

中東投資商機

安多利投信董事長鄧盛宇(見右圖上)表示：想了解阿拉伯世界、伊斯蘭及中東環境，在於了解伊斯蘭文化，它是一個以宗教為投資基礎的區域，財富絕大部分由政府所掌控，在經濟結構上非常不同。當地所銷售的任何一種類型的基金，皆要依據伊斯蘭教法，通過學者審查符合教義，正因為是封閉體系，使它在金融海嘯中受創有限。中東地區未來商機無限，希望能有更多的機會針對當地投資環境及金融上的需求，作其他研討會的說明。



理律法律事務所資深顧問林秀玲(見右圖下)表示：經過金融海嘯後，很多財富會重新組合，銀行重組的結果也會進而影響到產業界，在這個困難的時候，安多利投信打開特殊的投資管道，引進不同的新理念，一定是非常勇敢且有相當的膽識才敢做這件事。阿拉伯世界的投資管道在台灣是很罕見的，可以看出安多利投信與業界其他投信不同之處。



五檔台股基金 綠海紅龍

本月大盤下跌近20%，這五檔仍呈正報酬，元大巴菲特基金報酬率7%奪第一。

【記者曹佳琪／台北報導】11月來，受到美國及歐洲經濟數據持續惡化衝擊，台股亦遭受大空襲，指數再創新低，今(21)日面臨4,000點保衛戰。不過，台股基金有五檔呈現正報酬，在一片綠油油的績效當中脫穎而出。

據統計，11月以來，台股大盤指數下跌近20%，但台股基金表現就相對亮麗，截至19日，有140多檔打敗大盤，且有五檔出現正報酬。其中，元大投信旗下的台股基金即占三檔，為最大贏家，以元大巴菲特基金報酬率7.04%勇奪第一，較大盤超額報酬率達23.07%。

11月以來，五檔正報酬的台股基金抗跌力十足，較加權指數的超額報酬率皆高達一成以上，報酬率依序為元大巴菲特7.04%、元大多元3.65%、台灣工銀中國通2.71%、元大多多0.85%及傳山高科技平報酬。

元大投信表示，台股近期重要消息面可觀察本週六將登場的亞太經濟合作會議(APEC)及12月初的第四屆國共論壇。在APEC方面，金融與貿易是會議討論重點；國共論壇部分，中國方面是

否釋出對台灣更大的開放，為能否激勵台股向上反彈的推力之一。

元大投信指出，雖然近期傳產股漲多回檔，但就中長線的角度來看，其題材性相對較多，股價拉回整理後可逢低布局。一方面是消費券將嘉惠民生用品，可望帶動食品、百貨、零售通路的業績成長性；另一方面，台灣、中國相繼祭出擴大內需方案以支撐經濟成長，公共建設概念股的水泥、鋼鐵、資產等族群較具表現空間。

凱基開創基金經理人賴瑞昌分析，從中國政府提出人民幣4兆元擴大內需經濟方案後，台股相關產業包括水泥、鋼鐵等，因利多刺激而表現亮眼，預期台灣「振興經濟新方案」執行後，公共建設、都市更新、民間投資及產業再造等概念股，將增添想像空間。

台灣的「振興經濟新方案」已率先通過消費券的發放，賴瑞昌認為，這的確為台灣消費市場注入信心，但從消費券利多消息釋出至今，短線上食品、百貨等相關類股似乎已達初步滿足點，近日賣壓也明顯增強，可留意是否有利多出盡之嫌。

更名後邁向國際化

安多利投信 擬引進中東資金

【記者曹佳琪／台北報導】傳山投信今年引進新資金後，更名為安多利投信。減、增資後，每股淨值已由7元回升至11元，禁止募集公募基金的規定解禁。安多利投信表示，明年初將募集睽違已久的國內及海外基金，同時計劃引進中東資金，朝國際化方向邁進。

安多利投信主要股東包括日商Inter-Venture Trust、陽信銀行及太平洋證券等，安多利投信的新任董事長鄧盛宇具有中東關係背景，常駐當地十多年，當地人脈關係深厚，計劃引進中東資金來台，目前已經架設阿拉伯網站，讓當地的投資人更了解台灣市場。

鄧盛宇表示，以中長線的角度來看，現階段是布局台股的好時機，但卻不是獲利的時機。他說，台灣具備成為亞太金融中心的實力及條件，也是政府重大政策之一，以資產管理服務的角度來看，國際化的服務才能滿足市場需求，因此未來將著

重國內外商品的均衡發展，提供全方位資產管理服務。

安多利投信總經理廖塘權指出，該投信主要還是以私募基金為主，占目前總管理資產規模的四分之三，由於以往安多利投信在私募基金領域表現較為突出，未來也將定位為專業的私募基金投信，明年計畫每個月推出一檔私募基金。

不過，對投信業者而言，公募基金也是相當重要的產品，因此，安多利近期計畫送件申請募集公募基金，包括一檔台股基金及一檔海外基金，明年初即可募集。台股基金部分鎖定高股息或是股價平衡基金，海外基金則計畫鎖定海外區域的指數型股票基金(ETF)發行一檔組合型基金。

廖塘權表示，以公司目前狀況來推算，總資產管理規模約莫在50億元附近即可達到損益兩平點，以明年計畫募集四至五檔公募基金及12檔私募基金來看，明年有機會可以轉虧為盈。