

焦點基金 — 2013年第三季

重要注意事項

1. 本文件由中國銀行(香港)有限公司(「本行」)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。您必須謹慎考慮本文件內容。如您對此文件有任何疑問，您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。投資決定是由您自行作出的，但您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您解釋經考慮您的財務情況、投資經驗及目標後，該投資基金是適合您的。
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. 本文件列出焦點基金，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，您不應依賴本文件。本行亦可提供其他本行代售基金的資料。
6. 在作出任何投資決定前，您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您，及了解產品的性質及相關風險，並確保您能夠和願意承擔所有相關的風險。
7. 若投資基金屬不保本，您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. 本行不保證或贊同任何理由理柏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，本行概不負責。
9. 本行可在毋須事前通知的情況下，隨時修改或更新本文件資料。您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，本行概不負責。

中銀香港基金投資服務 - 多元化投資選擇 全方位自主

中國銀行(香港)有限公司為您提供的基金投資服務，助您在瞬息萬變的投資市場中把握財富增值良機。本行運用系統化的數據分析、定性分析及中銀香港資產管理有限公司對市場研究結果，從本行提供的眾多基金中挑選出以下焦點基金，作為您建立長線投資組合的參考。

焦點基金為本行代售的基金。本行根據兩項定量指標，即基金的穩定回報及保本能力(數據由理柏提供)，配合定性指標，包括基金的投資團隊的質素與穩定性及基金的投資策略及方法等，從而作出甄選。

資產類別	基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						Lipper Leaders 基金評級+		風險級別®
						年初至今	2012	2011	2010	2009	2008	穩定回報	保本能力	
債券	環球企業債券	施羅德環球基金系列 - 環球企業債券(累積) ⁽ⁱ⁾	28/6/2002	美元	N	-2.80	9.67	3.05	5.31	18.08	-2.28	不適用	5	1
	環球高收益債券	摩根環球高收益債券(美元)	17/9/2008	美元	B	0.80	14.41	4.05	14.03	50.63	-31.53 [^]	5	4	2
	美元企業債券	信安環球投資基金 - 優先證券基金 ⁽ⁱⁱ⁾	3/2/2005	美元	B	0.78	20.40	-0.33	13.23	42.85	-25.71	5	4	2
	美元高收益債券	富蘭克林高息基金(收入)	1/3/1996	美元	B	0.38	14.25	3.74	12.26	42.21	-26.37	4	4	2
	歐元企業債券	施羅德環球基金系列 - 歐元企業債券(累積) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	30/6/2000	歐元	N	-0.96	14.60	-4.87	-3.17	20.09	-5.21	2	2	2
	歐元高收益債券	鄧普頓歐元高息基金(收入)	17/4/2000	歐元	B	-0.34	24.26	-5.92	5.53	53.28	-37.43	2	1	3
	環球新興市場債券	景順新興市場債券基金(每月分派)	30/7/2004	美元	B	-8.60	19.40	4.19	14.35	40.83	-24.04	5	3	2
		鄧普頓新興市場債券基金(收入)	5/7/1991	美元	B	-3.16	18.20	-1.65	13.11	47.97	-18.43	5	3	2
	亞洲太平洋債券	富達基金 - 亞洲高收益基金 - 每月派息(美元) ^(iv)	2/4/2007	美元	B	-2.40	20.11	-7.59	18.99	73.88	-40.74	2	2	2
		摩根亞洲總收益債券基金 ^(v)	18/1/2005	美元	B	-2.42	13.96	0.15	12.02	31.62	-19.33	5	4	1
法巴亞洲(日本除外)債券基金(經典 - 每月派息)(美元) ^(vi)		29/11/2010	美元	C	-6.26	5.74	-3.10	0.06 [^]	不適用	不適用	不適用	不適用	1	



中國銀行(香港)

BANK OF CHINA (HONG KONG)

