

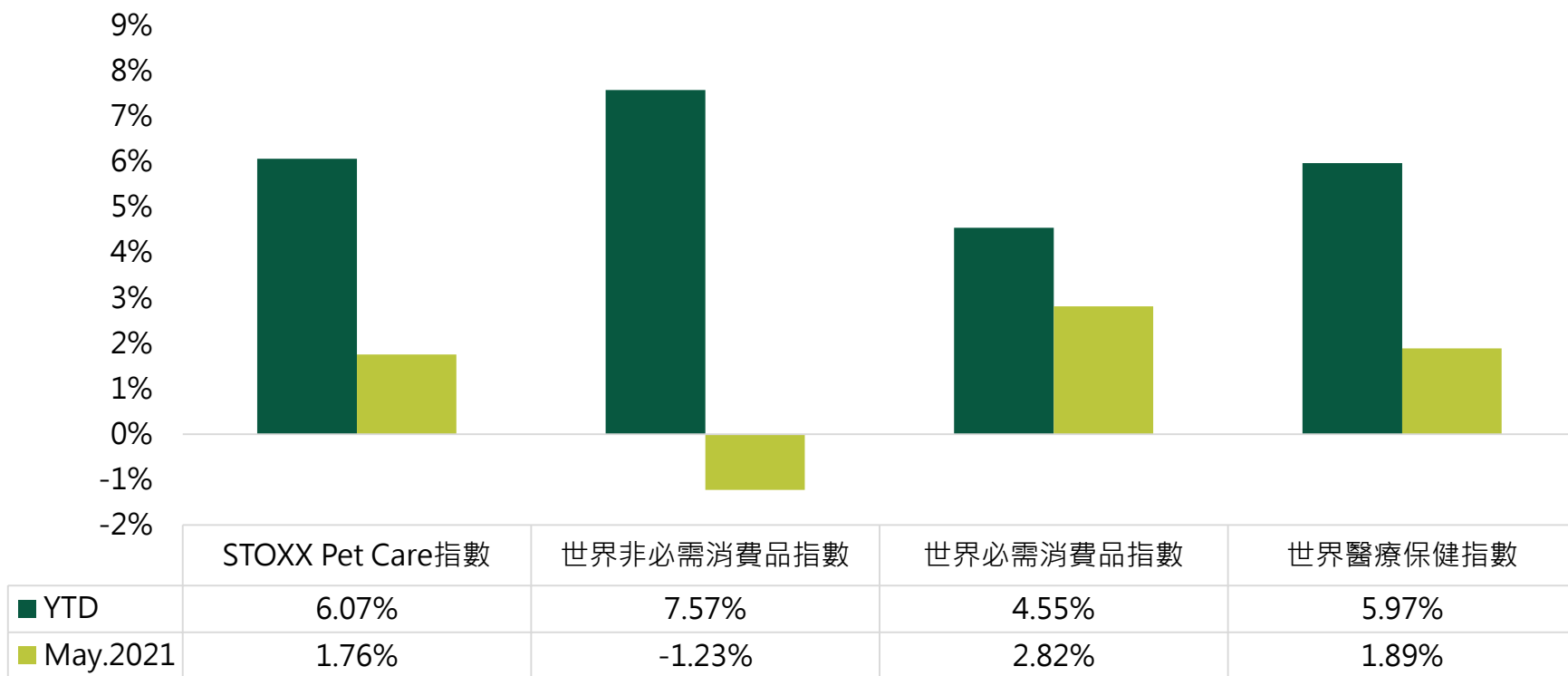
第一金全球 Pet 毛小孩基金

市場回顧與發展

MSCI全球次產業指數表現

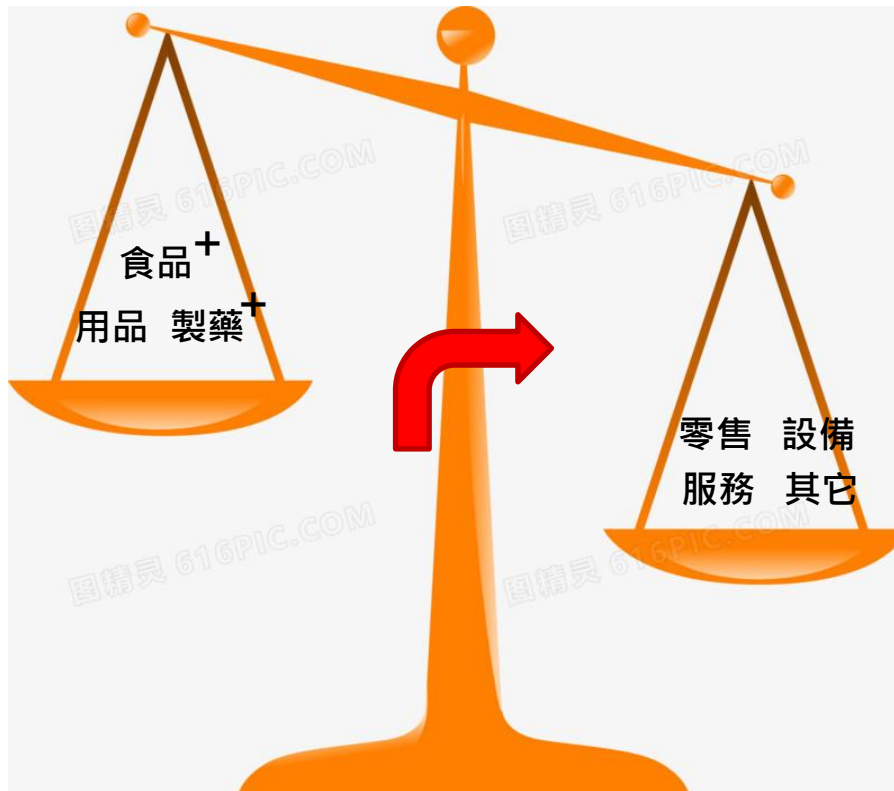
- 5月市場先跌後漲，就投資風格來觀察，資金短線上持續在價值股與成長股之間