中銀香港投資基金
中銀香港日本股票基金

2023 年 10 月刊
（數據截至 2023 年 9 月 29 日）

重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港日本股票基金（「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、單一國家及集中風險、衍生工具風險及稅務風險。
- 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。

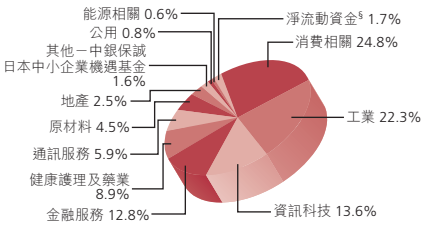
累積表現（美元）[分派並作滾存投資]

	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	-2.22%	10.66%	24.54%	5.84%	4.15%	50.29%
參考指數 ^	-1.59%	11.21%	25.92%	8.67%	10.73%	111.49%

年度表現（美元）

	本分支基金 — A 類別	參考指數 ^
2018	-15.45%	-12.88%
2019	18.05%	19.61%
2020	12.46%	14.48%
2021	0.56%	1.71%
2022	-17.07%	-16.65%

基金行業投資分配**



持有最大比重的十種股票

1	TOYOTA MOTOR CORP	5.6%
2	SONY GROUP CORP	3.1%
3	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2.8%
4	KEYENCE CORP	2.1%
5	TOKYO ELECTRON LTD	2.0%
6	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	1.8%
7	HITACHI LTD	1.8%
8	MITSUBISHI CORP	1.7%
9	中銀保誠日本中小企業機遇基金	1.6%
10	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1.6%

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 48.39
成立日期	2004 年 7 月 9 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 15.0286
12 個月之單位價格††	最高：美元 15.7826 最低：美元 12.4127
晨星星號評級™†	★★★
風險程度◆	高
標準差	15.50%
貝他系數	0.98
彭博代碼	BOCJPEQ HK EQUITY
ISIN 代號	HK0000039815

投資目標及政策

中銀香港日本股票基金通過主要（最少以其非現金資產的百分之七十）投資於業務活動與日本的經濟發展和增長有緊密關連的公司的上市股票及股票相關證券，尋求向投資者提供長期資本增長。該等股票和股票相關證券可在日本、美國、倫敦或新加坡的各個證券交易所上市。

基金經理評論##

- 日本的經濟復甦依然分化。外部需求是迄今的主要推動力，但在通脹繼續侵蝕購買力下，私人消費疲軟。不明朗的國內外經濟前景，促使政府考慮將於今年秋季出台一項新的刺激計劃。
- 日本央行在最近一次會議上維持所有政策不變，並減少了短期內加息的猜測，聲稱可持續的通脹和實際工資增長尚未出現。日圓面臨了新的壓力。
- 按美元計價，9月日本股市繼續下跌。日股指數在上半月強勢上漲，但下半月在美國將更長期維持高利率等海外負面消息下顯著下挫。
- 日本央行在最近的會議上維持寬鬆政策不變，導致日圓進一步貶值。日圓貶值可能會利好出口商的盈利，但並不能提振本輪股市。在油價上漲的背景下，能源板塊表現領先。
- 短期內，環球不確定性和日本央行政策正常化的時機仍將是市場關注的焦點。

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1.6%。

† 資料來源 – © 2023 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 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「摩根士丹利日本指數總回報（美元）」。

** 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