

中銀香港全天候中國高息債券基金[※]

2017年3月(截至2017年2月28日)

重要資料

- 中銀香港全天候中國高息債券基金(「子基金」)是中銀香港盈蓄系列的子基金。
- 子基金旨在透過主要投資於以人民幣或其他貨幣計值的固定收益及債務證券，提供長遠的資本增值及人民幣收益。子基金亦可能投資於人民幣存款。
- 投資涉及風險，子基金涉及重大風險包括但不限於市場風險、有關人民幣的風險、信貸風險、與高收益及未被評級證券相關的風險、有限投資項目的風險、中國市場／新興市場風險、集中風險、估值風險、流通性風險、有關RQFII基金的風險、利率風險、貨幣風險、對沖風險、與對沖及對沖類別相關的風險、衍生工具風險等。過往表現並不可作為日後表現的指引，投資者未必能全數取回投資本金。
- 投資者不應只根據這文件內的資料而作出任何投資決定。請詳細閱讀基金說明書及子基金相關的附錄(包括當中所載之「風險因素」之全文)。

投資目標

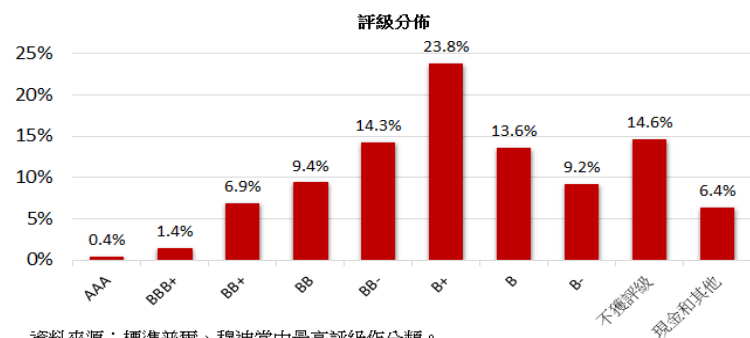
子基金的投資目標乃透過主要投資於以人民幣或其他貨幣計值的固定收益及債務證券，提供長遠的資本增值及人民幣收益。子基金亦可能投資於人民幣存款。為達致其投資目標，子基金將直接投資於一個由在中國境外發行及買賣的債務證券組成的管理資產組合。

基金資料

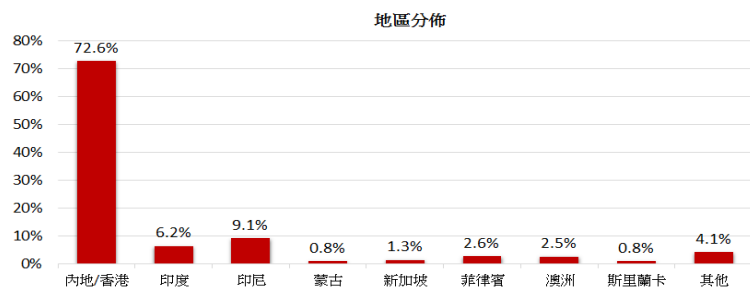
基金經理	中銀香港資產管理有限公司				
總資產值(百萬)	1,877.0 人民幣				
交易頻率	每日				
認購費	最多為 5.25%				
贖回費	無				
管理費	每年 1.25%				
派息政策 [#]	旨在於每季派息				
基本貨幣	人民幣				
類別	A1 類(人民幣)	A2 類(美元)	A3 類(港元)	A4 類(澳元-H)	A8 類(美元-H)
成立日期	22/03/13	22/03/13	22/03/13	22/08/14	12/04/16
每單位資產淨值 [*]	10.68	9.65	9.65	10.90	10.03
最低投資額(初次)	10,000 人民幣	1,000 美元	10,000 港元	1,000 澳元	1,000 美元
最低投資額(額外)	10,000 人民幣	1,000 美元	10,000 港元	1,000 澳元	1,000 美元
彭博代碼	BOCWRBA HK	BOCWRBB HK	BOCWRBC HK	BOCWAUD HK	BOCWUSD HK
ISIN號碼	HK000 0140340	HK000 0140357	HK000 0140365	HK000 0206646	HK000 0277647

