

群益亞太新趨勢平衡基金

Capital Asia-Pacific Mega-Trend balance Fund

基金特色

1. 投資於全球目前成長性最高的亞太地區，透過股票及固定收益彈性調整資產配置，以期在掌握亞洲資產全面增值契機的同時，亦能有效降低投資風險。
2. 採取 Top-down 及 Bottom-up 並重方式，研究團隊進行總體經濟與趨勢分析，從營運面穩定、成長性較高的產業中，挑選長期經營績效穩定之公司來投資。

基金小檔案

基金成立日	2006.09.01	基金經理人	徐煒庠
基金型態	平衡型	基金屬性	穩健
經理費	每年 1.5%	保管費	每年 0.18%
保管銀行	第一銀行		
最高淨值	15.77	最低淨值	7.83

經理人評論

市場回顧與展望：

亞股經歷 9 月初明顯修正後，近期已有反彈跡象，歐洲債信問題所產生的負面效應稍減，不過未來走勢仍依賴當局的實際作為而定。展望後市，東北亞的科技相關族群在跌深後已有初步表現，但續航力仍待歐美景氣決定；東南亞匯率波動劇烈，但以內需為主的經濟體成長穩健，外資回流後，預期可逐漸擺脫其他市場的影響，走出強勢格局。

投資策略：

東南亞市場為逢低進場的首選，但近期泰國洪水可能影響後續經濟表現，短期觀望為宜。香港大陸股市在通膨降溫後有正面的期待出現，配合政策的適時放鬆可慎選優質個股介入，但由於房地產預期進入修正期，相關上下游產業目前在投資上風險相對較大。此外原物料族群短期未見轉強條件，選擇上以貴金屬較具投資價值，相關奢侈品概念個股亦可留意。

前五大持股(%)

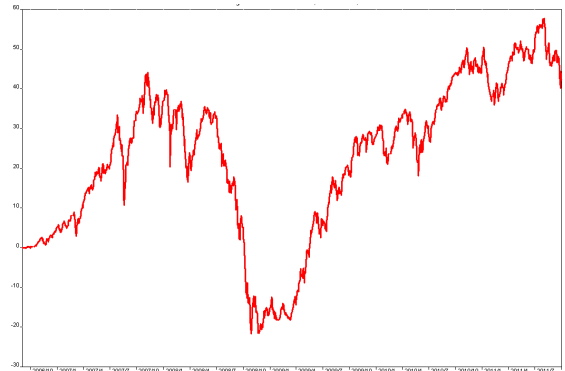
排名	名稱	比例	公司簡介
1	MITRA ADIPERKASA TBK	3.41	印尼最大的百貨連鎖企業
2	BANK MANDIRI	3.10	印尼消費金融業務為主的銀行
3	展信通訊	3.06	生產各項無線通訊設備
4	GRAND KOREA LEISURE	3.04	韓國外國人賭場經營業者
5	GUDANG GARAM TBK PT	2.97	印尼當地最大之菸草業者
	小計	15.58	

基金績效表現(%)

亞太新趨勢平衡基金	
一季	-6.63
半年	-2.47
一年	-1.18
二年	19.58
三年	39.24
五年	42.02
自成立以來	42.30
標準差(12月)	13.39

基金報酬率走勢圖

群益亞太新趨勢平衡 42.30%



資產組合(%)

國家比例包含該國企業於母國之有價證券及於美英德法盧發行之 DR

投資區域分布	比例	固定收益項目	比例
東協	22.25	公司債(無擔保)	10.45
中國/香港	21.01	銀行存款	8.63
韓國	8.34	附買回公債	7.79
印度	4.02	金融債券	7.66
台灣	2.36	政府公債	3.44
澳洲	1.30	其他應收應付款	2.76
合計	59.28	合計	40.72

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：Lipper、群益投信
3. 資料整理：群益投信 數據資料：截至 2011/9/30 止

群益證券投資信託股份有限公司

106 台北市大安區敦化南路二段 69 號 15 樓 · T. 02 2706 7688 · F. 02 2706 5090
 台中分公司 403 台中市市民權路 239 號 4 樓 A1 · T. 04 2301 2345 · F. 04 2301 2626
 高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維三路 6 號 6 樓之 1(A1) · T. 07 335 1678 · F. 07 335 0788



讓一群人受益
群益投信

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 (newmops.tse.com.tw) 及本公司網站 (www.capitalfund.com.tw) 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。若有投資大陸地區證券市場，依據目前主管機關法令規定，本基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十 (10%)；但法令有修正者，依修正後之法令規定。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。