您的最佳選擇

YOUR PREMIER BANK

資產類別	基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						Lipper Leaders 基金評級+		風險級別®
						年初至今	2012	2011	2010	2009	2008	穩定回報	保本能力	
股票	環球股票	富達基金 - 環球焦點基金 ^(vii)	14/1/2003	美元	B	7.20	17.26	-10.96	19.24	38.91	-46.66	5	5	3
		信安豐裕人生基金 - 信安國際股票基金 ^(viii)	2/7/2003	港元	N	7.57	18.39	-7.31	11.54	23.84	-44.46	5	5	3
	美國股票	貝萊德美國價值型基金(美元) ^(ix)	8/1/1997	美元	N	19.05	10.34	-5.39	10.75	31.10	-37.24	4	4	3
		富達基金 - 美國基金 ^(x)	1/10/1990	美元	B	16.54	16.18	-3.74	12.34	40.19	-40.72	5	5	3
	歐洲股票	景順歐洲指標增值基金	28/6/2002	歐元	N	7.59	18.80	-2.72	7.72	26.14	-33.75	5	4	3
	歐洲股票 (英國除外)	景順歐洲動力基金	3/8/2001	歐元	B	8.57	18.85	-17.05	-0.77	28.58	-40.79	1	1	4
	日本股票	摩根日本(日圓)	6/8/1969	日圓	N	29.47	5.45	-11.49	17.46	-1.18	-35.18	5	4	4
		摩根日本(美元)	2/4/2002	美元	B	18.21	10.76	-12.90	9.18	-1.11	-34.02	5	4	4
	新興市場 股票	富達基金 - 新興市場基金 ^(xi)	18/10/1993	美元	B	-1.75	16.32	-16.92	19.57	73.88	-59.85	5	3	3
		富達基金 - 拉丁美洲基金 ^(xii)	9/5/1994	美元	B	-12.55	10.99	-20.18	19.34	115.26	-52.06	4	2	4
		施羅德環球基金系列 - 新興歐洲(累積) ^(xiii)	28/1/2000	歐元	N	-6.36	30.23	-22.84	18.87	92.79	-66.28	5	1	4
	亞洲太平洋 股票	富達基金 - 太平洋基金 ^(xiv)	10/1/1994	美元	B	9.58	17.13	-19.24	30.45	58.75	-56.40	5	4	3
	亞洲股票 (日本除外)	首域亞洲股本優點基金(派息)	14/7/2003	美元	B	-2.00	24.65	-10.22	22.09	57.19	-38.04	5	4	3
	大中華 股票	首域大中華增長基金	18/10/2002	美元	N	-0.82	20.40	-10.91	19.21	69.82	-45.29	5	4	3
		景順大中華基金	15/7/1992	美元	N	4.21	17.32	-18.08	13.11	69.20	-51.52	5	3	3
	東協股票	東方匯理 - 東協焦點市場基金(A2U-累積)	19/4/2007	美元	N	1.56	26.26	-9.47	33.11	67.18	-65.28	3	3	3
		霸菱大東協基金	1/8/2008	美元	B	6.14	22.18	-11.60	37.40	86.25	-42.10 [^]	5	3	3
	中國股票	首域中國核心基金	30/1/2008	美元	N	0.00	21.55	-14.75	16.12	83.53	-40.50 [^]	5	4	4
		景順中國基金 ^(xv)	26/10/1995	美元	B	-0.84	16.46	-24.02	3.09	72.71	-53.93	4	2	4
	香港股票	信安豐裕人生基金 - 信安香港股票基金	1/11/2005	港元	N	-2.07	25.64	-18.04	16.96	64.15	-50.89	5	3	4
施羅德環球基金系列 - 香港股票(累積) ^(xvi)		9/8/2002	港元	N	-3.28	27.06	-20.33	20.86	72.14	-50.38	5	3	3	
台灣股票	摩根台灣(美元)	18/5/2001	美元	B	3.27	14.63	-18.86	19.49	71.72	-48.03	3	3	4	
	施羅德環球基金系列 - 台灣股票(累積) ^(xvii)	6/7/1994	美元	N	-1.34	24.49	-13.97	19.56	81.94	-46.03	4	3	4	
美元環球 平衡	貝萊德環球資產配置基金(美元) ^(xviii)	3/1/1997	美元	N	4.11	8.02	-4.31	8.51	22.23	-22.89	3	3	2	
	鄧普頓環球入息基金(派息)	27/5/2005	美元	B	4.15	16.45	-6.64	10.38	27.86	-23.56	5	2	2	
其他平衡	首域亞洲鐵橋基金	25/9/2003	美元	B	-3.98	16.31	-5.69	15.93	45.75	-36.30	不適用	3	2	
	景順亞洲平衡基金(分派) ^(xix)	31/10/2008	美元	B	-1.48	16.93	-6.92	20.56	42.58	2.12	不適用	3	2	



