

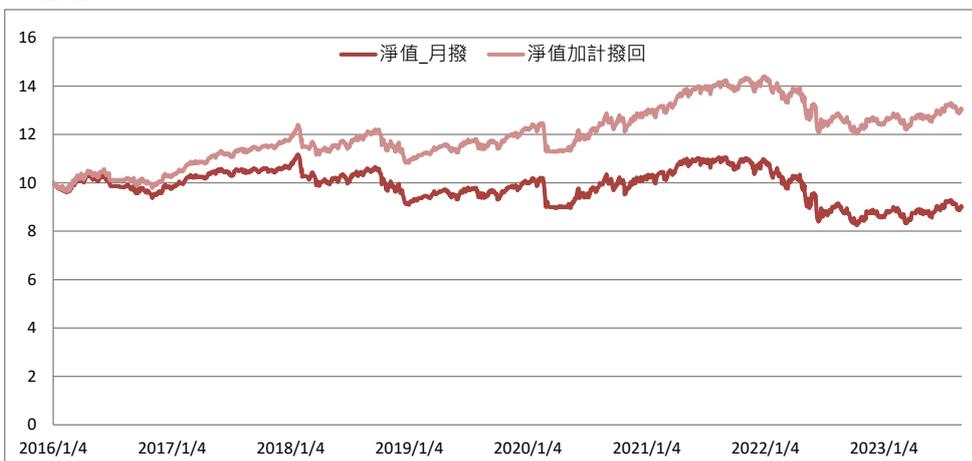
## 帳戶基本資料

|       |   |
|-------|---|
| 成立日   | 2016/1/4  |
| 計價幣別  | 美元  |
| 最新淨值  | 8,9868  |
| 帳戶規模  | 2,211萬美元  |
| 年化標準差 | 10.80 %   |
| 投資標的  | 美歐產業型ETF及公債ETF  |
| 帳戶特色  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 被動操作+主動調整，大師智慧成就財富價值。</li> <li>■ 利用CAPE® ratio選取相對具有投資價值的歐美產業。</li> <li>■ 每月依據OECD領先指標配置美歐股票權重。</li> <li>■ 每日觀察市場波動度，守護投資人資產。</li> </ul> |
| 保管機構  | 花旗(台灣)商業銀行營業部   |

## 績效表現

|            | 三個月    | 六個月    | 一年     | 二年        | 三年        | 自成立日      |
|------------|--------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 淨值報酬率      | 4.94 % | 4.41 % | 2.35 % | - 18.21 % | - 12.08 % | - 10.13 % |
| 淨值報酬率(含撥回) | 5.91 % | 6.37 % | 5.51 % | - 10.42 % | 2.76 %    | 30.25 %   |

## 淨值走勢圖



經理人評論【策略機制僅供參考，不代表必然之投資，實際投資將配合市場變化動態調整。】

美國股市近月波動度為13.57，遠月波動度為15.92，近月波動度平均為15.73，遠月波動度平均為17.7，美股目前並未啟動Risk Off，本月S&P500指數報酬率為-1.78%。

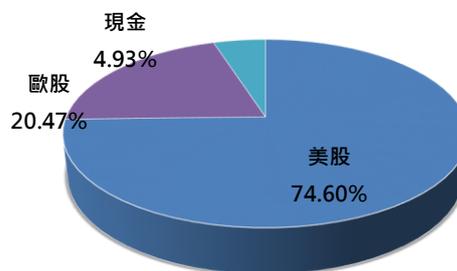
歐洲股市近月波動度為16.07，歐股遠月波動度為17.95，近月波動度平均為18.24，遠月波動度平均為19.49，歐洲600指數本月美元報酬率為-2.8%。

美國產業部分，本月持有狀況，原材料MTD為-3.31%，本月underperform大盤，YTD報酬率亦持續underperform大盤，受美元轉強影響本月份較弱，原材料本益比相對能源高，績效本月份落後能源，留意本益比可能的下修，核心消費本月-3.95%，EPS成長率為7.48%，EPS成長率低於整體美股產業，價格動能亦反映較弱的績效，金融本月績效為-2.69%，近期維持區間整理，月線高於季線，呈現多頭排列，有緩步墊高跡象，波動度仍比大盤低，本月underperform大盤，YTD報酬率亦持續underperform大盤，經濟數據動能轉差，從目前金融產業來看波動度仍低，整體而言美股仍屬正常範圍拉回，美股後續仍偏多。

