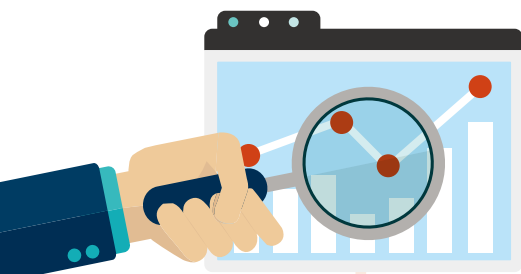


台新智慧生活基金

新臺幣／美元

創新啓航 掌握下一個十年商機



庫藏股＋併購熱潮 美股有題材

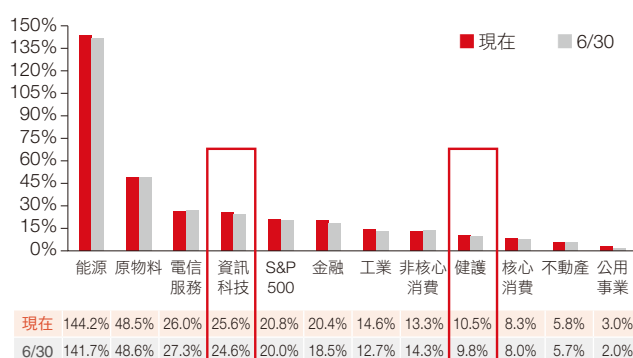
S&P 500企業今年以來累計庫藏股回購達5910億美元，且股利發放微增2%。此外，生醫類股併購熱潮延續，預計可為美股添薪加火。

雲端、大數據、AI 成長迅速

根據IDC預估，至2021年，產值成長最迅速為雲端服務，其次為人工智慧、大數據等，統計大數據分析市場到2021年將從目前600億美元成長至800億美元。

資訊科技&健護財報優於預期

第二季S&P500企業獲利預估成長20%~21%



資料來源：FACTSET，2018/7/23

生醫族群露曙光Q3Q4有表現機會

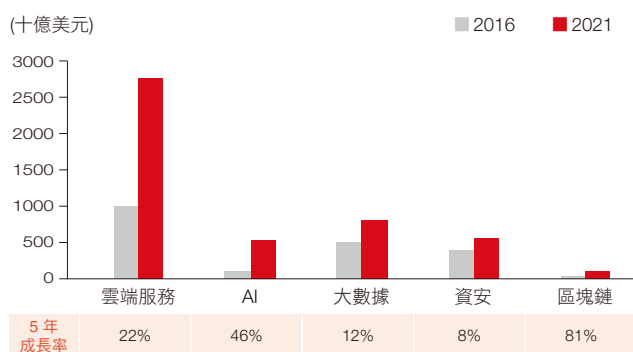
近五年健護類股月報酬率表現

	平均報酬	2018	2017	2016	2015	2014
12月	0.13		0.65	(2.41)	0.46	0.38
11月	3.48		1.41	5.59	2.53	1.25
10月	0.18		(4.94)	(10.09)	7.08	8.25
9月	(0.39)		1.00	2.15	(9.74)	(1.82)
8月	(0.30)		3.61	(2.08)	(9.92)	8.86
7月	5.16	7.44	2.19	9.13	3.12	0.09
6月	1.43	1.92	7.91	(5.24)	1.56	5.40
5月	2.95	5.25	(2.85)	2.80	7.15	3.98
4月	0.25	(0.89)	1.35	2.44	(2.93)	(4.11)
3月	0.49	(1.74)	(0.93)	3.31	0.90	(8.46)
2月	3.25	(4.82)	6.69	(3.07)	4.24	6.08
1月	0.80	7.42	4.10	(17.77)	4.01	6.96

資料來源：Bloomberg，2018/7/25

雲端服務、人工智慧、大數據仍為市場趨勢

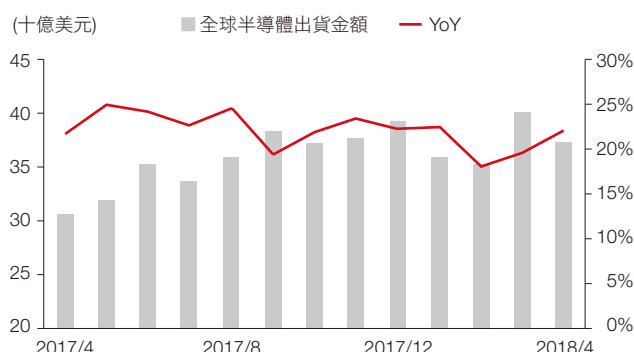
雲端軟體領域成長速度



資料來源：Bloomberg、IDC，資料截至2018/6

工業火車頭成長速度加快

全球半導體出貨金額



資料來源：SEMI，台新投顧整理，2018/5

台新智慧生活基金

新臺幣／美元

聚焦四大主軸 挖掘隱藏中的投資機會

數位經濟



- 虛擬實境
- 物聯網
- 大數據
- 數位行銷
- 共享經濟
- 雲端
- 金融科技
- 網路安全

生命科技 與健康醫療



- 醫療科技
- 生命科技
- 工具/診斷
- 免疫療法
- 遠距醫療
- 生物科技

工業4.0



- 智能工廠
- 3D/4D列印
- 電動車
- 自動駕駛
- 無人飛機
- 機器人

環境保護



- 能源儲存
- 頁岩油/氣
- 太陽能
- 智慧電網/節能
- 風力發電

亮點1 > 四大主軸

不侷限單一產業，精選智慧生活相關題材

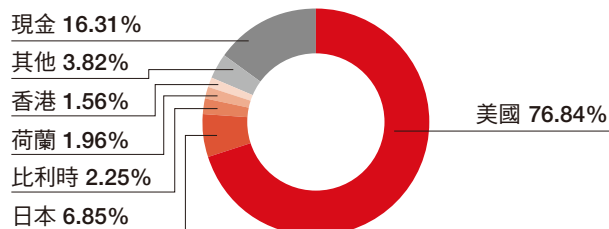
亮點2 > 多重機制選股

利用量化篩選工具與深度基本面分析層層篩選

亮點3 > 主題投資專家CPR

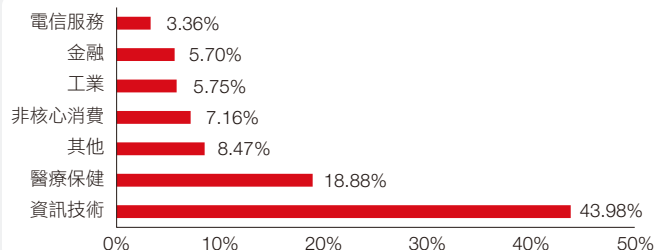
本基金海外顧問公司CPR為歐洲最大資產管理公司東方匯理(Amundi)旗下子公司，超過15年專業投資經驗

區域分佈



資料來源：台新投信整理，2018/7/31

產業配置



未來展望

- **整體策略：**因川普對外政策仍是最大不確定性所在，短期盤勢仍偏震盪，以波段操作為主，未來配置以多元分散為主軸。
- **看好族群：**加碼生醫，看好其基期偏低，新藥核准與併購金額都在預期內，偏好基因療法與醫材。

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)	6.41	4.08	-	-	-	4.81	4.60
報酬率% (美元)	2.85	-0.86	-	-	-	2.23	2.52

資料來源：lipper，資料日期：2018/7/31

【基金配置僅供參考，不代表未來之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

【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】

【台新投信 獨立經營管理】

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基金之績效，基金投資風險應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，投資人可向基金經理公司及基金銷售機構索取，或至基金經理公司網站及公開資訊觀測站中查詢。

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