

基金投资月报  
推广文件

资料截止日期 31.12.2024

#### 概览

每股 NAV	离岸人民币 12.76
基金规模	离岸人民币 5 945 百万

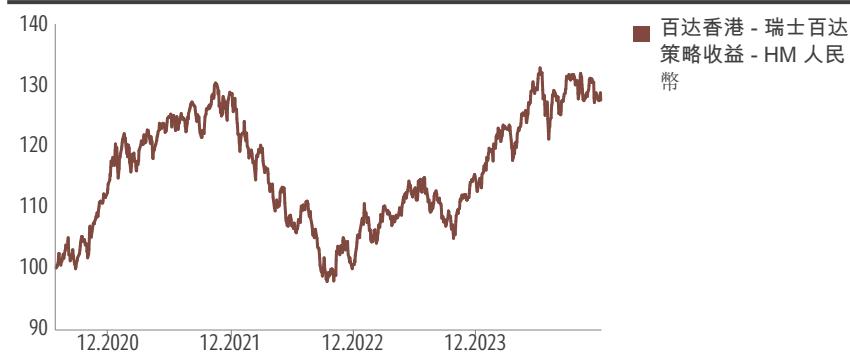
#### 重要附注

— 不适用

#### 投资概览

此成分基金旨在透过主要投资于一个涵盖股票及固定收益证券的环球多元化投资组合，于中期至长期提供收益及缔造长期资本增长，同时亦管理下行风险。

自 28.07.2020 以来，已投资 100 离岸人民币的价值(扣除费用后净额\*)



过往表现并非未来表现的保证或可靠指标。表现不包括在认购或赎回股份时收取的佣金和费用。

资料来源：瑞士百达资产管理

\*包括实际的持续性费用，不包括需投资者支付的认购/赎回费用和税费

#### 《可持续金融信息披露条例》 ("SFDR") 分类<sup>1</sup>

条款	条款	条款
6	8	9

#### 一般资讯

法律形式	单位信托
注册地	香港
成立日期	28.07.2020
推出日期	28.07.2020
股份类别货币	离岸人民币
成份基金货币	美元
股息	累积
ISIN	HK0000480449
Bloomberg	PHSIHMR HK
参考指数	
买卖指示截止时间	香港时间 17:00
NAV 计算	每日

1. 由于本基金旨在缔造绝对表现，而非超越指数，因此股份类别的公开说明书未有提及任何基准。

#### 实际费用

表现费 (不包括在经常性开支内)	-
管理费	1.40%
最大转换费 <sup>2,3</sup>	1.00%
最大认购费 <sup>3</sup>	3.00%
最大赎回费 <sup>3</sup>	-

资料来源：瑞士百达资产管理

1. 基于投资政策确定的同等水平。参照术语表。

2. 请参照词汇表之有关定义。

3. 费用为经销商所得，而非管理公司。实际收费可能更低。您可以找到您可能需要透过理财顾问或基金经销商处支付的实际金额。

#### 管理团队

Andy Wong, Lorraine KUO, James Fan  
Pictet Asset Management (Hong Kong) Ltd.



## 表现

### 年率化 (%)

	1年	3年	5年	自成立日期起
基金	10.89	-0.27	-	5.68
参考指数	-	-	-	-

### 累积 (%)

	年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	2年	3年	5年	自成立日期起
基金	-	-	-	-1.29	10.89	27.01	-0.82	-	27.66
参考指数	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 历年 (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
基金	10.89	14.54	-21.91	12.90	14.01
参考指数	-	-	-	-	-

资料来源：瑞士百达资产管理

## 表现披露

刊载的表现为过往数据。过去表现并非未来表现的可靠指标。概不保证将来可缔造相同的收益率。您的投资价值和收益可能跟随市况变动，或导致您失去部分或全部投资金额。如果基金曾改变其参考指数，本章节将呈列所有过往参考指数，列表中所示的指数表现是基金所有过往参考指数的串连表现。使用连字号 (-) 标示的指数表现，代表参考指数在该期间可能无法使用，或者在此期间基金未与任何公开指数进行比较。基金在成立第一年的历年表现，是指从成立日期到该年度结束时的表现。

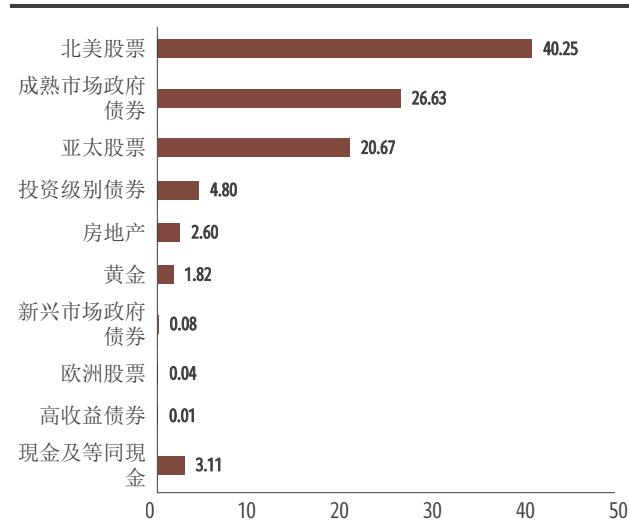
资料来源：瑞士百达资产管理。所呈列的股份类别表现是基于股份类别的每股资产净值（以股份类别货币计值），股息再投资（适用于派息股），并包括实际经常性开支，但不包括投资者承担的认购/赎回费用和税项。

