【2018-05 Monthly Report】

台新MSCI中國基金

Taishin MSCI China ETF

指數股票型

證券代號：00703

Bloomberg/Lipper：

00703 TT/68432752

風險報酬等級：RR5(1)

資料日期：2018/4/30

基金特色

- 追蹤MSCI中國指數，全面參與中國市場。
- 投資標的透明，管理有效率。
- 交易方式便利。

MSCI中國指數介紹

- 本基金為一開放式指數股票型基金(ETF)，以追蹤標的指數「MSCI中國指數」之績效表現為目標，為台灣掛牌之國外成分證券中，唯一追蹤MSCI中國指數之商品。
- 此指數包含H股與在美國掛牌之ADR，預計2018年將加入A股，為涵蓋市場範圍最廣、最具代表性的陸股指數。
- 此指數與其他陸股指數最大的差異，為其權重最高的產業為資訊科技，而非傳產與金融類股，最能代表未來中國新經濟發展方向。

投資屬性

適合能承受較高風險之投資人。

基金小檔案

經理人	王嘉豪
成立時間	2017/08/02
基金規模	新台幣5.46億
經理費	0.90%/年
保管費	0.20%/年
保管銀行	玉山銀行
收益分配	收益不分配，併入基金資產
單筆最低申購金額	50萬個受益權單位數或其整數倍數
贖回付款日	T+ 7

前十大持股

股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
騰訊控股	資訊技術	香港	17.60%
阿里巴巴集團控股有限公司	資訊技術	美國	12.44%
CHINA CONSTRUCTION B	金融	香港	5.43%
百度股份有限公司	資訊技術	美國	4.17%
IND & COMM BK OF CHI	金融	香港	3.98%
中國移動	電信服務	香港	3.56%
PING AN INSURANCE GR	金融	香港	3.13%
中國銀行	金融	香港	2.65%
中國海洋石油	能源	香港	1.84%
CHINA PETROLEUM & CH	能源	香港	1.57%

經理人評論

MSCI（明晟）將在5月中公布半年度調整結果，屆時也將公告A股入摩之確定名單，目前全球追蹤MSCI指數體系之資金多達12兆美元以上，在各界預期A股入摩及國際資金對中國市場的關注度將提高之預期下，國際資金已陸續佈局中國股市，其中，MSCI中國指數四月份微幅修正0.05%(港幣計價)，今年以來之漲幅為2.16%。

中國人民銀行（大陸央行）宣布定向降準1個百分點，估計釋放資金約人民幣4,000億元（約新台幣1.8兆元），同時宣布自5月起起擴大內地和香港股市互聯互通每日額度四倍，為A股入摩做了完善的準備。此外，人工智能、先進製造業、大數據、雲計算、工業互聯網、消費升級等新興產業目前仍是未來中國政策扶持重點。

MSCI今年將分兩階段將A股納入指數體系，屆時A股佔新興市場指數權重將達0.81% (2018/09)，整個中國指數佔MSCI新興市場指數權重也將由30.5%提高至31.9%。因應整體中國佔新興市場資產比重提升，投資MSCI中國ETF(00703)，中國資產配置可以一次解決，建議投資人可於MSCI指數權重6月正式調整前，逢低進場參與A股入摩行情。

【指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。】【上述提及公司或標的僅為市場狀況說明舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表未來之必然持股。】

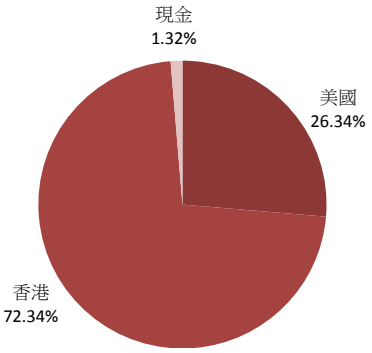
基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	-8.17	2.68	-	-	-	0.83	9.00

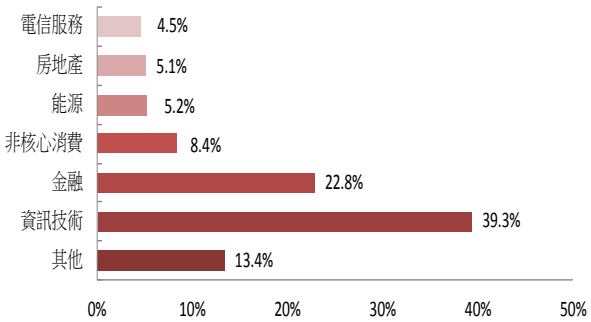
年化標準差(12個月)	Beta值(12個月)	SHARPE(12個月)
-	-	-

投資組合分析

區域配置



產業配置



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2018/4/30。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

(1) 公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟本基金風險報酬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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。本基金主要風險及風險等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

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 (或簡式公開說明書)及風險預告書。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。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本基金非完全投資在大陸地區有價證券，基金主要投資地區包含香港、美國及大陸，投資人須特別留意其特定之政治、經濟及市場等投資風險，其可能因非經濟因素或產業循環導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌上市日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。本基金自成立日起至上市日前一個營業日止，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證券交易所有關規定辦理。MSCI並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的本基金或受益證券，並且MSCI不會對任何本基金或受益證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。相關MSCI之指數免責聲明請見基金公開說明書。

台新證券投資信託股份有限公司　網址：www.TSIT.com.tw　客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市建國北路一段96號13樓
電話：(02)2501-1000
傳真：(02)2509-6688

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
電話：(04)2302-0858
傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2
電話：(07)536-2280
傳真：(07)536-6220

台新投信　台新金控