## 投資組合

| 前五大配置                        |        |
|------------------------------|--------|
| 基金名稱                         | 比重%    |
| 通信服務精選行業SPDR基金               | 22.52% |
| 思柏達核心消費指數基金                  | 20.08% |
| 思柏達金融指數基金                    | 16.33% |
| 思柏達健康護理指數基金                  | 15.67% |
| SPDR MSCI Europe Consumer Di | 6.15%  |

## 資產配置圖



## 【台新投信 獨立經營管理】

●全權委託投資並非絕無風險，本商品所連結之一切投資標的，其發行或管理機構以往之投資績效及投信事業以往之經理績效不保證未來之投資收益，除保險契約另有約定或投信事業盡善良管理人之注意義務外，保險公司及投信事業不負投資盈虧之責，亦不保證最低之收益，要保人投保前應詳閱商品說明書。

●本文提及之經濟走勢預測不必然代表本全權委託帳戶之績效，本全權委託帳戶投資風險請詳閱保險商品說明。

●本全權委託帳戶之資產撥回機制可能由該帳戶之收益或本金中支付且撥回率或撥回金額非固定。任何涉及該帳戶本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。本全權委託帳戶資產撥回前未先扣除行政管理相關費用。本全權委託帳戶之資產撥回比率並不代表報酬率，且過去資產撥回比率不代表未來資產撥回比率，本全權委託帳戶淨值可能因市場因素而上下波動。

**最近一年撥回概況**

| 基準日        | 基準日淨值  | 資產撥回<br>實際分配日 | 資產撥回日<br>淨值 | 每單位資產<br>回撥金額 | 可分配淨利<br>益/撥回 | 本金/撥回 |
|------------|--------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------|
| 2023/8/25  | 8.8863 | 2023/8/29     | 9.0273      | 0.0222157     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/7/25  | 9.2567 | 2023/7/26     | 9.2281      | 0.0385696     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/6/26  | 8.8625 | 2023/6/27     | 8.9473      | 0.0221563     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/5/25  | 8.6176 | 2023/5/26     | 8.6857      | 0.021544      | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/4/25  | 8.7607 | 2023/4/26     | 8.7364      | 0.0219018     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/3/27  | 8.496  | 2023/3/28     | 8.4685      | 0.0212401     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/3/1   | 8.5845 | 2023/3/2      | 8.5737      | 0.0214614     | 100.00%       | 0.00% |
| 2023/1/30  | 8.8734 | 2023/1/31     | 8.8965      | 0.0221834     | 100.00%       | 0.00% |
| 2022/12/28 | 8.5591 | 2022/12/29    | 8.6026      | 0.0213976     | 100.00%       | 0.00% |
| 2022/11/25 | 8.8462 | 2022/11/28    | 8.7465      | 0.0221154     | 100.00%       | 0.00% |
| 2022/10/25 | 8.5527 | 2022/10/26    | 8.5441      | 0.0213817     | 100.00%       | 0.00% |
| 2022/9/26  | 8.416  | 2022/9/27     | 8.381       | 0.02104       | 100.00%       | 0.00% |

**投資經理人**

姓 名： 邱權詮 / 特許財務分析師(CFA)  
 學 歷： 台灣大學國際企業研究所  
 現 任： 台新投信投資經理  
 經 歷： 1. UBP Asset Management, Taiwan 經理  
 2. 新光人壽投資專員

本帳戶投資經理人學、經歷無異動；最近二年亦無受證券投資信託及顧問法、期貨交易法或證券交易法規定之處分情形。

管理機構最近一年因業務發生訴訟或非訴訟事件之說明：無

**【台新投信 獨立經營管理】**

- 全權委託投資並非絕無風險，本商品所連結之一切投資標的，其發行或管理機構以往之投資績效及投信事業以往之經理績效不保證未來之投資收益，除保險契約另有約定或投信事業盡善良管理人之注意義務外，保險公司及投信事業不負投資盈虧之責，亦不保證最低之收益，要保人投保前應詳閱商品說明書。
- 本文提及之經濟走勢預測不必然代表本全權委託帳戶之績效，本全權委託帳戶投資風險請詳閱保險商品說明。
- 本全權委託帳戶之資產撥回機制可能由該帳戶之收益或本金中支付且撥回率或撥回金額非固定。任何涉及該帳戶本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。本全權委託帳戶資產撥回前未先扣除行政管理相關費用。本全權委託帳戶之資產撥回比率並不代表報酬率，且過去資產撥回比率不代表未來資產撥回比率，本全權委託帳戶淨值可能因市場因素而上下波動。