

# 利安資金東南亞基金

LionGlobal South East Asia Fund

本基金投資目標為達成長期的基金資產增值，主要投資東南亞地區掛牌或上市的證券(包括不動產投資信託)，尤其是印尼、馬來西亞、新加坡、泰國、菲律賓與其他該地區國家(包括香港特別行政區)。

## 基金經理評論

亞細安市場於2020年9月表現以新元計下跌5.4%。其中菲律賓市場表現最佳，其次為馬來西亞市場，然而印度尼西亞市場的表現則最為遜色。菲律賓市場的表現是受到其金融業的驅動所致，這是基於其銀行業的表現因估值頗具吸引力而反彈。馬來西亞市場的表現則是受到消費類非週期行業的推動所致，該板塊表現出色是基於在疲弱的經濟環境中其盈利收入更具有彈性。然而印度尼西亞市場的表現卻受到其金融行業的拖累，這是由於新冠疫情(Covid-19)感染病例數量持續增加，同時對來自銀行業準備金和不良貸款的擔憂加劇所致。

對於該基金而言，其業績的主要貢獻者來自我們對UG Healthcare和Blossberry Resorts的增持定位。前者因其手套銷售價格強勁而表現相對較好，而後者則因其賭場被允許部分重新開業而表現出色。然而該基金增持Tipco Asphalt和Wilcon Depot則為基金表現帶來主要拖累。前者股價下跌，這是基於公司其中一個冶煉廠因不能夠再從受到美國制裁的委內瑞拉採購原油而不得不逐漸關閉所致。而後者表現則相對於2020年9月亞細安表現最佳的菲律賓市場遜色。

儘管全球新冠疫情(Covid-19)感染病例仍在持續上升，但住院和死亡率似乎卻有所下降。一些政府還表示，他們可能會採取適當的安全措施，謹慎地重啟開放經濟。若這種方法在全球得到更廣泛的採用，那麼區域經濟將可能會於2020年觸底。然而，恢復的力量可能存在不確定性，因為即使放寬限制，但許多人仍然對Covid-19持暫時謹慎態度。主要風險包括中美經濟增長、中美關係以及政府為控制這一流行病而施加的製程度。11月美國總統大選結果是近期不確定因素。

## 基金詳細資料

成立日期:	新元：1996年2月23日 美元：2004年6月25日
銷售費:	目前5%，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 <sup>2</sup> :	新元 1.200/ 美元 0.879
基金規模:	7.4 百萬美元 (以美元兌 1.3651 新元計算)

## 代號(ISIN/Bloomberg)

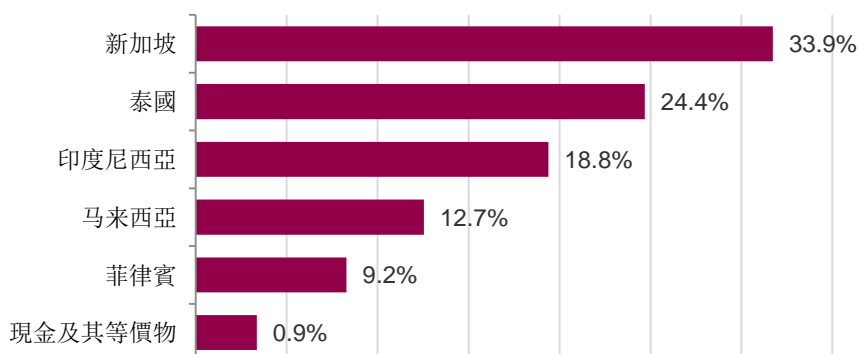
新元:	SG9999002620 TLBASVI
美元:	SG9999002638 OCBSEAU

## 基金表現

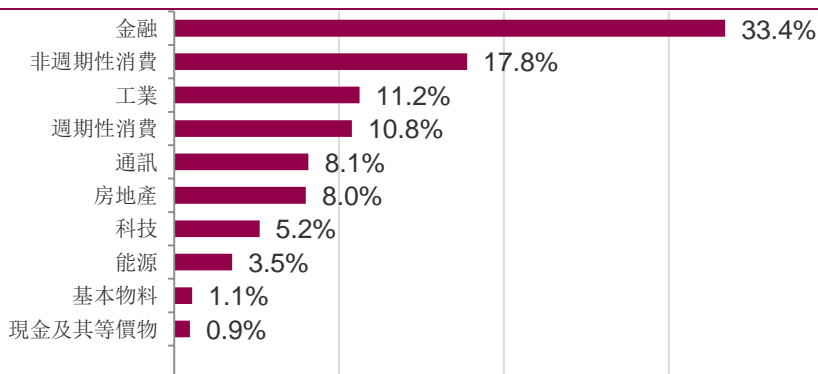
新元計價單位 <sup>1</sup>			美元計價單位 <sup>1</sup>		
標準差:	三年 17.6%	五年 14.6%	標準差:	三年 20.3%	五年 17.6%
報酬率 (%)			報酬率 (%)		
時期	以淨資產價值計算	指標 <sup>#</sup>	時期	以淨資產價值計算	指標 <sup>#</sup>
年初至今	-24.4	-21.4	年初至今	-25.3	-22.6
3個月	-6.0	-6.8	3個月	-3.9	-4.7
6個月	10.1	6.8	6個月	14.9	11.4
1年	-23.7	-20.5	1年	-22.6	-19.5
2年	-24.2	-18.9	2年	-24.1	-18.9
3年	-23.5	-15.9	3年	-23.9	-16.4
5年	-2.3	7.1	5年	1.9	11.6
10年	-7.8	8.6	10年	-11.1	4.7
自推出以來	152.9	133.8	自推出以來	115.2	141.2

資料來源：利安資金管理公司及晨星

## 國別配置 (%)



## 產業配置 (%)



## 首十大持股 (%)

DBS GROUP HLDGS LTD	7.3
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5.4
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	4.4
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	3.4
CP ALL PCL	3.3
WILMAR INTL LTD	3.2
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT REIT	2.5
MALAYAN BANKING	2.3
TOP GLOVE CORP	2.3
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	2.2

#指標:

自推出以來至 2005 年 12 月: 摩根士丹利 AC 遠東 (日本除外) 指數

2006 年 1 月至 2011 年 4 月: 摩根士丹利新加坡/馬來西亞/菲律賓/泰國/印尼指數

從 2011 年 5 月 1 日起: 日 MSCI 東南亞指數 (以各基金的貨幣單位計價)

從 2017 年 1 月 18 日起: MSCI 東協指數 (以各基金的貨幣單位計價)

<sup>1</sup>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。

<sup>2</sup>價格反映了單位於 2006 年 6 月 1 日的 1 分為 2 折細

\*原狀級不適用於認購或轉換

\*\*現金及其等價物: 負值由於現金贖回

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

新光金控 | Shin Kong Investment Trust

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

LION  
GLOBAL  
INVESTORS

65 Chulia Street #18-01 OCBC Centre  
Singapore 049513

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

[www.lionglobalinvestors.com](http://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。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。