

### 重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港香港股票基金(「本分支基金」)未必適合每一個人。過去的表現並不代表未來的表現。本分支基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本分支基金的單位價格及其收益(如有)可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及/或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
- 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、股票市場風險、集中風險、外匯及人民幣貨幣及匯兌風險、衍生工具風險及跨類別責任風險。
- 在作出任何投資決定前，請參閱本分支基金之銷售文件，以便獲得進一步資料，包括投資目標及政策、收費及支出以及風險因素。

### 累積表現[分派並作滾存投資]

本分支基金 — A 類別	港元單位 人民幣單位 <sup>△</sup>	3個月	年度至今	1年	3年	5年	成立至今
		2.36%	6.50%	22.95%	10.17%	59.70%	421.16%
恒生股息累計指數 <sup>▲</sup>	港元單位	0.90%	5.75%	12.17%	8.50%	54.68%	35.03%
	人民幣單位	2.75%	7.42%	21.60%	10.12%	63.62%	424.91%
	人民幣單位	1.29%	6.66%	10.94%	8.44%	58.42%	41.74%

### 年度表現

	本分支基金 — A 類別		恒生股息累計指數 <sup>▲</sup>	
	港元單位	人民幣單位	港元單位	人民幣單位
2016	1.37%	7.48%	4.30%	10.57%
2017	39.91%	29.68%	41.29%	30.99%
2018	-12.55%	-7.89%	-10.54%	-5.77%
2019	12.62%	14.72%	13.04%	15.15%
2020	2.67%	-3.76%	-0.29%	-6.54%

### 持有最大比重的十大投資項目

1	美國 — W — B 類別	8.5%
2	騰訊控股	7.7%
3	阿里巴巴	7.6%
4	友邦保險	7.5%
5	滙豐控股	5.9%
6	建設銀行 — H	4.8%
7	香港交易所	4.3%
8	藥明生物	3.8%
9	中國平安 — H	3.7%
10	小米集團 — B 類別	3.4%

### 基金資料 (A 類別)

投資經理	唐曼儀及投資隊伍	
基金總值(百萬)	港元 1,914.09	
成立日期	2002年7月12日	A類 — 人民幣單位 2015年6月29日
基本貨幣	港元	
貨幣類別	港元/人民幣	
每年管理費	1%	
首次收費	5%	
轉換費	A類 — 港元單位 1% <sup>▲</sup> 或無 <sup>▲▲</sup>	A類 — 人民幣單位 1% <sup>▲</sup> 或無 <sup>▲▲</sup>
單位價格	港元 52.1155	
12個月之單位價格 <sup>††</sup>	最高：港元 52.3690	人民幣 43.3578
	最低：港元 42.1632	人民幣 43.3996
晨星星級評級 <sup>†††</sup>	A類 — 港元單位 ★★	A類 — 人民幣單位 —
風險程度 <sup>◆</sup>	高	
標準差	A類 — 港元單位 17.69%	A類 — 人民幣單位 14.79%
貝他系數	A類 — 港元單位 1.01	A類 — 人民幣單位 1.01
彭博代碼	A類 — 港元單位 BOCHKEA HK EQUITY	
	A類 — 人民幣單位 BOCHKYA HK EQUITY	
ISIN 代號	A類 — 港元單位 HK0000039799	
	A類 — 人民幣單位 HK0000257672	

由中銀國際英國保誠資產管理有限公司所管理之投資產品佔本分支基金的基金總值之0.0%。

基金表現是按分支基金或分支基金的有關類別單位的資產淨值作為比較基礎，以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。

<sup>▲</sup> © 2021 恒生指數有限公司。版權所有。恒生股息累計指數以港元計值。為比較本分支基金A類 — 人民幣單位表現，指數表現亦以離岸人民幣(CNH)顯示，並以相關交易日下午四時(格林威治標準時間)WWM/Reuters所報的港元兌離岸人民幣(CNH)匯率計算。

