

台中銀台灣主流中小基金

基金基本資料

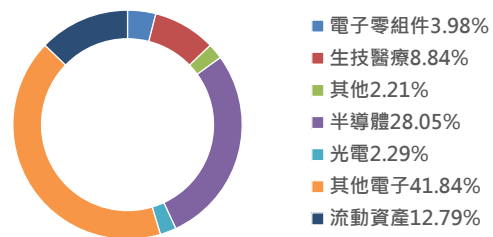
成立日期	100/03/03
基金型態	開放式股票型
保管銀行	聯邦銀行
經理費	1.6%
保管費	0.15%
基金規模	2.39 億 (截至 111/4/30)
投資標的	本基金投資於中華民國證券集中交易市場之上市、上櫃公司股票、台灣存託憑證、受益憑證及公債、公司債、可轉換公司債、金融債券及短期票券。主要投資於實收資本額在新臺幣五十億元(含本數)以下之公司所發行之上市或上櫃股票為主，且投資於前述主要投資公司之股票總額不低於本基金淨資產價值之百分之六十。

得獎紀錄

2015 第十八屆傑出基金金鑽獎
「2年期上市股票型基金中小型股」入圍

資料來源：台北金融研究發展基金會

持股比重



資料來源及日期：台中銀投信·截至 111/4/30

基金經理人

王欣群	
經歷	台中銀投信股票投資處協理 新壽投顧研究部研究員

前十大持股

項目	公司名稱	持股比率(%)
1	鈺齊-KY	9.06
2	欣興	8.01
3	景碩	7.89
4	台積電	7.87
5	嘉澤	7.75
6	南電	5.91
7	高技	4.83
8	萬達光電	4.21
9	逸昌	4.04
10	泰鼎-KY	3.99

資料來源及日期：台中銀投信·截至 111/4/30

基金績效

	三個月	六個月	一年	二年	三年
台中銀台灣主流中小(%)	-4.39	-5.74	5.35	63.8	85.35
同類型平均(%)	-9.34	-10.77	-5.17	59.51	74.04
同類型排名/檔數	3/19	2/19	3/19	9/18	5/18

資料來源及日期：投信投顧公會評比表·截至 111/4/30

市場評論

美國 4 月經濟數據以就業市場表現最佳，其中 4 月非農就業人口數持續增加，4 月失業率 3.6%維持新冠肺炎後新低水準，不過 4 月 ISM 製造業指數 55.4 為 2020 年 10 月以來的新低，4 月 ISM 服務業指數 57.1 較 3 月下滑，4 月領先指標連續兩個月創新高，4 月密西根大學消費者信心指數持續由 3 月低點大幅反彈至 65.2，4 月 CPI 年增率 8.3% 較 3 月小幅下滑，不過下滑幅度低於市場預期，通膨壓力能否舒緩將是觀察重點。

由於烏俄戰爭對資本市場的影響縮減，因此美股在 3 月中至 4 月中呈現盤整走勢，不過市場預期 5 月初美國 FED 將升息兩碼，且為加速紓緩通膨壓力，預計 6 月中將升息三碼，因此美股在 4 月下旬又開始大跌，持續創下今年新低，由於美國 FED 將加速緊縮，貨幣政策走向將是資本市場最重要的觀察重點。

外資自 2 月下旬起持續大幅賣超台股，4 月賣超台股金額 2595 億元與 3 月賣超金額相當，4 月整個月僅 5 天買超，至於外資台股期貨淨空單部位自 4 月初至 4 月 26 日都低於 1 萬口，其中 4 月 11 日僅剩 411 口，不過 4 月 27 日又上升至 1.29 萬口，4 月 29 日則約 0.56 萬口，外資在台指期部位尚未翻多。

基金操作

- 基金持股調整：由於通貨膨脹壓力遲遲未見減緩，美國 FED 將加快升息速度並且提早縮表，也造成資本市場的下跌壓力，近期股市及債市都持續走跌，未來的股市走勢將會是企業獲利增加幅度與貨幣政策緊縮幅度兩者之間的角力，目前基金持股比重下調製 80 至 88% 的水準，未來觀察重點將是美國 FED 貨幣政策加快緊縮的速度。
- 未來操作方向：布局未來具成長潛力，且價值仍低估的產業與中小型股票。