合庫全球新興市場基金

2022 年 2 月

基金特色

● 新興勢力、增值契機

人口持續成長、中產階級快速興起、高儲蓄率，基礎建設及企業資本支出，擴大消費及都市化，促使資金蜂擁而至新興市場，帶來投資增值契機。

● 多元組合、積極管理

多元分散投資，避免過於集中單一國家與產業，以 Top down 宏觀思維及 Bottom Up 的投資策略，嚴選優質標的。

基本資料

成立日	2013/3/19
基金規模 新台幣	1.05 億元
基金經理	張仲平
保管銀行	臺灣中小企業銀行
基金類型	海外債券型
經理費	每年 2.0%
保管費	每年 0.25%
風險等級	RR5

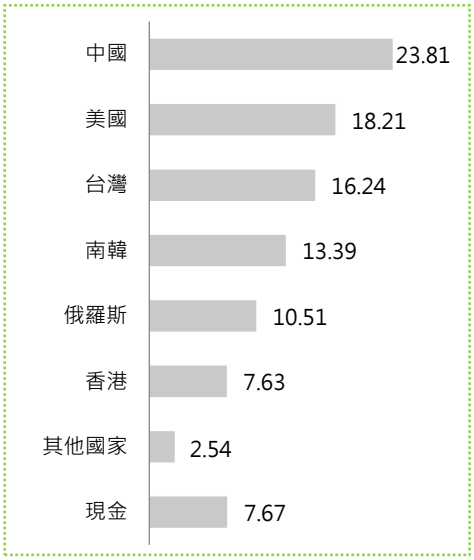
基金代碼

理柏	68205147
彭博	BNPGLEM
ISIN	TW000T4805Y5

基金自成立以來淨值走勢

資料來源：Lipper，新臺幣級別計價

基金投資組合(國家/產業)(%)



基金績效(%)

資料來源：Lipper

	三個月	六個月	1 年	2 年	3 年	今年以來	成立以來
累積報酬率	-8.66	-8.66	-10.72	0.96	2.71	-3.64	-5.10

前十大持股

公司	比重%
台積電	8.50
ISHARES CORE S&P BSE SEN-HKD	5.87
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3.86
世紀鋼	3.54
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2.45
LG CHEM LTD	2.31
TENCENT HOLDINGS LTD	2.20
HANON SYSTEMS	2.17
MEITUAN-CLASS B	2.13
YANDEX NV-A	2.12

資料來源：合庫投信

規模/績效/投資組合/走勢圖等資料截止日為：2022/1/31

經理人評論

美國聯準會加速縮減購債步伐，隨後將進入升息循環甚至進一步縮減資產負債表，雖將限縮本益比擴張空間，惟依據2000年以來的歷史經驗顯示，聯準會在升息前的一至三個月期間與升息後一至三個月期間，亞太股市皆呈現上漲走勢、同時相對全球股市也有較佳表現，反應聯準會升息主要為抑制經濟過熱與通膨、美國經濟擴張連帶提振亞洲國家成長動能。著眼今年美國經濟將持續擴張、疫情對經濟的干擾程度有望逐漸降低。

中國已開始放鬆貨幣政策，去年12月以來人行陸續降準、調降貨幣政策工具利率與貸款市場報價利率，其寬鬆政策立場與西方國家為應對通膨壓力而採取的緊縮政策反其道而行，這可能強化中國市場乃至整體新興市場的投資吸引力。

註：基金投資組合持股國家/產業別 3%以內列為其他

合作金庫證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 地址：台北市南京東路二段 85 號 13 樓服務專線：(02) 2181-5999 公司網址：http://www.tcb-am.com.tw

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。本基金之收益分配由經理公司依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額；本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，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。本基金投資風險請詳閱本基金公開說明書。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。最大可能損失:基金交易係以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益，投資風險可能影響基金淨值之表現，任何基金單位之價格及其收益於任一時點均可能漲或跌，故基金投資人不一定能取回全部或任一部分之投資金額。有關本基金應負擔費用已揭露於本基金公開說明書，投資人可至本公司索取或至下列網址查閱:本公司(www.tcb-am.com.tw)或公開資訊觀測站(http://newmops.twse.com.tw)。