

群益新興金鑽基金

Capital Emerging Markets Fund

基金特色

1. 群益新興金鑽基金投資地區大多以新興市場為主，可分成新興亞洲(如印度、印尼、南韓、馬來西亞等)、新興歐洲(如俄羅斯等)、新興拉美(如巴西等)，這些區域均屬成長型之國家，適合希望參與新興市場成長契機且能承受較高投資風險的投資人。
2. 群益新興金鑽基金採取 Top-down 及 Bottom-up 並重方式，透過拜訪以及分析國內外市場資訊，進行產業及個股分析，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，尤其重視個別公司在各產業中的長期競爭優勢及地位。

基金小檔案

基金成立日	2007.02.12	基金經理人	王文宏
基金型態	股票型	風險等級	RR5
經理費	每年 2.0%	保管費	每年 0.3%
保管銀行	台灣中小企銀		
最高淨值	13.29	最低淨值	5.16

經理人評論

市場回顧與展望：

美國開始出現 QE 退潮的討論，使全球金融市場出現波動，市場信心的下滑意外衝擊新興市場的持股意願。東協、巴西、印度、俄羅斯、南非...等新興國家，股匯雙雙轉為弱勢，本基金對香港、巴西、印度、南非、土耳其，進行較大的換股動作，持續對巴西、東協、墨西哥及香港銀行股、巴西、印度原物料行業、香港地產等部份進行減碼。在近期的行業投資中，則以休閒娛樂、城市交通以及需求穩定的必需性消費族群為加碼的主要產業。國家部份則以韓國在前波修正已大，個股成長明確，為主要的加碼市場。

投資策略：

全球市場已開始反應美國可能進行的資金寬鬆退潮，新興國家的資金流出情況可能還將延續一陣子，各國後續出台的像是降息等各項貨幣及財政的經濟刺激政策，將引導市場投資資金走向的重要因素。今年短期受困於日幣貶值的韓國，整體股市調整相對穩定，相關電子及消費族群仍有投資價值，印度財政壓力減輕後，相關基礎建設投資可望展開。同時東協相關市場在股市修正後，仍可就成長性良好的基礎建設及消費個股尋求投資標的。

前五大持股(%)

排序	名稱	比例%	公司簡介
1	長城汽車	5.35	中國大型民營汽車企業
2	BRASIL FOODS SA	4.56	巴西食品加工公司
3	TECENT HOLDINGS LTD	4.43	中國互聯網服務提供商
4	SHINHAN FINANCIAL	3.74	南韓金融控股公司
5	聯發科	3.41	全球 IC 設計廠商
	小計	21.49	

基金績效表現(%)

	新興金鑽基金
一季	-2.12
半年	2.21
一年	0.85
二年	-26.22
三年	-17.36
五年	-31.10
自成立以來	-16.70
標準差(12月)	8.02

基金報酬率走勢圖

群益新興金鑽基金成立以來報酬率 -16.70%



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

國家	比例%	國家	比例%
中國/香港	19.23	俄羅斯	7.09
巴西	12.21	墨西哥	3.95
印度	11.27	土耳其	3.79
南非	11.08	馬來西亞	2.68
韓國	10.18	印尼	2.09
台灣	8.06		
		合計	91.63

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 2013/05/31 止

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。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。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。投資人投資高收益債券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驗信用評等，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。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。由於本基金亦得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金可投資於美國 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。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。本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。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。