

重要事項

- 中銀人壽均衡增長基金(下稱「投資選項」)是「財智之選投資相連保險計劃」及「盈豐收保險計劃」(下稱「相關計劃」)提供的其中一項投資選項。「相關計劃」是中銀集團人壽保險有限公司(下稱「本公司」)發行的投資相連保險計劃。
- 「相關計劃」已不再接受新保單申請，亦不可繼續於香港公開推廣及／或銷售。此單張上的一切資料只適用於現行持有「相關計劃」的保單權益人。
- 您的投資需承受「本公司」的信貨風險。
- 您就投資相連保險計劃繳付的保費將成為「本公司」的資產的一部分。您對任何該等資產均沒有任何權利或擁有權。您僅可對「本公司」作出追討。
- 您的投資回報，是由「本公司」參照相關基金的表現而計算或釐定。
- 您在「相關計劃」的投資回報會受「相關計劃」的收費及費用所規限，而且可能會遜於相關基金的回報。
- 「相關計劃」是為長線投資而設。若閣下提早退保或提取款項／暫停繳交或調低保費，或會損失大筆本金及／或已獲得的首年獎賞(如適用)。如相關基金或資產表現欠佳，或會進一步擴大閣下的投資虧損，而一切「相關計劃」的收費仍可被扣除。
- 此「投資選項」是由「本公司」作為投資相連保險計劃的發行人酌情內部管理，及並非根據《單位信託及互惠基金守則》(「單位信託守則」)獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。此「投資選項」與一個包含「獲證監會認可的相關基金」(定義見下文)的投資組合掛鉤，而此「投資選項」的回報是參照「獲證監會認可的相關基金」的表現而計算。請注意：
 - 投資涉及風險。此「投資選項」須承受「獲證監會認可的相關基金」的固有風險。有關詳情請參閱「獲證監會認可的相關基金」的銷售文件。
 - 此「投資選項」的實際回報或會因「投資選項」的收費及費用而低於「獲證監會認可的相關基金」的回報。
 - 您對「獲證監會認可的相關基金」沒有任何權利或擁有權。
- 請勿單靠此份資料而作出投資。在作任何投資決定前，請您先細閱「本公司」於2016年1月5日發出有關「投資選項」的客戶通知連同隨函附件及「獲證監會認可的相關基金」的銷售文件，以了解「投資選項」及「獲證監會認可的相關基金」的詳情(包括投資目標、政策及限制、風險因素、收費及費用等等)。您可向「本公司」免費索取上述文件。
- 如您有任何疑問或欲索取更多有關「投資選項」的資料，可聯絡「本公司」。

投資目標及政策

此「投資選項」目標旨在提供長線的資本增長。

此「投資選項」與一個包含七(7)項已獲證監會認可的相關基金(下稱「獲證監會認可的相關基金」)的投資組合掛鉤及可為附帶目的而持有現金。

有關組成「投資選項」的投資組合的「獲證監會認可的相關基金」的名稱及相對比重之詳情，請參閱以下「獲證監會認可的相關基金的相對比重」部份。有關每項「獲證監會認可的相關基金」的投資目標、政策及限制、風險因素、收費及費用的詳情，請參閱「獲證監會認可的相關基金」的銷售文件，有關文件可於中銀國際英國保誠資產管理有限公司的網址 <http://www.boci-pru.com.hk/chinese/ut/funds.aspx> 免費下載。

投資選項資料

成立日期：	2003年1月9日
委託投資經理：	中銀國際英國保誠資產管理有限公司
報價貨幣：	美元
「投資選項」的資產總值 [^] ：	0.98百萬美元
每單位的資產淨值 [^] ：	27.3887美元
管理費用*（每年佔此「投資選項」資產淨值的百份比）：	1.25%
行政費用*（每年佔此「投資選項」資產淨值的百份比）：	首2億港元的0.125% 其後2億港元的0.10% 餘額的0.0875%

