

東亞聯豐 人民幣核心債券基金

截至2020年6月30日



零售熱線: (852) 3608 0321 | www.bea-union-investment.com

- 東亞聯豐人民幣核心債券基金(「本基金」)投資於債券或固定收益工具,涉及利率、信貸/對手風險、降低評級、波幅及流動性、估值、主權債券、信貸評級風險及信貸評級機構風險(就中國內地及在岸債務證券而言),可能對債務證券的價格帶來不利影響。
- 本基金可投資於低於投資級別、或由中國信貸評級機構給予BB+或以下評級、或末獲評級的債務證券,或須比較高評級證券承受較高的波動及流動性風險。
- 本基金的投資集中在中國,可能須承受高度集中風險及比具有廣泛投資的基金更為波動。本基金的價值將更易受中國市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管的負面事件影響。
- 本基金投資於新興市場,或須承受較高的流動性風險及波動性風險。
- 本基金須承受「點心」債券市場風險,與中國銀行間債券市場有關的風險,本基金因此更容易出現波動及/或較低流動性。
- 基金經理可酌情決定就本基金的分派類別從收入及/或資本中作出分派。從資本撥付分派款項代表歸還或提取單位持有人原先投資額的部分或該原先投資額應佔的任何資本收益。該等分派可能導致每單位資產淨值即時減少。
- 本基金須承受中國稅務的風險,本基金相關稅務負擔的任何增加都有可能對本基金的價值產生不利影響。
- 就各貨幣對沖類別單位而言,本基金的基本貨幣與貨幣對沖類別單位的類別貨幣之間的不利匯率波動可能導致單位持有人的回報減少及/或資本損失。過度對沖或對沖不足的持倉可能出現,概不保證貨幣對沖類別單位於所有時間均已進行對沖或基金經理將能成功使用對沖。
- 人民幣目前並非自由可兌換貨幣,須受外匯管制和限制所規限。非人民幣為本(如香港)投資者需承受外匯風險,概不保證人民幣對投資者的基本貨幣(如港元)將不會貶值。人民幣一旦貶值可能對投資者的投資價值造成不利影響。
- 本基金可利用金融衍生工具作對沖及投資用途。基於金融衍生工具所含的槓桿效應,本基金或會導致大幅虧損。
- 投資者不應只單憑此資料而作出投資決定。

評級及獎項



晨星四顆星綜合評級¹



最佳亞洲G3債券
投資公司之一(香港)²



最佳亞洲本地貨幣債券
投資公司之一(香港)³



人民幣債券(3年)⁴

投資目標

本基金投資於以人民幣及其他貨幣計價的債務證券及其他資產,以尋求收入及長期資本增長。

基金定位

- 旨在捕捉穩定派息的人民幣債券基金
- 最低70%投資於以人民幣計價及結算的債務證券、債券及存款

基金資料

基本貨幣	人民幣
管理費用	每年1.00%
認購費用	最高5.00%
變現費用	目前豁免
交易頻次	每日(香港營業日)
派息頻次	每月 (旨在每月派息,派息並不保證,分派可能從收入及/或資本中作出撥付*)
記錄日**	每個月的第14曆日
除息日	記錄日後的第1個營業日
基金總值	159百萬元人民幣

**如該日並非營業日,記錄日將為前一營業日。

	單位資產淨值	成立日期
A港元(分派)	83.34港元	2014年2月28日
A人民幣(分派)	97.67人民幣	2014年2月28日
A美元(分派)	8.34美元	2014年2月28日

代號

	ISIN	彭博
A港元(分派)	HK0000176740	BEARCAH HK
A人民幣(分派)	HK0000176732	BEARCAR HK
A美元(分派)	HK0000176757	BEARCAU HK

投資表現

	累積回報%					歷年回報%					波幅%
	年初至今	1年	3年	5年	成立至今	2019	2018	2017	2016	2015	3年 (年度化)
A港元(分派)	-0.1	-0.4	7.1	8.6	12.7	2.1	-1.2	13.1	0.4	-2.4	5.8
A人民幣(分派)	2.0	3.3	12.5	23.7	30.4	4.0	4.1	4.9	6.5	3.2	1.0
A美元(分派)	0.5	0.4	7.9	8.6	12.9	2.6	-1.3	12.2	0.5	-2.2	5.6



地域分布

中國	66.7%
其他	11.1%
韓國	8.4%
歐洲	3.3%
加拿大	3.3%
卡塔爾	2.6%
現金	2.4%
中國香港	2.3%

派息⁶

2020年6月	派息	年度化派息率
A港元(分派)	0.320	4.7%
A人民幣(分派)	0.370	4.5%
A美元(分派)	0.032	4.7%

行業分布

2.2%	公用事業
2.4%	現金
2.7%	其他
3.0%	能源
3.3%	必需消費品
3.4%	非必需消費品
7.3%	工業
12.0%	政府
15.2%	房地產
48.5%	金融

主要投資

	市場	行業	比重
中國建設銀行股份有限公司 3.15% 12/11/2021	中國	金融	5.1%
國家開發銀行 3.76% 14/08/2023	中國	金融	4.7%
萬科地產(香港)有限公司 3.85% 13/06/2022	中國	房地產	4.5%
旭輝控股集團 6.70% 23/04/2022	中國	房地產	3.9%
東創H投資控股有限公司 3.40% 26/11/2022	中國	工業	3.8%

貨幣分布

離岸人民幣	人民幣	美元
85.5%	8.7%	5.8%

統計摘要

平均信貸評級	A
投資級別	91.3%
非投資級別	8.7%
存續期	2.1年
現時孳息率	4.1%

1. ©2020晨星有限公司。版權所有。資料截止2020年6月30日。所述評級為A人民幣(分派)。
2. 資料來源: 財資雜誌, 2019年亞洲G3債券研究, 2019年10月。
3. 資料來源: 財資雜誌, 2019年亞洲本地貨幣債券研究, 2019年10月。
4. 資料來源: Refinitiv 理柏基金年獎, ©2019 Refinitiv。版權所有。受美國版權法許可使用及保護。未經明確書面許可, 禁止印刷、複製、再分發或轉載本內容。A類別人民幣(分派)表現截至2018年12月31日。
5. 自成立日至該年12月31日。
6. 派息成分資料及詳情, 請參閱網上的股息分派記錄。派息只適用於分派類別。派息並無保證。過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。年度化派息率=(本月派息x12)/上月底資產淨值x100%。請注意正數的派息率並不代表投資回報為正數。投資者不應只單憑上表所提供的資料而作出投資決定。投資者應參閱有關基金說明書(包括產品資料概要), 以獲取基金的詳細資料及風險因素。

資料來源: 理柏、東亞聯豐投資管理有限公司

表現以有關類別報價貨幣資產淨值價計算, 總收益用於再投資。港元/美元本幣投資者需承受外幣兌換的波動。

本基金涉及投資風險, 包括投資本金有可能虧蝕。有關本基金的詳情及風險因素, 請參閱基金說明書。投資者於認購前應參閱基金說明書, 以獲取更詳細資料。所述資料僅為本基金之簡介。投資者應注意基金的單位價格可升亦可跌, 基金的投資組合需承受市場波動及相關投資涉及的固有風險。過去業績並不代表將來表現。本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。證監會認可不等於對該計劃作出推介或認許, 亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證, 更不代表該計劃適合所有投資者, 或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本刊物未經香港證監會審閱。

發行人: 東亞聯豐投資管理有限公司