

未來資產亞洲龍頭股票基金(A類/I類)

未來資產環球『搜·選』系列

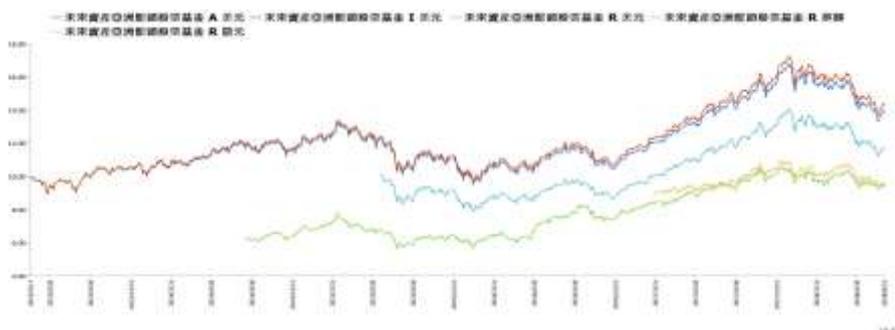
MIRAE ASSET
未來資產

投資月報
2018年9月

基金特色

本基金主要透過集中投資於亞洲地區(日本除外)已發展及新興國家註冊具強勢管理且長期經營的龍頭企業股票及股票相關證券,以追求長期資本增值為目標。

淨值走勢

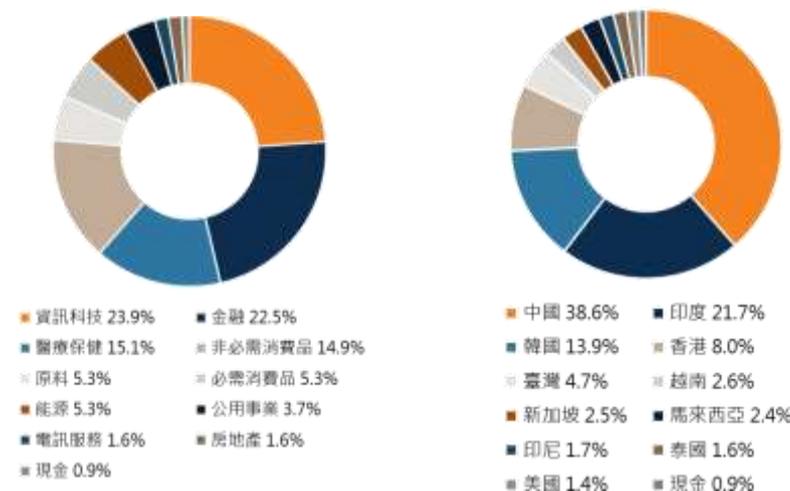


績效表現

報酬率 (%)	3月	6月	1年	2年	3年	今年以來	成立以來
A類美元	-10.45	-13.54	-2.54	20.02	28.64	-12.17	37.90
I類美元	-10.30	-13.31	-2.00	21.37	30.76	-11.80	42.00
R類美元	-10.29	-13.24	-1.78	21.85	31.67	-11.72	16.00
R類英鎊	-8.07	-7.62	-2.81	23.06	55.93	-8.25	51.13
R類歐元	-10.19	-9.16	-0.21	-	-	-9.25	-

資料來源: Lipper · 2018/8/31

投資組合



資料日期: 2018/8/31

本境外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本基金之績效,本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(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中,投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。投資人若經由銷售機構申購基金,在持有期間,總代理人或銷售機構仍持續收受經理費分成報酬,另應自行至各銷售機構網站查詢最新之通路報酬相關資訊,未來通路報酬分成或費率異動時亦同。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本基金投資涉及投資於新興市場部分,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,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【未來資產投信獨立經營管理】

基金檔案

參考指標	MSCI AC Asia ex Japan (Gross) Index
註冊地	盧森堡 (SICAV)
資產管理規模	US\$502 百萬 (2018/8/31)
基金成立日	A類-USD 2013/5/17 I類-USD 2012/5/23
計價幣別	美元
風險等級	RR5
基金經理人	Rahul Chadha
保管銀行	Citibank Europe plc

前十大持股

項目	比重(%)
台積電	4.7
中國平安保險	4.6
阿里巴巴集團	4.5
三星電子	4.1
友邦保險	3.5
信實工業	3.3
騰訊控股	3.0
西普拉	3.0
星展集團	2.5
三生製藥	2.5

市場分析

7月中國經濟活動數據持續顯示增長放緩。經濟數據疲弱主要受政府早前推行去槓桿及緊縮政策影響。上月,中國轉推刺激措施。但投資者應留意,寬鬆政策對實體經濟發揮作用可能需時。韓國出口增長按年上升6.2%,較上月下跌0.2%顯著改善,半導體行業繼續成為主要推動因素。7月印度消費物價指數按年下跌至4.2%。核心通脹為5.7%,創4個月以來新低。印度央行調高利率25個基本點至6.5%。最近數月市場避險情緒升溫,中國市場尤其顯著。許多優質股票因而遭大規模拋售,部分資金轉投至較受冷落的公司或行業,有損投資組合短線表現。然而,以中長線角度來看,隨著避險情緒消退,投資者再度關注公司基本因素時,優質公司有望重拾漲勢。此外,經歷市場修正後,現時估值更具吸引力。