

利安資金亞太基金

LionGlobal Asia Pacific Fund

本基金投資目標為透過投資於亞太地區(日本除外)股市，追求長期資本增值。本基金將投資於新興及已開發市場，並未鎖定期一特定產業或投資項目。

基金經理評論

鑒於對美國財政刺激措施減少之憂慮,以及圍繞美國大選的不確定性和其大選前中美兩國對抗局勢的升級,從而導致亞洲市場連同美國市場一起於2020年9月有所回落。MSCI亞太區除日本外指數表現按新元計算下跌1.9%,致使年初至今回報率按新元計達4.3%。印尼和泰國均屬表現最為遜色的市場。這是因為人們對受到大流行打擊的疲弱經濟體之擔憂繼續困擾著這些市場。韓國和臺灣均是表現最佳的國家之一,因為這些市場均受到堅韌科技行業的支撐,澳大利亞和韓國於本月是主要的市場貢獻者,這是因為該基金減持表現最為遜色之一的澳大利亞市場。

而該基金對韓國市場的持有則因其選股而為基金表現帶來積極貢獻。該基金通過選股三星電子(Samsung Electronics)和SK海力士(SK Hynix)公司大幅增持在韓國的記憶體領域,由於動態隨機存取記憶體價格的回升以致這些股票表現強勁。然而為該基金表現帶來最大拖累者則來自Chacha Foods和By-Health,這是因A股市場消費類非週期性行業繼年初至今普遍表現強勁后呈現獲利回吐操作。而By-Health的表現則因對其未來潛在籌資的擔憂而進一步受壓。各市場尤其是在2020年3月低位以來強勁表現之後的短期調整前景仍然頗高。我們認為中國經濟復甦勢頭繼其第二季度大幅反彈後將會有所放緩。儘管利率亦已觸底,鑒於其經濟恢復至COVID-19之前的水準,信貸增長可能會回落至更為正常的水準。因此,其國內政策的順風助力似乎已在很大程度上失去效應。此外,不斷惡化的中美關係成為亞洲市場的負擔。在我們臨近2020年11月舉行美國大選之際,我們預計中美緊張局勢將會加劇,這可能會給亞洲市場帶來壓力。話雖如此,鑒於全球投資者的情緒和定位遠未達到旺盛的水準,而且全球央行所採取的政策仍保持寬鬆,我們認為短期內下行空間有限。因此,市場可能會維持在一定幅度範圍內交易,而盈利將在2020年下半年成為更重要的驅動力。這是因為一般而言,股票市場已先行反映盈利預期增長,但宏觀經濟復甦卻有待觀察。

基金表現

新元計價單位 ¹			美元計價單位 ¹		
標準差:	三年 16.0%	五年 14.3%	標準差:	三年 19.4%	五年 17.6%
報酬率(%)			報酬率(%)		
時期	以淨資產價值計算	指標 [#]	時期	以淨資產價值計算	指標 [#]
年初至今	8.5	4.3	年初至今	6.9	2.8
3個月	10.6	7.1	3個月	13.0	9.5
6個月	27.1	24.3	6個月	32.6	29.6
1年	17.0	12.1	1年	18.5	13.6
2年	19.4	11.5	2年	16.4	11.6
3年	18.0	14.4	3年	14.3	13.8
5年	56.6	55.6	5年	58.8	62.1
10年	44.6	71.1	10年	35.6	64.8
自推出以來	193.9	224.3	自推出以來	256.7	230.9

資料來源：利安資金管理公司及晨星

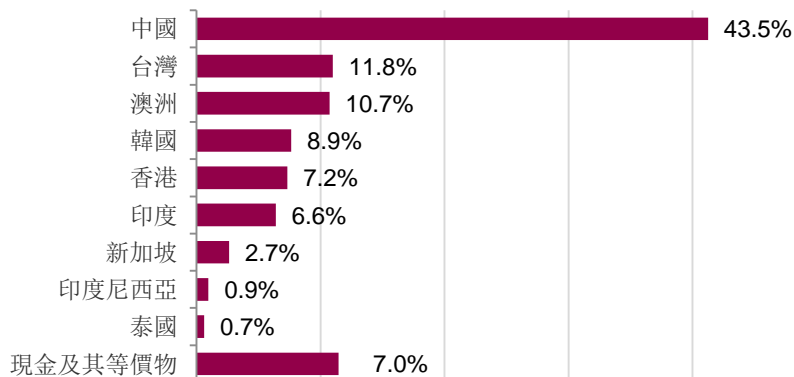
基金詳細資料

成立日期:	新元：1995年5月19日 美元：2004年8月2日
銷售費:	目前4%，最高5%
管理費:	目前每年1.5%，最高每年為1.5%
估值/交易	每一交易日
淨資產價值:	新元 2.851/ 美元 2.033
基金規模:	76.8 百萬美元 (以美元兌 1.3651 新元計算)

