

### 重要提示：

- 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。
- 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、衍生工具風險及跨類別責任風險。
- 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]

本分支基金 — A 類別	美元單位 人民幣單位 <sup>△</sup>	3 個月	年度至今	1 年	3 年	5 年	成立至今
參考指數 <sup>▲</sup>		4.33%	13.80%	-0.28%	30.11%	30.77%	257.42%
		7.69%	18.55%	4.46%	39.14%	-	51.19%

### 年度表現

	本分支基金 — A 類別		參考指數 <sup>▲</sup>	
	美元單位	人民幣單位 <sup>(1)</sup>	美元單位	人民幣單位 <sup>(1)</sup>
2014	3.08%	不適用	4.16%	不適用
2015	-3.59%	0.69%	-2.36%	0.66%
2016	4.84%	11.20%	7.86%	14.39%
2017	23.76%	15.64%	23.97%	15.88%
2018	-12.87%	-8.08%	-9.42%	-4.43%

### 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	5.1%
2	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	2.7%
3	ISHARES MSCI EMERG MKRT ASIA	2.6%
4	MICROSOFT CORP	2.0%
5	APPLE INC	2.0%
6	中銀保誠日本中小企業機遇基金	1.6%
7	AMAZON.COM INC	1.5%
8	SPDR S&P 500 ETF TRUST	1.5%
9	VANGUARD S&P 500 ETF	1.5%
10	DOMINION ENERGY INC	1.4%

### 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 118.74	
成立日期	A類—美元單位	A類—人民幣單位
	2002年7月12日	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	A類—人民幣單位
	1%▲或無▲▲	1%▲或無▲▲
單位價格	美元 24.6251	人民幣 176.2416
12 個月之單位價格 <sup>**</sup>	最高：美元 25.9157	人民幣 178.1805
	最低：美元 22.1260	人民幣 152.0132
晨星星號評級 <sup>***</sup>	A類—美元單位 ★★★	A類—人民幣單位 —
風險程度 <sup>◆</sup>	高	
標準差	A類—美元單位	A類—人民幣單位
	12.36%	10.67%
貝他系數	A類—美元單位	A類—人民幣單位
	1.10	1.06
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	

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8.5%。

△ 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。

(1) 2015年年度表現為A類—人民幣單位由成立日期(2015年6月29日)起至2015年年終之表現。

\* 資料來源—© 2019 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)FactSet所報的WM/Reuters美元兌離岸人民幣(CNH)匯率每日收市現貨中間價計算。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2018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。

\*\* 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<sup>\*\*\*</sup>」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

### 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(「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<sup>##</sup>

#### 市場評論

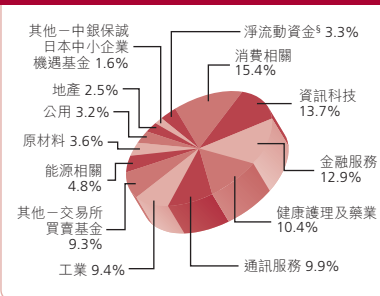
中美貿易戰在月內持續升級：在下一輪貿易談判之前宣佈上調和/或徵收新關稅。意大利總理辭職，後戲劇性地再度成為總理籌組新政府，但將強硬派領導人薩爾維尼排除在政權外。英國經濟仍然參差，且「英國脫歐」的不確定性持續打擊商業信心。日本第2季度國內生產總值優於預期，標誌著連續第3季度的擴張，而宏觀數據描繪出亞洲經濟增長仍然乏力的景象。展望未來，今年再度減息的可能性較早前為高。

環球股市在8月份下跌，其中日本以美元計表現最佳。在美國對中國出口美國的餘下商品徵收關稅後，中美貿易爭端再度升溫。英國股市上月下跌，因貿易緊張局勢和「英國脫歐」的不確定性打壓投資者信心。中美貿易摩擦進一步升級的憂慮再度浮現。能源相關股表現最為落後，而公用等防守性行業表現則優於大市。

#### 投資組合評論

本分支基金於8月份表現遜於參考指數MSCI AC World Daily TR Net USD Index。地產股份對基金表現拖累最大。展望未來，環球股市在此不穩定的背景下或將持續波動。貿易爭端和地緣政治發展將繼續帶動股市走勢。

### 基金行業投資分配<sup>\*\*</sup>



### 基金地區投資分配

