

2024年2月29日

## 柏瑞中國 A 股量化精選基金

PineBridge China A-Shares Quantitative Equity Fund

## 目標與策略

目標：投資目標力求擊敗指數，提供長期穩定的超額投資回報。選股範圍除了滬深 300 指數成份股之外亦包括非指數成份股，以擴大投資機會。

策略：以基本面分析為基礎的多因子 Alpha 量化投資模型選股，在控制投資組合追蹤指數誤差的基礎上，透過基本面指標預估中國股市 A 股的相對表現，以基本面趨動量化選股進行積極的投資操作。

## 基本資料

幣別	新台幣、人民幣、美元
成立日期	2019/04/23
各級別成立日	A類型新台幣2019/4/23 N9類型新台幣2019/4/23 A類型美元2019/4/23 N9類型美元2019/4/23 A類型人民幣2019/4/23 N9類型人民幣2019/4/23
基金屬性	股票型
參考指標	滬深300指數
註冊地	台灣
成立價格	10元(各級別首次銷售價格以原幣計價)
風險級數	RR5
資產總規模	4.91億元新台幣
總持股數	215
基金管理費	2.0%
基金保管費	0.28%
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司
投資顧問公司	華泰柏瑞基金管理有限公司
保管機構	玉山商業銀行
基金經理人	方定宇
彭博代碼	PBCAQAT

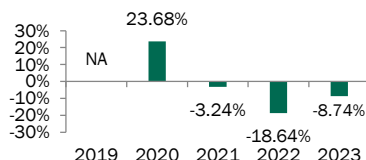
## 績效表現-累積 (%)

期間	3個月	6個月	年初至今	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣 A 類型	0.86	-4.97	3.08	-10.43	-20.48	-27.05	-	-6.40
美元 A 類型	-0.11	-4.09	0.33	-13.53	-29.42	-34.57	-	-8.60

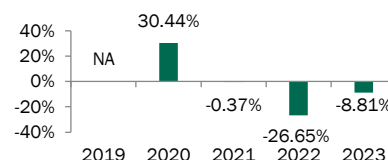
資料來源：Lipper；2024/2/29

## 績效表現-年度

## ● 新台幣 A 類型



## ● 美元 A 類型



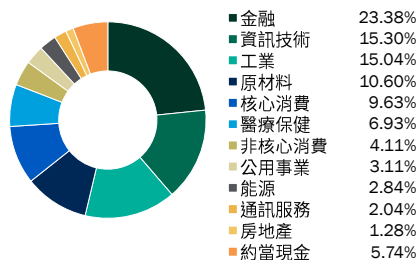
資料來源：Lipper；2023/12/31

## 主要持股

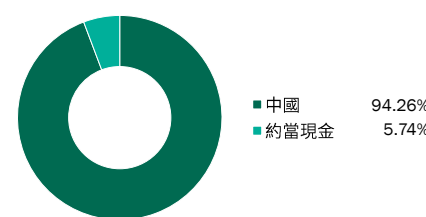
名稱	產業	國家/區域	持股比率
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	核心消費	中國	4.58%
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	金融	中國	1.93%
CHINA MERCHANTS BANK-A	金融	中國	1.81%
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	工業	中國	1.49%
SHENZHEN TRANSNION HOLDING-A	資訊技術	中國	1.46%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	工業	中國	1.37%
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	金融	中國	1.23%
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	原材料	中國	1.20%
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	核心消費	中國	1.19%
CITIC SECURITIES CO-A	金融	中國	1.11%
總計			17.37%

## 資產配置

## ● 產業



## ● 國家/區域



註：因小數點後位數四捨五入之故，總合可能不完全等於 100.0%



上述與本基金相關之投資風險，請一併詳閱第 2 頁「聲明及警語」單元

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司 108 金管投信新字第 001 號 客服專線：0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓

# 柏瑞中國 A 股量化精選基金

## PineBridge China A-Shares Quantitative Equity Fund

### 聲明及警語

◎基金基本資料來源：柏瑞投信，除特別標明外，所有資料日期皆截止於 2024/2/29。

◎本文件所載意見可能改變而不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。

◎Morningstar 把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10%者會評獲 5 星，之後的 22.5%評獲 4 星，接下來的 35%獲 3 星，再接下來的 22.5%得 2 星，餘下的 10%則只獲 1 星，該評等結果非固定。

◎本基金投資區域集中於中國大陸，主要投資標的為中國 A 股，透過以基本面分析為基礎的量化投資模型，並控制投資組合追蹤誤差，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇相關風險時對基金淨資產價值可能產生較大波動，經計算本基金過去 5 年淨值波動度(成立未滿 5 年者，另參考成立以來淨值波動度至內部檢視日)，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及波動度內部參考指數之過去 5 年波動度相較，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級為 RR5\*。\*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。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風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

【柏瑞投信獨立經營管理】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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱公開說明書。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。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額。基金投資涉及新興市場部位，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。基金之主要投資風險包括：類股過度集中風險及產業景氣循環風險、流動性風險、投資地區政治、經濟變動風險、外匯管制(投資海外)及匯率變動(投資海外)之風險，此類基金亦得投資承銷股票，承銷股票因初次上市，其風險包括發行公司之財務與經營風險、初次掛牌後價格變動與流動性風險。有關基金投資風險之揭露請亦詳見公開說明書。本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣計價級別，如投資人以其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。此外，因投資人與銀行進行外匯交易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。另投資人人民幣計價級別受益權單位時，人民幣之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響投資人之投資效益。若投資人係以非澳幣申購澳幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本公司不鼓勵持有澳幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇澳幣計價受益權單位。就澳幣匯率過往歷史走勢觀之，澳幣係屬波動度甚大之幣別。倘若澳幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金澳幣計價受益權單位之每單位淨值。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由下列網站查詢：

柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>



柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司 108 金管投信新字第 001 號 客服專線：0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