

重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港亞太股票基金(「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、貨幣風險、股票市場風險、新興市場風險、集中風險、衍生工具風險及稅務風險。
- 本分支基金投資於可視作新興市場國家的亞太區。這可能涉及一般並不附帶於投資於發展較成熟市場的增加風險及特殊考慮。
- 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(美元)[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 | 1.64% | -4.18% | 5.17% | 19.33% | 14.82% | 231.39% |
| 參考指數 [^] | 2.30% | -3.70% | 6.95% | 27.19% | 28.98% | 469.82% |

年度表現(美元)

| | 本分支基金 — A 類別 | 參考指數 [^] |
|------|--------------|-------------------|
| 2015 | -12.40% | -9.37% |
| 2016 | 4.70% | 6.75% |
| 2017 | 33.67% | 36.99% |
| 2018 | -15.96% | -13.92% |
| 2019 | 17.52% | 19.16% |

持有最大比重的十種股票

| | | |
|----|--------------------------------|------|
| 1 | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 5.5% |
| 2 | 騰訊控股 | 4.7% |
| 3 | 台積電 | 4.6% |
| 4 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 4.0% |
| 5 | 華夏基金ETF系列—華夏滬深300 | 3.7% |
| 6 | 友邦保險 | 2.1% |
| 7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 1.7% |
| 8 | CSL LTD | 1.6% |
| 9 | BHP GROUP LTD | 1.3% |
| 10 | 建設銀行—H | 1.3% |

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 141.07 |
| 成立日期 | 2002年10月25日 |
| 基本貨幣 | 美元 |
| 每年管理費 | 1.5% |
| 首次收費 | 5% |
| 轉換費 | 1% [▲] 或無 ^{▲▲} |
| 單位價格 | 美元 33.1390 |
| 12個月之單位價格 ^{††} | 最高：美元 34.5837 最低：美元 30.8448 |
| 晨星星號評級 ^{†††} | ★★ |
| 風險程度 [◆] | 高 |
| 標準差 | 13.28% |
| 貝他系數 | 0.99 |
| 彭博代碼 | BOCAPEC HK EQUITY |
| ISIN 代號 | HK0000039674 |

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%。

[†] 資料來源—© 2020 Morningstar, Inc. 版權所有。

[^] 由2007年1月1日起，本分支基金已轉用“MSCI Daily TR Net AC Asia Pacific ex Japan USD”為參考指數。於2007年1月1日前，本分支基金的參考指數仍為「摩根士丹利亞太股票(日本除外)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。

^{††} 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^{†††}」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。

投資目標及政策

中銀香港亞太股票基金通過最少以其非現金資產的百分之七十投資於亞太區各個股票市場的股票以尋求提供長期的資本增長。本分支基金並無意向投資於日本的股票。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。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^{##}

市場評論

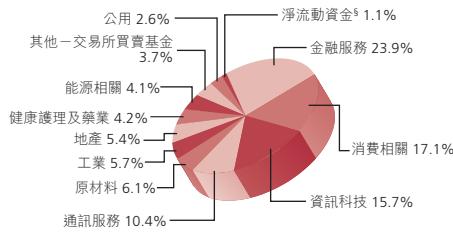
最新宏觀數據顯示，隨著經濟活動逐漸回升，亞洲地區的增長可能已見底。在經過數月的收縮後，製造業領先指標逐漸轉為擴張，並在全球貿易緊張局勢緩和及一定程度推動商業和消費者信心。然而，由於消費和投資繼續表現參差，實體經濟領域尚未出現正面趨勢。在此宏觀背景下，除了馬來西亞因低通脹而意外減息外，大多數亞洲央行保持利率不變，但維持寬鬆以為未來的政策保留空間，而中國則降低了存款準備金率以緩和季節性流動性緊絀。

亞洲股市於年初表現強勁，但由於對中國冠狀病毒疫情擴散的擔憂打擊中美第一階段貿易協議簽署所帶來的樂觀情緒，大市於1月份錄得負回報。冠狀病毒疫情意外爆發導致經濟活動大規模暫停，令全球第二大經濟體的增長軌跡令人產生懷疑，因此，先前追逐風險的情緒以及對股市又將迎來「金髮女孩」市況(即增長復甦溫和、政策寬鬆以及地緣政治風險下降)不斷升溫的預期被證明是脆弱的。在不確定性升溫的情況下，市場將持續波動，因投資者將注意力轉移至企業盈利及財政支持上，以尋求更具持續性的增長動力。

投資組合評論

本分支基金錄得負回報且表現落後於參考指數，因南韓通訊服務行業的成功選股被中國資訊科技選股欠佳所抵銷。本分支基金將集中於市場及行業中性的策略以達致較穩定的表現。

基金行業投資分配^{**}



基金地區投資分配