游移，寵物投資相關的次產業非必須消費指數表現疲弱。

次產業指數表現



資料來源：Bloomberg · 第一金投信整理 · 截至2021/5/31

從成長到價值，到重回成長



基金投資組合

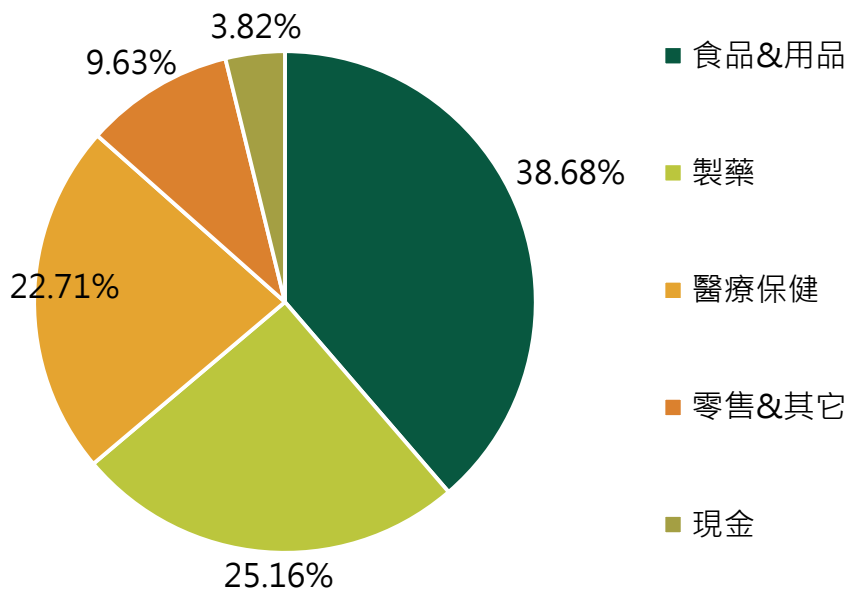
基金績效與資產配置

基金績效(%)