*資產淨值價格為未計股息再投資。[#]派息率不保證
請參閱銷售文件以便獲取其他收費的資料。

分佈



資料來源：標準普爾、穆迪當中最髙評級作分類。



資料來源：中銀香港資產管理有限公司。數值以資產淨值百分比表示。

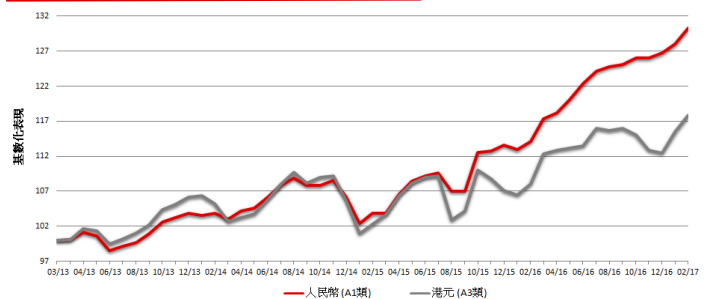
十大主要投資 - 債券

旭輝控股集團	7.75% 2020年6月5日	2.4%
龍湖地產	6.75% 2018年1月29日(可贖回)	1.9%
中駿置業	10% 2020年7月2日	1.9%
龍光地產	11.25% 2019年6月4日	1.8%
時代地產	6.25% 2019年1月23日(可贖回)	1.4%
新城發展控股	10.25% 2017年7月21日(可贖回)	1.4%
VLL International Inc	7.375% 2022年6月18日	1.4%
RKP Overseas Finance 2016 A Ltd	7.95% 2022年2月17日(可贖回)	1.4%
中國奧園	6.35% 2020年1月11日	1.4%
碧桂園	7.25% 2017年10月4日(可贖回)	1.4%

投資組合特點

平均最低孳息率：	每年 7.0% [*]
平均存續期：	2.2 年

*數據只供參考，並非代表將來的表現及代表實質回報。此數據是包括貨幣對沖的收入或成本，並有可能在不同期間出現劇烈波動。由 2014 年 7 月起，本基金將開始採用加權平均最低孳息率來顯示投資組合特點。最低孳息率為債券組合持有人在發行人未有違約下可收取的最低潛在收益。而最低孳息率的計算方法，是假設如發行人提早贖回等條款下而出現最差情況的收益表現。隨著更改平均孳息率的表達方式，平均存續期也會一併改動。本基金將會採用的更新存續期將會顯示在最差情況下的相關存續期。

基金表現圖 (以人民幣及港元計)[§]總回報表現[§]

累計	年初至今	3 個月	1 年	3 年	成立至今
A1 類(人民幣)	2.8%	3.4%	14.2%	25.5%	30.3%
A2 類(美元)	4.7%	4.3%	9.3%	12.1%	17.9%
A3 類(港元)	4.8%	4.4%	9.1%	12.1%	17.9%
A4 類(澳元-H)	1.3%	1.7%	11.1%	不適用	22.7%
A8 類(美元-H)	1.3%	1.6%	不適用	不適用	7.1%
歷年	2016	2015	2014	2013 [^]	2012
A1 類(人民幣)	11.6%	7.1%	2.2%	3.8%	不適用
A2 類(美元)	5.0%	1.4%	-0.5%	6.3%	不適用
A3 類(港元)	5.1%	1.3%	-0.5%	6.2%	不適用
A4 類(澳元-H)	9.9%	7.3%	不適用	不適用	不適用
A8 類(美元-H)	5.7%	不適用	不適用	不適用	不適用

資料來源：中銀香港資產管理有限公司。

[^]由推出日至該年年底。[§]基金表現已扣除費用，以資產淨值計，全數股息再投資，重設基數為 100。

投資涉及風險，過往表現數字並非未來表現的指標。

[※]由 2015 年 5 月 4 日起，「中銀香港全天候中國高息債券基金」名稱已被改為「中銀香港全天候中國高息債券基金」，其投資目標則維持不變。



中銀香港全天候中國高息債券基金*

2017年3月(截至2017年2月28日)

