

中銀保誠香港低波幅股票基金

重要提示：

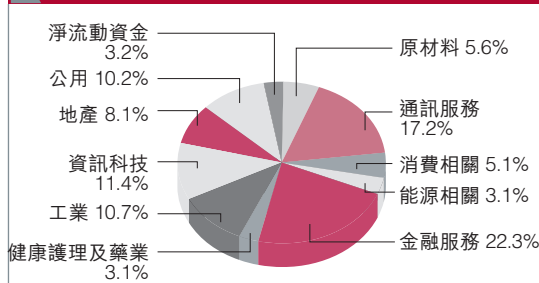
- 投資涉及風險，而中銀保誠香港低波幅股票基金(「本分支基金」)未必適合每一個人。過去表現並不代表未來的表現。本分支基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本分支基金的單位價格及其收益(如有)可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及/或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
- 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、貨幣風險、與投資策略有關的風險、股票市場風險、與投資於交易所買賣基金(「ETF」)有關的風險、房地產投資信託基金(「REITs」)風險、流動性風險、集中風險、與投資於在聯交所上市的H股及紅籌公司及其他香港上市股票有關的特定風險、衍生工具風險及潛在的利益衝突。
- 本分支基金須承受與投資策略有關的風險。基金經理的內部選股程序未必能有效達到降低的波幅水平，以致本分支基金的價值或會受到不利的影響。投資者應注意，較低的波幅不一定表示風險較低。
- 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。

累計表現(港元)(分派並作滾存投資)^{AA}年度表現(港元)^{AA}

A 類別	3 個月	年度至今	1 年	3 年	5 年	成立至今	2015 ^B	2016	2017	2018	2019
	0.91%	-14.69%	-11.33%	-6.30%	-	27.84%	3.40%	7.16%	38.33%	-9.40%	7.91%

持有最大比重的十大投資項目

1 騰訊控股	8.0%
2 中國移動	7.2%
3 建滔集團	6.3%
4 海螺水泥 - H	5.6%
5 工商銀行 - H	5.4%
6 領展房產基金	5.1%
7 小米集團 - B 類別	5.1%
8 中國人壽 - H	4.8%
9 中國電力	4.6%
10 農業銀行 - H	4.0%

基金行業投資分配^V

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 14.10
成立日期	2015年8月21日
基本貨幣	港元
每年管理費	基金資產淨值的1.5%，最高為2%*
首次收費	最高為發行價的5%
轉換費	1% [†] 或無 ^{††}
單位價格	港元 12.7840
12個月之單位價格 ^{†††}	最高：港元 14.9845 最低：港元 12.1051
風險程度 [♦]	高
晨星星號評級 ^{TM†}	★★
標準差	15.21%
彭博代碼	BHKLVEF HK EQUITY
ISIN代號	HK0000265436

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%。

◆本分支基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的「合資格集體投資計劃」。香港特別行政區政府已公佈由2015年1月15日起暫停「資本投資者入境計劃」，直至另行通知為止。香港特別行政區入境事務處(「入境處」)會繼續處理2015年1月14日或以前接獲的申請，包括已獲批准(即原則上批准或正式批准)及仍在處理中的個案。有關詳情及相關的常見問題，請瀏覽入境處網頁http://www.immd.gov.hk/hkt/services/visas/capital_investment_entrant_scheme.html。

◆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。

▲過去表現並不代表未來的表現。本分支基金的單位價格及收益(如有)可跌亦可升。基金表現是按分支基金單位資產淨值作為比較基礎，以分支基金基數貨幣作為計算單位，其分派並作滾存投資。若分支基金成立不足3年，「標準差」及「晨星星號評級TM」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金過去3年的每月回報(以分支基金基數貨幣為基礎)作計算。

◆2015年年度表現為本分支基金由成立日期(2015年8月21日)起至2015年年終之表現。

▼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「通訊」一字亦被「通訊服務」取代。

*基金經理可能將管理費之收費率提高至最多達註明的最高許可水平，而單位持有人將會獲發至少三(3)個月的事先通知。

▲如轉換為銷售文件所定義的非貨幣市場分支基金的現有分支基金的單位。

▲▲如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

† 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。

† 資料來源 - © 2020 Morningstar, Inc. 版權所有。

◆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2019年12月31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。

此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

中銀保誠香港低波幅股票基金透過主要投資於已在或將在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的股本證券，包括H股、紅籌公司、交易所買賣基金(「ETF」)(包括由基金經理管理的ETF)及房地產投資信託基金(「REITs」)，尋求為投資者提供中期資本增長。基金經理將至少以本分支基金非現金資產的70%投資於股本證券、ETF及REITs，以達至本分支基金的投資目標。在適當時可考慮持有現金或存款。本分支基金尋求達至對廣大市場而言的一個降低波幅水平。選股建基於基金經理的內部選股程序，以識別較低波幅和其他特性的股票。

基金經理評論^{##}

市場評論

6月份出口和進口總額分別按年下跌1.3%和7.1%。整體上，銷往亞洲的出口總額按年上升2.1%，特別是銷往台灣的出口大幅上升，而對印度、菲律賓和泰國的出口則大幅下降。香港6月份零售銷售按年下降24.8%。其中，奢侈品銷售按年急跌56.5%。4月份至7月份經季節性調整失業率進一步輕微上升0.3%至6.2%。特別是與消費和旅遊相關行業的失業率輕微上升至10.7%，為自2003年8月份至10月份以來的最高位。

中國經濟方面，6月份消費者物價指數(CPI)按年上升2.5%，而生產者價格指數則下跌3.0%。其中，作為消費者物價指數主要成分之一的食品、煙草和酒類價格按年上漲8.8%。豬肉價格按年上漲81.6%。6月份消費品零售銷售按年下跌1.8%。年初至今，佔零售銷售約25.2%的實體商品線上銷售於6月份按年增長14.3%。7月份製造業採購經理人指數(PMI)上升至51.1，於過去5個月維持在50以上。在5個分項指數中，佔製造業採購經理人指數的3個指數如生產指數、新訂單指數和供應商配送時間指數均停留在擴張區域。

投資組合評論

本分支基金於7月份錄得正回報，主要受惠於資訊科技和通訊服務行業。截至7月底，本分支基金維持顯著低於市場水平的波動性。



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL
英國保誠

中銀保誠資產管理
BOCI-Prudential Asset Management