

中信中國50正2 (股票代號：00753L)

追蹤指數：MSCI中國外資自由投資50不含A及B股單日正向2倍指數

2024年4月

基金特色

- 追蹤MSCI China Free 50 ex A&B Shares Index單日正向2倍報酬，提高投資效率。
- 基金之槓桿倍數固定，較期貨、選擇權商品易於管理。本基金的槓桿倍數固定為基金淨資產價值之正向2倍，而期貨與選擇權商品其每日槓桿倍數將隨市場漲跌而變動，故投資人運用本基金的執行交易策略將較期貨、選擇權商品易於管理。
- 投資人運用本基金的，得免除證券相關商品交易與信用交易之管理。投資人操作期貨、選擇權商品與股票信用帳戶需自行管理保證金維持率，且需注意到期貨結算轉倉的作業，以避免持有之期貨與選擇權商品進行結算之動作，而本基金的投資雖具槓桿操作之報酬特性，但交易方式與指數股票型基金相同，投資人得免除證券相關商品交易與信用交易之管理。

基金小檔案

成立日期	2018/10/24
類型	指數股票型
經理人	張嘉祐
保管銀行	臺北富邦銀行
經理費	0.99%(每年)
保管費	0.2%(每年)
風險等級	RR5註
基金淨值(元)	6.83
總資產規模(台幣)	58.83 (億元)
彭博代碼	00753L TT Equity

註：依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，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，惟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，投資人仍應注意所有投資基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險等。

前十大標的

公司名稱	產業類別	比重
MSCI中國	期貨	193.41%
中信中國50	基金/ETF	7.32%

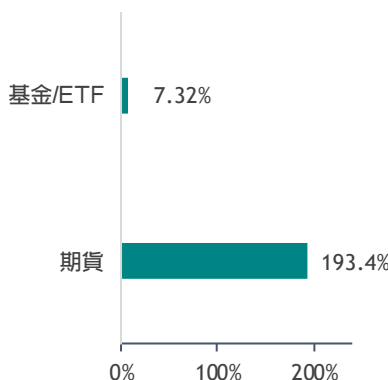
基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立以來
新台幣	-5.01	-16.61	-40.87	-53.25	-82.01	-5.01	-65.85

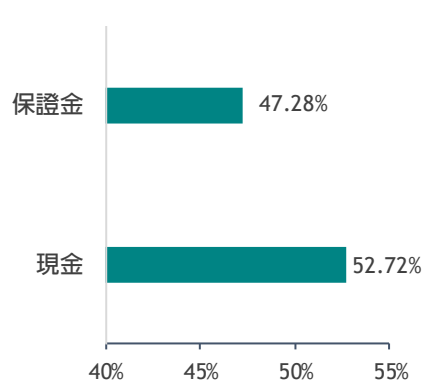
淨值走勢



產業配置



資產配置



經理人評論

- 回顧3月，中港股市以個股表現為主，原物料與消費類股表現不俗，部分企業對市場採取積極作法，同步增發股息或增加股票回購金額，亦有利市場信心恢復。其中騰訊宣布2024年股票回購金額翻倍至1000億港幣，而代表中國內需消費股的美團公布2023年財報數據亦優於市場預期，也增添市場對於中國消費族群谷底翻轉的想像空間，估值有望回升。
- 展望4月，中國3月官方製造業PMI 數據為50.8，重返擴張區間，為去年9月以來首見，顯示中國經濟出現回穩跡象，加上中國政府推動大規模設備及消費品汰舊換新的政策有利後續內需消費回升，目前中港股評價面仍低，在經濟好轉與企業著重股東回報等利多因素下，股價仍具備反彈空間。

本月報資料來源：中國信託投信，資料日期：2024/03/31



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中信中國50正2 (股票代號：00753L)

追蹤指數：MSCI中國外資自由投資50不含A及B股單日正向2倍指數

2024年4月

【中國信託投信 獨立經營管理】

- ◆ 本基金經金管會核備在國內募集及銷售，惟並不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站（www.ctbcinvestments.com）及公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。
- ◆ 中國信託MSCI中國外資自由投資50不含A及B股單日正向2倍ETF基金部分，此基金具槓桿風險，投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同，不適合追求長期投資且不熟悉基金以追求單日報酬為投資目標之投資人。投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解此基金之風險及特性。此外，此基金為策略交易型之ETF，標的指數之操作特性為每日重新平衡機制(Daily Rebalancing)，此操作特性將產生複利效果與波動性影響，因此長期持有此子基金，標的指數累積報酬可能會與MSCI China Free 50 ex A&B Shares Index累積報酬之相對應正向倍數或反向倍數產生偏離。故不適合追求長期投資且不熟悉基金以追求單日報酬為投資目標之投資人，僅符合證券交易所所訂之適格條件之投資人始得交易。此基金以追蹤MSCI中國外資自由投資50不含A及B股單日正向2倍指數之績效表現為目標，所追求之正向2倍報酬以標的指數單日報酬為限，投資人若持有超過一天，其累積報酬會因複利效果產生偏差。有關計算累積報酬之複利效果之說明請詳見基金公開說明書。除臺灣證交所另有規定者外，證券商接受委託人首次買賣槓桿反向指數股票型基金受益憑證時，其受託人應符合適格性條件。故投資人首次買賣此基金時，除專業機構投資人外，應符合臺灣證券交易所股份有限公司規定之適格投資人條件：(1)已開立信用交易帳戶；(2)最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；(3)最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上；投資人並需簽具風險預告書。
- ◆ 指數免責聲明：本文提及的基金或證券並不是由MSCI贊助、認可或推廣，MSCI並不會就任何該等基金或證券所基於的任何指數承擔任何責任。本基金公開說明書對MSCI與經理公司及任何相關基金的有限的關係載有更詳盡的說明。
- ◆ 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。
- ◆ 為降低幣值波動對本基金資產造成的影響，本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。
- ◆ 投資人如以不同幣別購買本基金將會因投資標的匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使投資人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。
- ◆ 基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。