

富敦盧森堡基金 - 中國股票 - A級美元

2026年04月

投資目標

本基金的投資目標是致力於為投資者創造長期資本增值及（或）收益。

投資焦點與方向

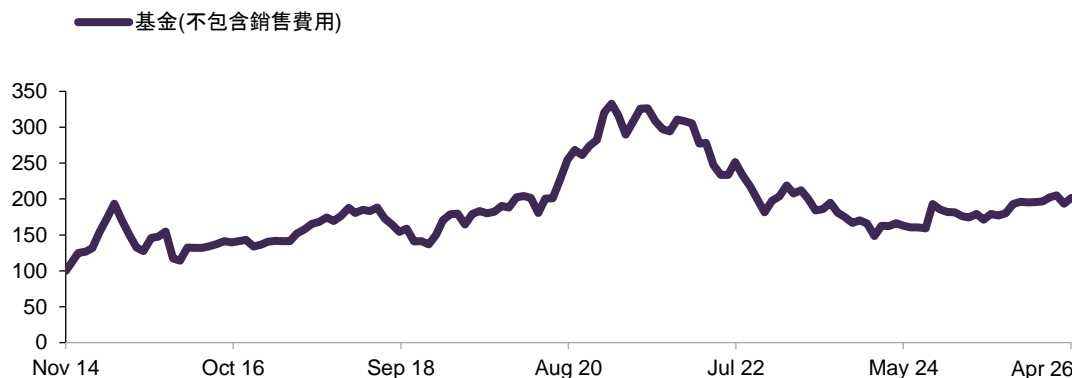
本基金主要透過“合格境外投資者” (QFI)，直接投資在中華人民共和國(中國)掛牌上市的中國A股股票，以及在香港交易所上市的股票。

本基金也會投資，但不限於境內債券、指數股票型基金(ETF)、上市權證、指數期貨、貨幣市場基金、現金以及其他經由中國主管機關核准QFI投資的金融商品。

《可持續金融披露條例》(SFDR) 評級：

第6條 (基金)

基金績效 (%)



	一個 月	三個 月	六個 月	一年	三年	五年	十年	自起始日 起年化回 報率	自起始日 起年化波 動率
基金(不包含銷售費用)	4.10	-0.88	2.28	15.47	-1.70	-9.84	2.37	4.31	23.43
基金(包含銷售費用)	-0.86	-5.60	-2.59	9.98	-3.28	-10.72	1.87	3.87	NA

超過一年的回報率為年化回報率。基金績效以美元計算，單一價位，並包括再投資到基金中的淨股息與收益。包含銷售費用的回報率假設的5%申購費，基金可能或不可能向投資者收取此申購費。

基準：在2025年6月12日之前，基準為MSCI China A Onshore Net (USD)。自2025年6月12日起，該基金將採取主動管理策略，不再參照任何基準指數。

富敦盧森堡基金 - 中國A股已於2025年6月12日更名為富敦盧森堡基金 - 中國股票

資料來源：富敦資金管理有限公司與彭博社。

成立日期

2014年11月10日

基金規模

41.11 million 美元

基礎貨幣

美元

計價日

2026年04月30日

基金淨值*

16.23 美元

管理費**

每年1.75%

管理公司^費用**

每年上限為0.04%，但需支付最低每月費用每基金每月750.00歐元，此費用在公司層面適用

費用比率**

每年2.38%

(截至2025年3月31日的財政年度)

認購費**

最高達認購金額的5%

(即最高為單位淨值的5.26315%)

交易時間

每日

最後期限

下午一點 (歐洲中部時間);
下午五點 (新加坡時間)

彭博代碼

FCAAUAC LX

ISIN 編號

LU1064131003

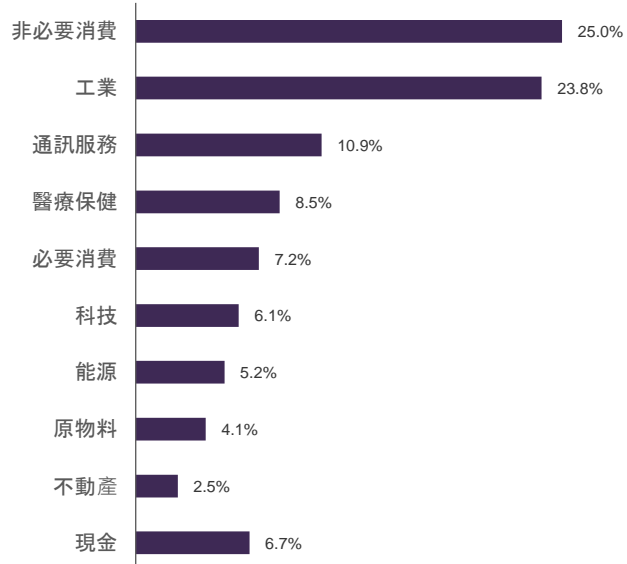
* 基金淨值截至兩個小數點。正式基金績效會公布在富敦網站。

** 成本清單並非詳盡無遺，基金可能會產生其他費用。欲了解更多資訊，請參閱公開說明書/重要資料摘要 (KIID)。

^ 基金的管理公司是 FundSight

■ 基金

產業配置



前五大持股

Midea Group Co Ltd	8.7%
China Mobile Ltd	8.6%
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co Ltd	7.3%
Haier Smart Home Co Ltd	6.0%
CNOOC Ltd	5.2%