## 投资组合分布

### 十大持仓(占资产%)

Us Treasury N/B 4.125% 15.11.2032 Uns	8.84
Us Treasury N/B 4% 31.01.2029 Uns	6.53
Us Treasury N/B 4.75% 15.02.2041 Uns	5.98
Jpmorgan Chase 4.586% 26.04.2033 Sr	4.66
S&P Mid 400 Emini Mar25	4.02
Meta Platforms Inc-Class A	3.56
Us Treasury N/B 3.5% 15.02.2033 Uns	3.48
Alphabet Inc-Cl A	3.30
Apple Inc	3.28
Amazon.Com Inc	3.18

### 资产配置 (占资产%)



资料来源：瑞士百达资产管理



## 投资组合特性

### 截至 2024 年 12 月 底

年率化波幅 (%) (超出 3 年)	12.33
平均债券收益率 (%)	4.69
加权平均修正存续期(年)	2.23

资料来源：瑞士百达资产管理

## 财务词汇表

### 平均收益率

平均收益率体现在投资组合工具的价格加权收益率。在股份类别方面，任何对冲成本均没有纳入该计算。本计算不包含股份类型层面的任何对冲成本。

### 转换费

将一个单位/股份类别的股份转移至另一单位/股份类别的费用。

### 标准差以及年率化波幅

标准差或年率化波幅用于量度过往波幅，透过比较平均回报及回报的平均方差计算得出。

### 成立日期

成立日期是开始计算表现的日期，并与推出日期相应。

### 推出日期

推出日期是子基金以其现有法律地位被启动的日期。

### NAV

资产净值的英文缩写。

### 买卖指示截止日

招股说明书有关附件所载将订单汇往卢森堡的过户代理的截止日期。您可能会被要求在更早的截止时间前将订单提交给您的财务顾问或基金承销商。

### 存续期或平均存续期

存续期量度固定收益工具对利率变动的敏感度。



## 经理

瑞士百达资产管理（香港）有限公司  
[www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)

## 重要资讯

本资料由瑞士百达资产管理（香港）有限公司（百达（香港））拟备，仅供百达（香港）直接派发至中华人民共和国的特定收件人使用（本免责声明撇除台湾、香港和澳门），在未经百达（香港）的事先书面同意前，收件人不得透过任何形式完全或部份复制、分派、传阅、发布或刊发本资料数据以作任何用途。

虽然本资料的数据相信大致属正确，但百达（香港）并不就所载信息的准确性、完整性、实用性或充足性作出任何明示或隐含的陈述或保证。百达（香港）、其联属公司、两者的任何董事、高级人员、雇员、代表、代理、服务供货商或专业顾问、继承人及受让人概不就因本资料所载信息而构成的任何直接或间接损失或损害，或任何人士 / 实体依赖本资料所载资料而行动或不行动所导致的结果而承担法律责任或负责。对冲股份类别方面，只有成分基金的整合货币对冲至股份类别货币。投资组合的外汇风险（来自非以整合货币计价的资产）可能仍然存在。

本资料可能载有不发行或赎回股份日期的资产净值（「非交易资产净值」）。有关数据仅可用作量度及计算统计表现，或用作计算经纪费，在任何情况下均不可作为认购或赎回指令的基础。

本资料仅供参考，并不构成百达（香港）的建议、专业意见、游说要约或要约，以于中华人民共和国认购、买入或沽售任何证券或百达汇集产品的权益，亦不构成百达（香港）就百达汇集产品及服务完成任何交易所作的任何承诺。本资料引用的任何指数据仍为数据供应商的财产。数据供应商免责声明可在网站 [www.am.pictet](http://www.am.pictet) 的“其他资料”部分中取得。

本资料并未及不会由任何中华人民共和国的政府或监管机构审批。一般而言，本资料须以私人方式派发予特定实体，并仅供有关特定实体使用，包括但不限于合格境内机构投资者，其信纳已遵守所有适用的中华人民共和国法律和规例，并就其于中华人民共和国以外地区的投资取得所有必需批准和许可（包括任何投资者资格要求）。

本资料未经证券及期货事务监察委员会审阅。本资料由瑞士百达资产管理（香港）有限公司发布。对在中华人民共和国的收件人的补充说明：本资料并未及不会由任何中华人民共和国的政府或监管机构审批。一般而言，本资料须以私人方式派发予特定实体，并仅供有关特定实体使用，包括但不限于合格境内机构投资者，其信纳已遵守所有适用的中华人民共和国法律和规例，并就其于中华人民共和国以外地区的投资取得所有必需批准和许可（包括任何投资者资格要求）。

投资推广基金的决定，应考虑推广基金的所有特点或目标，如该招股说明书或将向投资者披露的资料所述。

百达资产管理股份公司 (Pictet Asset Management) 保留完全自由裁量排斥标准之执行的权利，并保留根据个案的情况背离第三方信息的权利。有关更多信息，请参阅百达资产管理股份公司 (Pictet Asset Management) 责任投资政策。

对于被动策略，当投资组合结构、权重偏差、波动率及表现未受到重大影响时，实施排除。

Scan to access the Offering Documents