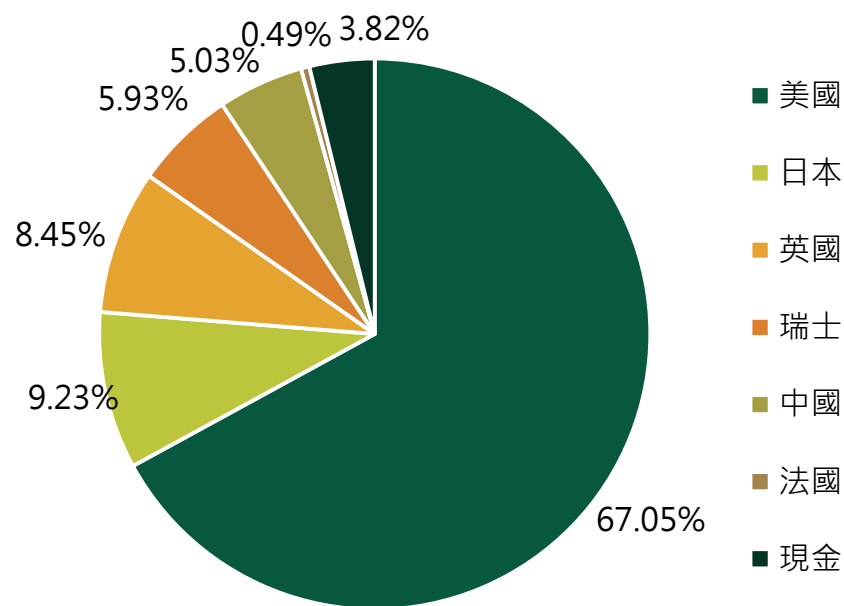
| | 三個月 | 六個月 | 今年以來 | 一年 | 二年 | 三年 | 成立以來 |
|-----------------|------|------|------|----|----|----|-------|
| 全球Pet毛小孩-新臺幣 | 2.33 | 2.43 | 0.76 | - | - | - | 5.50 |
| STOXX寵物照護指數-新臺幣 | 5.78 | 5.33 | 4.05 | - | - | - | 12.93 |

資料來源：Morningstar · 第一金投信整理 · 2021/5/31 · 成立日期：2020/09/17 · 指數名稱：STOXX Global Pet Care Gross Return指數(STXPCGV Index)

