

中國信託台灣活力基金

★榮獲第19屆(2016)、第20屆(2017)、第21屆(2018)傑出基金金鑽獎－國內股票型基金中小型股（三年期）

★榮獲2016、2017、2018湯森路透理柏台灣基金獎－台灣中小型股票（三年期）

★榮獲2018湯森路透理柏台灣基金獎－台灣中小型股票（五年期）

2022年6月

基金特色

- 投資佈局著眼於科技股獲利爆發力，而非電子類股則聚焦於中長線市場地位與獲利穩定成長企業。
- 導入量化式類股評價與個股選擇機制；採取積極投資、集中持股部位。
- 三大動能投資策略：籌碼動能、獲利動能、同質動能選股機制，均衡資產佈局，兼具風險控管。

基金小檔案

成立日期	2007/6/14
類型	國內中小股票型
經理人	邱馨儀
保管銀行	聯邦銀行
經理費	1.60%(每年)
保管費	0.15%(每年)
風險等級	RR5註
年化波動率(1年)	18.07
基金淨值(元)	17.85
總資產規模(台幣)	3.96(億元)
彭博代碼	TRUSMAL TT

註：依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1-RR2為保守型，RR3-RR4為穩健型，RR5為積極型。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險等。

基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
報酬率	-6.00	-11.06	-3.04	28.14	38.37	48.50	-12.88	78.50

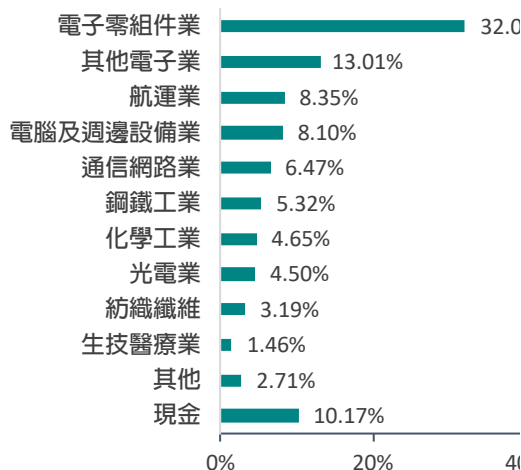
淨值走勢



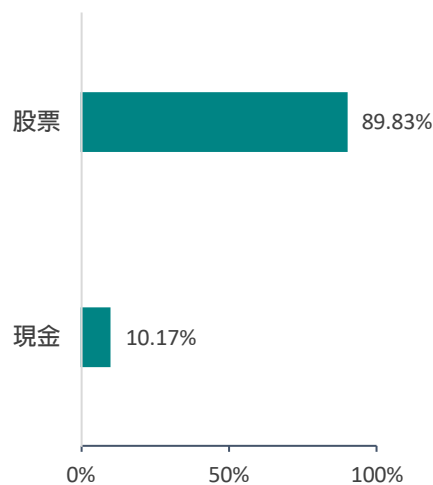
前十大標的

公司名稱	產業類別	比重
中探針	電子零組件業	8.27%
川湖	電子零組件業	5.20%
良維	電子零組件業	4.71%
匯鑽科	其他電子業	4.68%
智易	通信網路業	4.16%
樺漢	電腦及週邊設備業	3.84%
長榮航	航運業	3.38%
光韻	電子零組件業	3.20%
聚陽	紡織纖維	3.19%
台肥	化學工業	3.17%

產業配置



資產配置



* 獎項資料來源：財團法人台北金融研究發展基金會、湯森路透理柏，2016/3、2017/3、2018/3

本月報資料來源：Lipper、中國信託投信，資料日期：2022/5/31



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中國信託台灣活力基金

★榮獲第19屆(2016)、第20屆(2017)、第21屆(2018)傑出基金金鑽獎－國內股票型基金中小型股（三年期）

★榮獲2016、2017、2018湯森路透理柏台灣基金獎－台灣中小型股票（三年期）

★榮獲2018湯森路透理柏台灣基金獎－台灣中小型股票（五年期）

2022年6月

經理人評論

- FED從6月1日起開始執行縮減資產負債表計劃，且褐皮書認為勞動成本上漲及供應鏈供貨不穩也還需要時間克服，諸多因素對6月美股反彈造成上檔壓力。不過，沙國暗示若俄羅斯產出因西方制裁驟降，沙國願意拉高產能，代表油價有機會回跌順勢降溫通膨，有助於美股反彈走勢。
- 5月台灣製造業採購經理人指數（PMI）連續23個月呈現擴張，惟指數續跌2.8%至53.5%，為2020年7月以來最慢擴張速度，PMI組成五項指標中，新增訂單與生產指數皆呈現緊縮，且二指數皆滑落至2020年7月以來最快緊縮速度，另外組成指標中，供應商交貨時間上升，存貨仍維持擴張，後續庫存偏高問題恐將持續影響製造業。
- 美元近期出現高檔回落，亞幣近期出現反彈，台幣若能回升，有利資金進入台股，對於指數反彈有幫助；外資期貨未平倉目前仍維持多單，現貨市場雖然賣超，但整體賣超金額不大，本土投信在集中市場持續維持買超，店頭市場也回補，政府基金近期在股價反彈出現減碼，從法人態度目前偏向中性偏多。考量基本面弱勢，但籌碼面偏多，預期短線指數將呈現整理格局。

* 獎項資料來源：財團法人台北金融研究發展基金會、湯森路透理柏，2016/3、2017/3、2018/3

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。
- ◆ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 本基金經金管會核備在國內募集及銷售，惟並不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站（www.ctbcinvestments.com）及公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。