

富邦新興亞洲高成長基金 獲准成立！

富邦投信於 7 月份展開募集之富邦新興亞洲高成長基金 7/29 以新台幣 21 億元報請成立，於 8/2 獲金管會核准成立。由於先前歐洲 17 國領袖高峰會議緊急通過的紓困方案，歐債危機暫告一段落，加上美債協商出現轉圜，富邦新興亞洲高成長基金經理人徐翊達表示，亞洲股市將回歸基本面表現，預計進場佈局的股票，都來到相當吸引人的價位，8 月份是非常好的進場點！

徐翊達分析，歐洲 17 國領袖高峰會議緊急通過的紓困方案，歐元區就希臘債務問題達成協議，同意再為希臘提供 1090 億歐元貸款。向希臘提供的貸款還款期限由現時的 7 年半延長到最少 15 年、最多 30 年，同時新貸款利率也由目前的 4.5%，降低至約 3.5%。紓困方案的規模強度與廣度都比預期的好，這可說是用金錢買時間，以時間換取空間，同時也解決了希臘未來兩年資金缺口的疑慮，可以說是結構性的改善歐債問題。

反觀中國自身因為通膨居高不下，7 月匯豐大陸製造業採購經理人指數(PMI)初估值為 48.9，較前月 50.1 的終值進一步下滑，為 2010 年 7 月以來首度跌破 50 大關，創下 28 個月來新低，顯示緊縮政策尚未放手，導致成長動能減緩的狀況終於出現，匯豐銀行(HSBC)的預覽說明了此一狀況的嚴重性，相對的，徐翊達也認為中國必須做出避免硬著陸的政策扭轉，勢必發生在第 3 季，且預期中國 CPI 將於 7、8 月攀頂後下滑，將有助緩和通膨高漲的情勢。至於東南亞股市則大多本益比(PE)來到偏高的水準，最高的印尼 PE 已來到 16 倍，僅泰國較低。

因此徐翊達表示，在基金進場佈局策略上，將會加碼東北亞、減持東南亞，預期香港、南韓及台灣市場，未來 3 個月具有表現題材，將優先佈局。在產業佈局方向上，預計消費性產業將是本基金主要佈局方向，約佔 4 成，其次則為循環性產業約佔 2 成。目前評估第 3 季至第 4 季的經濟動能，尤其亞洲地區仍持續向上，因此在排除系統性因素後，徐翊達認為今年 5 至 7 月的震盪回檔會是 8 至 11 月中期行情最好的鋪墊，且由於國際市場大議題陸續被解決，歐債短線解除疑慮、美債協商出現轉圜，徐翊達在佈局上傾向逢低加速加碼。



富邦證券投資信託股份有限公司

台北市 10557 敦化南路一段 108 號 8 樓

服務專線：0800-070-388

www.fubon.com

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。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。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取；投資人亦可連結至富邦投信網頁(<http://www.fubon.com>)或公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)查詢。本基金主要投資亞洲區域之新興市場，相較於投資成熟市場，新興市場資訊透明度較薄弱，將承受更多的風險。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至前述網站中查詢。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。本基金不歡迎受益人進行短線交易，即日起若受益人進行短線交易，本公司得保留限制短線交易之受益人再次申購基金並收取相關費用之權利，申購前請務必詳閱公開說明書，以了解短線交易規定及相關費用。