



重要注意事項

1. 本文件由中國銀行(香港)有限公司(「中銀香港」)刊發。
2. 本文件的內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會或任何監管機構審閱。客戶必須謹慎考慮本文件內容。如客戶對此文件有任何疑問，客戶應該獲取獨立的專業意見。
3. 個別互惠基金及單位信託基金(統稱「投資基金」)乃涉及金融衍生工具的結構性產品。投資決定是由客戶自行作出的，但客戶不應投資於任何投資基金，除非中介人於銷售該投資基金時已向客戶解釋經考慮他/她的財務情況、投資經驗及目標後，該投資基金是適合客戶的。
4. 本文件只供參考，並不是亦不構成關於任何投資基金或其他產品或服務的出售或訂購的要約、招攬或建議。
5. 本文件列出之基金，只供參考，並不表示任何基金適合任何投資者。在選擇基金時，客戶不應依賴本文件。中銀香港亦可提供其他中銀香港代售基金的資料。
6. 在作出任何投資決定前，客戶應就本身的財務情況、投資經驗及投資目標考慮投資於基金是否適合他/她，及瞭解產品的性質及相關風險，並確保客戶能夠和願意承擔所有相關的風險。
7. 若投資基金屬不保本，客戶可能損失部分或全部本金。保本的投資基金則需持有至到期時才屬保本。
8. 中銀香港不保證或贊同任何由晨星或任何基金公司提供的資料的準確性或完整性或是否最新等。如資料有任何錯誤、遺漏或不正確等，中銀香港概不負責。
9. 中銀香港可在毋須事前通知的情況下，隨時修改或更新本文件資料。客戶不應依賴本文件作出任何投資決定。若因使用本文件招致任何損失或開支，中銀香港概不負責。

中銀香港基金投資服務 - 多元化投資選擇 全方位自主

季度基金所列之基金僅涵蓋經中銀香港代售之公眾基金，並參照客觀的準則進行篩選，包括晨星評級、表現數據回報及波動性。

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						風險級別®
					年初至今	2020	2019	2018	2017	2016	
環球債券	富達基金 - 環球債券基金 ⁽ⁱ⁾	1/10/1990	美元	B	-2.33	11.97	7.14	-0.86	7.46	1.77	3
環球高收益債券	JPM環球高收益債券(美元) - A股(每月派息) ⁽ⁱⁱ⁾	17/9/2008	美元	B	3.00	3.25	13.81	-2.45	6.72	14.06	5
美國債券	富達基金 - 美元債券基金 - A股 - 每月派息 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	9/6/2003	美元	B	-3.01	11.91	9.81	0.05	3.28	2.29	2
美國高收益債券	富蘭克林高息基金(收入)	1/3/1996	美元	B	1.59	6.08	13.70	-4.32	6.19	17.70	4
歐洲債券	富達基金 - 歐元債券基金 ^(iv)	1/10/1990	歐元	B	-3.21	15.88	5.11	-5.83	14.60	0.63	3
歐洲高收益債券	富達基金 - 歐洲高收益基金 ^(v)	26/6/2000	歐元	B	3.06	10.70	10.63	-10.33	20.96	5.08	5
環球新興市場債券	富達基金 - 新興市場企業債券基金A股 - 累積 - 美元 ^(vi)	20/3/2013	美元	N	-0.96	6.35	14.64	-3.32	8.80	10.51	4
亞洲債券	首源亞洲策略債券基金 ^(vii)	21/11/2003	美元	B	0.65	7.00	13.49	-2.45	5.37	3.73	3
中國債券	貝萊德中國債券基金A2人民幣	11/11/2011	人民幣	N	2.67	15.98	7.30	-2.10	16.34	-1.49	4



