

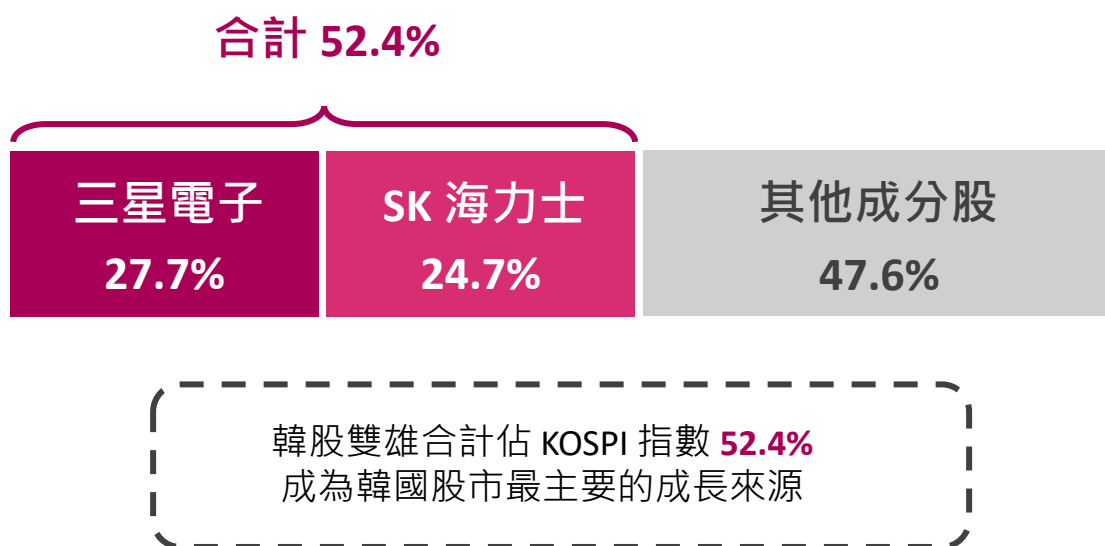
利安資金韓國基金

挑韓國基金先看「產地」！選對註冊地，竟能解鎖韓國護國神山25% 投資威力？

2026/07 台新投信

韓國市場主要由哪些權值股主導？

- 韓國股市由三星電子與SK海力士兩家半導體巨頭所主導，截至 2026/7/20，兩者佔 KOSPI指數（韓國綜合股價指數）的比重分別來到 27.7% 與 24.7%，韓股雙雄合計超過 50%。可見其對於韓國股市的影響力不可忽視。



資料來源：Bloomberg，台新投信整理。資料日期：2026/7/20。比重係依據該公司該日市值佔 KOSPI 指數總市值做計算。

【指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證】【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

境外基金註冊地法規對「單一持股上限」有何差異？

- 目前經主管機關核准在臺灣募集與銷售的境外基金中，多數基金的註冊地為盧森堡或愛爾蘭，其次則為美國或是其他亞洲地區國家例如新加坡或是香港。
- 不同的共同基金註冊地對於持股上限也大不同，新加坡註冊的境外基金如果獲得新加坡金融管理局（MAS）的豁免，可以將單一持股上限放寬至 25%；反觀盧森堡及愛爾蘭的共同基金都受限於單一持股 10% 的上限。

盧森堡 / 愛爾蘭	香港	新加坡
單一持股上限 10%	單一持股上限 10%	單一持股上限 10%
豁免機制 無	豁免機制 無	豁免機制 20~25%

更具有彈性

資料來源：盧森堡金融業監督管理委員會(CSSF)，香港證監會(SFC)，新加坡金融管理局(MAS)，台新投信整理。
此處僅列出針對主動型股票型共同基金之規範。

比重上限如何影響韓國兩大權值股的貢獻？

■ 若對比不同比重下，三星電子與SK海力士的貢獻度差異。可以發現個股比重對於貢獻程度影響之大，10% 與 25% 的比重差異可以創造約 43% 的差距。

持股比重	三星貢獻*	SK 海力士貢獻*	總計貢獻*
25%	+27.33%	+45.72%	+73.05%
10%	+10.93%	+18.29%	+29.22%

