

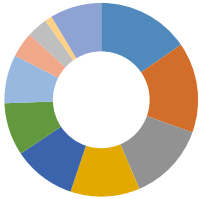
首域印度次大陸基金

參與印度「G.O.L.D」改革題材

基金基本資料

- ▶ 基金經理：Vinay Agarwal, Richard Jones
- ▶ 成立日期：1999年8月23日(第一類美元-累積)
- ▶ 計價幣別：美元
- ▶ 資產規模：3.0億美元
- ▶ 指標指數：MSCI印度指數

基金產業配置



- 金融 15.4%
- 日常用品 15.1%
- 原料 13.1%
- 工業 11.6%
- 非必需消費品 10.5%
- 資訊科技 8.8%
- 通訊服務 8.1%
- 房地產 4.2%
- 醫療服務 3.5%
- 能源 1.2%
- 流動資金 8.6%

基金特色

G overnance	講求公司治理與競爭
O pportunity	尋找中小型企業投資機會
L ong awards	連續11年榮獲理柏基金獎*
D omestic	目前布局側重金融、日常用品及工業等內需題材

資料來源：首域投資，2020/5/31

基金抱獎 連續11年不缺席

年份*	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
理柏 台灣 基金獎	五年期	三年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期 十年期	五年期 十年期	五年期 十年期	五年期 十年期	十年期

資料來源：*理柏，2020/4；本基金獲理柏台灣基金獎的得獎組別為印度股票組以頒獎年度為基準，完整得獎紀錄請見國泰投顧 <https://www.cathayconsult.com.tw/award>

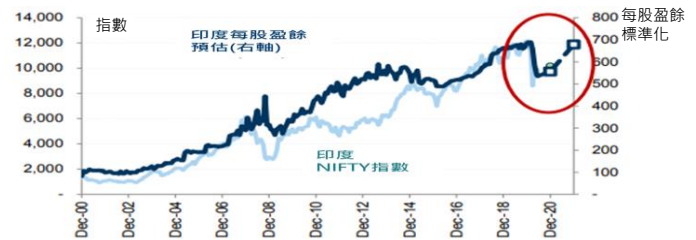
基金績效(%)

績效	單筆投資				
	3個月	6個月	1年	2年	3年
基金 (第一類美元-累積)	18.02	-17.21	-16.40	-17.96	-8.36

資料來源：Morningstar，2020/6/30，美元計價

印度企業獲利反彈可望推升股市

- ▶ 雖受疫情影響，但預估企業獲利反彈，加上莫迪於5月中宣布20兆盧比(約佔GDP 10%)的大規模經濟計畫，用以支援中小企業、勞工、農民、航太產業等，可望拉升股市表現。



資料來源：Goldman Sachs，國泰投顧整理，2020/6/20

首域中國核心基金

掌握中國「D.R.A.G.O.N」政策核心

基金基本資料

- ▶ 成立日期：2011年06月30日(第四類)
- ▶ 計價幣別：美元-累積
- ▶ 資產規模：1.457億美元
- ▶ 指標指數：MSCI中國指數

基金特色-中國「D.R.A.G.O.N」政策核心

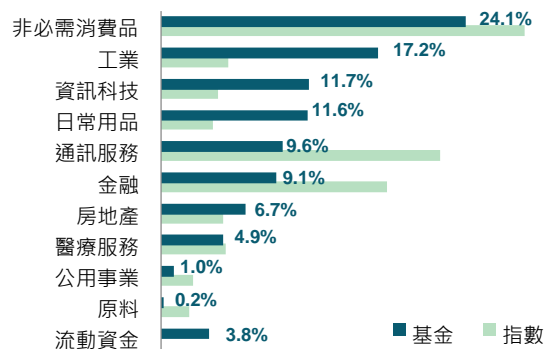
D ual	境內、境外中國雙元布局
R egular	定期審視品質、成長、評價
A ctive	主動管理、跳脫指標
G eneration wireless	聚焦5G、物聯網、大數據、AI
O nline	側重線上零售內需品牌
N ew energy	風力發電、新能源車

基金績效(%)

績效	單筆投資				
	3個月	6個月	1年	2年	3年
基金	19.13	-3.86	1.10	9.82	22.6

資料來源：基金基本資料、基金特色、基金配置、*內需消費包含日常用品與非必需消費品、**新基建包含資訊科技、工業、通訊服務，取自首域，2019/5/31；基金績效：Morningstar，2020/6/30，美元計價

基金配置: 聚焦內需消費*、科技新基建**



基金前10大持股

公司名稱	產業別	基金
騰訊控股	通訊服務	8.2%
招商銀行	金融	5.9%
華潤置地	房地產	5.4%
美團點評	非必需消費	4.7%
首域中國A股基金	多種行業	4.4%
華潤啤酒	日常用品	4.1%
京東A類股份 美國預託證券	非必需消費	3.7%
中國蒙牛乳業	日常用品	3.6%
美的集團	非必需消費	3.5%
中國生物製藥有限公司	醫療服務	3.3%

首域亞洲優質債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

低波動亞債參與亞洲高成長題材

基金基本資料

- ▶ 基金類型：亞洲債券型
- ▶ 成立日期：2003/07/14 (累積股別)
2013/07/10 (月配息股別)
- ▶ 計價幣別：美元
- ▶ 資產規模：9.505億美元
- ▶ 指標指數：摩根大通亞洲信貸投資級別指數

