

# 富邦中國ETF傘型證券投資信託基金之富邦上証180單日反向一倍證券投資信託基金

## 簡式公開說明書

刊印日期：113年10月29日

- (一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
- (二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	富邦中國ETF傘型證券投資信託基金之富邦上証180單日反向一倍證券投資信託基金	成立日期	103年11月11日
經理公司	富邦證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	永豐商業銀行股份有限公司	基金種類	指數股票型
受託管理機構	無	投資地區	投資於國內、外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	不分配	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	本基金之標的指數為上証180反向指數；該指數非為客製化指數、或經主管機關、證交所或櫃買中心認定須揭露相關資訊之指數、或Smart Beta指數，相關資訊請詳閱公開說明書第23頁	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

## 貳、基金投資範圍及投資特色

### 一、投資範圍：

- (一)追蹤上証180反向指數之績效表現為本基金投資組合管理之目標，將運用本基金於中華民國與國外投資有價證券及從事證券相關商品交易。
- (二)本基金原則上透過每日重新平衡機制(Daily Rebalancing)，以使本基金投資組合之整體曝險，能貼近本基金淨資產價值之反向一倍之百分之一百。為因應標的指數之反向倍數表現之複製策略所需，從事證券相關商品交易曝險部位，應以每營業日持有期貨、選擇權之契約總市值或總(名目)價值之合計數，不超過本基金淨資產價值之反向之百分之一百一十為限。
- 有關本基金之投資方針及範圍，請詳閱本基金公開說明書。

### 二、投資特色：

- (一)以大陸地區A股為標的指數之反向型ETF
- (二)彈性的投資工具，滿足有效的資金調配與多空操作
- (三)交易方式便利、交易成本低廉
- (四)指數化投資、交易方便免選股

### 三、標的指數之簡介：

上証180反向指數為提供市場對於上証180指數以當日報酬反向一倍操作之依據，上証180反向指數除每日獲得上証180指數的反向收益外，還可以獲得現金管理或其他金融工具中隱含的無風險利率，但同時需付出與槓桿倍數相對應的賣空成本。指數成份包括標的指數、無風險利率及賣空成本三部分，其中標的指數為上証180指數。無風險利率目前參考中國金融機構人民幣貸款基準利率(六個月以內，含六個月)；賣空成本目前參考券商主流融券利率，在上述無風險利率的基礎上上浮3%。上証180指數以上海證券交易所支股票為樣本空間，選擇經營狀況良好、無違法違規事件、財務報告無重大問題、股票價格無明顯異常波動或市場操縱的公司，並按照中證一級行業的自由流通市值比例分配樣本檔數，在行業內選取綜合排名最靠前的180檔證券作為樣本。

## 參、投資本基金之主要風險

1. 本基金因採被動式管理方式，以追蹤標的指數報酬為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定，當其追蹤之指數價格波動劇烈或下跌時，基金之淨資產價值將有波動之風險；且為符合其目標係採反向操作方式，將產生複利效果與波動性影響，當其追蹤之指數上漲時，基金淨資產價值將會下跌。
2. 本基金標的指數之反向倍數之報酬率表現僅限於單日，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。
3. 本基金之標的指數是由中証指數有限公司所編制，並負責指數之計算、發佈與維護。投資人應

注意其編製規則除追蹤上証 180 指數單日收益之反向一倍之外，尚包含無風險利率及賣空成本等項目，以反映實際投資之資金成本。

- 國內外政經情勢、兩岸關係之互動、未來發展或現有的法規變動，均可能對本基金所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響。另因受限於人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制，故有外匯及匯率變動之風險。惟此並非揭露本基金所有之投資風險，有關本基金及相關滬港通之投資風險，請詳閱本基金公開說明書第 44-53 頁，投資本基金應注意之相關風險。
- 本基金為反向型之指數股票型基金，追蹤標的指數主要投資於單一國家(大中華)之一般型產業為主，投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，其風險高於傳統指數股票型基金，適合風險承受度較高之投資人。參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」本基金風險報酬等級屬 RR5。此等級分類係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購前應該詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 本基金為反向型之指數股票型基金，追蹤標的指數主要投資於單一國家(大中華)之一般型產業為主，投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，其風險高於傳統指數股票型基金。
- 適合風險承受度較高之投資人。
- 本基金為策略交易之 ETF，不適合長期持有，僅符合證券交易所所訂之適格條件之投資人始得交易。本基金具有反向風險，其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。本基金不適合追求長期投資且不熟悉本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本基金之風險及特性。  
 本基金為反向之指數股票型基金，其投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定，投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，其風險高於傳統指數股票型基金，適合風險承受度較高，投資人應具備臺灣證券交易所股份有限公司規定之適格投資人條件，並簽具風險預告書，詳見公開說明書第 53 頁。

