中銀香港投資基金
中銀香港環球股票基金

2023 年 6 月刊
（數據截至 2023 年 5 月 31 日）

重要提示：

1. 投資涉及風險，而中銀香港環球股票基金（「本分支基金」）未必適合每一個人。過去的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。
2. 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、外匯及人民幣貨幣及匯兌風險、股票市場風險、集中風險、衍生工具風險、跨類別責任風險、潛在的利益衝突及投資於其他集體投資計劃／基金的風險。
3. 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。

累積表現[分派並作滾存投資]

		3個月	年度至今	1年	3年	5年	成立至今
本分支基金 — A類別	美元單位	3.03%	6.79%	-0.09%	31.26%	25.82%	220.48%
	人民幣單位△	5.61%	9.99%	6.58%	30.55%	39.97%	78.80%
參考指數 ^	美元單位	3.44%	7.68%	0.85%	33.35%	38.77%	381.67%
	人民幣單位	6.04%	10.90%	7.59%	32.63%	54.38%	102.85%

年度表現

	本分支基金 — A類別		參考指數 ^	
	美元單位	人民幣單位	美元單位	人民幣單位
2018	-12.87%	-8.08%	-9.42%	-4.43%
2019	22.81%	24.50%	26.60%	28.35%
2020	15.40%	7.64%	16.25%	8.44%
2021	17.69%	15.20%	18.54%	16.03%
2022	-18.69%	-11.53%	-18.36%	-11.18%

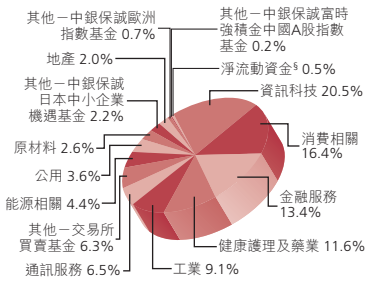
持有最大比重的十大投資項目

1	中銀香港亞太股票基金－A類別	5.7%
2	APPLE INC	4.2%
3	MICROSOFT CORP	3.6%
4	ISHARES MSCI EMERG MRKT ASIA	3.2%
5	中銀保誠日本中小企業機遇基金	2.2%
6	AMAZON.COM INC	1.8%
7	NVIDIA CORP	1.6%
8	ALPHABET INC-CL A	1.2%
9	ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	1.2%
10	ALPHABET INC-CL C	1.1%

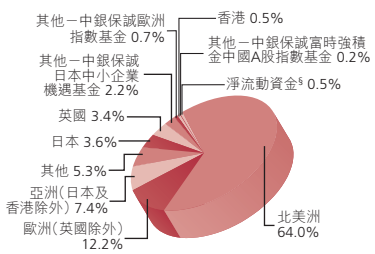
基金資料（A類別）

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）	美元 137.16	
成立日期	A類－美元單位 2002 年 7 月 12 日	A類－人民幣單位 2015年6月29日
基本貨幣	美元	
貨幣類別	美元／人民幣	
每年管理費	1.5%	
首次收費	5%	
轉換費	A類－美元單位 1%▲或無▲▲	A類－人民幣單位 1%▲或無▲▲
單位價格	美元 32.0476	人民幣 228.3646
12 個月之單位價格 ††	最高：美元 32.4206 最低：美元 27.2822	人民幣 228.3646 人民幣 194.4988
晨星星號評級™†	A類－美元單位 ★★★	A類－人民幣單位 ★★★
風險程度◆	高	
標準差	A類－美元單位 17.13%	A類－人民幣單位 15.24%
貝他系數	A類－美元單位 1.01	A類－人民幣單位 1.02
彭博代碼	A類－美元單位 BOCGLEA HK EQUITY A類－人民幣單位 BOCGLYA HK EQUITY	
ISIN 代號	A類－美元單位 HK0000039765 A類－人民幣單位 HK0000257680	

