

國內首檔東南亞指數基金

永豐標普東南亞指數基金

基金基本檔案

基金成立日：2016/3/25

投資地區：東南亞新興國家

基金類型：指數型

風險等級：RR5

基金淨值：NTD 11.01

USD 11.26 (2017/8/31)

基金規模：NTD 1.87 億(2017/8/31)

保管機構：合作金庫商業銀行

經理費：1.0%

保管費：0.26%

申購手續費：最高不超過 3%

買回付款日：買回日起 7 個營業日內

基金經理人 鄭鼎芝

■ 國立台灣大學政治系畢業

■ 經歷

日盛投信國際投資部/固定收益處

華南永昌投信債券部/新金融商品

基金特色

● 追蹤標普東南亞指數

永豐標普東南亞指數基金為國內首檔投資於東南亞國家的指數型基金，主要追蹤標普東南亞指數【S&P Southeast Asia 40 Index】，提供投資人參與東南亞新興國家長期成長的報酬機會。

● 投資標的鎖定新興東南亞國家 40 大權值股

標普東南亞指數係由東南亞新興國家馬來西亞、印尼、泰國與菲律賓依據市值與交易量進行篩選及排名後，選出 40 家具市場領先地位之大型企業所組成的市值加權指數，成分股皆為具市場代表性之權值股。

● 提供新台幣與美元雙幣別選擇

本基金同時提供新台幣與美元雙幣別多重選擇。

基金績效表現

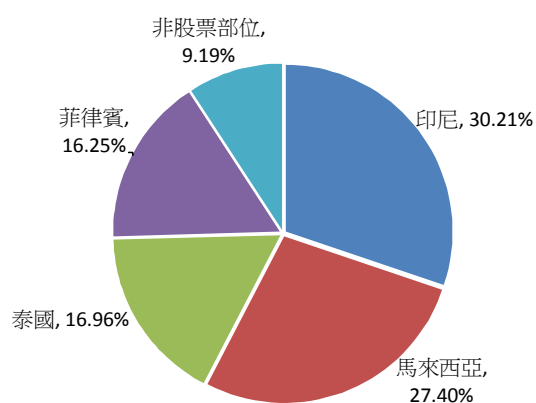
	今年來	3 個月	6 個月	一年	成立以來
永豐標普東南亞指數基金-新台幣	13.51%	1.94%	10.54%	4.16%	10.10%
同類型排名/檔數	54/71	68/71	51/70	68/71	-
永豐標普東南亞指數基金-美元	15.25%	1.99%	11.37%	6.03%	12.60%
同類型排名/檔數	46/71	67/71	48/71	61/71	-

截至 2017/8/31 資料來源：投信投顧公會，同類型指跨國投資區域型-亞洲區

基金成立以來淨值報酬走勢



國家配置



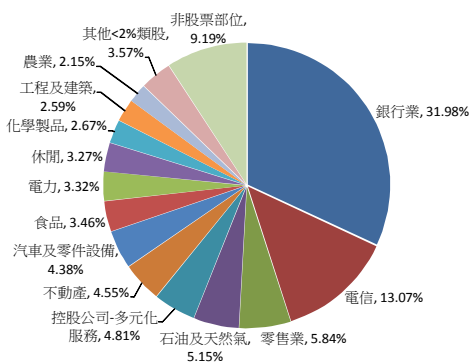
東南亞股市歷年Q4至Q1為旺季，近期波動正是布局時機以迎接旺季行情

- 近期因國際事件增多，市場避險情緒明顯升溫，但從過去經驗來看，正是逢低布局東南亞股市的機會。附表統計自2009年以來，東南亞股市每年第四季及第一季上漲機率及平均報酬表現，可以發現各國股市第四季上漲機率超過6成，第一季上漲機率更超過7成5；進一步統計平均報酬，也均有不錯的漲幅表現，近期因外部事件引發的波動正是逢低介入的布局時機，靜待旺季漲升行情。