資料來源：Bloomberg，台新投信整理。資料期間：2025/12/31-2026/7/20。*此處貢獻係以今年以來的總報酬率計算之，今年以來的總報酬率係截至2026/7/30，其計算方式為「[(股價終值/股價起始值) - 1]*100%」。貢獻度計算方式：若以持股比重10%為例，三星的貢獻度為三星今年以來的報酬率乘以10%，SK海力士的貢獻度為SK海力士今年以來的報酬率乘以10%，總計貢獻為兩者的加總。【統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證】**【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】**

為什麼「利安資金韓國基金」是首選？

- 利安資金韓國基金正是在新加坡註冊的境外基金，同時也是目前韓國股票境外基金中唯一註冊地在新加坡的基金。單一持股上限最高可以來到 25%。
- 截至 2026/6/30，SK海力士為最大持股（比重為 22.46%），三星電子普通股與特別股合計 18.44%，凸顯對韓股雙雄的高度參與。
- 除了韓股雙雄，利安資金韓國基金也看好韓國在國防軍工產業的表現。同時對於韓國政府所推動的股市價值提升計畫抱持正面看法，有望解決韓國企業長期被低估的現象。

註冊於新加坡
單一持股可達 25%

三星與sk海力士的持有
比重，為同類型基金中
最高

看好記憶體雙雄
以及國防軍工崛起

產業配置集中在科技與
軍工，佔比分別有 66%
與 15%

韓國估值回歸
掌握價值提升機會

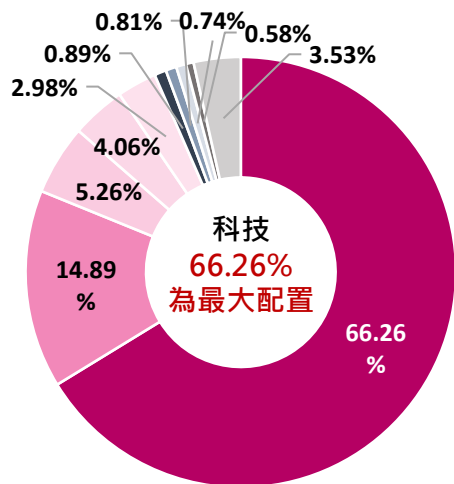
優先挑選響應政策、評
價合理的，掌握價值重
估商機

同類型基金係指理柏環球分類中，屬於韓國股票之境外基金。
【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

利安資金韓國基金

挑韓國基金先看「產地」！選對註冊地，竟能解鎖韓國護國神山25% 投資威力？

產業配置



前十大持股

產業類別	比重
科技	66.26%
工業	14.89%
週期性消費	5.26%
金融	4.06%
非週期性消費	2.98%
公用事業	0.89%
基金	0.81%
通訊	0.74%
其他	0.58%
現金	3.53%

股票名稱	比重
SK海力士	22.46%
SK SQUARE	11.72%
三星電機	10.09%
三星電子	9.48%
三星電子(特別股)	8.96%
三星物產	4.64%
曉星重工	2.08%
三星SDI	1.69%
D'ALBA GLOBAL	1.66%
現代摩比斯	1.51%

資料來源：利安，資料截止日期：2026/6/30。

累積報酬率 (%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	*股份成立以來
利安資金韓國基金 (美元)	96.7	121.5	197.7	260.4	288.3	121.5	1152.2
利安資金韓國基金 (新元)	97.2	123.0	202.4	244.0	271.1	123.0	2724.4

資料來源：Lipper，資料截止日期：2026/6/30。【過去之績效不代表未來績效之保證】

【台新投信獨立經營管理】【利安境外基金在台灣之總代理為台新投信】
本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或投資人須知。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。境外基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且不得超過該基金淨資產價值之20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。基金投資組合內之中國投資比例可能包含在中國境外證券交易市場交易之中國企業有價證券（如H股、紅籌股、ADR），而出現投資比重超過現階段法令規定上限之可能。基金投資地區涉及新興市場之部分，部份國家或地區可能因證券市場尚屬初期發展階段，其波動性與風險程度可能較高或有較大匯率波動、投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外國投資限制等，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。指數統計資料僅供參考，不代表本基金之實際報酬及未來績效保證。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。文中個股僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表基金未來之必然持股。台新證券投資信託股份有限公司 104台北市中山區南京東路二段167號11樓 | 客服專線：0800-021-666 | www.TSIT.com.tw <台新投信行銷資訊202607>