市場回顧

4月，全球股市整體反彈，中國A股上證綜合指數、香港恒生指數以及美國納斯達克指數悉數上漲，漲幅分別為5.56%、3.99%和15.29%。MSCI中國指數上漲3.6%，表現略遜於MSCI全球指數（9.6%）和MSCI新興市場指數（14.7%）。板塊方面，資訊科技、房地產、能源和工業板塊領漲，漲幅分別為12.9%、11.4%、8.2%和6.6%；而通訊服務和必需消費品板塊出現下跌，跌幅分別為1.7%和0.5%。

美伊衝突貫穿整個4月，成為干擾全球資本市場的主要因素。在此期間，美國和伊朗達成了為期兩週的臨時停火協定，儘管停火到期後局勢未進一步升級，但伊朗繼續封鎖霍爾木茲海峽，美國也同時實施了海上封鎖，下一輪協商的具體時間尚未確定。此外，美國參議院銀行委員會還批准了凱文·沃什擔任下一任聯準會主席的提名。

2026年第一季度，中國GDP與去年同期比較成長5.0%，與2025年第四季度的4.5%相比，上升了0.5個百分點。經季節性調整的環比增速為1.3%，較2025年第四季度的1.2%上升了0.1個百分點；1月至3月固定資產投資累計名義成長率為1.7%，較1月至2月的1.8%微降了0.1個百分點。廣義基礎結構投資增速從1月至2月的8.9%放緩至8.9%，降幅達到2.5個百分點。3月，新增商品住宅的銷售面積和銷售額與去年同期比較降幅均有所收窄。其中，銷售面積從1月至2月的-13.5%收窄至-7.4%，銷售額從-20.2%收窄至-13.3%。3月，社會消費品零售總額與去年同期比較成長1.7%，增速較1-2月放緩1.1個百分點；

CPI與去年同期比較漲幅從上月的1.3%收窄至1.0%，環比下降0.7%；PPI與去年同期比較漲幅從上月的-0.9%轉為0.5%，結束了連續41個月的負成長。PPI環比則躍升1.0%。

金融資料顯示，3月新增社會融資規模為5.2萬億元，較去年同期減少6701億元，社會融資總額增速從2月份的8.2%降至3月份的7.9%。3月M2增速從上月的9.0%降至8.5%，M1與去年同期比較增速從5.9%降至5.1%。

投資策略

在投資策略方面，我們繼續從價值的角度選股，重點關注企業的現金流產生能力。並在各行業中挑選優質公司構建投資組合。同時，我們將依據公司基本面變化及時調整倉位規模。

未來，我們的投資組合將持續堅持價值投資的核心理念，優選具備堅實競爭壁壘和安全邊際的優質企業，並在適當時配置成長潛力更大的資產，以實現更理想的長期投資報酬。

詳細資料請聯系：

富敦基金管理公司 (UEN: 200312672W)

3 Fraser Street
#09-28 DUO Tower
Singapore 189352

T +65 6808 4688 | F +65 6820 6878
www.fullertonfund.com

本声明仅用作信息公布，并未考虑任何投资者的特定投资目标、财务状况和需求。基金单位价值及其有关收益可升亦可跌。过往业绩表现或任何预报与预测并不是未来或潜在业绩指引。过往红利收益率并不能代表对未来红利收益率和红利派发的指引。基金收益分配（如有）可对外公布，但不作任何保证，富敦基金管理公司（UEN：200312672W）（简称「富敦」）对此拥有绝对酌情决定权。可遵照公开说明书，根据基金的收入和/或资产，对外公布基金收益分配情况。当根据招募说明书宣布派发时，分红（如有）可能会造成基金的单位净值的下跌。所有投资申请必须填写招股书中的申请表格，招股书可在「富敦」或其授权经销商获取。投资者在投资前应详细阅读招股书并向金融顾问进行咨询。如果投资者选择不向金融顾问进行咨询，其应该考虑该基金对其是否合适。本基金可使用或投资金融衍生工具。詳情請參閱基金公開說明書。

關於使用第三方數據的免責聲明，請參閱 <https://www.fullertonfund.com/use-of-third-party-data-information/>。

该广告或出版物未经新加坡金融管理局审查。