

台中銀數位時代基金

TCB Digital Fund

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

2023年5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	4.47 億 (2023/5/31)
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	27.64	13.22	21.83	28.15	32.29	89.01	539.6

資料來源及日期：投信投顧公會評比表·截至 2023/5/31

近十年淨值走勢圖



資料來源及日期：台中銀投信·截至 2023/5/31

投資組合

產業配置



光電6.04%	其他4.36%
其他電子4.73%	半導體16.99%
文化創意7.6%	航運航太2.72%
通信網路13.68%	鋼鐵4.2%
電子零組件4.47%	電機機械5.66%
電腦及週邊設備15.49%	流動資產14.06%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	鈺象	文化創意	7.60
2	台積電	半導體	7.48
3	昇達科	通信網路	7.37
4	勤誠	電腦及週邊設備	6.04
5	士電	電機機械	5.66
6	動力-KY	電腦及週邊設備	5.50
7	聯發科	半導體	5.09
8	景碩	半導體	4.42
9	大車隊	其他	4.36
10	恒耀	鋼鐵工業	4.20

資料來源及日期：台中銀投信·截至 2023/5/31

台中銀數位時代基金

TCB Digital Fund



2023 年 5 月

經理人評論

美國就業市場招聘放緩、通膨似有降溫跡象，預估 6 月 FED 可能暫停升息腳步。中國製造業與服務業景氣雙雙下滑，顯示經濟復甦力道有降溫風險，內需市場需謹慎應對。台股雖然總體經濟仍未明顯好轉，但在美股 Nvidia 業績展望高於預期，帶動台積電等受惠股大漲下，指數突破先前 16000 點箱型整理上緣，預估在即將進入除息旺季下，長期趨勢個股逢回仍將吸引買盤進駐。

關注產業：AI SERVER、綠能、電動車。

市場看法

美國 5 月經濟數據表現不佳，其中 5 月 ISM 製造業指數雖然連續第七個月低於 50，也較 4 月小幅下滑，5 月 ISM 非製造業指數較 4 月下滑，也是近五個月低點，5 月數值僅 50.3 已接近榮枯界限，4 月領先指標 107.5 連續第 13 個月下滑，5 月密西根大學消費者信心指數低於 60 也是近五個月低點，5 月失業率大幅增加至 3.7%，不過 5 月非農就業人口數持續增加，美國 5 月的經濟數據首度出現全面性下滑，需持續觀察美國經濟是否陷入衰退。

雖然美國 5 月經濟數據表現不佳，不過由於 FED 最新的基準利率達 5.0 至 5.25%，市場預期再升息空間很有限，因此 S&P 500 指數呈現緩漲，不過 5 月下旬 NVIDIA 公布的財報獲利大幅成長，且針對 AI server 釋出非常樂觀的訊息，帶動費城半導體指數單月大漲 15%，尤其在 NVIDIA 公布財報後至 5 月底，費半大漲 10%，也進一步帶動台灣 AI serve 相關的科技公司股價大漲，因此台股 5 月大漲 6.4%，其中台積電大漲 11.1%，由於半導體製程時間長，預計台灣相關半導體公司第三季業績表現將明顯成長，未來觀察重點仍是美國經濟表現。

外資 5 月轉為大幅買超台股 1762 億元，且於 5 月 17 日至 19 日三日累積大買 785 億元，5 月 25 日至 29 日三日累積買超更擴大至 925 億元，外資 5 月台股期貨淨多單大幅增加，5 月 16 日淨多單大增至 2.52 萬口，5 月 26 日淨多單最多達 3.36 萬口，5 月底 2.57 萬口較 4 月底 1.28 萬口倍增。

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。