

摩根東方內需機會基金與摩根亞洲基金 合併目的與預期效益

■ 前言

「摩根東方內需機會基金」(消滅基金)併入「摩根亞洲基金」(存續基金)，由於此兩檔基金均為投資亞太地區之海外股票型基金且基金風險報酬等級同屬RR5，透過基金合併，可望整合本公司亞太地區股票投資的產品線，合併後存續基金之客戶數可望增加，且更為多分散的客戶組成有助降低單一客戶進出過大對基金的影響，亦可降低基金管理成本並促進基金操作之穩定性。

■ 合併目的

摩根東方內需機會基金與摩根亞洲基金均為投資亞太地區股票的基金，摩根東方內需機會基金以亞洲內需投資為主軸，著重於中國與印度兩大內需成長引擎及東協成長動力之布局；摩根亞洲基金之投資標的主要為亞洲不含日本股市，多元佈局，分散投資單一國家風險，透過主動管理發掘優質具潛力的標的，全方位掌握亞洲區域內市場輪動機會。相較於鎖定內需主軸的摩根東方內需機會基金，摩根亞洲基金在區域與產業上的投資操作上更具彈性，更有機會掌握亞洲涵蓋多元產業鏈與新經濟商機崛起(科技軟體、健康醫療、線上服務)下的成長機會

兩檔基金目前基金經理人均為魏伯宇(自2017年7月接任)，經理人基於市場趨勢與精選長期增長潛力个股來調整投資組合的情況下，目前兩檔基金的投資組合、主要持股差異不大且績效表現近似，兩檔基金累積報酬在同類型基金中(亞太不含日本股票型基金)均表現名列前茅，且摩根亞洲基金長期績效與三年之年化夏普值更優於摩根東方內需機會基金。

	一年	二年	三年	五年	標準差 (三年)	夏普值 (三年)
摩根亞洲基金	2.94	8.79	23.70	43.92	16.63	0.47
四分位排名	1	1	1	1	-	1

20180716/D/B2195-01A-001/B40

摩根東方內需機會基金	2.96	8.71	23.29	43.28	16.72	0.46
四分位排名	1	1	1	1	-	1

資料來源: Lipper/ 台幣計價/ 截至2020.6.30, 依Lipper Global分類為亞太不含日本股票型基金

■ 摩根亞洲基金的優勢

摩根亞洲基金成立於1995年10月18日，歷史悠久，截至2020年6月底規模為新台幣49.97億元，為目前國內台幣計價規模最大的亞洲區域股票型基金。基金於晨星綜合星號評級為五顆星，長期績效表現良好，多年來深受市場肯定，曾獲得第12屆金鑽獎亞洲股票型10年期、2009年理柏(台灣)傑出基金獎最佳亞洲太平洋(日本除外)股票基金10年期外，更於近三年(2018-2020年)連續獲得多項大獎如下列：

2020理柏台灣基金獎 亞太區(除日本)股票5年期

2019理柏台灣基金獎 亞太區(除日本)股票3年期

Benchmark 2019<指標>年度台灣基金大獎-最佳表現基金大獎(Top Funds Award - Best Performing Funds) 亞洲不含日本股票

Benchmark 2019<指標>年度台灣基金大獎-最佳表現定期定額基金大獎(Top Funds Awards -Regular Savings) 亞洲不含日本股票

Benchmark 2018<指標>年度台灣基金大獎-最佳表現基金大獎(Top Funds Award - Best Performing Funds) 亞洲不含日本股票

基本資料與比較如下表：

	摩根東方內需機會基金 (消滅基金)	摩根亞洲基金 (存續基金)
投資策略	以亞洲內需投資為主軸，著重於中國與印度兩大內需成長引擎及東協成長動力之布局	多元佈局亞洲不含日本股市，分散投資單一國家風險，透過主動管理發掘優質潛力標的，全方位掌握亞洲區域內市場輪動機會。
選股方式	由下而上的主動選股策略	由下而上的主動選股策略
投資區域	亞太	亞太

20180716/D/B2195-01A-001/B40

前三大產業**	金融：24.0% 資訊科技：21.1% 非日常生活消費品：19.7%	金融：24.1% 資訊科技：21.0% 非日常生活消費品：19.8%
風險等級	RR5	RR5
三年年化標準差**	16.03	15.96
經理費	1.75%	1.75%
牌告手續費	2.00%	1.50%
保管費	0.28%	0.26%

註： ** 統計至2020.6.30

■ 預期效益：

1. 提升基金資產管理效率：透過基金合併，整合公司產品線，除有效提高基金資產管理效率，同時亦提升本公司經營管理之競爭力。
2. 提升基金操作之穩定性：基金合併後，基金規模增加，且更為多分散的客戶組成有助降低單一客戶進出過大對基金的影響，有利於提升基金穩定性，進而提升產品競爭力。
3. 降低固定之作業成本：透過基金合併，存續基金規模得以增加，將有助達成經濟規模效益，可降低各項固定作業成本。

20180716/D/B2195-01A-001/B40