

# 荷寶亞太優越股票基金

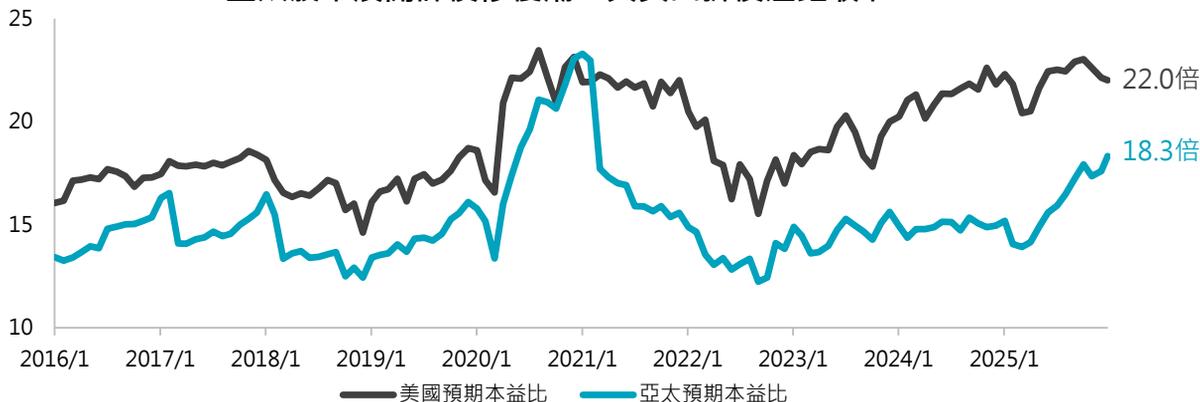
全方位布局亞太股市，台日韓一次囊括

2026/01 台新投信

## 亞太崛起：從「被低估」到「價值回歸」的長線行情

■ 亞太國家在2025年跑贏全球並非偶然，而是長期低估後的「追趕行情」。

亞太股市展開評價修復潮，與美國折價差距收窄



資料來源：Bloomberg。資料期間：2016/1/26-2026/1/22。預期本益比公式為「證券價格/調整後預估每股盈餘」。【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】

## 日本短期減稅提振內需動能，企業改革再進化為長線支撐

### 消費減稅降低通膨

高市早苗宣布暫停對食品和飲料徵收為期兩年的消費稅，並搭配削減冗余開支和重新審視稅收豁免項目等手段，來支持減稅政策。

### 企業改革最終章

2026年進入企業改革計劃的最後階段，對未充分改善盈餘的企業進行退市程序。此舉有望企業推動獲利能力改善，進一步推動股市成長。

## AI將支撐台、韓、中的股市成長

■ 根據彭博預測，2026年亞太主要受惠於AI的國家如台灣、南韓、中國，其企業獲利成長率可望達到12% - 96%。

台灣、南韓、中國企業獲利成長率(%) (YoY)

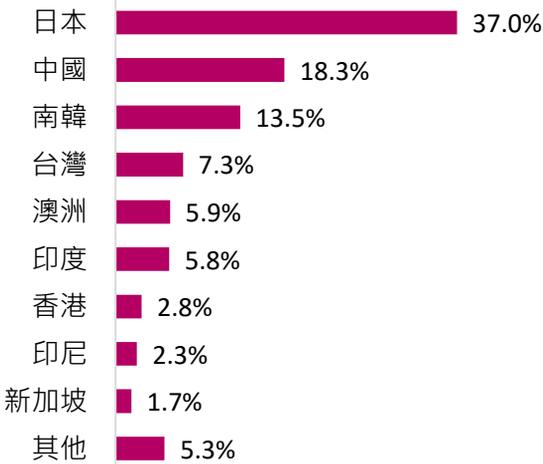


資料來源：Bloomberg。資料日期：2026/1/23。【本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知】

## 荷寶亞太優越以長期視野，捕捉亞太的成長契機

- 聚焦在有成長性的亞洲國家。
- 尋找其價值被低估及具有企業獲利成長動能的個股。
- 以長期視野看待亞洲股市，捕捉到日本及韓國股市改革的成長契機。

### 國家配置



資料來源：荷寶，資料截止日期：2025/12/31。

### 前十大持股

股票名稱	產業別	比重
Samsung Electronics Co Ltd	資訊科技	4.85%
台積電	資訊科技	4.49%
Alibaba Group Holding Ltd	非核心消費	3.96%
Tencent Holdings Ltd	通訊服務	3.76%
Mizuho Financial Group Inc	金融	3.30%
SK Hynix Inc	資訊科技	3.06%
Mitsubishi Estate Co Ltd	房地產	2.97%
IHI Corp	工業	2.70%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	金融	2.60%
Hitachi Ltd	工業	2.40%

### 累積報酬率

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	*股份成立以來
荷寶亞太優越股票基金 - M美元級別	6.67	16.88	34.29	48.11	65.52	52.89	34.29	107.16

資料來源：Lipper，資料截止日期：2025/12/31。\*荷寶亞太優越股票基金M美元級別之成立日為2014/10/23。

**【過去之績效不代表未來績效之保證】**

**【台新投信獨立經營管理】****【荷寶境外基金在台灣之總代理為台新投信】**  
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投資人須知。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。境外基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且不得超過該基金淨資產價值之20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。基金投資組合內之中國投資比例可能包含在中國境外證券交易市場交易之中國企業有價證券(如H股、紅籌股、ADR)，而出現投資比重超過現階段法令規定上限之可能。基金投資地區涉及新興市場之部分，部份國家或地區可能因證券市場尚屬初期發展階段，其波動性與風險程度可能較高或有較大匯率波動、投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外國投資限制等，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。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。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。文中個股僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表基金未來之必然持股。台新證券投資信託股份有限公司 | 114金管投信新字第009號 | 104台北市中山區南京東路二段167號11樓 | 客服專線：0800-021-666 | [www.TSIT.com.tw](http://www.TSIT.com.tw) <台新投信行銷資訊202601>