

台中銀數位時代基金

TCB Digital Fund

台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024年4月

基本資料

| | |
|-----------|--------------------|
| 經理人 | 蘇哲立 |
| 成立日期 | 2000/08/18 |
| 基金型態 | 開放式股票型 |
| 保管銀行 | 土地銀行 |
| 經理費 | 1.60% (年率) |
| 保管費 | 0.15% (年率) |
| 手續費 | 最高不超過 2% |
| 基金規模 | 4.52 億 (2024/4/30) |
| 風險等級 | RR5 |
| 贖回付款日 | T+3 |
| 彭博代碼 | RELDGTM TT |
| ISIN CODE | TW000T1706Y8 |

得獎紀錄

- 2007 第十屆傑出基金金鑽獎
上市股票型基金科技類股一年期獎
- 2010 第十三屆傑出基金金鑽獎
上市股票型基金科技類股一年、年三獎
- 2010 Smart 智富台灣基金獎
科技股票型基金獎
- 2011 第十四屆傑出基金金鑽獎
上市股票型基金科技類股三年、五年獎
- 2011 理柏台灣基金獎
資訊科技股票三年、五年期獎
- 2014 第十七屆傑出基金金鑽獎
上市股票型基金科技類股五年期獎
- 2014 晨星最佳基金獎(台灣)
最佳科技股票基金大獎
- 2016 第十九屆傑出基金金鑽獎
上市股票型基金科技類股十年期獎

資料來源：台北金融研究發展基金會、理柏、晨星、Smart 智富雜誌

基金特色

- 發掘具有核心價值且技術門檻高的台股潛力股。
- 低本益比、低股價淨值比兩大選股策略，密切追蹤公司營運數字，投資風險相對偏低。
- 中長期持有公司體質良好，經營者正派的公司，配合產業景氣循環，並採取動態選股策略，以創造高淨值成長。

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 | 21.08 | 21.29 | 34.92 | 42.91 | 71.52 | 61.45 | 730.0 |

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7.6% | 其他4.04% |
| 其他電子5.52% | 半導體5.7% |
| 文化創意7.75% | 生技醫療1.87% |
| 航運航太2.22% | 通信網路11.45% |
| 電子零組件19.2% | 電機機械11.6% |
| 電腦及週邊設備9.19% | 流動資產13.86% |

前十大持股

| 項次 | 名稱 | 產業 | 比重(%) |
|----|-----|---------|-------|
| 1 | 高力 | 電機機械 | 9.76 |
| 2 | 昇達科 | 通信網路 | 8.33 |
| 3 | 鈦象 | 文化創意 | 7.75 |
| 4 | 胡連 | 電子零組件 | 7.06 |
| 5 | 安勤 | 電腦及週邊設備 | 6.70 |
| 6 | 良維 | 電子零組件 | 6.00 |
| 7 | 元太 | 光電業 | 5.67 |
| 8 | 鴻海 | 其他電子 | 5.52 |
| 9 | 大車隊 | 其他 | 4.04 |
| 10 | 臺慶科 | 電子零組件 | 3.86 |

資料來源及日期：台中銀投信·截至 2024/4/30

台中銀數位時代基金

TCB Digital Fund

 台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024 年 4 月

經理人評論

美國 4 月份非農新增就業從前月的修正值 31.5 萬人下滑到 17.5 萬人，低於市場預期的 24 萬人，顯示勞動市場出現降溫，提供了聯準會預防性降息的空間。中國 4 月製造業 PMI 連續 2 個月位於擴張區間，顯示外需持續恢復，但就業仍未見明顯改善，銷售端價格低迷，不均衡的經濟復甦恐怕仍有風險。台股近期在美國 NVIDIA 股價強勢，及國內高股息個股資金簇擁下，指數又接近前波高點，基金加碼將以 2024~2025 年營運持續往上，目前評價仍低個股為主。

關注產業：AI SERVER(PC)、散熱、觀光、自行車。

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應負擔之相關費用。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。