派息記錄*

	股份類別	除息日	除息日資產淨值	股息	年率化息率
12/2016	A1 類 (人民幣)	2016/12/30	10.39 人民幣	0.15 人民幣	5.9%
	A2 類 (美元)	2016/12/30	9.22 美元	0.14 美元	6.2%
	A3 類 (港元)	2016/12/30	9.21 港元	0.14 港元	6.2%
	A4 類 (澳元-H)	2016/12/30	10.76 澳元	0.16 澳元	6.1%
	A8 類 (美元-H)	2016/12/30	9.90 美元	0.11 美元	4.5%
09/2016	A1 類 (人民幣)	2016/09/30	10.40 人民幣	0.10 人民幣	3.9%
	A2 類 (美元)	2016/09/30	9.65 美元	0.09 美元	3.8%
	A3 類 (港元)	2016/09/30	9.64 港元	0.09 港元	3.8%
	A4 類 (澳元-H)	2016/09/30	10.82 澳元	0.10 澳元	3.8%
	A8 類 (美元-H)	2016/09/30	9.96 美元	0.05 美元	2.0%
06/2016	A1 類 (人民幣)	2016/06/30	10.27 人民幣	0.17 人民幣	6.8%
	A2 類 (美元)	2016/06/30	9.53 美元	0.16 美元	6.9%
	A3 類 (港元)	2016/06/30	9.52 港元	0.16 港元	6.9%
	A4 類 (澳元-H)	2016/06/30	10.69 澳元	0.18 澳元	6.9%
	A8 類 (美元-H)	2016/06/30	9.81 美元	0.12 美元	5.0%
03/2016	A1 類 (人民幣)	2016/03/31	10.01 人民幣	0.19 人民幣	7.8%
	A2 類 (美元)	2016/03/31	9.59 美元	0.18 美元	7.7%
	A3 類 (港元)	2016/03/31	9.58 港元	0.18 港元	7.7%
	A4 類 (澳元-H)	2016/03/31	10.45 澳元	0.20 澳元	7.9%
12/2015	A1 類 (人民幣)	2015/12/31	9.88 人民幣	0.18 人民幣	7.5%
	A2 類 (美元)	2015/12/31	9.32 美元	0.17 美元	7.5%
	A3 類 (港元)	2015/12/31	9.30 港元	0.17 港元	7.5%
	A4 類 (澳元-H)	2015/12/31	10.39 澳元	0.19 澳元	7.5%
09/2015	A1 類 (人民幣)	2015/09/30	9.48 人民幣	0.17 人民幣	7.4%
	A2 類 (美元)	2015/09/30	9.23 美元	0.17 美元	7.6%
	A3 類 (港元)	2015/09/30	9.22 港元	0.17 港元	7.6%
	A4 類 (澳元-H)	2015/09/30	10.05 澳元	0.18 澳元	7.4%

*概不保證派發股息。在一般情況下或就參與股份的任何類別而言，董事可不時作出全權及絕對酌情決定是否對基金的分派政策作出任何修改。

資料來源：中銀香港資產管理有限公司。

年率化息率的計算方法：[(1+每股派息/除息日每股資產淨值)^{每年派息股紅利次數}-1]。正股息派發不代表正回報。

投資涉及風險，過往表現數字並非未來表現的指標。

屢獲業界獎項及殊榮



《香港中資基金業協會—彭博》
「2016 年度離岸中資基金大獎」
最佳表現—大中華區固定收益類別
(一年期)
• 第三名—中銀香港盈蓄系列—中銀
香港全天候中國高息債券基金
Wealth & Finance International
2016 財富及資金管理大獎 (2016
Wealth & Money Management
Awards)
• 最佳零售為主投資方案—香港
(Best for Retail Focused Investment
Solutions – Hong Kong)
《指標》「年度基金大獎 2016」
基金公司獎項
• 傑出表現—高息固定收益
年度基金經理大獎
• 同級最佳年度基金經理大獎—高息
固定收益
《亞洲資產管理》「2016 年最佳資產
管理大獎」
最佳資產管理大獎 - 香港
• 最佳中國基金公司
• 最佳人民幣基金經理



《指標》「年度基金大獎 2015」
基金公司獎項
• 同級最佳—高息固定收益
• 傑出表現—人民幣固定收益



《亞洲資產管理》「2014 年最佳
資產管理大獎」
最佳資產管理大獎—香港
• 最佳人民幣基金經理大獎
《指標》「年度基金大獎 2015」
基金公司獎項
• 同級最佳 — 人民幣固定收益

*資料來源：《Wealth & Finance International》·《Wealth & Finance International》2016 財富及資金管理大獎 (2016 Wealth & Money Management Awards)是根據截至 2016 年 9 月 30 日的基金表現計算。有關獎項詳情，請瀏覽 <http://www.wealthandfinance-intl.com/wealth-and-money-management-awards>。《香港中資基金業協會—彭博》「2016 年度離岸中資基金大獎」是根據彭博截至 2016 年 9 月 30 日的基金表現計算。有關獎項詳情，請瀏覽 <https://www.bloomberg.com/company/announcements/camahk-bloomberg-offshore-china-fund-awards-2016-winners/>。《指標》·《指標》年度基金大獎 2014、2015 及 2016 是分別根據截至 2014 年、2015 年及 2016 年 9 月 30 日的基金表現。有關獎項詳情，請瀏覽 www.fundawards.asia。《亞洲資產管理》·《亞洲資產管理》2014 及 2016 最佳資產管理大獎是分別根據截至 2014 年及 2016 年 12 月 31 日的基金表現。有關獎項詳情，請瀏覽 www.asiaasset.com。

投資涉及風險，請細閱銷售文件，以了解基金更多資料，包括風險因素。

本文件內的資料是摘自可信可靠的來源。中銀香港資產管理有限公司合理地相信該等資料屬準確、完整及為最新資料。

本文件由中銀香港資產管理有限公司刊發，內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

查詢基金詳情，請聯絡分銷商、財務顧問或瀏覽 www.bochkam.com。