股票

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						風險級別®
					年初至今	2020	2019	2018	2017	2016	
環球股票	高盛全球千禧世代股票投資組合基金基準貨幣(美元) - 累積 ^(viii)	19/9/2012	美元	N	5.67	54.70	35.32	-6.38	26.22	-2.43	4
美國股票	富蘭克林美國機會基金(累算)(港元)	2/12/2011	港元	N	2.88	42.62	32.08	-1.76	26.77	-2.29	4
歐洲股票	安聯歐陸成長基金(AT累積) ^(ix)	16/10/2006	歐元	N	11.15	21.55	29.85	-20.03	33.56	-5.81	5
亞洲股票	安聯東方入息基金(A收息) ^(x)	3/10/2008	美元	B	8.28	47.68	39.37	-19.52	34.05	2.14	4
日本股票	摩根日本(日圓)(累計) ^(xi)	6/8/1969	日圓	N	-6.43	41.73	28.19	-12.97	43.06	-2.86	5
環球新興市場股票	JPM全方位新興市場(美元) - A股(分派) ^(xii)	13/4/1994	美元	B	2.82	32.65	30.14	-16.30	41.79	13.59	4
東協股票	富達基金 - 東協基金 ^(xiii)	1/10/1990	美元	B	6.01	-0.11	9.84	-7.27	26.53	4.84	4
大中華股票	JPM大中華(美元) - A股(分派) ^(xiv)	18/5/2001	美元	B	7.94	58.01	42.73	-23.86	55.81	-1.41	5
中國股票	JPM中國(美元) - A股(分派) ^(xv)	4/7/1994	美元	B	4.12	69.43	41.29	-23.13	59.11	-4.64	5
中國股票 - A股	摩根中國A股機會基金(港元)(累計) ^(xvi)	18/8/2014	港元	N	4.66	70.88	50.29	-28.78	47.60	-18.50	5

股票及債券混合

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						風險級別®
					年初至今	2020	2019	2018	2017	2016	
環球股債混合	貝萊德環球資產配置基金(A2英鎊對沖) ^(xvii)	1/12/2005	英鎊	N	10.58	21.45	19.01	-15.98	21.96	-14.06	4
美國股債混合	安聯收益及增長基金 - AM類(H2 - 英鎊對沖)收息股份 ^(xviii)	2/5/2013	英鎊	B	8.59	23.61	22.22	-12.26	21.69	-9.04	5
歐洲股債混合	富達基金 - 歐洲多元收益基金 ^(xix)	17/10/1994	歐元	B	4.60	6.74	14.29	-15.20	21.06	-4.13	3
亞洲股債混合	首源亞洲鐵橋基金 ^(xx)	25/9/2003	美元	B	1.61	14.21	15.58	-4.03	19.86	2.33	3
新興市場股債混合	聯博 - 新興市場股債基金(AD股 - 美元)(每月派息) ^(xxi)	21/3/2013	美元	C	6.25	12.51	17.75	-15.14	21.65	11.57	4
大中華股債混合	大成中國靈活配置基金(人民幣)	3/3/2014	人民幣	B	7.18	40.38	24.34	-19.85	31.32	-8.06	4



行業股票

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						風險級別®
					年初至今	2020	2019	2018	2017	2016	
行業股票 - 健康護理	富達基金 - 環球健康護理基金 ^(xxii)	1/9/2000	歐元	B	11.21	10.81	24.50	4.20	18.78	-12.86	4
行業股票 - 科技	JPM 美國科技(美元) - A股(分派) ^(xxiii)	5/12/1997	美元	B	0.05	86.94	41.25	3.63	45.96	5.60	5
行業股票 - 消費產品及服務	景順環球消費趨勢基金	3/10/1994	美元	N	6.87	60.85	25.51	-11.12	34.28	9.09	5

© 2021 Morningstar. 版權所有。在此提供的資料、數據、分析及意見(資料)(1)包含 Morningstar 及其取得特許權之第三方的機密及專營資料；(2)在未經許可下不可複製或轉載；(3)並不構成任何投資建議；(4)僅提供作參考用途；(5)並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證；(6)基金數據有機會來自不同的截數日。Morningstar 對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。請在使用所有資料前作出核實，並且在諮詢專業投資顧問意見前勿做任何投資決定。過往紀錄不代表將來表現，任何投資項目的價值及所得收入皆可升可跌。

註：

~ 複雜產品(衍生工具基金)

* 派息類別："N" 為不派息；"B" 為可派發「現金」或「紅股」股息；"C" 為只可派發「現金」股息。

基金表現的資料及數據截至2021年5月31日，由晨星提供，並以美元計算。基金表現是以資產淨值對比資產淨值，或買入價對比買入價，並假設將有關基金在有關期間內所得到的總收益再投資於同一基金作為計算基礎。過往表現並非未來表現的指標或保證。

