

# 台中銀大發基金

TCB Dah-Fa Fund



2024年3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	7.69 億(2024/3/31)
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	13.81	13.81	20.12	34.14	19.77	35.33	759.15

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2024/3/31

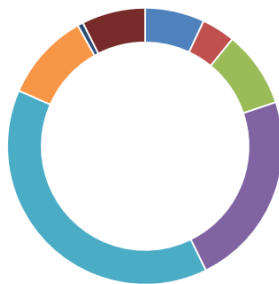
## 近十年淨值走勢圖



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/3/31

## 投資組合

### 產業配置



光電	6.98%
其他	3.93%
其他電子	8.94%
半導體	22.89%
電子零組件	38.84%
電機機械	10.31%
電腦及週邊設備	0.66%
流動資產	7.45%

### 前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	台積電	半導體	8.12
2	嘉澤	電子零組件	7.04
3	聯發科	半導體	6.21
4	凡甲	電子零組件	5.63
5	中興電	電機機械	5.60
6	華景電	半導體	5.28
7	胡連	電子零組件	5.23
8	金像電	電子零組件	5.11
9	鴻海	其他電子	4.88
10	台光電	電子零組件	4.20

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/3/31

## 經理人評論

2024 年 1 月中下旬台股電法說的樂觀展望開始帶動科技類股上漲，而 2 月下旬 nVidia 的樂觀展望更加速科技類股的上漲幅度，加上美國經濟數據表現倒吃甘蔗，3 月表現更優於 2 月，預計 2024 年下半年科技公司的業績有望優於上半年，部分公司甚至認為樂觀的展望可以延續至 2025 年，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 3 月經濟數據表現強勁，其中 3 月 ISM 製造業指數達 50.4 為 2022 年 11 月以來首次超過 50 的榮枯分界線，3 月 ISM 服務業指數 51.4 雖然連續 2 個月下滑，不過仍維持 50 以上水準，2 月領先指標 102.8 較 1 月小幅上揚，為近兩年來首次上揚，3 月密西根大學消費者信心指數上揚至 79.4 為 2021 年 8 月以來新高，3 月非農就業人口數持續創新高，3 月失業率 3.8% 較 2 月小幅下滑，仍處於長期的低檔水位，2 月 CPI 年增率小幅上揚至 3.2%，目前市場預計首次降息時間已經由 2024 年中延後至 2024 年第三季。

在 2 月下旬 nVidia 財報遠優於市場分析師預期，且釋出對前景的樂觀展望後，科技類股及半導體類股持續上漲，費半指數上漲約 3.8%，台股更是上漲達 7%，未來觀察重點仍是 AI 相關類股的展望。

外資在 3 月 14 日前延續 2 月的買超力道，3 月上半月累積買超 1158 億元，其中 3 月 4 日買超 369 億元，3 月 8 日買超 432 億元，不過 3 月下半年轉為賣超 930 億元，整體 3 月小幅買超 227 億元，在台指期貨方面，外資 3 月初即由淨多單轉為淨空單，3 月 15 日空單最多達 1.17 萬口，不過 3 月底淨空單大幅下滑至 754 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。