

群益東協成長基金

Capital Asean Fund

01.基金特色

1. 本基金主要投資地區與標的包括東南亞國協 (ASEAN) 成員國與後續加入東協市場之國家及地區，融合東協各國間的互補特性，網羅具成長爆發力與競爭力的產業，並透過價值分析，從中挑選績優潛力的標的，尋求被低估及具有長期發展潛力之個股，以保有基金長期穩定的成長。

2. 採取Top-down及Bottom-up並重方式，進行產業循環與趨勢分析，從營運面穩定、成长性較高及循環方向挑選具有利基之產業，並從上述選定的產業中，篩選出品質、成長、價值三者兼備的股票，精選最具成長爆發力、價值低估或受惠政府政策高之個股，建立投資組合。

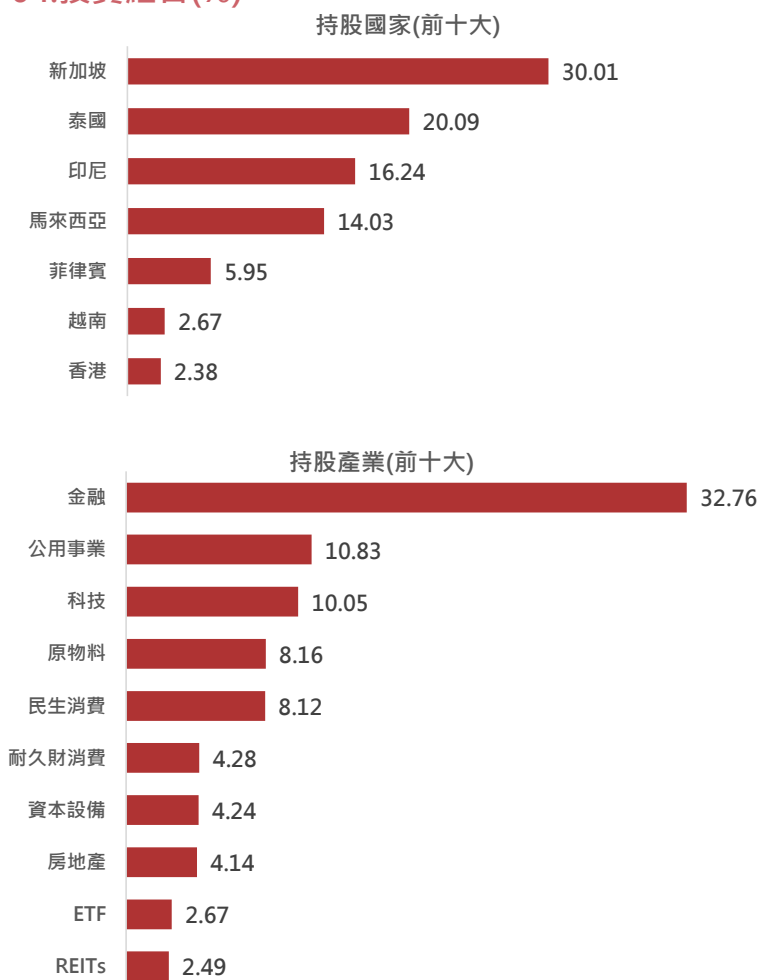
02.基金小檔案

| | | | |
|-------|-----------|-------|-------------|
| 基金成立日 | 2011/3/22 | 基金經理人 | 高浩偉 |
| 基金型態 | 海外股票型 | 風險等級 | RR5 |
| 經理費 | 2.00% / 年 | 保管費 | 0.26% / 年 |
| 保管銀行 | 玉山商業銀行 | 基金規模 | 合計12.65億新台幣 |
| 基金淨值 | 新台幣 | | 10.74元新台幣 |
| | 人民幣 | | 12.8812元人民幣 |
| | 美元 | | 12.0241元美元 |
| 彭博代碼 | 新台幣 | | CAPASEA TT |
| | 人民幣 | | CAPASER TT |
| | 美元 | | CAPASEU TT |

03.經理人評論

市場回顧與展望：9月份東協國家股市漲跌互見，印尼、泰國、菲律賓疫情持續朝正向發展，疫苗施打進度也加速上升中，外資積極流入上述市場。此外，我們也觀察到印尼銀行業整體單月獲利逐漸回到疫情前水準，加上近期部份原物料價格上揚，包括煤炭、原油、棕櫚油等，也激勵相關個股表現。展望後市，疫情干擾因素已解除，回歸企業獲利基本面。近期企業陸續公佈第三季財報，財報佳的行業應有機會表現。操作策略：國家別加碼印尼、泰國，減碼新加坡；行業別加碼原物料、科技，減碼金融、工業。

04.投資組合(%)



群益東協成長基金

Capital Asean Fund

05.前十大持股(%)

| 排序 | 名稱 | 簡介 | 比例 |
|----|---------------------------|--------------|-------|
| 1 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | 新加坡最大商業銀行 | 6.95 |
| 2 | 中亞銀行 | 印尼最大的私營銀行 | 5.39 |
| 3 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | 新加坡第三大銀行 | 4.60 |
| 4 | Sea Ltd | 東南亞最大電商互聯網公司 | 4.50 |
| 5 | OVERSEA-CHINESE BANKING C | 新加坡第二大銀行 | 4.47 |
| 6 | BANK RAKYAT INDONESIA | 印尼大型消費貸款銀行 | 3.21 |
| 7 | CP ALL PCL-FOREIGN | 泰國連鎖零售通路經營企業 | 3.09 |
| 8 | TELEKOMUNIKASI TBK PT | 印尼通信公司 | 3.01 |
| 9 | PUBLIC BANK BERHAD | 馬來西亞第二大銀行 | 2.89 |
| 10 | PTT PCL | 泰國國家石油股份有限公司 | 2.79 |
| 小計 | | | 40.90 |

06.基金績效(%)

| | 一季 | 半年 | 一年 | 二年 | 三年 | 五年 | 成立以來 | 標準差(12月) |
|-----|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 新台幣 | 1.80 | -1.65 | 17.76 | -4.70 | -4.02 | 0.19 | 7.40 | 12.43 |
| 人民幣 | 1.91 | -0.80 | 16.84 | -3.55 | -1.09 | 9.21 | 26.66 | 11.47 |
| 美元 | 1.86 | 0.74 | 23.11 | 6.14 | 5.20 | 12.76 | 20.04 | 13.37 |

1.年化標準差為衡量報酬率波動程度，數值愈低，代表報酬穩健，波動程度較低，本資料取較長評估期間，即12個月

2.資料來源：Morningstar、群益投信

3.資料整理：群益投信 數據資料：截至2021/9/30止

本單元資料僅供參考並非投資依據，請勿視為買賣基金或其他任何投資之建議。本公司所作任何投資意見與市場分析資料，係依據資料製作當時情況進行分析判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見恐有疏漏或錯誤之處，或因市場環境變化而變更，投資標的價格與收益亦將隨時變動，恕不保證其完整性。本基金經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簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站中查詢。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。若基金有配息，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益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。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。本公司已自臺灣證券交易所股份有限公司取得使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數之授權。群益台股指數基金並非由臺灣證券交易所股份有限公司(「證交所」)贊助、許可、銷售或推廣；且證交所不就使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。臺灣證券交易所發行量加權股價指數係由證交所所編製及計算；惟證交所不就臺灣證券交易所發行量加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。可配息基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，可配息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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；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，本公司備有近12個月內由本金支付配息之相關資料於本公司官網供查詢。