® 風險級別：資料截至2021年7月30日。中銀香港將投資產品根據內部評估分類成五個不同等級(1=低風險、2=低至中風險、3=中風險、4=中至高風險、5=高風險)，以協助客戶了解及評估每種產品相關風險，從而選擇適合其風險偏好的产品。內部評估將考慮各種因素以計算最大損失的風險，包括但不限於該產品所屬資產組別、產品的外匯風險、價格風險、信貸風險、複雜性風險及流動性風險等，並僅供參考之用。本行除了季度定期重檢投資產品風險評級外，亦可能因應突發事件而不時更改產品的相對風險評級而不作事先通知。

個別基金的附註：(資料由有關基金公司提供)

- (i) 2016年9月1日以前為巴克萊環球綜合 G5x 美國抵押證券(不包括歐洲資產抵押證券)指數(2008年12月1日以前名為雷曼兄弟環球綜合五大工業國(按揭抵押證券除外)指數)；2003年6月30日以前為花旗集團世界政府債券指數。2000年5月31日以前為花旗集團七大工業國指數。1997年8月29日以前為花旗集團世界政府債券指數。1995年8月31日以前為所羅門兄弟世界債券指數。2016年之前的各年業績表現是於不再適用的情況下達到，因投資目標已於2016年作出修訂。
- (ii) 基準指數為彭博巴克萊美國綜合總回報指數。01.01.20以前稱為洲際交易所美國銀行美林美國高收益限制總回報指數。舊有名稱為美國銀行美林美國總高收益限制II總回報指數。自22.10.17起，美國銀行美林指數已更改名為洲際交易所美國銀行美林指數。04.01.10以前之數據為美國銀行美林美國高收益BB-B級別限制總回報。
- (iii) 2020年12月01日以前之指數為ICE BofAML US Large Cap Corporate & Government指數；2002年2月以前為花旗集團歐元債券指數。1995年8月以前為花旗集團歐元純債券指數。
- (iv) 由2020年1月1日起，指數已由美銀美林歐洲貨幣大型股指數改名為ICE BofA Euro Large Cap指數。2003年3月31日以前為花旗集團歐洲貨幣聯盟政府債券指數；1998年10月30日以前為花旗集團世界政府債券(歐洲)指數；1994年12月30日以前為所羅門兄弟歐洲貨幣單位債券指數。
- (v) 由2020年1月1日起，指數已由美銀美林環球高收益歐洲發債商限制指數(Level 4 20% 上限)(歐元對沖)改名為ICE BofA Global High Yield European Issuers Constrained指數(Level 4 20% 上限)(歐元對沖)(縮寫為ICE BofA Q843特設指數(歐元對沖))。2013年1月31日以前之指數為美國銀行美林環球高收益歐洲發債商限制指數(歐元對沖)。2008年6月30日以前之指數為美林歐元高收益3%限制指數。2002年8月30日以前之指數為美林歐元高收益指數。
- (vi) 2016年之前的各年業績表現是於不再適用的情況下達到，因投資目標已於2016年作出修訂。
- (vii) 於2019年5月30日起，基金的投資目標及政策已修訂，因此，基金名稱由首域亞洲債券基金更改為首域亞洲策略債券基金。由於本基金在2019年5月30日及以後不會根據任何基準進行管理，本基金的過往基準已由2019年5月30日起刪除。首域亞洲策略債券基金於2020年9月22日更名為首源亞洲策略債券基金。
- (viii) 2016年1月4日起，本投資組合名稱由高盛全球靈活策略股票投資組合更改為高盛全球千禧世代股票投資組合。本投資組合於2016年及其之前取得的業績表現是基於在當前已不再適用的情況，因其投資目標及投資政策自2016年1月發生變化。此後，本投資組合於2016年5月變更參考基準。
- (ix) 於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛歐陸成長基金改名為安聯環球投資基金之安聯歐陸成長基金。
- (x) 於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛東方入息基金改名為安聯環球投資基金之安聯東方入息基金。於09/12/2005，德盛東方入息基金的資產轉移到德盛精選基金 - 德盛東方入息基金。於03/10/2008，德盛精選基金 - 德盛東方入息基金的資產合併到德盛全球投資基金 - 德盛東方入息基金。
- (xi) 基準指數為東京第一市場淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.01.73起之各年期指數表現，已於01.02.05由「總回報」改為「淨回報」計算。01.01.73以前之數據則為東京第一市場價格(只反映價格變動，未計股息)。
- (xii) 基準指數為MSCI新興市場淨回報指數。為再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為MSCI新興市場總回報。