基金行業投資分配**



基金地區投資分配



投資目標及政策

中銀香港環球股票基金旨在透過主要（最少以其非現金資產的百分之七十）投資於主要環球證券市場，包括（但不限於）美國、英國、德國、法國及日本，以求達至長期資本增長。本分支基金投資於股票及與股票相關的證券，包括認股權證及可換股證券。本分支基金的投資組合於各國家及地區之間的分配可能根據基金經理的酌情權及對現時和預測的市場狀況之看法而改變，因此，本分支基金的投資組合可能集中於某（些）國家或地區。本分支基金最多可以其資產的百分之三十投資於證監會認可的集體投資計劃（包括由基金經理管理的集體投資計劃）。本分支基金可投資(a)最多為其資產淨值百分之十於A股((i)透過滬港通及／或深港通直接投資於A股；及／或(ii)透過投資於在香港聯合交易所有限公司上市的交易所買賣基金（「ETF」）（包括由基金經理管理的ETF）及／或證監會認可的集體投資計劃（包括由基金經理管理的集體投資計劃）間接投資於A股）；及／或(b)最多為其資產淨值百分之五於在中國內地的證券交易所上市的B股。本分支基金於A股及B股的總投資額將不超過其資產淨值的百分之十。此外，本分支基金亦可將其部分資產用於期貨合約、期權或遠期貨幣交易，以進行有效率的組合管理及對沖匯率風險。本分支基金亦可投資於其他股票相關證券，例如ADR（美國預託證券）及GDR（全球預託證券），其可在各個證券交易所上市。

基金經理評論##

- 環球股市努力尋找方向並於月內收低。對地區銀行的金融穩定性和美國主權信貸違約風險的憂慮重燃，令市場表現波動。中國宏觀數據令人失望，也對其主要貿易夥伴－歐洲市場造成下行壓力，因為投資者就全球衰退風險和中國經濟的可持續性展開討論。
- 樂觀情緒因一家大型芯片製造商的盈利超乎預期而短暫回歸，推動人工智能相關的增長股走高。美國就提高債務上限達成初步協議也提振了市場情緒，但不足以抵消週期性／價值股因衰退風險和交易逆轉而出現的疲軟。
- 全球通脹因能源價格疲軟而進一步放緩，但消費者情況未見明朗。由於各經濟領域的復甦並不平均，美國的家庭支出維持穩定，而歐盟和中國的消費者更具眼光。
- 全球需求疲軟和信貸條件收緊導致全球製造業和投資進一步放緩。各地區不同的勞動力市場狀況繼續增加全球央行行動的不確定性。
- 本分支基金對美國股票持偏低比重，以及對亞太區股票持偏高比重，以反映這些地區在增長和通脹前景方面的分別。儘管目前央行的緊縮週期即將暫停，但流動性狀況趨緊可能會為經濟發展帶來壓力。本分支基金密切留意更改其配置的需要。

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9.4%。

△ 此A類－人民幣單位僅供內地投資者認購，並不會於香港發售。

† 資料來源－© 2023 Morningstar, Inc. 版權所有。

^ 由2007年1月1日起，本分支基金A類－美元單位已轉用"MSCI AC World Daily TR Net USD"為參考指數。指數以美元計值。為比較本分支基金A類－人民幣單位表現，指數表現亦以離岸人民幣(CNH)顯示，並以相關交易日下午四時（格林威治標準時間）WM/Reuters所報的美元兌離岸人民幣(CNH)匯率計算。於2007年1月1日前，本分支基金A類－美元單位的參考指數為「摩根士丹利環球指數」。

** 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「電訊」一字亦被「通訊服務」取代。

§ 「淨流動資金」前稱為「現金及存款」。

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。

◆ 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2022年12月30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。

†† 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。

▲ 如轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別（以不同貨幣計值的類別）或並非（基金說明書所定義的）貨幣市場分支基金的分支基金的A類單位。

▲▲ 如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

投資者須注意，中國銀行（香港）有限公司並不是本分支基金的經理人，只是本分支基金的保薦人及分銷商，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為本分支基金的經理人。基金表現是按分支基金或分支基金的有關類別單位的資產淨值作為比較基礎，以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。若分支基金或分支基金的有關類別單位成立不足 3年，「標準差」、「貝他系數」及「晨星星號評級™」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金或分支基金的有關類別單位過去3年的每月回報（以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣為基礎）作計算。「貝他系數」用以量度分支基金或分支基金的有關類別單位回報變動與參考指數的關係。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