產業配置



國家配置

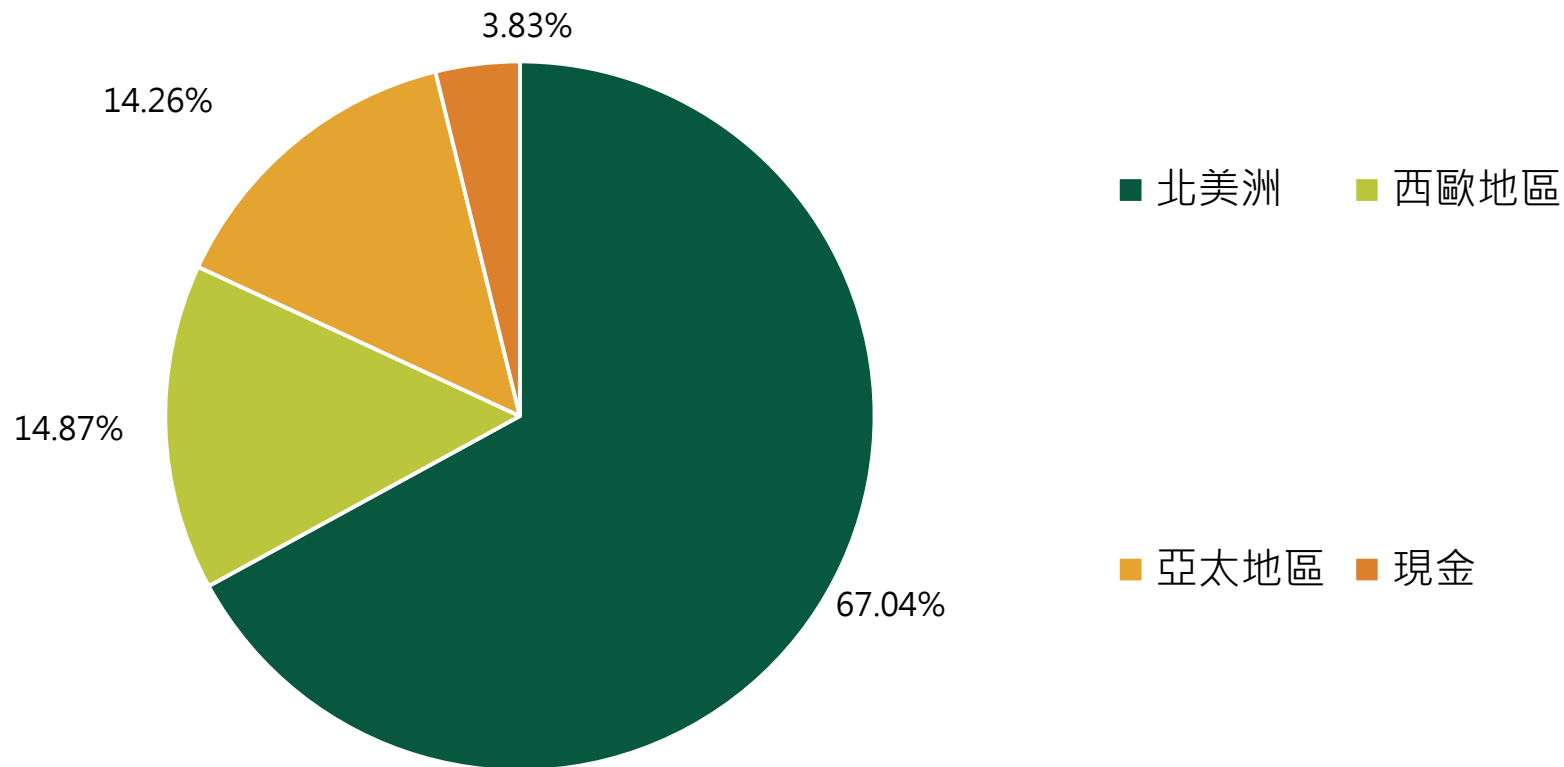


資料來源：資料來源：第一金投信 · 截至2021/5/31 · 圖表數值為內部估算 · 以公告為準。

資料來源：第一金投信 · 2021/5/31 · 圖表數值為內部估算 · 以公告為準。

基金投資組合分布

區域配置(%)



