第一金亞洲新興市場基金

2026年 9月

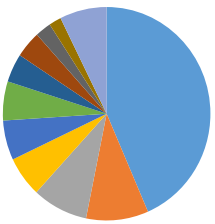
投資優勢

掌握新興市場的內需消費、所得成長、天然資源與基礎建設題材，尋求亞洲新興市場高成長動能所帶來的獲利契機。

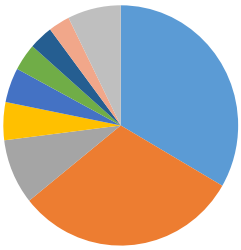
經理人評論

9月份MSCI東協指數下跌3.05%(台幣計價)，第四季為東協傳統的觀光與消費旺季，在全球股市波動加劇之際，東協股市具備多元投資題材、憑藉企業獲利動能回溫及較低的評價面以及消費內需等優勢，吸引資金進行防禦性布局，中長期持續看好。受到高油價及匯率轉弱衝擊，加上企業獲利預測面臨下修壓力，9月份MSCI印度指數下跌6.57%(台幣計價)，短線上印度股市可能仍以震盪整理、消化高估值為主。考量第四季亦為印度傳統的大型節慶旺季，印度企業整體獲利預估仍保持穩健，特別是金融（銀行）、非必需消費品、工業與基礎建設等領域，獲利前景優於平均，為股價提供基本面支撐，配合中長期強勁的總體經濟（高GDP增長、人口紅利與供應鏈轉移），長期向上的成長趨勢仍將持續。

投資配置比重（單位：%）



- 金融 43.48
- 通訊服務 9.71
- 核心消費 8.65
- 原材料 6.12
- 工業 6.02
- 能源 5.92
- 公用事業 4.33
- 非核心消費 4.05
- 資訊技術 2.48
- 房地產 1.91
- 現金 7.33



- 新加坡 33.37
- 印度 30.86
- 馬來西亞 8.79
- 中國大陸 5.11
- 印尼 4.67
- 百慕達 3.65
- 開曼群島 3.28
- 泰國 2.94
- 現金 7.33

十大標的

資產名稱	產業別	國家別	比重（%）
DBS Group Holdings L/星展集團	金融	新加坡	10.00
OVERSEA-CHINESE BANK/華僑銀行有限公司	金融	新加坡	9.98
ICICI Bank Ltd/印度工業信貸投資銀行	金融	印度	5.76
RELIANCE INDUSTRIES/印度信實工業有限公司	能源	印度	4.68
UNITED OVERSEAS BANK/大華銀行	金融	新加坡	4.34
SINGAPORE TELECOMMUN/新加坡電信有限公司	通訊服務	新加坡	3.65
東方海外(國際)有限公司/東方海外國際	工業	百慕達	3.65
TATA GLOBAL BEVERAGE/塔塔消費產品有限公司	核心消費	印度	3.45
PUBLIC BANK/Public Bank Bhd	金融	馬來西亞	3.44
BANK CENTRAL ASIA TB/中亞銀行	金融	印尼	3.31

第一金投信 FSITC

基金小檔案

成立日期	2010/3/18
基金類型	國外股票型
風險屬性	RR5
計價幣別	新台幣
基金規模	3.2億台幣
基金經理	方鈺璋
總持股數	35
參考指標	無
保管銀行	合作金庫銀行
經理費率	每年 1.85 %
保管費率	每年 0.26 %
買回付款	申請日後次 7 個營業日內（一般 T+5 日）

類別	Bloomberg Code	ISIN Code
新台幣	FSITAEM TT	TW000T0335Y7

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/09/30

第一金亞洲新興市場基金

2026年 9月

各期間績效表現（單位：%）

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣	3.65	5.94	3.29	12.49	6.56	27.29	39.71	81.90

統計指標（單位：%）

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
新台幣	14.66	0.66	12.70	0.31

各年度績效表現（單位：%）

類別	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
新台幣	1.15	23.64	-12.11	4.75	-5.23	6.41	4.27	6.29	10.81	9.38

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/09/30

【第一金投信基金投資風險警語與聲明】第一金投信獨立經營管理。本公司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。基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。共同基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。基金可能包含新臺幣計價級別與其它外幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資人與銀行進行外匯交易時會有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，亦不代表基金必然之投資，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料提及之企業、個股資訊、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦，實際投資需視當時市場情況與經理人操作配置而定。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。有關未成立之基金如有揭露初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變與經理人操作配置而定。

基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。有關基金應負擔之費用（短線交易費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）或公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）下載。投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。

【海外股票型基金】

海外股票型基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、投資結構式商品之風險、其他投資標的或特定投資策略之風險及出借所持有之有價證券之相關風險、放空型 ETF 及商品 ETF 之風險。

海外股票型基金投資於中華民國境內及境外之有價證券時，所採用之外匯自然避險之策略，無法完全規避外幣資產轉換回台幣資產時可能產生之匯兌風險，投資人應注意此項風險可能帶來之匯兌損失。

本基金為股票型基金，主要投資於亞洲區新興市場之有價證券。以「國家經濟成長動能」為基礎，重點精選投資於亞洲新興市場中最具獲利增長潛力之國家。涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度較高，且政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值受不同程度之影響。

【中國市場風險、人民幣與QFII相關風險警語】

基金以人民幣計價受益權單位淨資產價值者，係以人民幣表示，由於中國大陸地區實施外匯管制，基金可以透過經理公司申請獲准之合格境外投資機構者(QFII)之額度直接投資中國大陸地區當地證券市場，且需遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，大陸地區之外匯管制及資金調度限制亦可能影響基金之流動性，產生流動性風險。此外，QFII 額度須先兌匯為美元匯入中國大陸地區後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，使得結轉匯成本因此提高，故基金亦有外匯管制及匯率變動之風險。

人民幣匯率波動可能對人民幣類型每受益權單位淨資產價值造成直接或間接之影響，故申購該類型受益權單位之受益人需承擔人民幣匯率變動之風險。人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管 中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值 造成人民幣匯率波動 投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險 。

（第一金證券投資信託股份有限公司 | 台北市民權東路三段 6 號 7 樓 | 02-2504-1000 ）

第一金投信 FSITC