代號(ISIN/Bloomberg)

新元:	SG9999002562 OCBSETF
美元:	SG9999002570 OCBAPUS

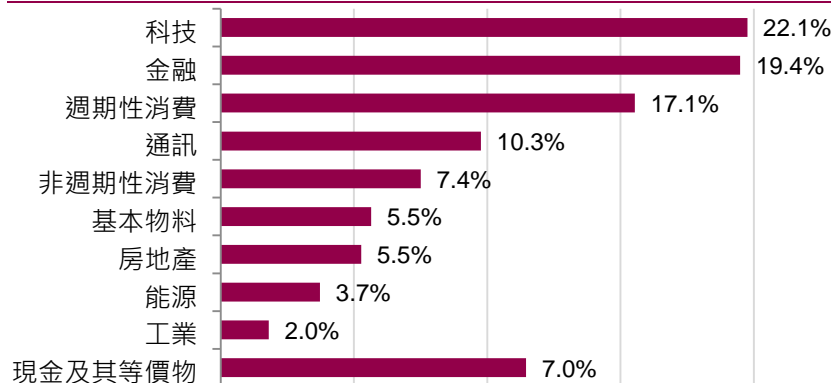
國別配置 (%)



首十大持股 (%)

ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8.1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	7.3
TENCENT HOLDINGS LTD	7.2
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5.9
BHP BILLITON LTD	3.0
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	2.7
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2.5
AIA GROUP LTD	2.4
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1.9
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.9

產業配置 (%)



#指標: MSCI 亞太 (不包括日本) 指數
(以各基金的貨幣單位計價)

¹ 回報基於單一定價。以其資產類別的貨幣單位計價，扣除再投資所需的費用後，又將股息進行再投資。

² 本基金可投資於中國 B、H 及紅籌股。本基金 B 股投資不超過 10%

以上資料來源(除有指示): 利安資金管理, 截至 2020 年 9 月 30 日。



新光投信獨立經營管理

地址: 台北市南京東路二段 123 號 12 樓

電話: (02)2507-1123

www.skit.com.tw



65 Chulia Street #18-01 OCBC Centre

Singapore 049513

Tel: (65) 6417 6900 Fax (65) 6417 6806

www.lionglobalinvestors.com

Incorporated in the Republic of Singapore

注意事項:

1. 本公司所代理之境外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。
2. 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。
3. 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
4. 基金投資於大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且境外基金投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之二十，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。
5. 基金投資涉及投資於新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

6.有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向新光投信及基金銷售機構索取，或至新光投信理財網及基金資訊觀測站中查詢。

7.依據洗錢防制法規定，金融機構受理開戶或交易應落實確認客戶身分，是遏制不法金流的第一道防線，民眾的配合可防杜非法洗錢，更可保障自身財產安全。

該廣告或出版物尚未經新加坡金融管理局審查。在此僅供參考。它不是對購買或出售任何資本市場產品或投資的建議、要約或招攬，並且亦未考慮您的具體投資目標、財務狀況、稅務狀況或需求。申請本基金單位必須呈交其招股書中所附帶的表格。您應閱讀可從利安資金管理公司 (“LGI”) 或其任何分銷商處索取的招股說明書和產品亮點表，並考慮該基金是否適合您，並在決定是否購買該基金前，必要時尋求財務顧問之建議。對我們基金的投資並非利安資金管理公司 (LGI) 或其任何關聯公司的存款、擔保或投保的義務，並且有投資風險，包括可能損失所投本金數額。基金表現不能保證，其單位價值以及單位所產生的收入 (若有) 可能上升或下降。以往的表現以及任何預測、預估或預報均不一定預示基金未來或可能的表現。股利分配可能不在收入和/或資本範圍內，由利安資金管理公司 LGI 全權決定。任何股息分配將減少可再投資資本，並可能導致基金資產淨值立即下降。任何信息 (包括意見、估計、圖像、圖表、公式或設備) 可能隨時更改或更正，恕不另行通知，並且不可用此作為建議依賴。建議您對本文中包含的任何信息的相關性、準確性、充分性和可靠性進行獨立評估和調查，對於您對本文所包含的任何信息而採取的直接或間接的損失，我們並不承擔任何保證，亦不承擔任何責任。該基金在招股書允許下可投資用於對沖或高效投資組合管理目的之金融衍生工具。**與投資於全球或更廣泛區域市場的基金相比，該基金的資產淨值可能會由於在有限的地理市場上其較為狹窄的投資焦點而具有較高的波動性。**利安資金管理公司 (LGI)、其相關公司、其董事和/或員工可在本出版物中所提及的產品中具有投資。同時 LGI 可為自己或其客戶從事購買或出售其基金。利安資金管理公司 (UEN /註冊號：198601745D) 為新加坡註冊成立的公司，與歐洲或美國所在地的任何資產或基金管理實體並無關聯。