#### 每日複利效果案例說明：

當上証 180 指數第一天漲 10%，第二天漲 10%		當上証 180 指數第一天跌 10%，第二天漲 10%	
	兩日總計報酬率		兩日總計報酬率
上証 180 指數	21%	上証 180 指數	-1%
上証 180 反向	-19%	上証 180 反向	-1%

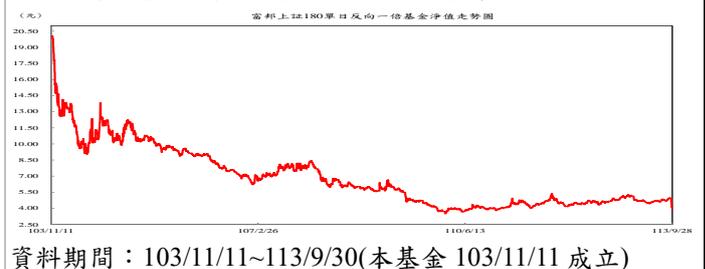
#### 伍、基金運用狀況

##### 一、基金淨資產組成：

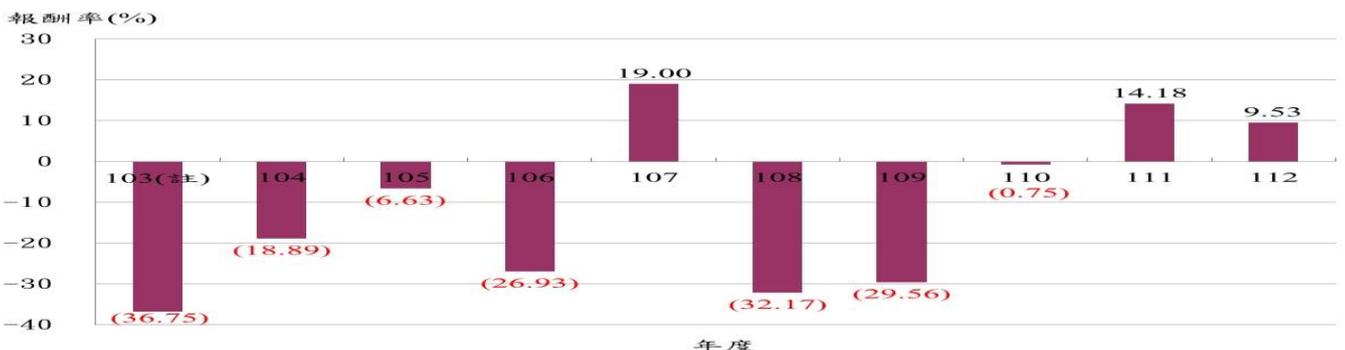
資料日期：113 年 9 月 30 日

投資類別/ 投資國家(區域)	投資金額 (新臺幣百萬元)	佔基金淨資產價 值比重(%)
期貨	41.93	21.58
附買回債券	135.81	69.9
銀行存款	17.41	8.96
其他資產 (扣除負債後)	-0.86	-0.44

##### 二、最近十年年度基金淨值走勢圖：



##### 三、最近十年度各年度基金報酬率：



註：103 年度報酬率計算期間：103.11.11(基金成立日)至 103.12.31。

註：

資料來源：投信投顧公會委託台大教授 112.12 評比資料

- 1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。  
2.收益分配均假設再投資於本基金。

#### 四、基金累計報酬率：

資料日期：113年9月30日

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日（103年11月11日）起算至資料日期日止
累計報酬率	-16.53%	-16.35%	-15.81%	-2.72%	-34.66%	N/A	-80.30%

