

台新中証消費服務 領先指數基金

中國基金怎麼買？「A股純度」是關鍵！

- 盡量挑選A股純度高的(滬深兩市掛牌)，並集中在消費和內需等政策受惠股！
- 避開在美掛牌的中企ADR(存託憑證)，較不受美國通過『國外公司問責法案』影響！
- 避開在港交所掛牌的港股，較不受『港版國安法』通過，對港股邊緣化的衝擊！

中企監督法

在美掛牌的中企ADR(存託憑證)需證明其不受外國政府擁有或控制；並連續3年遵守美國上市公司會計監督委員會審計。目前約233家中企在美掛牌，包括阿里巴巴、百度、京東等，面臨下市危機。

港版國安法

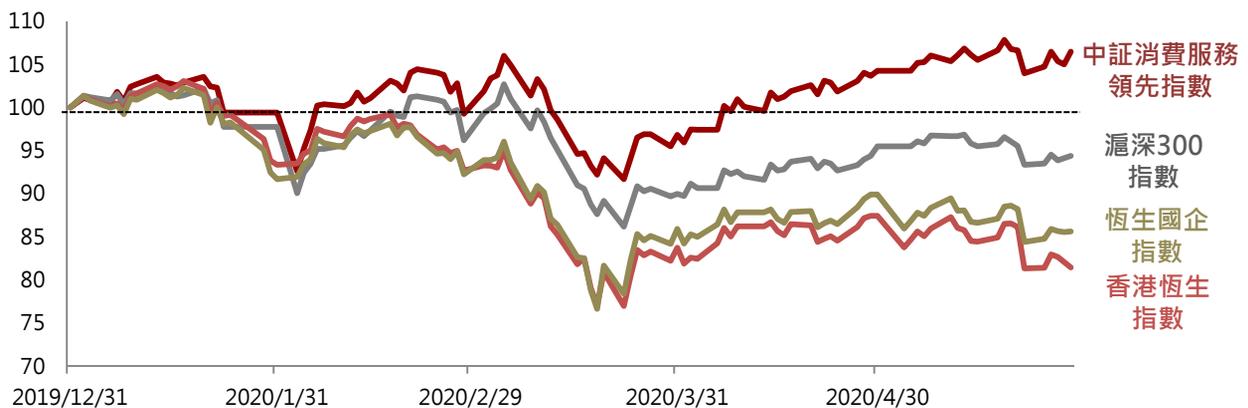
中國5月28日通過「港版國安法」，估9月前頒布具體條例。美國總統川普表示，香港不再擁有高度自治，將取消美國自1997年7月以來賦予香港特殊經貿待遇，威脅香港國際金融中心地位。

資料來源：台新投信整理【本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效】

今年來中証消費服務領先指數表現優於滬深300、恆生國企和香港恆生指數

儘管美中緊張關係再度升溫，但自中國疫情解封後，上證衝破2,900點，創2個半月新高。「兩會」後市場估將推出更多政策紅利，並期待十四五規劃。十三五重點在內需消費，如雙11、五一黃金周等都是成功實例。十四五規劃包括5G、人工智慧等，為未來發展主力。

2019/12/31~2020/5/31			
中証消費服務領先指數	滬深300指數	恆生國企指數	香港恆生指數
6.47%	-5.60%	-14.39%	-18.55%



