



富邦中國多重資產型基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Fubon China Multi-Asset Fund

基金特色

本基金採用BRS金三角資產配置管理，主要以Top-down總體經濟策略、Bottom-up投資標的篩選策略，預測各資產類別報酬，建構投資組合。主要投資資產為債券、不動產投資信託受益證券及股票，投資人可透過多元化投資，分散單一工具的投資風險，聚焦價值低估之投資標的，期望於低風險下追求長期合理之較高報酬。

基本資料

經理人	朱家玄			
單位淨值	類型	新台幣級別	人民幣級別	美元級別
	A	8.6068 元	10.3903 元	8.6352 元
基金規模 (新台幣)	類型	新台幣級別	人民幣級別	美元級別
	B	6.9009 元	8.3896 元	6.9002 元
基金規模 (新台幣)	類型	新台幣級別	人民幣級別	美元級別
	A	0.71 億元	0.29 億元	0.12 億元
基金規模 (新台幣)	類型	新台幣級別	人民幣級別	美元級別
	B	0.23 億元	0.20 億元	0.06 億元
保管銀行	永豐商業銀行			
成立日期	2015.04.07			
申購手續費率 (最高不超過)	3.00%			
經理費(年率)	1.50%			
保管費(年率)	0.25%			

(A 類型：不配息，收益全部併入基金資產；B 類型：配息)

績效走勢圖



資料來源：Lipper

操作績效

期間	新台幣級別報酬率 %		人民幣級別報酬率 %		美元級別報酬率 %	
	A 類型	B 類型	A 類型	B 類型	A 類型	B 類型
3 個月	13.47	13.46	20.54	20.54	22.00	22.00
6 個月	-3.54	-3.54	5.01	5.01	6.07	6.06
1 年	9.52	9.53	20.10	20.10	21.07	21.06
2 年	-0.18	-0.18	5.89	5.89	5.38	5.35
3 年	-20.80	-20.80	-15.27	-15.27	-20.32	-20.35
今年以來	0.38	0.39	8.20	8.20	10.65	10.64
成立日以來	-13.93	-13.93	3.90	3.90	-13.65	-13.68

資料來源：投信投顧公會委託台大教授評比資料

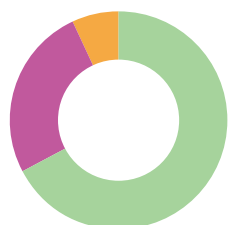


富邦中國多重資產型基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Fubon China Multi-Asset Fund

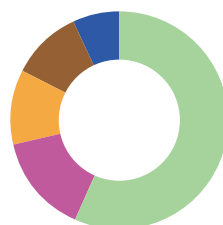
資產配置



股票	67.31%
受益憑證-指數股票型	25.88%
其他資產	6.81%

國家配置

註：國家為曝險國別



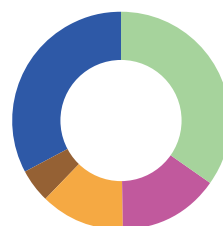
中國	56.79%
台灣	14.77%
美國	11.11%
香港	10.52%
其他資產	6.81%

主要投資標的

種類	標的名稱	比例(%)	種類	標的名稱	比例(%)
股票	中際旭創	7.76	受益憑證	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BD	4.65
受益憑證	元大全球AI	6.08	股票	恒立液壓	4.37
股票	工業富聯	6.07	股票	舜宇光學科技	4.17
股票	長江電力	4.82	股票	福耀玻璃	3.84
股票	成都新易盛通信技術	4.79	股票	上海劍橋科技	3.79

產業配置

註：產業採 Bloomberg 分類



資訊技術	34.89%
工業	15.05%
非核心消費	12.55%
公用事業	4.82%
其他資產	32.69%

本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本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。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取；投資人亦可連結至富邦投信網頁(<https://www.fubon.com/asset-management/index>)或公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見本基金公開說明書。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。本基金為穩健追求長期資本利得及固定收益之多重資產型基金，適合能承受中高風險非保守型之投資人，由於本基金亦得投資於非投資等級債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金計價幣別包含新臺幣、人民幣與美元計價三種計價幣別，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯時，須承擔銀行報價之買賣價差風險，且投資本基金或投資後取得之收益分配或買回價金，需自行承擔匯率變動之風險，投資人尚須承擔匯款費用，外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用；此外，基金可能投資於非基金計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響該基金不同計價幣別之淨資產價值。由於中國大陸地區有實施外匯管制，人民幣匯率波動可能對該類別每受益權單位淨資產價值造成直接或間接影響之風險。本基金得投資轉換公司債，由於該債同時兼具債券與股票之特性，因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外，還可能因標的股票價格波動，而造成該轉換公司債之價格波動，其利率風險、外匯波



富邦中國多重資產型基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Fubon China Multi-Asset Fund

動風險或債券發行違約風險都高於一般債券。本基金最高可投資基金總資產15%於符合美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明所導致之流動性風險、信用風險、利率風險等。本基金於正常情況下，持有之債券、不動產投資信託受益證券及股票等三大類資產，單一類別資產金額應大於零，但依經理公司之專業判斷，為提升基金操作彈性及投資效率之目的，得不受前述投資比例限制。當處於景氣蓬勃階段，資產配置上將逐漸拉高股票、REITs等相關資產比重，惟最高單一資產均不超過70%，並同時降低債券相關資產。而於經濟屬衰退階段，則將拉高債券投資比重，但比例最高不超過70%，並逐步減碼股票、REITs等相關資產。然而，當市場環境出現極端狀況，各類資產呈現普遍性下跌情況時，將降低股票、REITs等相關資產比重，其餘資金則配置於債券及流動資產。本基金於債券投資策略上，考量總體經濟情勢及市場利率走勢等因素，策略性調整債券種類配置。當景氣上揚、信用市場擴張時，本基金投資策略將增加非投資等級債券配置比重，減持政府債券或投資等級債券配置，並視市場現況配置美國Rule 144A債券之投資部位(惟非投資等級債券投資比率將不超過本基金淨資產價值之百分之三十)；當景氣逐漸落入衰退階段、信用市場緊縮時，則將提高政府債券或投資等級債券配置比重、減持債信評級較差之債券或避開財務結構與信用體質較差之公司債，並降低非投資等級債券配置比重，以平衡投資風險。本基金為多重資產型基金，主要投資資產分為三大類：債券、不動產投資信託受益證券及股票。透過各類資產部位的彈性調整配置，因應景氣循環波動，避免投資風險過度集中於單一產業、趨勢或國家，以追求中長期績效成長，且可投資於非投資等級債券，屬於較積極之多重資產型基金，適合積極型投資人。雖透過資產的適當配置可降低風險，但仍有價格大幅下跌的風險。參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」，區域或單一國家股票屬於RR5風險；不動產證券化型：單一國家(大中華)屬於RR5風險；區域或單一國家主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券屬於RR3風險。綜合上述風險分布，在資產的適當配置下，本基金風險報酬等級屬RR4，此等級分類係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，近12個月內由本金支付配息之相關資料公告於富邦投信公司網站。本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，即日起若受益人進行短線交易，本公司得保留限制短線交易之受益人再次申購基金並收取相關費用之權利，申購前請務必詳閱公開說明書，以了解短線交易規定及相關費用。(投資地區政治、經濟變動之風險)全球政經情勢(例如罷工、暴動、戰爭等)或法規之變動，皆可能對本基金所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響。經理公司將以嚴謹的投資決策來降低此風險，惟不表示風險得以完全規避。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧，投資本基金最大可能損失為全部投資金額。