- (xiii) 由2017年1月18日起，指數已由摩根士利綜合東南亞(淨額)指數改為MSCI AC ASEAN指數。
- (xiv) 基準指數為MSCI金龍淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.06.01以前之數據為自行編訂指數(由摩根資產管理編訂，成分包括40%恆生指數、40%台灣加權指數及20%法國巴黎銀行中國價格指數)；01.06.02以前之數據為MSCI金龍臨時淨回報指數。
- (xv) 基準指數為MSCI中國10/40淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.08.08以前之數據為法國巴黎銀行中國價格(只反映價格變動，未計股息)。
- (xvi) 基準指數為滬深300淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。
- (xvii) 於2020年3月2日之前基金由Dan Chamby, Rick Rieder, David Clayton及Russ Koesterich管理。於2019年4月1日之前基金由Dan Chamby, David Clayton, Russ Koesterich及Kent Hogshire管理。於2018年4月20日，36%標準普爾500指數，24%富時世界(不包括美國)指數，24%美銀美林5年期美國國庫券指數和16%富時全球政府債券(非美元)指數已更名為36%標準普爾500指數，24%富時世界(不包括美國)指數，24%洲際交易所美銀美林5年期美國國庫券指數和16%富時全球政府債券(非美元)指數。基金的投資政策及目標於2017年已被更改。在此之前的業績表現是在不再適用的情況下達致的。
- (xviii) 於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛收益及增長基金改名為安聯環球投資基金之安聯收益及增長基金。
- (xix) 2019年10月15日以前之指數為59%摩根士丹利歐洲貨幣聯盟(淨額)指數/41%花旗集團歐洲貨幣聯盟政府債券指數。2008年8月4日以前之指數為60%摩根士丹利歐洲貨幣聯盟(淨額)指數的回報及40%花旗集團歐洲貨幣聯盟政府債券指數的回報組成的綜合指數為比較指數。1998年9月30日以前之指數為60%摩根士丹利歐洲(英國除外)(淨額)指數的回報及40%所羅門兄弟歐洲投資級別指數的回報組成的綜合指數。
- (xx) 基金指標於2004年9月1日起由50%富時亞洲太平洋(日本除外)及50%摩根大通亞洲信貸綜合指數改為50%MSCI亞洲太平洋(日本除外)及50%摩根大通摩根亞洲信貸綜合指數，而重設的指標表現亦以此日開始計算。首域亞洲鐵橋基金於2020年9月22日更名為首域亞洲鐵橋基金。
- (xxi) AD股份類別旨在每月宣派及派付股息。派息/息率並無保證。本基金可從資本中或實際上以資本撥付派息(此舉可構成部分退回或撤回投資者原本的投資)或來自原本投資應佔的任何資本收益，由此即時減低每股資產淨值。聯博-新興市場股債基金為AB SICAV I(即"聯博")旗下的一個投資組合。聯博是根據盧森堡大公國法律註冊成立的開放型可變資本投資公司(société d'investissement à capital variable)，法定名稱為AB SICAV I。在2016年2月5日之前，聯博的法定名稱為ACMBernstein SICAV，營業名稱為AllianceBernstein。
- (xxii) 2006年10月以前之指數為富時環球健康及藥業(5%修正資本加權)指數。
- (xxiii) 基準指數為羅素1000等權重科技淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。02.10.17以前的數據為美國銀行美林100科技股價格指數。只反映價格變動，未計股息。01.10.11以前之數據為瑞士信貸科技股總回報指數。01.04.02以前之數據為摩根H&Q科技股指數。