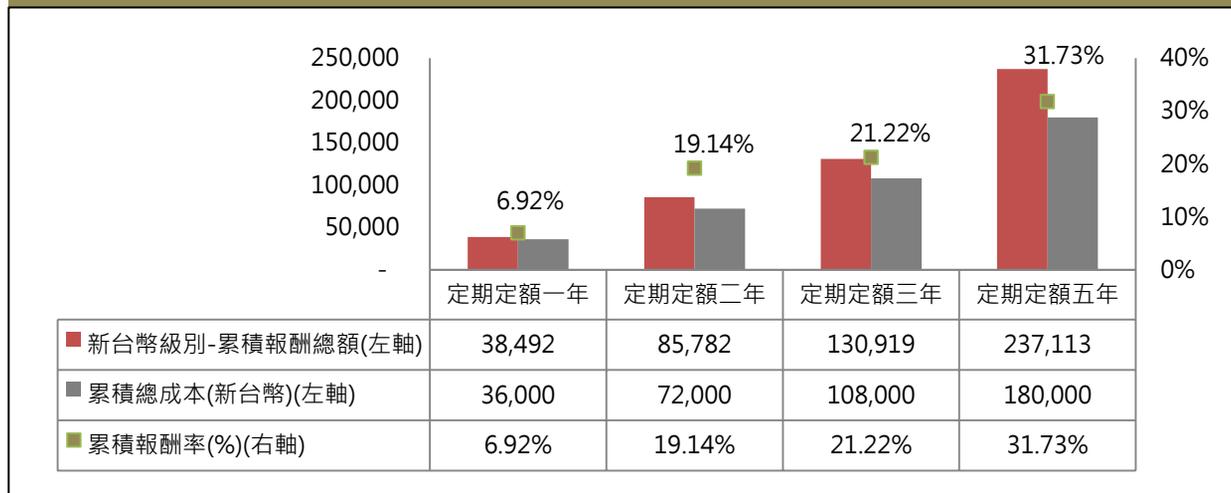
資料來源：彭博資訊，台新投信整理，期間2019/12/31~2020/5/31【本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效】【統計資料僅供參考，不代表未來績效保證。】

台新中証消費服務領先指數基金



中國政府取消QFII、RQFII的投資限額，成為資本市場一大利好，將吸引更多國際資金投入。今年來北上資金共流入759.57億人民幣，除3月受新冠肺炎影響而流出，4、5月分別淨流入532.58、301.11億，6月1日單日更是流入104.86億。北上資金主要流入食品飲料、醫藥生物、資訊服務等，聚焦獲利品質較高和具政策扶植優勢的的消費白馬股。法人資金卡位明顯，A股可望持續受惠，投資人應把握良機進場布局A股基金。

假設每月月底投入新台幣3000元，定期定額台新中証消費服務領先指數基金(新台幣)(左軸)與累積報酬率(%) (右軸)



資料來源：理柏資訊，新台幣計價，定期定額一年期間為2019/5/31~2020/5/31，定期定額五年期間為2015/5/31~2020/5/31，定期定額報酬率係假設每月月底扣款，遇例假日則以次一營業日計算，每月投資固定金額之新台幣投資成果。投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。台新投信整理【**投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且過去績效不代表未來績效之保證**】。

- 【亮點一】A股純度高**
 無持有在美掛牌之中企ADR，也無持有港股。A股選擇性多，市值也更大。
- 【亮點二】聚焦消費**
 參與中國龐大消費商機，主要布局食品飲料、醫藥生物、資訊服務等。
- 【亮點三】優質白馬股**
 市場風險偏好上行，熱點擴散，發掘優質白馬股，聚焦創新和獲利潛力。

報酬率 (%)	年至今	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
基金報酬率(新台幣)	8.32	3.02	12.07	18.60	11.81	52.01	93.94
同類型平均	-3.71	-2.90	0.79	3.38	-1.31	26.41	n.a.

資料來源：Lipper，台新投信整理，截至2020/5/31，本基金新台幣級別成立日為2014/6/3，同類型基金採投信投顧公會分類之中國股票指數(非ETF)【**本基金過去績效不代表未來保證**】

【台新投信 獨立經營管理】

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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(或簡式公開說明書)及風險預告書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。**台新中証消費服務領先指數基金**主要投資於中國大陸或香港地區之有價證券，投資人須特別留意其特定之政治、經濟及市場等投資風險，其可能因非經濟因素或產業循環導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。本基金將以大陸合格境外機構投資者(QFII)所取得額度參與投資，基於QFII投資額度及資金匯出入管制之特定因素，經理公司保留婉拒或暫停受理本基金申購或買回申請之權利。台新中証消費服務領先指數基金所追蹤之標的指數為中証消費服務領先指數，該指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含資料相關或其中所包含的權利。中証指數有限公司不對標的指數的即時性、完整性、準確性和適用性做出任何承諾，亦不對因標的指數內容延遲、缺失、錯誤及其它故障所導致基金的故障或損失承擔責任。

台北總公司：104台北市中山區德惠街9之1號1樓
 台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
 高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(02)2501-3838
 電話：(04)2302-0858
 電話：(07)536-2280

傳真：(02)2518-0202
 傳真：(04)2302-0528
 傳真：(07)536-6220

