

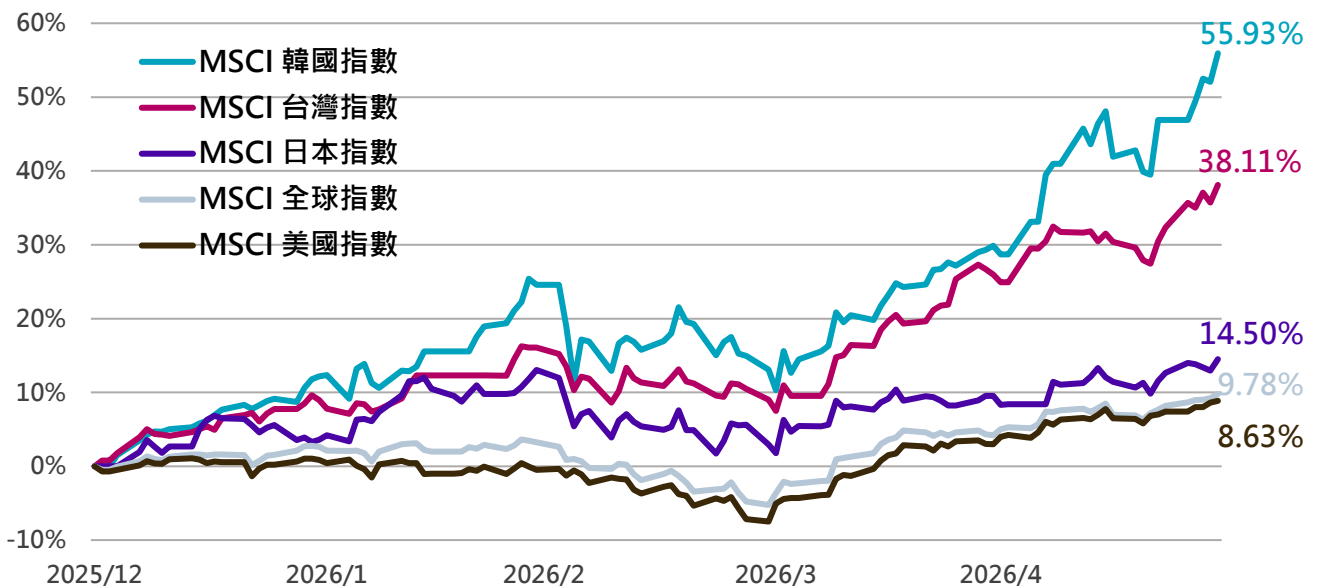
佈局亞太全景，啟動長線成長新引擎

【台新投信行銷資訊】

全球經濟架構轉變，新興市場成為全球財富創造的核心

近年來，全球資產配置正迎來典範轉移，面對美國經濟政策不確定性升高，投資人的資金正轉向深具成長潛力的亞太股市。觀察近期表現，以韓國、台灣、日本為首的東北亞核心市場表現尤為亮眼，憑藉強韌的 AI 供應鏈優勢，其累積報酬甚至已顯著凌駕美國及全球市場之上，成為新一代的全球吸金焦點。