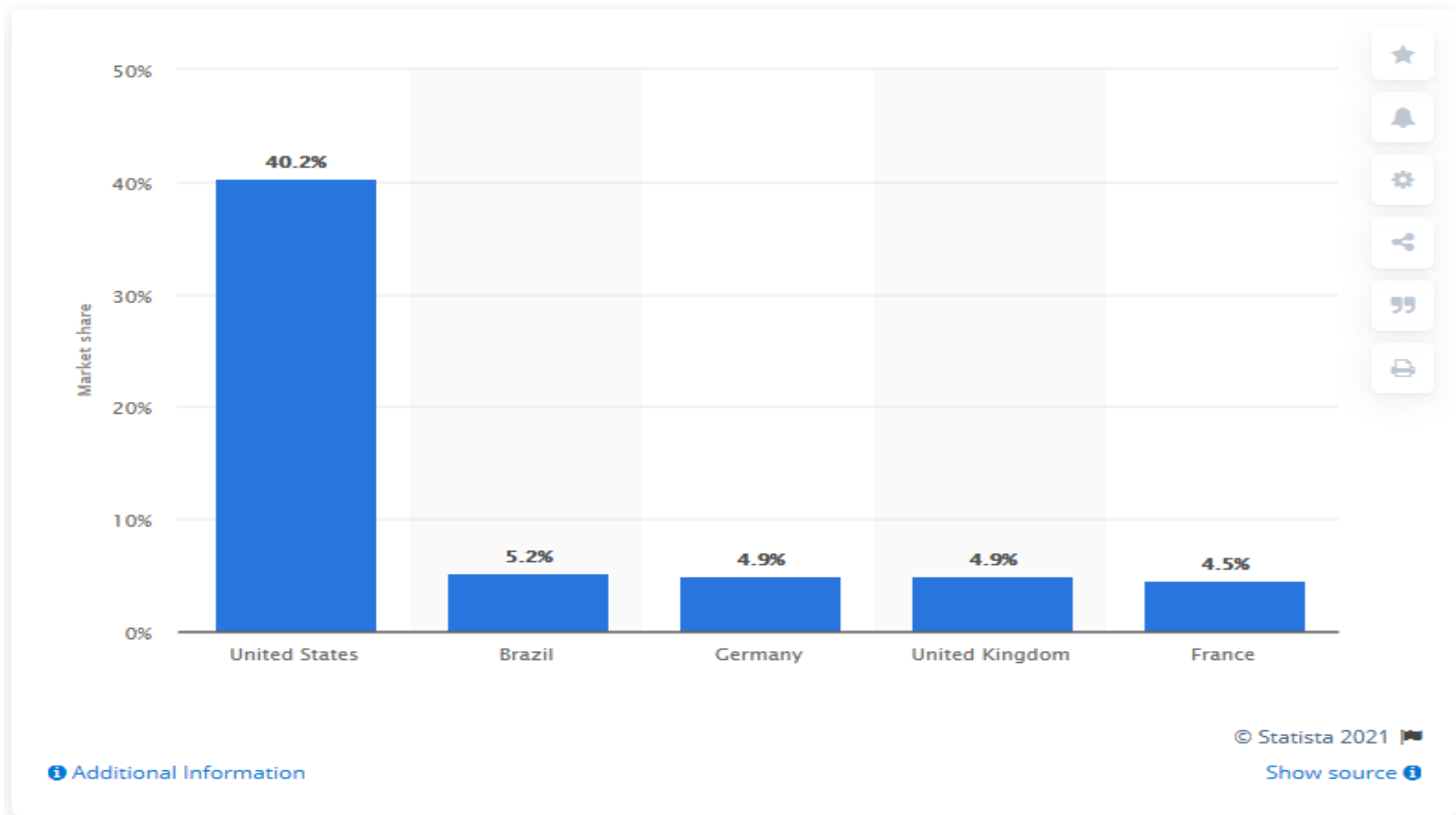
基金前 10 大持股

| 公司 | 產業 | 國家 | 投資比重 | 基準指數比重 | 差異 |
|-------------------------|----|----|--------|--------|--------|
| Zoetis Inc | 製藥 | 美國 | 7.67% | 8.81% | -1.14% |
| Merck & Co Inc | 製藥 | 美國 | 6.75% | 7.73% | -0.98% |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 食品 | 美國 | 6.38% | 8.46% | -2.08% |
| Elanco Animal Health | 製藥 | 美國 | 6.17% | 4.51% | 1.66% |
| Nestle SA-REG | 食品 | 瑞士 | 5.93% | 8.62% | -2.69% |
| IDEXX Laboratories I | 設備 | 美國 | 5.84% | 4.74% | 1.10% |
| AMERISOURCEBERGEN CO | 服務 | 美國 | 4.77% | 4.46% | 0.31% |
| Covetrus Inc | 服務 | 美國 | 4.50% | 3.54% | 0.96% |
| Patterson Cos Inc | 服務 | 美國 | 4.47% | 4.40% | 0.07% |
| Pets at Home Group P | 服務 | 英國 | 4.37% | 4.74% | -0.37% |
| 總 | 和 | | 56.85% | 60.01% | |

資料來源：第一金投信，截至2021/5/31

未來展望與投資策略

全球前五大寵物消費國



資料來源：Statista Research Department · 2020/12/4

歐洲寵物市場總覽



Estimated number of European Union households owning at least one pet animal:

85 million households
(38% of all households)

Estimated percentage of European households owning at least one cat or one dog:

EU:
Cats 24%
Dogs 25%

Europe:
Cats 25%
Dogs 24%



132 pet food companies
200 plants (est.)



