台新投信

台新智慧生活基金

海外股票型
風險報酬等級：RR4(1)

基金特色

- 四大投資主題，全方位掌握智慧生活。
- 質化量化兼備，由下而上精選。
- 多重風險控管機制，層層把關。

基金小檔案

經理人	蘇聖峰
成立時間	2017/11/27
計價幣別	新台幣/美元
基金規模	新台幣12.27億
經理費	2%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	臺灣銀行
收益分配	收益不分配，併入本基金資產
最低申購金額	新台幣計價—新台幣3,000元整 美元計價—美元1,000元整
贖回付款日	T+5

前十大持股

股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
Alphabet公司	通訊服務	美國	2.39%
Paypal控股有限公司	資訊技術	美國	2.04%
默克藥廠	醫療保健	美國	1.67%
愛德華生命科學	醫療保健	美國	1.67%
超微半導體公司	資訊技術	美國	1.51%
BioMarin製藥公司	醫療保健	美國	1.50%
英賽德公司	醫療保健	美國	1.46%
軟銀	通訊服務	日本	1.46%
烏碼軟體集團公司	資訊技術	美國	1.44%
CoStar集團公司	工業	美國	1.44%

經理人評論

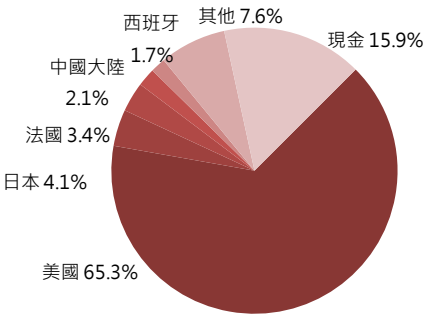
1月全球股市意外大漲，代表科技股的Nasdaq指數勁揚9.7%(美元計價，以下皆同)，代表生技類股的NBI指數更大漲逾13.4%。強勢反彈來自於市場氣氛迅速修復，雖基本面變化不大，但空單回補與Fed偏鴿派論調、中美貿易戰未再出現惡化跡象等總體面利多，搭配生技股併購熱潮、CES展呈現AI與自駕等新科技發展動能強勁，皆為支撐投資人信心的關鍵。對此我們認為(1)雖今年衰退風險低、中國刺激政策提供支持，但全球PMI、信心指數與亞洲貿易數據等顯示總體面下行趨勢已成形。(2)財報好壞參半，S&P500第四季企業營收與獲利打敗預期的比例皆較長期平均低，多家科技與工業公司對於產品需求與中國市場發展等保守看待。唯就長線而言，我們認為股市整理回檔後逢低買進的理由依然存在:(1)企業提前下調展望，股價位階多反應利空: 2016年中以後，美國企業對於獲利預期的管理相對良好，我們觀察到半導體等市場預期偏低者短線股價再跌有限 (2)從今年科技論壇與年會來看，AI、IoT、5G、ADAS、生技等受惠於破壞式創新商業模式的族群仍有充沛能量，更多的企業持續透過轉型與併購尋找提升獲利的機會。我們發現去年表現不佳的一些大數據、網路安全、數位醫療、免疫療法、替代能源等公司在今年開年表現搶眼，回應了我們相信破壞式創新領域具有源源不絕新動能的觀點，在中長期需求回穩後將有更多潛在的優質標的出現。操作方面基於二月市場轉為整理機率高，我們維持90%以下的中低水位持股，並調節1月部分漲多個股。**【策略機制僅供參考，不代表必然之投資，實際投資將配合經濟景氣及市場變化動態調整。】【本頁敘及個股及產業僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表本公司系列基金未來之必然持股】**

基金累積報酬率

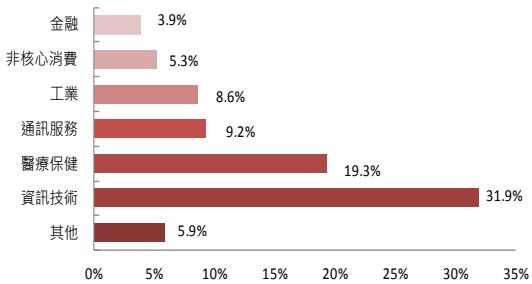
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率%(新臺幣)	1.03	-6.21	-2.39	-	-	9.61	-1.90
報酬率%(美元)	1.70	-6.70	-7.51	-	-	9.52	-4.35

投資組合

➢ 區域配置



➢ 產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2019/01/31。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)本公司依基金類型、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。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。

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台北市中山區德惠街9-1號1樓
電話：(02)2501-3838
傳真：(02)2518-0202

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