

亞太展望佳 富達東南亞基金

2009年09月



John Ford 約翰·福特

John Ford在亞太地區資產管理有長達23年的經驗，曾經擔任富達日本投資長以及富達東南亞地區營運管理總監，並在2008年接任富達亞太地區投資長。John Ford擁有英國布里斯托大學學士學位。

近期世界銀行及IMF不約而同調高中國今明兩年的經濟成長預估，亞太不含日本2009年經濟成長率高達5%，高於全球平均-1.7%，明顯優於美歐日等成熟經濟體，為全球區域經濟中最高者。目前台灣投資人可以選擇亞太股票基金多達34檔*，特色各有千秋，但如何參與中國經濟快速成長的契機又能同時戰勝其高波動的特性呢？

富達亞洲投資長約翰·福特（John Ford）建議，選擇亞股基金要從資產配置來衡量；亞洲經濟基本面佳，中長期表現是可以期待的，投資人宜以區域型基金介入，不僅可全方位的掌握亞太投資契機，由於投資股市多，相較單一國家風險低，適合做為投資人的股票投資組合的核心。

一向備受台灣投資人肯定與喜愛的富達東南亞基金，在政府放寬持有中國股票比例上限後，日前再度獲准重返台灣市場，尤其，在中國擴大內需的帶動下，亞太經濟提前復甦成長，讓佈局中、港、台資產超過6成的富達東南亞基金(資料來源: FIL Limited, 2009/07/31)，更成為銀行通路詢問度頗高的基金。

富達東南亞基金雖名為東南亞，但投資市場涵蓋環太平洋區域（不含日本），包括韓國、中國、香港、台灣、東協國家、澳洲等地。以基金規模而言，該基金截至7月底，基金規模高達44.52億美元，將近新台幣1,465億元，屬於大型基金(資料來源: FIL Limited)。



Allan Liu

Allan Liu為香港中文大學企業管理碩士，目前擔任香港富達投資管理公司投資董事。於1987年加入富達，1990年開始從事基金管理，曾掌管富達馬來西亞、富達泰國、富達星馬泰基金，擁有15年以上市場投資與研究經驗，亦領有特許財務分析師CFA執照。

因看好中國長期發展，該基金佈局在中國、台灣、香港的資產近62%，使績效與大中華經濟成長連動。富達東南亞基金經理人Allan Liu指出，隨著全球信用市場改善及政府實施積極財政與貨幣政策振興經濟以來，全球景氣邁向復甦可能性愈來愈高，亞太區域工業生產月增率呈現上揚，顯示經濟振興政策已開始發揮效果，尤其中國許多景氣領先指標紛紛上揚，均受惠於政府振興方案激勵。

Allan Liu說，亞太區域海外需求仍未復甦，且持續影響貿易導向的經濟體，包括台灣、南韓、新加坡、馬來西亞，但儘管外部需求（出口）復甦能見度仍低，中國政府可望繼續支撐內需，且維持寬鬆貨幣政策，讓市場對中國股市展望與景氣復甦相當樂觀。

中國強勁內需需求將帶動東協國家出口與經濟成長，尤其外資淨買超亞股金額截至7月底高達144億美元，在內需持續增溫下，佈局以中國為主體、東南亞受惠中國概念之內需企業或相關基金，值得長期佈局。



本文由富達證券股份有限公司提供。富達證券股份有限公司獨立經營管理，電話0800-00-9911按2。台北市106敦化南路二段207號15樓。富達證券股份有限公司為百慕達商富達國際有限公司(FIL Limited)在台投資100%之子公司。各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，不負責各基金之盈虧，亦不保證最低之收益，本文提及之經濟趨勢預測不必然代表本基金之績效及投資風險，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。依金管會規定基金投資大陸證券市場之有價證券不得超過本基金資產淨值之10%，當該基金投資地區包中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。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。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網<http://www.fidelity.com.tw>或境外基金資訊網測站<http://www.fundclear.com.tw>查詢，或請洽富達證券或銷售機構索取。