

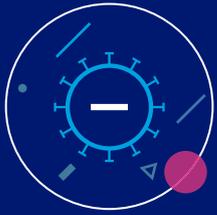
景順亞洲消費動力基金  
(原名稱:景順亞洲富強基金)

掌握亞洲轉型新經濟掀起的  
消費浪潮

- 亞洲的數位化帶來新的投資機會
- 本基金以受惠於關鍵消費推動力為定位
- 歷史最悠久聚焦於亞洲消費者的產品之一<sup>^</sup>
- 聚焦北亞，受惠於成功抑制疫情<sup>#</sup>



# 為何現在選擇消費類股？



首先從新冠肺炎  
疫情中復甦的地區



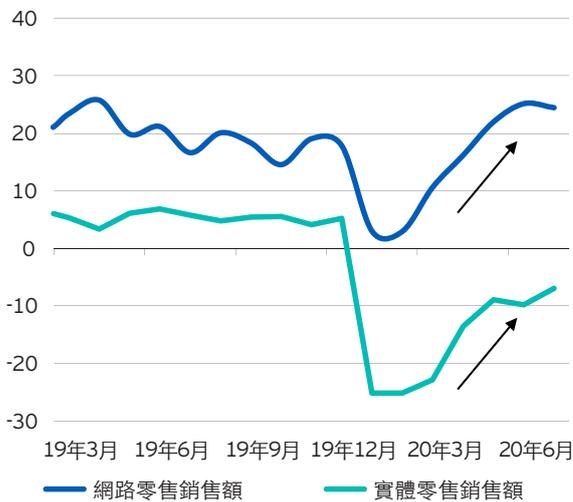
數位化及收入增加  
帶來新的投資機會



亞洲消費類股的評價相較其他  
地區消費類股更具吸引力

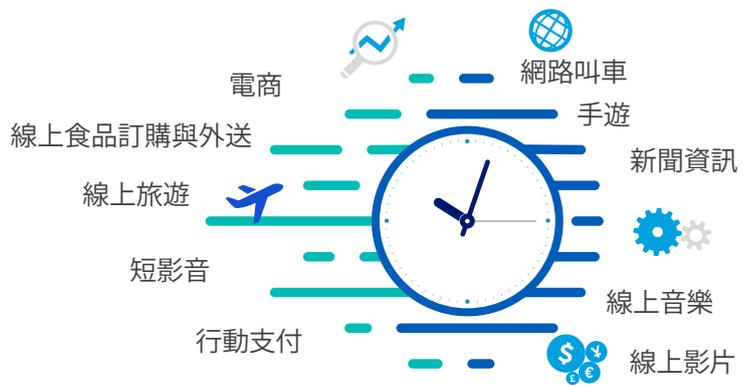
## 隨著更多消費者選擇上網購物， 消費保持穩健

中國網路銷售帶動消費復甦（年增率%）



資料來源：NSB，截至2020年8月。

## 全天候的機會



## 評價便宜 是投資亞洲消費類股的理由之一

- MSCI亞洲非消費必需品、通訊服務及資訊科技指數的評價均較美國同類指數更具吸引力。
- 區內經濟復甦、消費模式的改變及5G的發展均將催化亞洲消費股的潛在價值。

### 預期本益比



資料來源：Factset，數據截至2020年9月9日。美國公司指MSCI美國非消費必需品、通訊服務及資訊科技類股指數，亞洲公司指MSCI亞洲（日本除外）非消費必需品、通訊服務及資訊科技類股指數。

