

玉山中小型股基金

(原：PGIM保德信中小型股基金)

鎖定中小型股，迎接台股爆發力

市場1

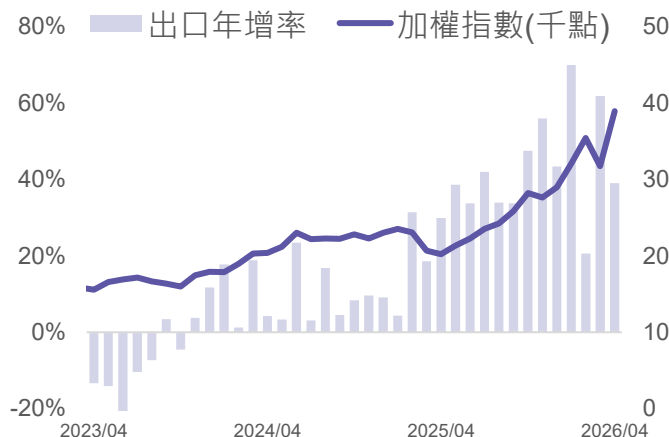
出口強勁成長，台股乘風破浪

全球科技與供應鏈需求持續升溫，台灣出口年增率自2023年低谷強勢反彈，帶動加權指數一路走高。歷史數據顯示，台股表現與出口循環高度相關。出口年增率維持高檔，將直接挹注企業營收，有利台股持續刷新歷史新高。

資料來源：財政部、Bloomberg，2026/04/30。

注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。

台灣出口年增率 & 加權指數



市場2

獲利大爆發，台廠獲利逐年創高

受惠全球積極擴建AI基礎設施，台廠獲利迎來大爆發，每股盈餘逐年攀升，今年四大CSP預估資本支出將達7,000億美元，有望支撐台股EPS突破2,000元大關，為台股基本面建構紮實根基。

資料來源：Bloomberg，2026/06/02。

加權指數每股盈餘總和



市場3

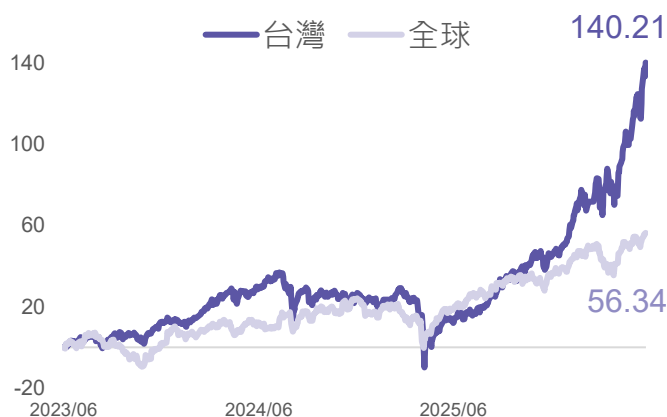
爆發力驚人，台小型股傲視全球

台灣中小型股表現近年明顯領先全球，主要動能來自電子相關產業的高成長性。中小型企業具備營收成長速度快、獲利彈性高等特性，諸多隱形冠軍在景氣擴張階段展現更強漲勢，成為台股中具爆發力的重要族群之一。

資料來源：Bloomberg，2026/06/01。

注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。

近三年MSCI小型股指數報酬率(%)



特色 1 中小型為主，大型為輔

60%以上比重配置在實收資本額小於80億或總市值小於350億之上市櫃公司，專注挖掘具備高成長潛力與股價爆發力的中小型隱形冠軍。

投資標的

實收資本額
小於 80 億



總市值
小於 350 億

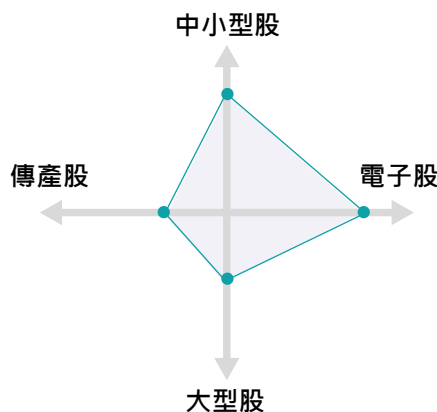


或

資料來源：玉山投信，2026/06。

特色 2 投資配置，靈活調整

選股不選市，擺脫大盤束縛，經理人視市場行情變化動態切換族群配置，靈活駕馭市場波動。



資料來源：玉山投信，2026/06。
右圖為示意圖，非實際投資比例。

特色 3 集中標的，掌握契機

基金嚴選30~40檔個股，集中配置產業核心，精準掌握類股成長動能與投資時機。

公司	產業	比重%
台積電	半導體業	5.55
鴻勁	半導體業	4.40
致茂	其他電子業	4.25
群聯	半導體業	4.23
台達電子	電子零組件業	4.02
國巨	電子零組件業	3.81
欣興電子	電子零組件業	3.60
志聖	電子零組件業	3.53
信驊	半導體業	3.23
嘉澤	電子零組件業	3.17

資料來源：玉山投信，2026/05/31。以上投資比例將根據市場狀況而隨時更改。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

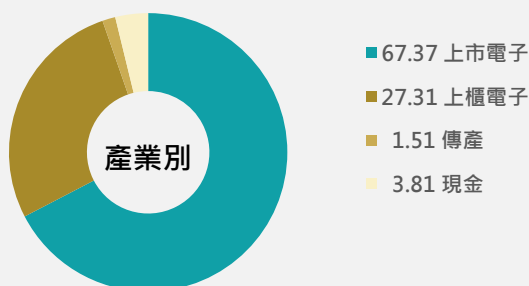
類別：股票型-投資國內-中小型
 成立時間：1999/1/22
 經理人：杜欣霏
 基金規模：NTD\$46.89億元

基金績效(%)-新台幣累積型

3個月	6個月	1年	2年	3年
51.88	120.57	248.58	254.52	395.72
5年	10年	今年以來	成立以來	
321.96	848.50	101.04	3371.50	

過去之績效不代表未來績效之保證。

資產配置(%)



以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

以上資料來源：2026/05/31 · Lipper。
分類標準為投信投顧公會、玉山投信。

玉山投信獨立經營管理。本公司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(境外基金含分銷費用)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)，投資人可至玉山投信理財網 www.esunam.com 或基金資訊觀測站 fundclear.com.tw 查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

本公司旗下全系列基金名稱經金管會核准，自中華民國115年4月15日起由「PGIM 保德信」更名為「玉山」。ESUNAM202606113

玉山證券投資信託股份有限公司
理財諮詢專線 (02) 8172-5588

台北市信義區基隆路一段333號14樓
 台中市西屯區市政路402號5樓之5
 高雄市苓雅區四維四路22之2號15樓

(02)2782-1313
 (04)2205-1313
 (07)395-1313

傳真：(02)2763-8889
 傳真：(04)2252-5808
 傳真：(07)586-7688