資產類別	基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別*	基金表現# (%)						Lipper Leaders 基金評級+		風險級別®
						年初至今	2012	2011	2010	2009	2008	穩定回報	保本能力	
行業股票	黃金及貴金屬	貝萊德世界黃金基金 (美元) ^(xx)	30/12/1994	美元	N	-48.24	-8.16	-17.90	35.97	48.46	-34.44	2	1	4
		貝萊德世界礦業基金 (美元) ^(xxi)	24/3/1997	美元	N	-34.93	-3.09	-28.69	29.17	103.89	-64.12	1	1	4
		施羅德貴金屬基金 (美元)(累積) ^(xxii)	7/7/2008	美元	N	-34.37	-1.83	-0.17	15.20	58.48	-36.90 [^]	不適用	1	4
	天然資源	景順能源基金	1/2/2001	美元	N	11.28	-5.65	-11.87	11.91	41.30	-48.07	5	1	4
		貝萊德世界能源基金 (美元) ^(xxiii)	6/4/2001	美元	N	5.22	-7.73	-13.45	16.75	36.28	-46.41	4	2	3
	資訊科技	富蘭克林科技基金 (累積)	3/4/2000	美元	N	5.11	9.73	-5.57	21.90	59.62	-39.01	5	4	4
		亨德森遠見環球科技基金 - A2	16/10/1996	美元	N	4.56	13.38	-3.73	13.28	60.26	-42.19	4	4	3
	環球房地產	富達基金 - 環球房地產基金 - 累積(美元) ^(xxiv)	5/12/2005	美元	N	1.48	24.78	-8.57	17.67	39.16	-47.72	3	4	3
		亨德森遠見環球地產股票基金 - A2	3/1/2005	美元	N	1.50	26.98	-10.13	20.34	45.99	-48.32	4	4	3
單一市場股票	印度股票	施羅德環球基金系列 - 印度股票(累積)	10/11/2006	美元	N	-6.29	29.09	-33.28	17.78	87.20	-61.83	5	1	4
	韓國股票	景順韓國基金	5/11/1996	美元	B	-6.56	2.75	-6.12	28.66	51.05	-51.68	3	2	4
	俄羅斯股票	法巴俄羅斯股票基金 (經典美元-資本) ^(xxv)	14/12/2010	美元	N	-10.94	14.72	-25.69	2.11 [^]	不適用	不適用	不適用	不適用	4

註：

* 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2013年6月30日，由理柏提供，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。

+ Lipper Leaders基金評級：每一個組別須具有最少5項成立3年或以上的基金才可作評級，符合評級資格的組別中每項基金可獲1至5的評級(5級為最高)；同組別基金中，獲評為5級的基金則為該月之Lipper Leaders。Lipper Leaders的評級為每月更新一次。評級分為兩類 - 穩定回報評級：反映該基金較同組別的其他基金經風險調整後的回報。保本能力評級：反映該基金較其相同資產類別的其他基金在逆市的抗跌能力。此等評級不代表基金有保本成份，或基金價格不會波動，亦不能作為基金表現的預測或保證。

® 風險級別：1-低風險，2-中風險，3-中-高風險，4-高風險 (於2013年7月12日生效，並由本行評定)。

[^] 表現數據由基金成立日期計算至該年年底。

個別基金的附註：(資料由有關基金公司提供)

