



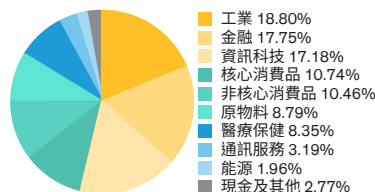
聯博中國 A 股基金

基金目標與策略

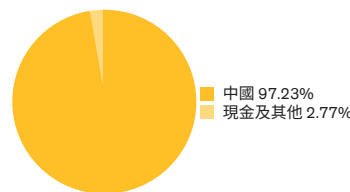
本基金主要投資於中國大陸境內交易之 A 股市場¹，經理公司結合量化分析與深度基本面研究，同時輔以縝密風險控管，掌握中國長期投資題材，嚴選評價具吸引力、品質優異，且具成長潛力之投資標的，以期達成長期投資目標。

投資組合配置

類股分佈



國家分佈



累積總報酬(%)

(資料來源: Morningstar，原幣計價)

	成立迄今	3年	2年	1年	6個月	3個月	年初以來
A2 類型(新台幣)	26.85	-16.49	-10.47	-4.38	1.04	9.90	9.90

前十大持股

類股	(%)
貴州茅台	核心消費品 3.60
五糧液	核心消費品 3.28
中國平安	金融 2.85
傳音控股	資訊科技 2.81
長電科技	資訊科技 2.79
滙柴動力	工業 2.70
華泰證券	金融 2.69
國泰君安	金融 2.47
西部礦業	原物料 2.44
招商銀行	金融 2.37
總計	28.00

基金資料

成立日	10/11/2018
基金類型	股票型
註冊地	台灣
幣別	新台幣、人民幣、美元
資產總規模	8.29 億
基金經理費	1.75%(年)
基金保管費	0.26%(年)
風險報酬等級	RR5 ¹
3 年年化標準差 ²	A2 類型(新台幣)：16.22
保管機構	臺灣中小企業銀行
收益分配	無
基金經理人	徐正達

1. 本基金為股票型基金，在正常市場條件下，本基金主要投資於在中國大陸境內交易之 A 股市場。基金經理公司採基本面的價值型研究方式，結合量化分析，致力發掘目前股價相對未來獲利潛力具投資吸引力的證券。目前本基金主要投資於流動性較佳、市值在一定規模以上之中國中大型股票，在正常市場情況下流動性風險相對較低。本基金主要投資於中國股票，投資人仍須承受產業景氣循環及投資地區政治、社會或經濟變動風險；投資人需留意中國大陸之市場風險(包含政經情勢、兩岸關係之互動、未來發展與法規之變動等)。另，本基金投資中國 A 股主要係透過「滬港通」及「深港通」方式進行交易，由於前揭交易方式涉及跨境投資，故存在交易額度限制風險、暫停交易風險、交易日期限制、可投資標的異動風險、強制賣出風險、交易對手風險及跨境投資法律風險等。本基金成立未滿五年，以其成立後較長年度區間之淨值波動度，亦與同類型基金相近。綜合評估本基金主要投資風險及投資策略、區域與組合，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級標準等多項因素後，本基金之風險報酬為 RR5。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為 RR1 至 RR5 五個風險報酬等級。RR 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，投資人應充分評估基金之投資風險。基金主要相關投資風險(如信用風險、流動性風險等)已揭露於基金公開說明書或投資人須知。其他相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國投信投顧公會網站「基金績效及評估指標查詢專區」https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx 查詢。2. 年化標準差資料來源為 Morningstar。

聯博投信獨立經營管理。聯博證券投資信託股份有限公司。台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1。02-8758-3888。所列之境內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。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及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 mops.twse.com.tw 或聯博網站 www.abfunds.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響其淨值。本境內基金主要投資於中國大陸之有價證券，雖以分散風險並追求長期之投資利得為目標，惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險、類股過度集中、產業景氣循環變動等風險，或可能因受益人大量贖回或特殊情事致延遲給付贖回價款，且遇前述風險時，本基金淨值可能因此產生波動。¹ 本基金投資中國 A 股主要係透過「滬港通」及「深港通」方式進行交易，由於前揭交易方式涉及跨境投資，故存在交易額度限制風險、暫停交易風險、交易日期限制、可投資標的異動風險、強制賣出風險、交易對手風險及跨境投資法律風險。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。本基金主要投資人民幣計價之有價證券或資產，故人民幣匯率之變動可能影響本基人民幣以外貨幣計價類型之淨值表現，投資人將因而承受其匯率風險。本基金不必然針對人民幣進行避險，或採用之避險工具無法達成完全避險之目的。本基金目前提供 A2 新台幣、人民幣、美元、澳幣以及南非幣計價類型，如投資人以非本基計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。人民幣仍受到外匯管制及限制，故兌換上可能會受到影響，當其他貨幣與人民幣之間相互轉換，如時間發生延宕，以及當市況不利時，本基金可能受到不利影響。人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關換匯作業可能產生較高結匯成本。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。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。