<sup>△</sup> 此A類 — 人民幣單位僅供內地投資者認購，並不會於香港發售。

<sup>†</sup> 資料來源 — © 2021 Morningstar, Inc. 版權所有。

<sup>◆</sup> 本分支基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的「合資格集體投資計劃」。香港特別行政區政府已公布由2015年1月15日起暫停「資本投資者入境計劃」，直至另行通知為止。香港特別行政區入境事務處(「入境處」)會繼續處理2015年1月14日或以前接獲的申請，包括已獲批准(即原則上批准或正式批准)及仍在處理中的個案。有關詳情及相關之常見問題，請瀏覽入境處網頁 [http://www.immd.gov.hk/hkt/services/visas/capital\\_investment\\_entrant\\_scheme.html](http://www.immd.gov.hk/hkt/services/visas/capital_investment_entrant_scheme.html)。

<sup>\*\*</sup> 由2018年12月17日起，本分支基金採用的行業分類方法略作更新，基金行業投資分配亦相應作出重整，而行業中「電訊」一字亦被「通訊服務」取代。

<sup>§</sup> 「淨流動資金」前稱為「現金及存款」。

<sup>¶</sup> 以上基金經理評論只反映基金經理於本文件刊發日期時之意見、看法及詮釋，投資者不應僅依賴有關資訊而作出投資決定。

<sup>◆</sup> 風險程度分為低、低至中、中、中至高及高。風險程度由中銀國際英國保誠資產管理有限公司根據各分支基金及/或其聯繫投資的投資組合而釐定，並只反映中銀國際英國保誠資產管理有限公司對各有關分支基金之看法。風險程度僅供參考，不應被視為投資意見。你不應只根據風險程度而作出任何投資決定。風險程度根據截至2020年12月31日的數據而釐定，並將會因應市場狀況而作出最少每年一次檢討及(如適用)更新而毋須事前通知。閣下若對上述所提供的風險程度資料有任何疑問，請諮詢獨立財務及專業人士的意見。

<sup>††</sup> 12個月最高/最低之單位價格乃按照每月最後一個交易日的單位價格計算。

<sup>▲</sup> 如轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別(以不同貨幣計值的類別)或並非(基金說明書所定義的)貨幣市場分支基金的分支基金的A類單位。

<sup>▲▲</sup> 如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

投資者須注意，中國銀行(香港)有限公司並不是本分支基金的經理人，只是本分支基金的保薦人及分銷商，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為本分支基金的經理人。若分支基金或分支基金的有關類別單位成立不足3年，「標準差」、「貝他系數」及「晨星星級評級<sup>†††</sup>」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金或分支基金的有關類別單位過去3年的每月回報(以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣為基礎)作計算。「貝他系數」用以量度分支基金或分支基金的有關類別單位回報變動與參考指數的關係。此文件由中銀國際英國保誠資產管理有限公司刊發，並未經證監會審核。

### 投資目標及政策

中銀香港香港股票基金旨在透過主要(最少以其非現金資產的百分之七十)投資於主要在香港經營或者是直接或間接與香港經濟有關的公司之上市股票和與股份相關的證券(包括認股權證和可換股證券)，以尋求達到長期資本增長的目的。本分支基金可將其部分資產用於期貨合約、期權或遠期貨交易，以進行有效率的組合管理及對沖匯率風險。

### 基金經理評論<sup>##</sup>

- 大市於6月份回落，主要受累於中國房地產和金融企業。
- 月內表現最好的10家都是「中國」品牌企業，分別是汽車、資訊科技和消費行業，主要反映其5月份的销售反彈。
- 本分支基金錄得下跌，但表現優於參考指數。主要是由於消費(消費相關)的偏高比重以及銀行(金融服務)行業的偏低比重所致。
- 近期，市場可能會繼續整合，並等待即將到來的中期報告季的企業指引。長期而言，我們仍對中國持謹慎樂觀態度，因為中國應受益於其致力於改革和發展的承諾，以及在行業慣例層面將與環球同儕更為一致。
- 不確定性包括：通脹/利率風險、中美/環球關係-貿易、技術、金融、在香港執行《國家安全法》、隨著中國政府加快改革的政策/監管風險。

### 基金行業投資分配<sup>\*\*</sup>

