

聚焦中國消費類股，鎖定消費升級投資機會

基金基本資料(10/31/2021)

基金類型：開放式區域股票型
 成立日期：2011年3月23日
 (人民幣計價級別開始銷售日:2015年8月3日)
 (美元計價級別開始銷售日:2015年10月2日)
 計價幣別：新臺幣、人民幣及美元
 基金標的：投資於上市或上櫃股票
 收益分配：不配息，直接轉入淨值
 發行總面額：100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模：18億1佰萬新臺幣
 基金經理人：蘇士勛
 手續費：最高3.00%
 經理費：2.00%
 保管費：0.26%
 保管銀行：臺灣銀行
 波動風險：21.35% (理柏,三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號：新臺幣:FTSINOC
 人民幣:FTSIACR
 美元:FTSIACU

基金特色

- 聚焦中國消費相關類股：瞄準中國經濟轉型所帶來消費力、品牌競爭力、產業升級發酵下之投資機會。
- 尋求消費升級之投資機會：完整佈局、掌握中國消費升級概念下的投資機會。
- 側重高成長消費產業：著重於消費行業高成長、高毛利率市場特性，考量合理股價介入機會。
- 堅強研究團隊：擁有十多位資深研究人員，平均業界資歷超過八年，研究領域聚焦中國市場直接相關的企業及大中華市場。

投資展望

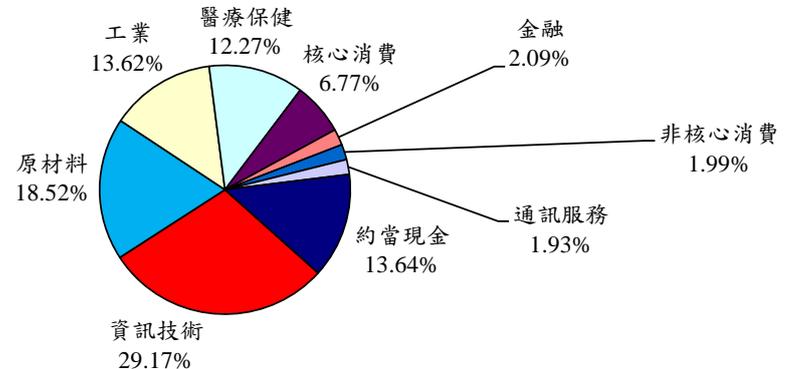
10月A股大盤橫盤整理，但資金回籠成長類股，科創版反彈單月漲幅2%，創業板則有3%上漲，市場資金回籠半導體新興材料板塊與新能源車類股，前期反彈的醫藥類股在財報季後則快速回跌，週期原物料相關類股在價格下跌情況下持續大幅回調。A股成交量維持高檔，但類股走勢則呈現存量博弈的概念。操作上，本基金佈局仍專注於創新產業，並減碼業績不佳之醫藥類股。持續看好電子上游以及半導體設備等類股，並加碼組件已開始漲價的光伏類股，電動車銷售持續暢旺，持續維持現有電動車零組件以及上游關鍵原料公司的佈局。逐步加碼民生必需消費類股。

累積報酬率 (各幣別, 至10/31/2021止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	27.80%	64.48%	36.98%	-0.54%	-8.97%	-7.19%
人民幣計價級別	40.01%	68.19%	36.42%	-1.06%	-9.38%	-7.46%
美元計價級別	55.15%	83.18%	49.95%	3.40%	-8.56%	-6.71%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(10/31/2021)



投資區域(10/31/2021)

中國	67.61%
臺灣	7.72%
香港	6.88%
美國	4.15%
合計	86.36%

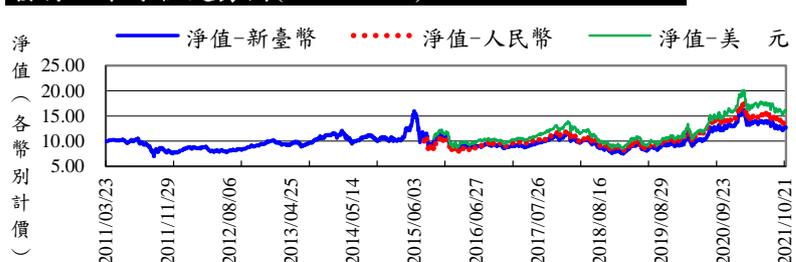
資產分配(10/31/2021)

股票	86.36%
約當現金	13.64%
合計	100.00%

前十大持股比例(10/31/2021)

公司名稱	佔淨資產百分比
寧德時代	6.40%
台積電	5.70%
寶信軟體	4.47%
貴州茅臺	4.42%
多氟多	4.19%
先導智能	4.17%
億緯鋰能	3.83%
恩捷股份	3.45%
通策醫療	2.96%
泰格醫藥	2.87%

發行以來淨值走勢圖(10/31/2021)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。 期間 3/23/2011至10/31/2021(資料來源: 理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。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。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。◎中國大陸為外匯管制市場，資金匯出匯入之限制，或新臺幣兌換人民幣之限制，而可能有匯率相關風險。◎本基金以新臺幣、人民幣及美元計價，如投資人以其他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，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，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，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。