* 除了管理費用和行政費用外，此「投資選項」或需承擔其他的實付開支（如銀行手續費），有關的收費（如有）將會從此「投資選項」中扣除及反映在此「投資選項」的單位價格內；「獲證監會認可的相關基金」或有另外費用，如管理費用、信託費用、保管人費用等，有關費用將會從「獲證監會認可的相關基金」中扣除及反映在「獲證監會認可的相關基金」的單位價格。有關此「投資選項」的收費及費用詳情，請參閱「本公司」於2016年1月5日發出有關「投資選項」的客戶通知連同隨函附件。

獲證監會認可的相關基金的相對比重[^]

1.	中銀香港投資基金－中銀香港環球債券基金	28.2%
2.	中銀香港投資基金－中銀香港環球股票基金	25.3%
3.	中銀香港投資基金－中銀香港亞太股票基金	19.3%
4.	中銀香港投資基金－中銀香港港元收入基金	10.2%
5.	中銀香港投資基金－中銀香港香港股票基金	9.9%
6.	中銀香港投資基金－中銀香港日本股票基金	3.3%
7.	中銀香港投資基金－中銀香港中國股票基金	3.0%

投資選項的累計表現[^]

	年度至今	3個月	1年	3年	5年	成立至今
中銀人壽均衡增長基金	1.52%	4.97%	18.63%	14.82%	47.39%	173.89%

投資選項的年度表現[^]

	2016	2017	2018	2019	2020
中銀人壽均衡增長基金	2.72%	18.06%	-8.72%	12.40%	11.52%

「投資選項」的表現是按單位資產淨值作為比較基礎，以美元作為計算單位，其股息並作滾存投資。

注意事項：「投資選項」的單位價格可跌亦可升，而過往的表現不能作為日後表現的指標。

委託投資經理評論[^]

儘管聯儲局承諾提供長期支持，但美國國債大幅度回調，長期債券孳息率攀升至1年來新高。對增長前景的樂觀情緒和通貨膨脹的雪球效應導致美國國債交易出現大幅拋售。商品價格上升推高通脹預期，從而引發進一步沽壓。同時，經濟指數總體上表現優於市場預期。因此，10年期美國國債孳息率錄得自2016年2月份以來的最大升幅。由於短期孳息率受到零利率政策的支撐，曲線斜率升至多年來的新高。10年期和30年期美國國債孳息率分別按月上升34點子和32點子。

在歐元區，各地區債券市場交投顯著疲弱，其中西班牙債券表現欠佳。儘管有歐洲央行的政策支持，歐洲債券孳息率與美國國債孳息率一同上漲。長期債券被沽售最為嚴重，使孳息率曲線變得更為陡峭。德國10年期國債孳息率交易上升26點子，而30年期國債孳息率自去年8月份以來首次交易於0以上。意大利債券在拋售期間表現突出，10年期國債孳息率於月內上升12點子。

環球股票市場於2月份錄得正回報，而中國則表現落後。美國額外的刺激措施和環球疫苗接種計劃的推動下，市場輕微上漲，隨後10年期美國國債孳息率上升引發人們對縮減恐慌的憂慮，並在隨後引發環球拋售。增長以及防守性股票所遭受的打擊最大。相比之下，孳息率曲線下行以及通貨收縮利好價值型股票。隨著石油價格上漲，與能源相關股表現優異。在環球經濟復甦仍受到擴張性政策和疫苗推出的良好支持的情況下，我們認為近期是暫時性的回調，並將繼續為順週期性股票的上升趨勢提供長期支持。

本基金於月內錄得正回報。北美以及歐洲的股票投資表現優異。隨着政府債券孳息率上升，環球固定收入亦錄得跌幅。短期內，應付新型冠狀病毒疫情復甦的能力、疫苗的推出以及未來拜登政府的地緣政治挑戰將成為影響金融市場的主要因素。因此，市場波動性將維持高企。

[^] 此資訊由中銀國際英國保誠資產管理有限公司提供。

此文件由中銀集團人壽保險有限公司發行，版權所有。不得翻印本文件內任何資料。