Employment



Est. direct employment:
100.000

Est. indirect employment:
900.000

Annual value of pet related products and services:

€ 8,7 billion accessories
€ 11 billion services
Total: € 19,7 billion

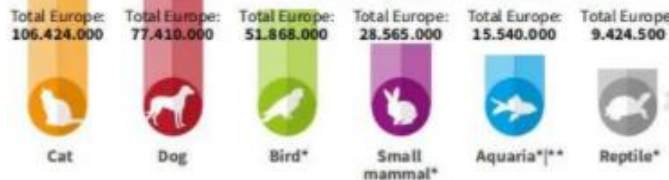


8.5 million tons

Annual sales of pet food products:
Turnover: € 21 billion



Top pets in Europe



Annual growth rate of the pet food industry
(average value over the past 3 years)

2,6%

養寵家庭人數增加

38%

+ 500 萬家庭

1.96 億人

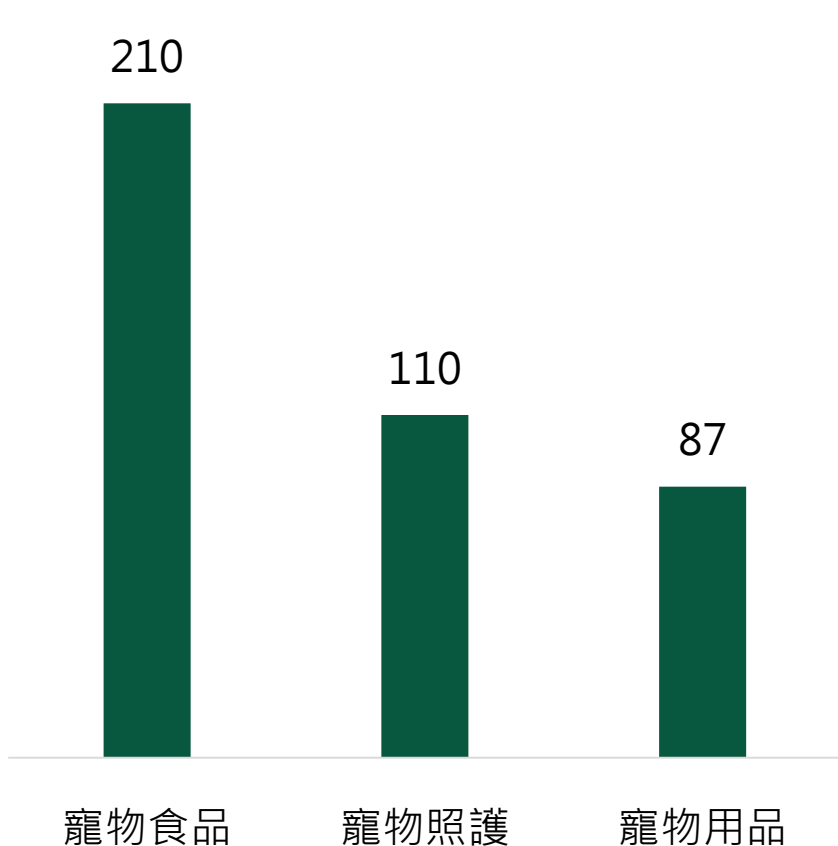
市場規模增長加快

407
億歐元

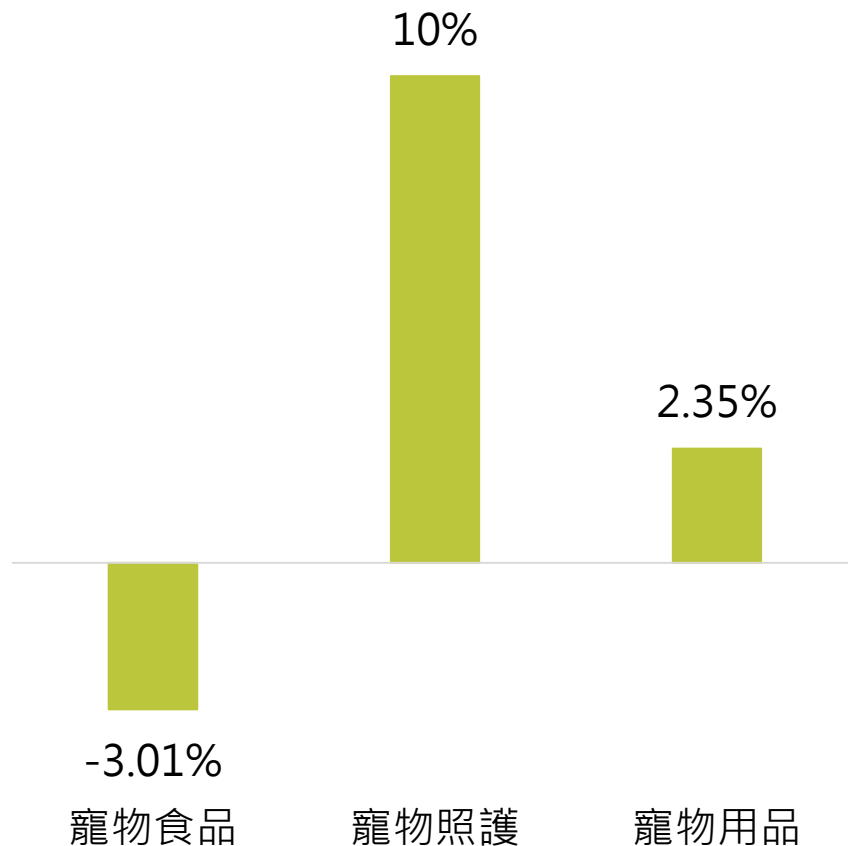
10.3% 

寵物照護成長最快

歐洲三大寵物消費板塊金額(億歐元)



歐洲三大寵物消費板塊年增率(%)



歐洲寵物市場優勢

- 整體成長速度10%較美國5%快速，其中，東歐市場潛力最大。
- 寵物食品消費出現下滑，主要反應養寵偏好改變。
- 寵物醫療照護最具成長潛力，看好寵物實體零售商店與寵物營養品公司。

策略與展望：

■ 市場展望：

- 5月，全球市場呈現先跌後漲的情況，月初公佈非農就業數據遠低於預期，使美國經濟復甦的前景蒙上陰影，但公債殖利率維持在1.6%附近，對市場穩定發揮一定的效果。
- 不過，比特幣的大幅下挫，拖累相關科技類股承受相對壓力，而經濟重回正常軌道之預期，帶動市場資金在成長股與價值股之間不斷游移，預期在美國經濟逐漸回復正常秩序的情況下，股市仍有持續上漲的動能。

■ 投資策略：

- 持股比重：截至5/31，持股水位約96%。近期市場關注的焦點在於，Fed是否依舊維持寬鬆的作法，以及市場能否接受近期通膨站上5%位置，持股將持續進行汰弱留強，暫時維持在90%~95%之間。
- 國家配置：其中美國67.8%、日本9.0%、英國7.6%、瑞士5.5%、法國1.3%、中國大陸4.2%。次產業部分，採分散方式進行佈局，持股26檔。
- 產業配置：食品37.5%，製藥22.1%、醫療保健22.5%、零售其它13.3%。

【共同基金風險聲明】 第一金投信獨立經營管理。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、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）、公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）或境外基金資訊觀測站（announce.fundclear.com.tw）下載。

投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。

基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合能承受較高風險之非保守型之投資人。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，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，投資人應審慎評估。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。投資高收益債券之基金可能投資美國Rule 144A 債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。