- 首次認購費於2013年4月2日生效。投資目標由2013年1月2日起生效 (前投資目標：主要透過投資於全球由各國政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以多種貨幣計價的債券和其他定息及浮息證券所組成的投資組合，以提供資本增值和收益。基金投資於政府發行的證券不可超過淨資產的20%。作為本基金主要目標的一部分，本基金亦可彈性地通過貨幣遠期和上述工具，積極地持有貨幣長倉及短倉。) 基金的A類(累積)股份類別於基金推出日期之後推出。若股份類別的創建日期是在基金推出日期之後，則會使用模擬的過往表現數據作為表現參照。模擬數據以基金內現有股份類別的表現為基準，並已反映總費用率的差異及包括任何表現費(如適用)的影響。
- 在2011年3月31日或之前以65% Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 35% Barclays Capital CapSec US Dollar Tier 1 Index為比較指數；2011年4月1日或之後以50% Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 50% Barclays Capital CapSec US Dollar Tier 1 Index為比較指數。
- 以港元/美元投資於其他貨幣計值的基金投資者，或要承擔匯價波動的風險。
- 截至2009年9月30日，基金表現以美林亞洲美元企業高收益總回報指數為比較指數；截至2011年4月30日以美國銀行美林亞洲美元高收益企業限制指數為比較指數。其後則以美銀美林混合指數：ACCY, 20% Lvl4 Cap 3%限制指數為比較指數。
- 由2010年2月1日起，「JF 亞洲總收益債券基金」的收益分派頻率由季度分派更改為每月分派。同時，基金可投資於信貸違約掉期以作對沖用途。基金並非為對沖而投資之信貸違約掉期、金融期貨合約、連同所持有實物商品及以商品為基礎之投資項目之總值，不得超過此基金總資產淨值之20%。本基金於2012年1月2日起改稱「摩根亞洲總收益債券基金」。



