

建銀國際 — 國策主導基金

風險披露

- 建銀國際 - 國策主導基金(建銀國際基金系列的子基金) (“本基金”)將投資於可能受中國經濟、政治及社會發展相關風險重大影響的證券。
- 本基金可投資於新興市場，而此等市場相對已發展市場的流通性可能比較疏落並且波幅較大。
- 除非閣下之銷售中介人已考慮過其財務狀況，考慮到閣下的投資目標，經驗及目的並已向閣下建議本基金是合適的，否則不應認購本基金。
- 主要風險：閣下應考慮信託招股章程及本基金招股章程內的所有風險因素及資料。本基金的每單位的資產淨值可升可跌。現時無法保證閣下將就投資於本基金可取得回報。
- 商業條件及整體經濟風險：全球整體經濟條件惡化，可能會對本基金投資的盈利水平造成不利影響。
- 政府措施及規例的風險：本基金的投資可受多間政府及監管機構的經濟或其他措施及其他行動影響。
- 交易對手風險及結算風險：本基金將須承擔買賣雙方在存入現金時及在買入及賣出金融工具時的交易對手及結算失責的風險。
- 有關投資於中國的風險因素：本基金可投資可能受中國經濟、政治及社會發展影響的證券。
- 期權、期貨、認股權證或遠期交易：為對沖及風險管理起見，本基金或會尋求以期權、期貨、認股權證或遠期保障來自相關資產的回報。
- 利率風險：本基金持有定息證券的價值，一般會因利率的改變而成反比變化，而該變化可能因此影響本基金單位的價格。
- FATCA預扣稅風險：FATCA一般就本基金所接獲的若干付款徵收30%預扣稅，倘本基金未能遵守FATCA所實施的規定，且本基金因不符合規定而須就若干付款繳交預扣稅，則本基金的資產淨值可能受到不利影響，而本基金可能因此蒙受重大損失。
- 本基金可透過互聯互通機制直接投資於A股。因此，本基金須承受透過互聯互通機制投資的風險，包括：額度限制、暫停交易風險、交易日差異、營運風險、前端監控對沽出的限制、合資格股票的調出、結算及交收風險、有關經紀的交易對手風險、參與公司行動及股東大會、不受投資者賠償基金保障、監管風險及外匯/匯兌風險。

基金資料

基金經理：
建銀國際資產管理有限公司

成立日期：
2009年1月21日

每單位價格：
HK\$10.32 (2018年6月29日)

基金市值：
港幣\$ 2.77 億

交易日：
每個營業日

最低投資額：
港幣\$1,000

首次認購費：
最高 5%

管理費：
每年 1.75%

基金報價：
英文虎報，經濟日報
Morningstar, Lipper,
Bloomberg

代碼：
ISIN: HK0000051208
Bloomberg: CCBCHPD HK
Lipper ID: 65013953

聯絡我們：
建銀國際資產管理有限公司
香港中環干諾道中3號
中國建設銀行大廈12樓

電話: +852 3911 8361
傳真: +852 2918 1632
電郵: fund@ccbintl.com
網址: www.ccbintl.com

投資重點

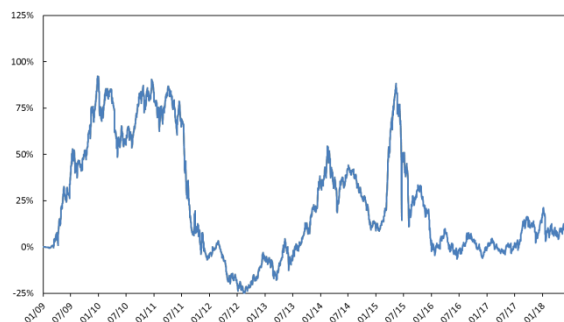
透過投資於主要以香港及/或任何證券交易所上市、並受益於中國、香港、澳門及台灣政策的股本及股本相關證券、債券等多元化投資組合，目標是以資本增長及收益上升而達致單位價格長期增值。

基金回顧

回顧6月，香港市場受中美貿易爭端重新升級、中國5月份主要宏觀數據低迷、中國去槓桿帶來的經濟收縮風險、人民幣相對美元出現較大幅度貶值等因素影響，市場風險偏好進一步下降，香港市場在月初小幅上漲後便一路下行，恒生指數單月下跌約5%，國企指數單月下跌約7.6%。在6月，我們降低了基金仓位并微調組合投資標的，增加了一些防禦品種，並將更為努力的通過自下而上方式去選擇投資標的。

儘管中美貿易爭端占据了當前市場焦點，而且情況有可能在轉好前變的更糟，但基於企業盈利前景、公司估值等角度，我們不改對香港市場中长期相對樂觀的判斷，有核心競爭力的公司仍有較大的增長空間。同時市場出現回調後，部分優質公司的估值又回到了合理的水平，也為我們未來的投資布局創造了較為有利的條件。

基金表現



累積表現

三個月	六個月	一年	年初至今	成立至今
-3.91%	-5.06%	5.31%	-5.06%	3.20%

年度表現

2017	2016	2015	2014	2013
12.18%	-19.52%	5.89%	-8.31%	35.96%
2012	2011	2010	2009	2008
-4.20%	-48.12%	3.15%	-	-

基金表現是以資產淨值對資產淨值(股息盈利會再作投資)

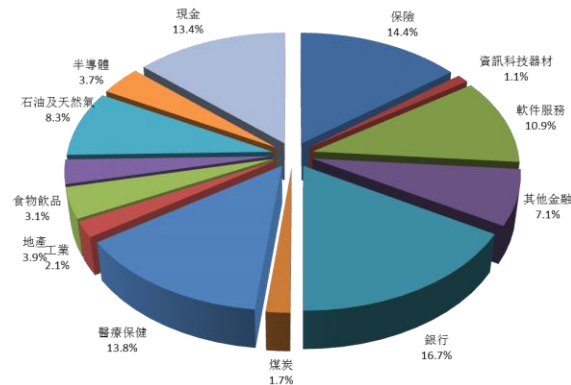
如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

資料來源：建銀國際資產管理有限公司 (“建銀國際”)

除註明外，此報告所列之資料均截至2018年6月29日。

2018年6月29日

行業分佈



五大主要投資

1. 騰訊控股 9.3%
2. 友邦保險 9.2%
3. 滙豐銀行 8.0%
4. 東陽光藥 6.5%
5. 石藥集團 6.0%



請注意：建銀國際基金系列(包括本基金)已獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可(證監會認可不代表證監會對建銀國際基金系列或本基金給予推薦或背書，亦不代表其對建銀國際基金系列或本基金的商業價值或其表現作出保證。此並不指本基金適合所有投資者，亦不指本基金對任何特定投資者或類別投資者的適合性作出背書)。本單張部份資料是取自建銀國際信譽可靠的來源所編寫。就由外界提供的資料(如披露)，建銀國際相信是準確及完整的。本單張僅供參考之用，並非投資要約。過去表現不代表將來表現。基金價格可升可跌，有可能令投資者損失部分或全部投資本金。投資者應仔細參閱信託招股章程及本基金之銷售文件(包括風險因素及收費表)，有需要應諮詢專業意見。投資決定是由投資者自行作出，除非中介人於銷售本基金時已向投資者解釋本基金的條款並考慮投資者的財務情況、投資經驗及投資目標，否則投資者不應投資於本基金。本資料由建銀國際刊發，並未經證監會審核。