部分可配息基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，且基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額以同等比例減損。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。基金經理公司不保證本基金最低之收益率或獲利，配息金額會因操作及收入來源而有變化，且投資之風險無法因分散投資而完全消除，投資人仍應自行承擔相關風險。投資人可至基金經理公司官網查詢最近12個月內由本金支付之配息組成項目。

基金配息之年化配息率為估算值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。

內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度較高，且政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值受不同程度之影響。

中國大陸為外匯管制市場，投資相關有價證券可能有資金無法即時匯回之風險，或可能因特殊情事致延遲給付買回價款，投資人另須留意中國市場特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。

匯率走勢可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。

本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，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。

以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。

本資料提及之企業、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦。

有關未成立之基金初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變。

基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市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之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。

遞延手續費N級別，持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額、贖回金額孰低計收，滿3年者免付。

值得您信賴的投資好夥伴

第一金證券投資信託股份有限公司

www.fsitc.com.tw 0800-005-908

| | | |
|-------|--------------|-----------------|
| 台北總公司 | 02-2504-1000 | 台北市民權東路三段6號7樓 |
| 新竹分公司 | 03-525-5380 | 新竹市英明街3號5樓 |
| 台中分公司 | 04-2229-2189 | 台中市自由路一段144號11樓 |
| 高雄分公司 | 07-332-3131 | 高雄市民權二路6號21樓之一 |