

### 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               | 3個月    | 年度至今   | 1年      | 3年      | 5年      | 成立至今    |
|-----------------------|--------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                       | 人民幣單位 <sup>△</sup> | -2.79% | -2.79% | -17.18% | -39.65% | -35.65% | 207.29% |
|                       | 港元單位               | -1.11% | -1.11% | -12.18% | -33.66% | -30.27% | -11.22% |
| 恒生股息累計指數 <sup>▲</sup> | 港元單位               | -2.53% | -2.53% | -15.68% | -35.62% | -32.77% | 228.88% |
|                       | 人民幣單位              | -0.84% | -0.84% | -10.58% | -29.24% | -27.15% | -0.98%  |

### 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   |
| 2019 | 12.62%       | 14.72%  | 13.04%                | 15.15%  |
| 2020 | 2.67%        | -3.76%  | -0.29%                | -6.54%  |
| 2021 | -13.47%      | -15.77% | -11.83%               | -14.17% |
| 2022 | -14.82%      | -7.42%  | -12.54%               | -4.95%  |
| 2023 | -12.35%      | -9.84%  | -10.46%               | -7.89%  |

### 持有最大比重的十大投資項目

|    |                  |      |
|----|------------------|------|
| 1  | 滙豐控股有限公司         | 8.3% |
| 2  | 騰訊控股有限公司         | 8.2% |
| 3  | 阿里巴巴集團控股有限公司     | 7.9% |
| 4  | 美國 — W — B 類別    | 7.7% |
| 5  | 友邦保險控股有限公司       | 5.5% |
| 6  | 中國建設銀行股份有限公司 — H | 4.6% |
| 7  | 中國移動有限公司         | 4.0% |
| 8  | 中國海洋石油有限公司       | 2.7% |
| 9  | 中國工商銀行股份有限公司 — H | 2.7% |
| 10 | 中國銀行股份有限公司 — H   | 2.6% |

### 基金資料 (A 類別)

|                         |                                  |                                  |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 投資經理                    | 中銀國際英國保誠資產管理有限公司                 |                                  |
| 基金總值(百萬)                | 港元 1,758.16                      |                                  |
| 成立日期                    | A 類 — 港元單位                       | A 類 — 人民幣單位                      |
|                         | 2002年7月12日                       | 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                       | A 類 — 人民幣單位                      |
|                         | 1% <sup>▲</sup> 或無 <sup>▲▲</sup> | 1% <sup>▲</sup> 或無 <sup>▲▲</sup> |
| 單位價格                    | 港元 30.7290                       | 人民幣 28.5065                      |
| 12個月之單位價格 <sup>††</sup> | 最高：港元 37.0701                    | 人民幣 33.9559                      |
|                         | 最低：港元 28.7591                    | 人民幣 26.3915                      |
| 晨星星號評級 <sup>™†††</sup>  | A 類 — 港元單位★★★★                   | A 類 — 人民幣單位★★★                   |
| 風險程度 <sup>◆</sup>       | 高                                | 高                                |
| 標準差                     | A 類 — 港元單位                       | A 類 — 人民幣單位                      |
|                         | 25.02%                           | 21.63%                           |
| 貝他系數                    | A 類 — 港元單位                       | A 類 — 人民幣單位                      |
|                         | 0.97                             | 0.97                             |
| 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> © 2024 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) WM/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 — © 2024 Morningstar, Inc. 版權所有。

<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 2023 年 12 月 29 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「晨星星號評級<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。本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。

投資經理及基金簡介發行人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司

### 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、期權或遠期貨幣交易，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>

● 恒生指數 3 月變動不大，月內數項中國宏觀數據所帶來的提振，被對內地房地產市場的關注、走軟的人民幣以及美國的制裁風險所抵消。

● 在去年 12 月至今年 2 月的 3 個月期間，香港失業率維持於較低水平。由於農曆新年假期時點的不同，1 月零售銷售按年增長放緩。在 2 月 28 日撤銷所有住宅物業需求管理措施後，發展商公佈的新盤成交量從低水平出現顯著反彈，2 月香港官方樓價指數繼續下跌，租金水平亦略為下降。

● 恒生工商業分類指數 3 月表現領先，得益於消費相關企業優於預期的業績。受香港發展商業績和派息遜色拖累，地產分類指數表現落後。

● 就本分支基金而言，金融和能源相關的持股相對上為 3 月表現帶來最大貢獻，而工業和通訊服務的相關持股則是月內表現的主要拖累。

● 中國內地和香港的增長勢頭和房地產市場表現會繼續是影響市場的主要因素。我們認為香港取消所有特別印花稅，在短期內應能改善房地產市場低迷的成交量和氣氛，但美國減息的不確定性和對住宅物業庫存的擔憂，仍將是轉勢和突破的關鍵。因此，本分支基金在此鐘擺轉變期將審慎和耐心地部署，注重在風險控制和保存潛在回報之間取得平衡。與此同時，本分支基金將密切關注 5 月 2 日的聯邦公開市場委員會會議，以及 2024 年第 1 季的企業業績公佈，並會藉著潛在的市場波動來優化持股，聚焦於企業的業務可持續性、財務實力以及從政府刺激措施中受益的可能性。

### 基金行業投資分配<sup>\*\*</sup>

