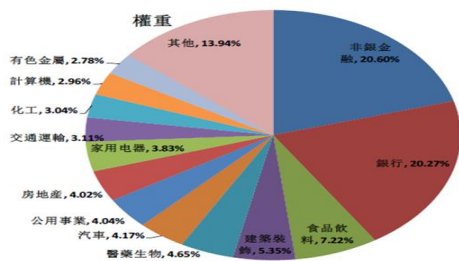


華頓中國多重機會平衡基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

中國A股納入MSCI 估值有所提升

MSCI 公司將中國A股納入MSCI 新興市場指數，初步納入222 只個股，權重占比0.73%。根據中銀國際預估，短期將流入115億美元，長期約3000億美元

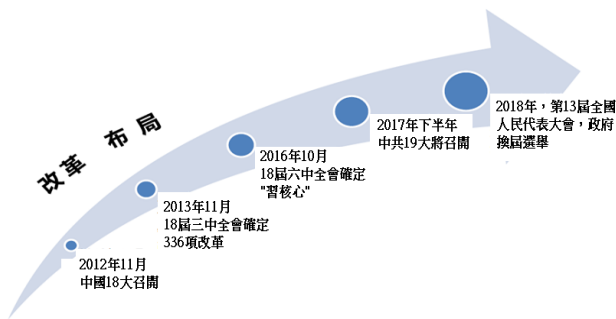
納入MSCI 的222 只個股自由流通市值權重



資料來源及日期：中國產業資訊網/WIND，2017/6

中國政治議題 下半年增溫

2017年下半年每五年舉行一次的十九大將提升改革預期，伴隨18屆六中全會，19大，2018年政府換屆的實施，改革的組織保障逐漸到位，改革將進入全面實施期。



資料來源及時間：申萬證券，華頓投信整理，2017/6

滬港/深港通開通 資金動能再升級

南下資金佔港股成交量已由個位數上升至13%，估值也獲得明顯調升



資料來源及時間：WIND，華頓投信整理，2017/6

【華頓投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准，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；本公司除盡善盡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。投資人可至公開資訊觀測站查詢。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金有相當比重投資於非投資等級之高收益債券及轉換公司債，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。非投資等級之轉換公司債，除承受高收益債券之風險外，亦包含標的股票市場價格波動所產生與既定轉換價格間折溢價的波動，發行人出現財務危機無法給付本息時的信用風險及成交量不足之流動性風險。本基金風險屬性為RR5，透過股票及債券部位的彈性調整配置，因應票氣循環波動，避免投資風險過度集中於單一產業、趨勢或國家，以追求中長期績效成長。由於持股比重最高可達90%(含)，且可投資於高收益債券，屬於較積極之平衡型基金，適合積極型投資人。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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金係以分散風險確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益穩定為目標。本基金主要投資中華民國境內及境外之有價證券，雖以分散風險並追求長期之投資利得為目標，惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括流動性風險、市場風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、與其他投資風險等。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，本基金保留婉拒申購或暫停買回之權利。本基金可投資具私私性質之美國Rule 144A 債券，該類型債券包含下列風險：債券發行人違約之信用風險、利率風險、流動性風險、交易對手風險等。有關本基金運用限制及風險詳見公開說明書。

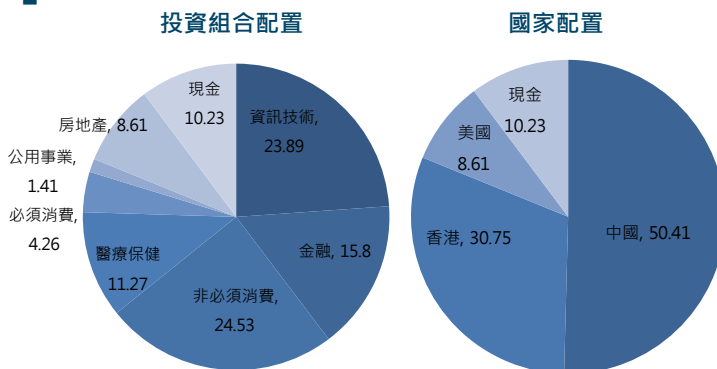
國票金控集團

PARADIGM 華頓證券投資信託股份有限公司
華頓投信 105年金管投信新字第015號 / 台北市民權東路三段6號5樓 / 台北(02)2175-6969

基金特色



基金基本配置



資料來源：華頓投信；資料日期：2017/6/30

前十大持股

前十大持股(持債)	%	前十大持股(持債)	%
TENCENT Holdings Ltd	7.09	美的集團	3.60
貴州茅台	4.26	中銀香港	3.56
三安光電	3.83	Samsonite Internatio	3.07
隆基股份	3.79	BCHINA 2 1/8 (中國銀行)	3.07
恆瑞醫藥	3.62	BOCOM 2 1/2 01/16/18 (交通銀行)	3.07

資料來源及日期：華頓投信，2017/6/30

本基金 績效表現

報酬率 (%)	三個月	六個月	1年	2年	3年	今年以來
本基金	9.57	10.77	15.48	-7.64	NA	10.77

資料來源及日期：晨星，2017/6/30；計價幣別：台幣。

基金小檔案

基金類型	海外平衡型		
風險等級	RR5	計價幣別	新台幣
保管銀行	上海商業儲蓄銀行(股)公司	保管費(年)	0.25%
基金經理人	張巧瑩	經理費(年)	1.80%
中國投資顧問	廣發國際資產管理有限公司	最低申購金額	單筆新台幣10,000元
買回付款日	T+8個營業日	基金規模	3.97億新台幣

資料來源及日期：華頓投信，2017/6/30

客服專線：0800-818-899