53

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2024/4/30

近十年淨值走勢圖



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/4/30

投資組合

產業配置



- 光電6.62%
- 其他1.58%
- 其他電子8.77%
- 半導體25.12%
- 電子零組件38.09%
- 電機機械8.5%
- 電腦及週邊設備4.02%
- 流動資產7.3%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	台積電	半導體	8.31
2	台光電	電子零組件	6.49
3	凡甲	電子零組件	5.82
4	嘉澤	電子零組件	5.80
5	華景電	半導體	5.38
6	聯發科	半導體	5.21
7	鴻海	其他電子	5.12
8	胡連	電子零組件	4.90
9	金像電	電子零組件	4.14
10	安勤	電腦及週邊設備	4.02

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/04/30

經理人評論

由於美國的高通膨尚未明顯獲得控制，因此 FED 降息時間將持續延後，市場預期 2024 年降息次數已下修至僅有 1 次，因此 4 月股市出現明顯震盪，不過 FED 在 5 月 1 日 FOMC 會議後表示尚無再度升息的可能性，也緩解市場最大的擔憂，使市場認為高通膨終將獲得控制，經濟也將不會衰退，因此基金持股比重維持 82 至 92% 的水準，未來觀察重點為 AI 相關類股的展望。

市場看法

美國 4 月經濟數據表現不如預期，其中 4 月 ISM 製造業指數再次低於 50，而 4 月 ISM 服務業指數 49.4 則是 2023 年 1 月以來首次低於 50，3 月領先指標再創新低，4 月密西根大學消費者信心指數小幅下滑至 77.2，4 月非農就業人口數持續創新高，而 4 月失業率 3.9% 較 3 月小幅上揚，3 月 CPI 年增率上揚至 3.5% 為近半年來新高，美國經濟已出現疲弱跡象。

自 2024 年農曆年後延續至 3 月底的 AI 派對在 4 月開始出現轉折，雖然 AI 龍頭的 nVidia 股價仍維持高檔，不過其他如 AMD 或是 SuperMicro 等原先大漲的科技股在 4 月開始走跌，加上 FED 表示 2024 年降息時間將延後，而 4 月起美國 10 年期公債殖利率由 4.2% 持續上漲至 4 月底的 4.7%，也使得股市走勢轉趨疲弱，不過後續 CSP 業者的財報利多又帶動股市回升，台股 4 月也同樣出現高檔震盪走勢，未來觀察重點仍是 AI 相關類股的展望。

外資 4 月累積賣超台股達 1495 億元，其中 4 月 19 日單日賣超達 858 億元，不過 4 月下旬賣超減緩，4 月 23 日之後反而累積買超台股 638 億元，在台指期貨方面，外資 4 月延續 3 月的淨空單，4 月 11 日之後淨空單都超過 1 萬口，4 月 19 日淨空單達 1.98 萬口，4 月底淨空單仍達 1.37 萬口。

| 地址：100 台北市新生南路一段 50 號 4 樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。公開說明書備索，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本公司基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。