自2026年初以來，各國MSCI指數累積報酬率

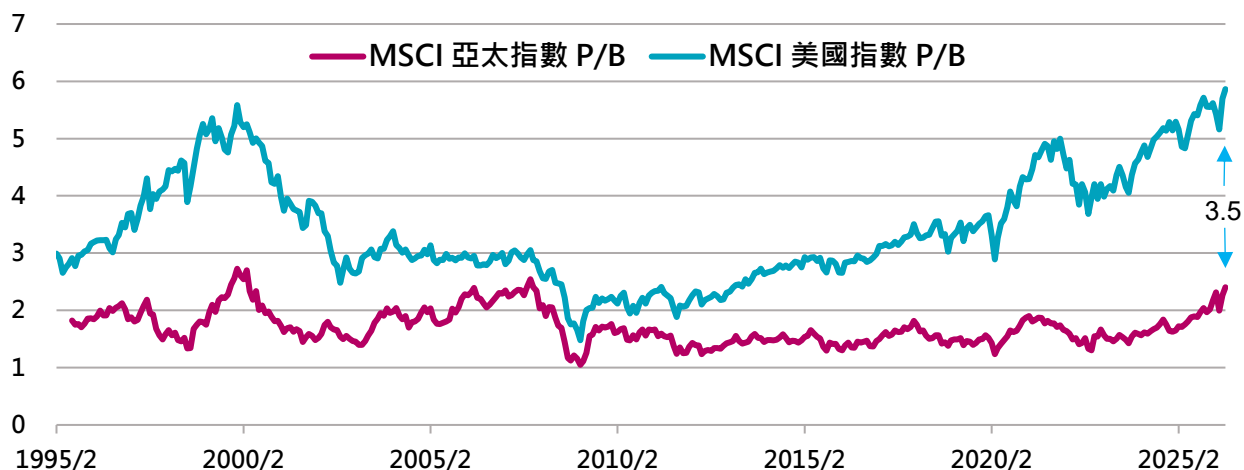


資料來源：Bloomberg。資料期間：2025/12/30 至 2026/5/31。指數之報酬公式為「(每日收盤價 - 起始收盤價) / 起始收盤價*100%」。**【指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證】**

美國市場擴張有限，亞太市場仍具潛力

亞太地區與美國長期以來的估值差距仍存在。由於美國市場經歷了長期的高估值，進一步擴張的空間有限，因此未來的報酬更多依賴於盈餘成長，相較之下，亞太地區的經濟活動正從低基期回升，盈利修正也開始轉為正面。這得益於企業改革、國內需求增強，以及人工智慧、基礎建設設施和國防支出增加帶來的效益。此外，亞洲市場的股票殖利率也更具吸引力，為投資人提供額外的總報酬成分。總體而言，亞太市場仍然具備收益增長和估值回升的潛力。

亞太市場長期以來的估值仍大幅低於美國



資料來源：Bloomberg。資料擷取日期：2026/5/31。P/B Ratio 係採用 MSCI 指數之數值計算之，其公式為「每股股價/每股淨值」。**【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】**

分散全球佈局，聚焦亞太市場

■ 荷寶新興市場股票：聚焦新興成長格局

在追求資產配置多元化的道路上，新興市場始終扮演著不可或缺的角色。隨著區域經濟結構的轉型與全球市場的蓬勃發展，新興市場展現出韌性與長遠的發展潛力。荷寶認為國家配置不只是尋求跨國界經濟紅利的機會，更是分散單一市場風險、捕捉未來增長動能的戰略選擇。荷寶新興市場股票基金深耕亞太核心經濟體，配置重點集中於韓國、台灣及中國，這些國家在科技創新、AI 供應鏈關鍵地位上各具代表性，是推動整體區域成長的主力。透過將過半戰略重心交託於此，旨在捕捉能創造長期報酬率的紅利。

荷寶新興市場股票基金 M 美元 累積績效

期間	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	今年以來	*成立以來
M 美元級別 (%)	23.28	25.39	48.83	69.57	83.95	47.36	25.39	183.35

資料來源：Lipper，資料截止日期：2026/6/30。*荷寶新興市場股票基金 M 美元級別之成立日為 2016/5/19。

【過去之績效不代表未來績效之保證】

■ 荷寶亞太優越股票：鎖定亞太關鍵優勢

荷寶亞太優越股票基金以長期視野深耕亞太股市，核心策略聚焦於具備財務穩健、評價低估及獲利成長性的三大優勢個股。荷寶認為日本與韓國持續推動的公司治理改革，是啟動企業價值重估的長線結構性利多。同時，全球大廠在 AI 領域的資本支出仍在大步邁進，科技投資熱潮

並未消散。本基金佈局這些在技術供應鏈中受惠、且動能有望延續的指標企業，掌握亞太市場的成長動力。

荷寶亞太優越股票基金 M 美元 累積績效

期間	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	今年以來	*成立以來
M 美元級別 (%)	18.48	25.64	46.85	70.88	90.44	76.18	25.64	160.27

資料來源：Lipper，資料截止日期：2026/6/30。*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】本公司參酌投信投顧公會之「基金風險報酬等級分類標準」編制基金風險報酬等級，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。惟此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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。基金其他主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書(投資人須知)。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。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。基金投資風險包括但不限於類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等，請詳見基金公開說明書(投資人須知)。債券型基金之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資公司債之風險；本基金如遇受益人同時大量贖回時，或有延遲給付贖回價款之可能。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合欲尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。由本金支付配息之相關資料已揭露於公司網站，投資人可於本公司網站查閱。投資人於申購

時應謹慎考量。以上僅作資產配置說明，非為個股推薦。基金規模以及投資組合數字均採四捨五入，故與實際投資會有些微不同。基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。如因基金交易所生紛爭，台端得先向本公司申訴，如不接受前開申訴處理結果或本公司未在三十日內處理時，得在六十日內向金融消費評議中心申請評議。台端亦得向投信投顧公會申訴、向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處或向法院起訴。台新證券投資信託股份有限公司 | 115 金管投信新字第 002

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