東南亞股市第四季上漲機率及平均報酬統計					東南亞股市第一季上漲機率及平均報酬統計					
年度	印尼	馬來西亞	菲律賓	泰國	年度	印尼	馬來西亞	菲律賓	泰國	標普東南亞指數
2009Q4	2.71%	5.88%	8.99%	2.44%	2010Q1	9.59%	3.75%	3.57%	7.28%	8.15%
2010Q4	5.78%	3.79%	2.47%	5.89%	2011Q1	-0.67%	1.73%	-3.48%	1.43%	3.35%
2011Q4	7.69%	10.35%	9.31%	11.91%	2012Q1	7.84%	4.29%	16.83%	16.72%	9.40%
2012Q4	1.27%	3.19%	8.73%	7.17%	2013Q1	14.46%	-1.03%	17.80%	12.15%	7.50%
2013Q4	-0.97%	5.56%	-4.88%	-6.11%	2014Q1	11.56%	-0.95%	9.15%	5.97%	6.79%
2014Q4	1.74%	-4.61%	-0.72%	-5.55%	2015Q1	5.58%	3.95%	9.82%	0.55%	0.89%
2015Q4	8.74%	4.41%	0.84%	-4.52%	2016Q1	5.49%	1.48%	4.46%	9.29%	12.21%
2016Q4	-1.27%	-0.65%	-10.34%	4.03%	2017Q1	5.12%	5.99%	6.89%	2.08%	7.55%
Q4上漲機率	75.0%	75.0%	62.5%	62.5%	Q1上漲機率	88%	75%	88%	100%	100%
Q4平均報酬	3.21%	3.49%	1.80%	1.91%	Q1平均報酬	7.37%	2.40%	8.13%	6.93%	6.98%

資料來源：CMoney, 2009/9/30~2017/3/31

基金產業配置 (截至 2017/8/31)



前十大持股 (截至 2017/8/31)

股票名稱	國家	持股	股票名稱	國家	持股
Bank Central Asia Tbk PT	印尼	6.84%	PTT PCL	泰國	3.80%
Telekomunikasi Indonesia Tbk	印尼	6.43%	Malayan Banking Bhd	馬來西亞	3.48%
Bank Rakyat Indonesia	印尼	4.39%	Bank Mandiri Tbk PT	印尼	3.36%
Astra International Tbk PT	印尼	4.38%	Tenaga Nasional Bhd	馬來西亞	3.32%
Public Bank Bhd	馬來西亞	4.32%	CP ALL PCL	泰國	3.00%

資料來源：永豐投信

市場投資展望及基金操作策略

【市場回顧與展望】標普東南亞價格指數 8 月上漲 0.54%，基金淨值台幣級別上漲 0.37%，美元級別上漲 0.54%。8 月仍舊受東北亞地緣政治、美歐央行貨幣政策動向等諸多影響，全球股市走勢波動，但東南亞市場表現仍持穩，年初至今上漲約 16%。基本面部分，泰國第二季 GDP 為 3.7%，大幅優於市場預期的 3.2%，擴張幅度為四年來最大，泰國今年來漲幅相對較小，經濟強勁加上企業獲利可望復甦，有落後補漲機會。菲律賓第二季 GDP 為 6.5%，連續第 8 季超過 6%；馬來西亞第二季 GDP 為 5.8%，再次優於預期，顯示東南亞整體經濟成長動能依然強勁。印尼意外降息一碼，是去年 10 月來首次降息，主因是通膨下降，印尼盾匯率平穩，經常帳收支良好，央行降息將有助刺激國內信貸需求及經濟成長。題材方面，金磚 5 國高峰會於 9/3-9/5 中國廈門舉行，一帶一路、亞投行等議題受關注。

資金面來看，整體 8 月股市因國際事件紛擾調節流出 5.9 億美金，但金額較上個月大幅縮減，且今年來仍為淨流入 30.5 億美金。近期國際事件較多，市場關注的美歐央行貨幣政策預期將是緩慢漸進節奏，對流動性實質影響有限，地緣政治衝擊預估也是短暫，短期市場因不確定性而波動，但中長期來看，東南亞經濟穩健、企業獲利成長，且有許多政策題材利多，未來資金回補和上漲空間仍大，建議利用近期波動分批布局，迎接第四季至第一季正報酬機率高的旺季行情。

【基金操作策略】本基金為指數型基金，操作策略以追蹤標的指數績效為目標，未來將維持高持股以達成追蹤指數績效之目的。

《永豐投信 獨立經營管理》台北市中正區博愛路 17 號 13 樓 台北：(02)2361-8110 台中：(04)2258-9869 高雄：(07)5577-818 永豐理財網 <http://sitc.sinopac.com>

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。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可於本公司網頁、公開資訊觀測站中查詢。本基金風險等級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，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。本文提及之操作策略，不必然代表基金未來之資產配置，基金經理人得依指數成份股配置而調整策略，不作為基金績效之保證。如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遲延。S&P Southeast Asia 40 Index 是 S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJ”) 的一款產品，且已授權予永豐投信使用。Standard & Poor’s® 與 S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) 的註冊商標；Dow Jones® 是 Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”) 的註冊商標；這些商標已授權予 SPDJ 使用，並已從屬授權予永豐投信用於特定用途。SPDJ、Dow Jones、S&P 及其各自的附屬公司均不保證、擔保、銷售或推廣永豐投信的永豐標普東南亞指數基金，而且他們中的任何一方既不對投資有關產品的合理性做出任何聲明，也不就 S&P Southeast Asia 40 Index 的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何法律責任。