

重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港港元收入基金(「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、集中風險、信貸/交易對手風險、信貸評級風險、評級調降風險、利率風險、估值風險及衍生工具風險。
- 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。

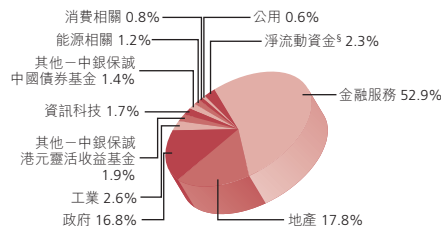
累積表現(港元)[分派並作滾存投資]

本分支基金 — A 類別 Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index [▲]	3個月	年度至今	1年	3年	5年	成立至今
	0.45%	1.96%	0.87%	5.13%	6.73%	47.38%
	0.24%	4.28%	0.01%	9.31%	11.53%	77.72%

年度表現(港元)

本分支基金 — A 類別	Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index [▲]
2012	2.44%
2013	-0.55%
2014	2.12%
2015	1.65%
2016	0.78%
	4.59%
	-2.49%
	5.08%
	3.70%
	-0.40%

基金行業投資分配**



信貸評級分佈(債券)

AAA	0.0%
AA	16.5%
A	58.5%
BBB	17.1%
其他	7.9%

持有最大比重的十大投資項目

1	HONG KONG T-BILL 0% 15NOV2017	2.0%
2	AGRI BK CHINA/HK 1.15% A 06SEP2018	2.0%
3	中銀保誠港元靈活收益基金	1.9%
4	BK OF EAST ASIA 1.4% A 31JUL2018	1.5%
5	HONG KONG T-BILL 0% Q 25OCT2017	1.5%
6	中銀保誠中國債券基金	1.4%
7	CK PROPERTY FIN 2.25% Q 25AUG2022	1.4%
8	DAH SING BANK 1.4% A 14MAY2018	1.2%
9	CHN CONST BK/HK 1.34% A 02MAY2018	1.2%
10	CHONG HING BANK 1.4% A 23MAY2018	1.2%

基金資料(A類別)

投資經理	固定收入投資隊伍
基金總值(百萬)	港元 12,377.79
成立日期	2002年7月12日
報價貨幣	港元
每年管理費	0.5%
首次收費	3%
轉換費	1%▲或無▲▲
分派	旨在每半年作出分派* (分派率並不保證)
單位價格	港元 11.0297
12個月之單位價格**	最高：港元 11.0534 最低：港元 10.8919
晨星星號評級™††	★★★★
風險程度◆	低至中
標準差	1.03%
貝他系數	0.32
彭博代碼	BOCHDIA HK EQUITY
ISIN 代號	HK0000039773

最近12個月分派記錄

記錄日	分派 (每基金單位)	記錄日	基金價格
30/09/2017	港元 0.0673	港元 11.0297	
31/03/2017	港元 0.0746	港元 10.9687	

投資目標及政策

中銀香港港元收入基金透過最少以其非現金資產的百分之七十投資於一個主要由以港元為計價貨幣且具有投資評級的債券組成的投資組合，尋求提供穩定的收入及長期資本增值。

基金經理評論**

市場評論

8月份出口增長維持穩健，其中電動機械和零件為主要推動力。房屋市場方面，儘管政府暗示可能有供給則的措施出台，但大型項目的新屋銷售仍然強勁。同時，香港行政長官發表其「首置上車盤」計劃，以協助年青家庭置業，隨後亦提議了公私營房屋和貨櫃屋等替代資助房屋。

債券市場方面，香港金融管理局(HKMA)宣佈自9月26日起的5個星期內額外增發400億港元的外匯基金票據(EFBs)，觸發9月份的波動性回升；此為金管局今年第2度宣佈發行外匯基金票據，並被視為從金融體系中抽走流動性的舉動。債券孳息曲線全線應聲而上，拖累債券表現遜於其美國同儕。外匯市場波動性亦飆升，其中港元兌美元走高，終止其移向兌換保證範圍弱方的穩定跌勢。

投資組合評論

本分支基金於9月份在債市表現遜色下錄得輕微負回報。未來數月的市場前景將受央行政策和全球政局發展所主導，我們對其維持審慎態度。因此，債券市場波動性應維持高企。我們因而保持短存續期，並對個別企業債持較高比重以提高收益率。

本分支基金的B類單位已停止接受認購。

* 在考慮有關分支基金的收入淨額後，在於有關時段有可分配收益的前提下，基金經理可酌情在每年九月三十日及三月三十一日向單位持有人作出分派。分派的金額(若有)可增多或減少。基金經理保留其絕對的酌情權決定分派的次數及日期。

† 資料來源 - © 2017 Morningstar, Inc. 版權所有。

◆ 本分支基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的「合資格集體投資計劃」。香港特別行政區政府已公布由2015年1月15日起暫停「資本投資者入境計劃」，直至另行通知為止。香港特別行政區入境事務處(「入境處」)會繼續處理2015年1月14日或以前接獲的申請，包括已獲批准(即原則上批准或正式批准)及仍在處理中的個案。有關詳情及相關之常見問題，請瀏覽入境處網頁http://www.immd.gov.hk/hkt/services/visas/capital_investment_entrant_scheme.html。

▲ 在2016年4月1日前，滙豐港元債券指數為本分支基金之參考指數。由於滙豐將Asian Bond Indices轉移予Markit，本分支基金之參考指數已由2016年4月1日起改為Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index(以港元計值)，因該指數涵蓋相同市場，並採用大致與滙豐類似的指數規則。在此引用的Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index乃Markit Indices Limited之財產，並在獲特許之情況下使用。Markit Indices Limited並無保薦、認可或推廣本分支基金。

** 由2012年9月1日起，本分支基金採用新的行業分類方法，所以基金行業投資分配已作以下更改。「金融」已分別劃分為「金融服務」和「地產」；「物料」已改為「原材料」；「消費品」和「必需品」已合併為「消費相關」；「能源」已改為「能源相關」；「健康護理」已改為「健康護理及藥業」。

† 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2017年6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。

投資經理及基金簡發行人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司