

## 富蘭克林華美中國傘型基金之中國A股基金

Franklin Templeton SinoAm China A Shares Equity Fund

## 高純度投資A股，深入中國內地市場

## 基金基本資料(10/31/2021)

基金類型： 開放式股票型  
 成立日期： 2014年7月2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)  
 (新臺幣、美元、人民幣、南非幣N類型開始銷售日:2019年4月2日)  
 計價幣別： 新臺幣、人民幣、美元及南非幣  
 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： 200億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度  
 基金規模： 47億2仟5佰萬新臺幣  
 基金經理人： 沈宏達  
 手續費： 最高3%(含遞延手續費)  
 經理費： 2.00%  
 保管費： 0.26%  
 保管銀行： 第一銀行  
 波動風險： 22.71%(理柏,三年期新臺幣)<sup>(1)</sup>  
 彭博代號： 新臺幣:FTSTWDN(N類型).FTSICHA  
 人民幣:FTSCNIN(N類型).FTSICAR  
 美元:FTSUSDN(N類型).FTSICAU  
 南非幣:FTSZARN(N類型)

## 基金特色

- 高純度，貼近中國內地市場：現今中國A股市值在全球已具有舉足輕重之地位，本公司獲中國國家外匯管理局之合格境外機構投資者(QFII)額度，將本基金資金投資於中國大陸地區股市，能建構真正貼近中國內地市場的A股投資組合，百分百感受中國本地的企業動能。
- 高深度，參與中國轉型(改革)紅利：國有企業一直是中國經濟體制改革的核心之一，改革紅利空間相當龐大。未來中國政府對於較具壟斷性質的行業，將導入民營資本，打破國有企業在特殊行業的壟斷地位；而相對較競爭的行業，則可提高民營化的比例，對上市公司有激勵效果，長線有利於中國與香港股市。
- 高潛力，掌握中國龐大、多元內需商機：中國中產階級的規模，估計超過3億人，已經超過美國總人口。預期隨著改革漸見成效，配合龐大的中產階級人口，中國巨大的內需潛力將持續釋放。
- 人民幣國際化，資產配置必備：人民幣在全球外匯市場成交量持續提升，在中國政府有意發展人民幣為國際貨幣的前提下，人民幣國際地位與影響力進一步提升，為資產配置必備的投資組合。

## 投資展望

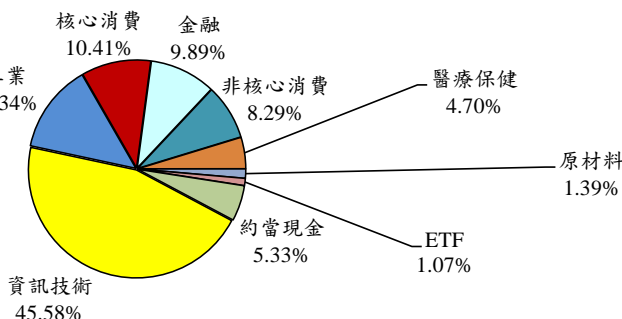
11月A股可望持續震盪走高。對內部分，由於三季報告一段落，不確定性解除，加上年報明年3月公布，將有5個月的財報空窗期，預期作夢行情即將到來，可能將上演跨年行情；對外部分，中美兩國競而不爭態勢確立，緊張氛圍可望在中國六中全會後進一步降溫，也有助於資金流入及A股估值回升。持續關注11/8舉行之中國六中全會、12月初中央經濟工作會議、明年1月初中央一號文等重大事件。展望2022年，A股投資掌握二原則，(1)科技自主可控：重視新科技(3A)+新題材(元宇宙)；(2)內需保供：重視漲價概念股，尤其今年因原材料上漲受害的產業，明年可能出現戴維斯雙擊。  
 註：「戴維斯雙擊(Davis double-killing)」是指在低本益比時買入股票，待成長潛力顯現後，以高本益比賣出，獲取每股盈餘和本益比同時成長的加倍效益。

## 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	28.00%	67.98%	43.98%	5.96%	-1.54%	-12.39%
人民幣計價級別	18.10%	71.66%	43.33%	5.35%	-1.99%	-12.71%
美元計價級別	38.45%	86.74%	57.55%	10.09%	-1.09%	-12.01%

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	78.30%
香港	9.76%
臺灣	6.29%
美國	0.32%
合計	94.67%

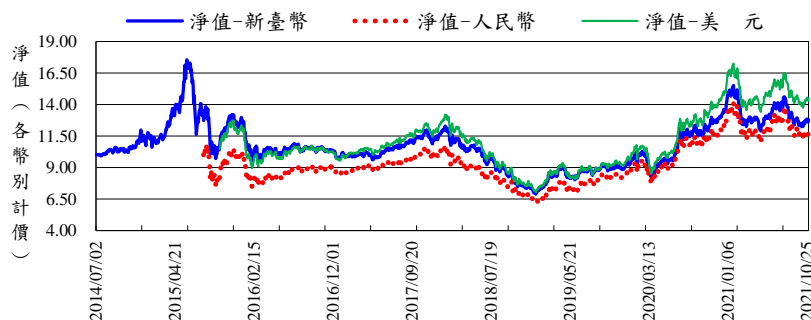
## 資產分配(10/31/2021)

股票及ETF	94.67%
約當現金	5.33%
合計	100.00%

## 前十大持有公司明細(10/31/2021)

公司名稱	佔淨資產百分比
寧德時代	6.17%
泰格醫藥	4.70%
寶信軟體	4.60%
立訊精密	4.30%
東方財富	4.29%
北方華創	3.92%
貴州茅臺	3.86%
郵儲銀行	3.68%
中科創達	3.50%
兆易創新	3.39%

## 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 7/2/2014 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。本基金經金融監管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。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。基於經理公司申請獲得大陸地區合格境外機構投資者之額度及大陸地區相關規定之特定因素，本基金保留拒絕申購或暫停買回之權利。(1)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(2)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。(3)投資N類型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。(4)本基金以新臺幣、人民幣、美元及南非幣計價，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賣與賣價之差異，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銀行作業時間而遞延。此外，本基金會有人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。