- (vi) 荷銀亞洲債券基金已於2008年12月8日併入法巴L1基金亞洲(日本除外)債券基金；此基金其後亦於2013年5月21日併入法巴亞洲(日本除外)債券基金。合併日或之前的基金表現/資料為有關舊基金的表現/資料。基金成立日為荷銀亞洲債券基金的成立日。
- (vii) 截至2011年10月31日，基金表現以摩根士丹利世界(淨額)指數為比較指數。其後以摩根士丹利綜合世界(淨額)指數為比較指數。
- (viii) 基金表現由2010年4月1日起，由MSCI全球指數轉換為MSCI AC全球指數為比較指數。
- (ix) 貝萊德全球基金-美國精選價值型基金已於2009年10月9日併入貝萊德全球基金-美國價值型基金。貝萊德全球基金-美國價值型基金過往之表現數據已被保留。基金的投資目標於2008年6月20日已被更改。基金自2012年11月1日由Bartlett Gee管理，在此之前由Kevin Rendino管理。
- (x) 截至2011年2月28日，於富達基金表現匯報載列的表現為標準普爾500指數。由2011年3月1日起，該指數轉換為標準普爾500(淨額)指數。「基金表現」部分所示的指數表現由1998年12月31日起為標準普爾500(淨額)指數，此日期為該指數推出的日期。
- (xi) 截至2000年12月29日，基金表現以摩根士丹利新興市場自由(新興市場)(總額)指數為比較指數；其後以摩根士丹利新興市場(淨額)指數為比較指數。
- (xii) 基金表現由2011年7月1日起，由摩根士丹利新興市場拉丁美洲(總額)指數(5%上限)轉換為摩根士丹利新興市場拉丁美洲(淨額)指數(5%上限)為比較指數。「基金表現」部分所示的指數表現由2009年2月27日起轉換為摩根士丹利新興市場拉丁美洲(淨額)指數(5%上限)。
- (xiii) 以港元/美元投資於其他貨幣計值的基金投資者，或要承擔匯價波動的風險。
- (xiv) 基金表現由2011年7月1日起，由摩根士丹利綜合太平洋(總額)指數轉換為摩根士丹利綜合太平洋(淨額)指數為比較指數。「基金表現」部分所示的指數表現由基金成立日起轉變為摩根士丹利綜合太平洋(淨額)指數。
- (xv) 由2009年1月1日起，基金指數由MSCI China轉為MSCI China 10/40 ND。指數過往表現亦以現時指數計算。
- (xvi) 寶源香港基金(設立日：1988年1月26日)於2002年8月9日轉入至「施羅德環球基金系列-香港股票」。2002年8月9日前的表現數據均屬「寶源香港基金」。
- (xvii) 寶源台灣基金(設立日：1994年7月6日)於2008年1月18日轉入至「施羅德環球基金系列-台灣股票」。2008年1月18日前的表現數據均屬「寶源台灣基金」。
- (xviii) 貝萊德保守型資產配置基金(歐元)及貝萊德保守型資產配置基金(美元)已於2009年1月23日併入貝萊德環球資產配置基金。基金的投資目標於2008年6月20日已被更改。
- (xix) 景順亞洲平衡基金(香港註冊基金)由2008年10月31日(辦公時間結束後)起合併至景順亞洲平衡基金(盧森堡註冊基金)。於2008年10月31日以前的基金表現為景順亞洲平衡基金(香港註冊基金)的表現，並非與景順亞洲平衡基金(盧森堡註冊基金)相關。
- (xx) 基金的投資目標於2008年6月20日已被更改。
- (xxi) 基金的投資目標於2008年6月20日已被更改。
- (xxii) 本基金根據證監會的《單位信託及互惠基金守則》第8.4A章獲認為「期貨及期權基金」，但該認可並不表示證監會作出官方推薦。自2011年5月3日起，施羅德金屬基金之名稱已改為施羅德貴金屬基金，其投資目標亦同時更改(前投資目標：主要透過投資於全球與黃金及金屬商品有關的工具以產生長期的增值。)
- (xxiii) 基金的投資目標於2012年6月25日已被更改。
- (xxiv) 本基金是根據單位信託及互惠基金守則，而非房地產投資信託基金守則，獲得香港證券及期貨事務監察委員會(證監會)認可。上述認可並不表示本基金獲得證監會官方的認同或推介。本基金持有的房地產投資信託基金未必獲得證監會認可，本基金的股息政策/派息政策並不代表其持有的房地產投資信託基金的股息政策/派息政策。基金表現由2011年7月1日起，由富時EPRA/NAREIT已發展市場(總額)指數轉換為富時EPRA/NAREIT已發展市場(淨額)指數為比較指數。「基金表現」部分所示的指數表現由基金成立日起為富時EPRA/NAREIT已發展市場(淨額)指數。
- (xxv) 法巴L1基金俄羅斯股票基金已於2013年5月21日併入法巴俄羅斯股票基金。合併日或之前的基金表現/資料為舊基金的表現/資料。基金成立日為舊基金的成立日。

焦點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您有關的涉及投資基金的相關風險。在您作出投資決策前，**您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**，並確保您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。您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您。如果有疑問，您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，您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。如您的本土貨幣與投資基金的基本貨幣或參考貨幣不同，匯率變動或會侵蝕您的投資得益或擴大您的投資損失。
- 投資於投資基金有別於將款項存給本行或任何其他地方作為存款，投資基金並不屬於本行或任何本行關聯人的存款或其他責任，亦不獲本行或任何本行關聯人的保證。
- 通過投資於投資基金，您是在依賴該投資基金、基金經理、基金信託人、基金託管人及/或與投資基金掛鈎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，您應詳細考慮根據您的註冊成立國家、或您的公民身份、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，您可能要面對的(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。本行或任何本行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您已付出的金額作為贖回投資基金股份/單位的價格，因此，您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。您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**，您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。

如本文件的中、英文版有任何歧異，一概以英文版為準。

(Ref 201307)



中國銀行(香港)
BANK OF CHINA (HONG KONG)

您的最佳選擇
YOUR PREMIER BANK