# 景順亞洲消費動力基金 (原名稱：景順亞洲富強基金)



以受惠於關鍵  
消費推動力為定位



歷史最悠久聚焦於  
亞洲消費者的產品之一<sup>^</sup>



聚焦北亞，受惠於  
成功抑制疫情<sup>#</sup>

目前，本基金以受惠於亞洲五大關鍵消費推動力為定位。

## 數位化

數位化將持續深入  
各種生活方式面

## 高端化

大眾收入上升，令消費意  
欲增加，並願意購買更高  
端的產品



## 消費體驗

消費力將轉向服務業，消費者  
尋求有趣體驗

## 城鎮化

城鎮化趨勢將會持續，而  
低線城市將帶動消費成長

## 健康生活

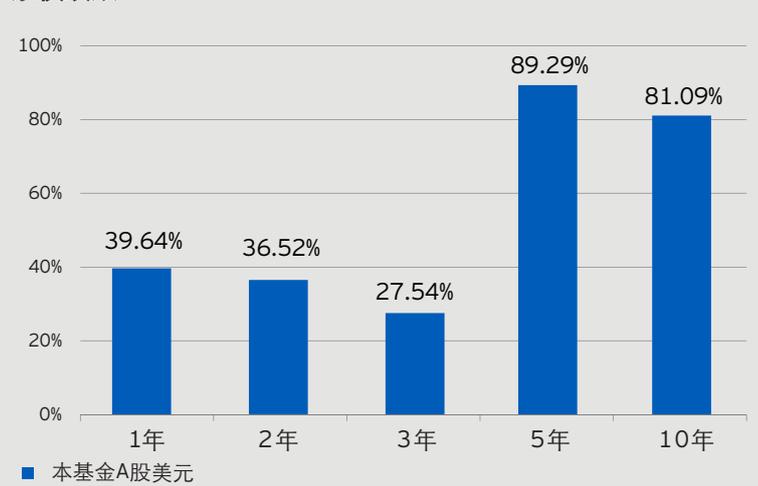
大眾的健康意識不斷提高，將  
對生活概念產品及健康護理的  
需求殷切

資料來源：景順。2020年11月。

## 聚焦消費與傑出的選股能力

- 基金成立於2008年，是歷史最悠久聚焦亞洲消費者需求的產品之一。<sup>^</sup>
- 偏好亞洲當地公司，即業務位於亞洲地區，直接向亞洲消費者提供消費者產品或服務的當地品牌。

### 累積績效

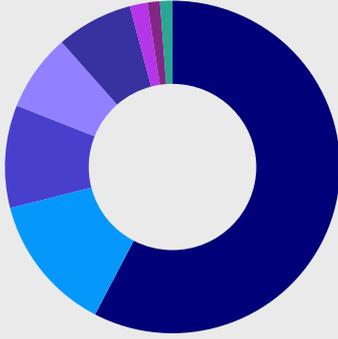


績效資料來源：晨星，美元計價，截至2021年4月30日。

<sup>^</sup> 該主題涵蓋了廣泛的投資機會，包括正在適應消費者改變消費習慣和趨勢的企業與新興贏家，以把握「亞洲消費者需求」的長期增長潛力，尤其是在亞洲為亞洲當地消費者提供服務的當地品牌。資料來源：景順，2020年9月30日。

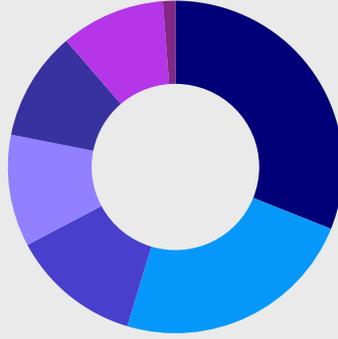
# 投資組合配置

## 地區分佈



	%
中國	57.7
韓國	13.4
印度	10.0
香港	7.5
台灣	7.4
印尼	1.7
菲律賓	1.2
現金	1.2

## 行業分佈



	%
通訊服務	31.1
非消費必需品	23.6
金融	12.6
資訊科技	10.9
健康護理	10.6
消費必需品	10.1
現金	1.2

## 前十大投資

	%
騰訊 Tencen	9.1
阿里巴巴 Alibaba ADR	6.2
京東 JD.com ADR	6.1
美團 Meituan 'B'	5.3
印福思 Infosys	5.2
NAVER 株式會社 NAVER	4.8
HDFC 銀行 HDFC Bank	4.8
友邦保險 AIA	4.7
恆瑞醫藥 Jiangsu Hengrui	4.0
網易 NetEase ADR	3.8

\*資料來源：景順，截至2021年3月31日。

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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；基金經理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基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

本基金之國家別係以有價證券發行公司之註冊地為分類基準，其中中國部分係指符合投資目標的公司所發行之可轉讓證券（包括但不限於中國上市之有價證券），詳情請參閱基金公開說明書。依金管會之規定，於金管會登記（或註冊）之基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之20%。目前本基金投資於中國(A股+B股)之比率為3.9686%。

Inv21-0173