註：

資料來源：投信投顧公會委託台大教授113.09評比資料

- 1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。  
2.收益分配均假設再投資於本基金。

#### 五、基金表現與標的指數表現之差異比較：

名稱	三個月(%)	六個月(%)	一年(%)	三年(%)	五年(%)	成立日以來(%)
富邦上証180單日反向一倍基金	-16.53	-16.35	-15.81	-2.72	-34.66	-80.30
上証180反向指數	-12.59	-10.86	-7.75	15.53	-7.44	-

註：

資料來源：113.09 富邦投信整理。

- 1.基金表現與標的指數表現均為不含息報酬。  
2.基金表現係指至資料日期日止，以本基金淨資產價值計算三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日之未還原收益分配之淨值報酬率。  
3.標的指數表現係指至資料日期日止，依標的指數之價格指數值(不含息)所計算之三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日之價格報酬率。

#### 六、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A									

#### 七、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	108	109	110	111	112
費用率(註)	1.76%	1.73%	1.82%	1.92%	1.99%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

#### 陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	每年基金淨資產價值之 0.99%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.23%
短期借款費用	借款之利息及利息以外之相關費用(包括但不限於設定費或手續費等費用)依簽訂之借款契約。	召開受益人會議費用	每次預估臺幣壹佰萬元(註一)
指數授權費	1.許可使用固定費：自指數授權契約生效日至基金成立日止或指數授權契約生效日滿一周年(以兩者中較早者為準)，每季支付人民幣貳萬伍仟元(不足一曆季者，根據實際天數按比例計算)。 2.指數許可使用基點費：自基金成立日起，按各子基金淨資產價值每年0.04%之比率，於每一日曆日計算，逐日累計。於次年1月前20個工作日內，支付上一年度的指數許可使用基點費，惟每年金額不少於人民幣貳拾萬元(即不足貳拾萬元部分按照貳拾萬元收取)，如基金存續未滿一年，則依存續期間比例計算。		
上市費及年費	每年上市費用為資產規模之 0.03%，最高金額為新臺幣參拾萬元。		
借入股票應付費用	依臺灣證券交易所規定。		
出借股票應付費用	依臺灣證券交易所規定。		
其他費用	以實際發生之數額為準(註二)		

透過	申購手續費 (成立前)	最高不得超過每受益權單位淨資產價值 2%，惟實際申購手續費費率依各銷售機構之優惠折扣規定辦理之。
初級	申購手續費 (成立日起)	最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 2%。現行之申購手續費為每申購基數新臺幣伍千元。
市場	申購交易費	每受益權單位之預收現金申購交易費最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 2.00%。現行之實際申購交易費用=實際申購價金×申購交易費率(0.025%)。
申購	買回手續費	每受益權單位之現金買回手續費最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 2.00%。現行之買回手續費為每買回基數新臺幣伍千元。
買回	買回交易費	每受益權單位之現金買回交易費最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 2.00%。現行之買回交易費=買回價金×買回交易費率(0.025%)。
作業	買回收件手續費	無
費用	短線交易買回費用	無

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

註二：包括依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費、短期票券之集保費等直接成本及必要費用；本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用；清算費用及訴訟或非訴訟所產生之費用(詳見公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中捌之說明)；受益人若發生申購/買回失敗應支付行政處理費詳見公開說明書第 58、61 頁之說明。

### 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第 66 頁。

### 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。

二、公告方式：於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(<http://www.sitca.org.tw/>)及經理公司富邦投信公司網站(<https://www.fubon.com/asset-management/index>)公告。

### 玖、公開說明書之取得

一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。

二、投資人亦可於經理公司網站(<https://www.fubon.com/asset-management/index>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

### 其他

富邦投信服務電話：(02)8771-6688

### 投資警語：

1. 本基金經金融監督管理委員會核准，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。

2. 本基金具有反向風險，其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。本基金不適合追求長期投資且不熟悉本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本基金之風險及特性。

3. 本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資本基金最大可能損失為全部投資金額。