2020年榮獲基金獎肯定*

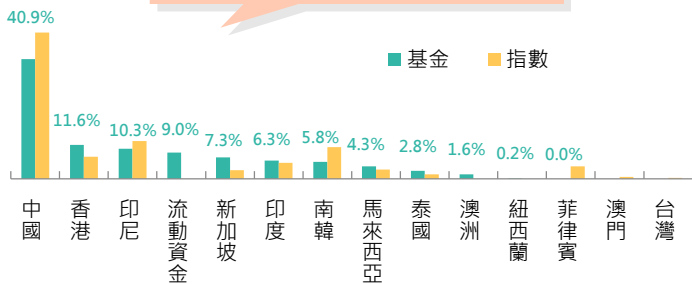
2019《指標》台灣年度基金大獎
最佳表現基金大獎 同級最佳亞太固定收益-HC

2019《指標》台灣年度基金大獎
最佳表現定期定期額基金大獎 同級最佳亞太固定收益-HC

資料來源：指標，2020/4，以上僅列台灣頒發基金獎項，完整得獎紀錄請見國泰投顧
<https://www.cathayconsult.com.tw/award>。*以頒獎年度為基準

基金特色1—聚焦亞洲美元債

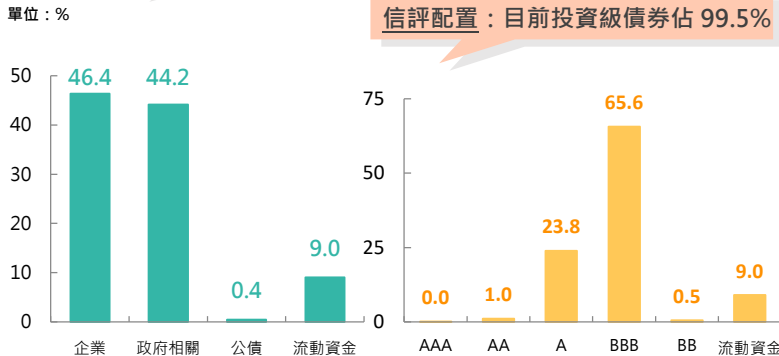
國家配置：分散投資於亞洲各國家



基金特色2—加碼優質企業債，側重投資級債

類別配置：側重優質企業債、政府債為輔

信評配置：目前投資級債券佔 99.5%



資料來源：(績效表)Morningstar，2020/6/30，累積股別，美元計價。同類平均採用Morningstar亞洲債券類型。(基金資訊)首域投資，2020/5/31；基金信評在適當的情況下，由三間主要外部評級機構(標準普爾、穆迪或惠譽)的其中一間所指定之信用評級將被採用。若證券擁有外部評級自當採用，否則將採用首域投資指定的內部評級；(違約率)首域投資；*取自美銀美林亞洲高收益債券違約率統計，2019/12/31；**取自S&P全球公司債違約率(兩機構年度違約率統計數據根據發行商家數計算)，2019/12/31

【國泰投顧獨立經營管理】由本公司代理之境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)、投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站www.cathayconsult.com.tw或基金資訊觀測站www.funddear.com.tw進行查閱)，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相關基金之績效，各基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。投資人應注意債券型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；債券型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，同時或有受受益人大量贖回時，致延遲給付贖回款項之可能；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；基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金之配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢。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，故以高收益債券為訴求之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。以高收益債券為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資相關基金不宜占其投資組合過高之比重。高收益債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。本資料內容僅供參考，投資人應審慎考量自身投資之需求與風險。本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。

聯準會量化寬鬆 有利亞債表現

▶ 過去聯準會啟動量化寬鬆(QE)後亞洲投資級債有不錯表現

聯準會啟動QE	後6個月	後1年	後2年
聯準會QE1-2009年3月	15.6%	22.5%	31.0%
聯準會QE2-2010年11月	0.5%	3.3%	14.1%
聯準會QE3-2012年9月	3.0%	-2.6%	8.0%
平均	6.4%	7.7%	17.7%

資料來源：Bloomberg·國泰投顧整理，2020/7/6；取自美銀美林亞洲投資級債與美國投資級債指數

基金績效(%)

績效	1年	2年	3年	5年	3年年化波動
基金	5.19	14.62	13.57	22.66	4.34
同類型平均	3.07	12.59	10.16	18.12	6.01
四分位排名	1/4	1/4	1/4	1/4	1/4

基金特色3—基金成立來，締造零違約紀錄

違約率(%)	2003	2004	2005	2006	2007	2008
基金	0	0	0	0	0	0
亞太區(日本除外)*	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.14
全球**	1.92	0.78	0.60	0.48	0.37	1.80

違約率(%)	2009	2010	2011	2012	2013	2014
基金	0	0	0	0	0	0
亞太區(日本除外)*	14.1	3.03	1.19	3.37	2.73	1.32
全球**	4.19	1.21	0.80	1.14	1.06	0.69

違約率(%)	2015	2016	2017	2018	2019
基金	0	0	0	0	0
亞太區(日本除外)*	1.15	2.91	1.64	1.55	1.79
全球**	1.36	2.06	1.20	1.03	1.30