季度基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會認可，但獲得認可並不表示該等基金獲得官方推介。

風險披露

- 投資基金的投資涉及重大風險。本聲明不可能披露所有和客戶有關的涉及投資基金的相關風險。在客戶作出投資決策前，客戶應詳細閱讀有關投資基金的銷售文件，包括特別是風險有關部分，並確保客戶完全理解有關的投資基金的性質和投資在有關的投資基金的所有相關的風險，及願意承擔這種風險。客戶應根據自己的有關情況仔細考慮投資在有關的投資基金是否適合他/她。如果有疑問，客戶應該獲得獨立的專業意見。
- 投資基金並不保證達致其投資目標。投資基金的價格可升可跌，甚至可能變成毫無價值。因此，客戶可能不會從投資於投資基金中收到任何回報。過往表現數據並非未來表現的指標。
- 投資基金的回報以其基本貨幣計算。如客戶的本土貨幣與投資基金的基本貨幣或參考貨幣不同，匯率變動或會侵蝕客戶的投資得益或擴大客戶的投資損失。
- 投資於投資基金有別於將款項存給中銀香港或任何其他地方作為存款，投資基金並不屬於中銀香港或任何中銀香港關聯人的存款或其他責任，亦不獲中銀香港或任何中銀香港關聯人的保證。
- 通過投資於投資基金，客戶是在依賴該投資基金、基金經理、基金信託人、基金託管人及/或與投資基金掛鉤之資產之發行人之信譽及承擔其信貸風險。
- 在投資於任何投資基金前，客戶應詳細考慮根據客戶的註冊成立國家、或客戶的公民身份、居住地或戶籍的國家有可能與購買、銷售、認購、持有、轉換或出售投資基金內股份有關的法律下，客戶可能要面對的(a)可能的稅務後果，(b)法律規定，以及(c)任何外匯管制規定。
- 每項投資基金的資訊及內容均源自或代表有關的投資基金及/或其基金經理所編制和發佈。個別此類資訊及內容獲豁免而不須經香港證券及期貨事務監察委員會預先審批，因此沒有經過其審查。
- 投資者應注意投資於單一國家或市場須承擔潛在的集中性風險。

有關個別基金的風險披露

- 個別投資基金可能會運用衍生工具以達致其投資目標，這可能導致投資基金資產淨值的波幅率因而增加，或投資基金承擔大於衍生工具成本的損失的風險。
- 資本保證/資本保值的投資基金只於到期日提供資本保證/保值。因此，在有關到期日前發生之贖回價格可能與資本保證/保值之價值大大不同。中銀香港或任何中銀香港的關聯人均不對該等資本保證/保值投資基金作出保證。
- 個別投資基金沒有資本保證/資本保值。基金經理、信託人或其他相關人士均沒有義務或責任以發行價或客戶已付出的金額作為贖回投資基金股份/單位的價格，因此，客戶或會損失全部或部分所作之投資。
- 個別投資基金或會投資於新興市場，該等市場可能缺乏穩定的社會、政治或經濟，亦比先進的證券市場較少政治監管、法律規例及已明確的稅法及程序。投資於該等市場或須承擔較投資於已發展市場為高的波幅。客戶應閱讀有關銷售文件，尤其任何有關投資於新興市場的風險因素。
- 個別投資基金可能採取短倉策略，客戶須注意沽空可能涉及借款投資，因此該等投資基金相對傳統長倉投資基金有較高的投資風險。
- 個別投資基金或會投資於股票。股票價格每日波動及可能受到不同因素所影響，例如：政治、經濟、公司盈利報告、人口結構趨勢及災難事件等。投資基金若投資於有關國際股票指數之衍生工具，其基金資產淨值的波動會遠大於一個對國際股票直接投資。
- 個別投資基金或會投資於投資級別(例如：低於標準普爾BBB-級或穆迪Baa3級之債務證券)以下的高收益證券。低於投資級別的證券可能被視為投機性，以及可以包括非評級或失責證券。因此，投資於該等投資基金較諸投資於高評級但收益較低的證券具更高的信貸風險。
- 個別投資基金屬複雜產品，涉及衍生工具風險承擔淨額超過其資產淨值的某特定上限。此基金乃非保本產品，在最壞情況下您(們)的投資或會遭受全部損失。此基金由證券及期貨事務監察委員會("證監會")認可，可供公眾人士於香港認購，但此基金沒有第二市場供買賣，而證監會的認可並不代表獲得其官方推薦或認許，亦不保證此產品的商業利弊或其業績表現。基金的業績並非預測日後業績表現的指標。您(們)應就此產品審慎行事。