

**主要風險：**

1. 基金為一項投資基金，概不擔保可收回本金。基金投資的證券價值於短期內可能下跌或承受較大波動，投資者可能因此蒙受損失。
2. 基金主要投資於中國證券市場上市的中國公司A股，部分資產可能投資於在中國境內發行或分銷的以人民幣計值或結算的固定收益證券。基金可能承受與中國市場有關的高波動風險和監管風險。
3. 投資於單一國家市場使基金須承受更大波動性。中國為新興市場，投資於中國市場可能涉及比一般發達市場更多風險及特別考慮因素，例如流動性風險，貨幣風險/管制，政治及經濟的不確定性，法律及稅務風險，結算風險，託管風險等。
4. 基金作出相關投資必須遵循透過RQFII作出投資的相關限制及要求。中國現行的RQFII相關條例及限制的頒佈及實施可以是突然及前所未見，任何中國現行法律及規例的改動所帶來的風險及不確定性可能對基金的價值造成不利的影響，並可能具有追溯性。
5. 基金以人民幣計值及結算，投資者用人民幣認購單位及收取贖回所得款項。人民幣目前並非可自由兌換的貨幣，須受外匯管制政策及限制所規限；在特殊情況下，以人民幣支付贖回及/或分派的款項可能會因而延遲。基金並不保證人民幣不會貶值。
6. 閣下投資前應參閱基金說明書及產品資料概要，以瞭解包括風險因素在內的詳細資訊，並不應單靠此文件而作出投資決定。

**投資目標及策略**

基金主要透過基金經理的RQFII配額投資於中國公司A股，致力為投資者實現資本增值。

基金透過將其資產淨值70%至95%投資於在中國證券市場（目前為上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國公司A股，及/或在中國境內發行或分銷的可換股債券，尋求達成其投資目標。基金亦可將其資產淨值5%至30%投資於以人民幣計值或結算並於銀行同業債券市場及/或交易所債券市場買賣的固定收益證券，包括由政府、半政府組織、金融機構以及其他法團於中國境內發行或分銷的債券，例如政府債券及票據、公司債、金融債券及短期融資券。基金最多25%的資產淨值可以人民幣現金形式持有。

基金不會出於對沖或非對沖目的而投資於任何衍生工具、結構性存款、結構性產品或資產抵押證券（包括按揭證券及資產抵押短期融資券）。在權益證券方面，基金經理力求投資於預期將在中國經濟發展中迅速增長的行業，並於該等行業選擇個別股票。在固定收益證券方面，基金經理將根據中長期利率趨勢進行分析，同時亦會分析宏觀經濟、貨幣及財政市場環境，以及不同類別固定收益證券的相關預期收益率、流動性及信貸風險。基金經理力求在考慮固定收益證券的信貸質素後，選擇流動性高、風險水平合理且收益率相對較高的固定收益證券。預期在選擇各固定收益證券時將考慮多項因素，包括但不僅限於利率預測、收益率曲線結構及期限。

**註**

1. 本基金並未以單一市場指數為表現基準。於分析數據加入市場指數，目的為投資者提供參照，以了解同期股市之一般情況。
2. 投資策略的中性配置為80%於股票和20%於債券和現金等；而用以參照的股市指數為滬深300指數。
3. 指數收益率已包含股息再投資。
4. 板塊行業分佈比重進位至一個小數位。由於進位，總和可能不等於100%。

**單位資產淨值 (R類)**

	30-9-2020	31-3-2020	30-9-2019
人民幣	15.982	11.866	12.422
港幣	13.212	9.414	9.933
	1個月	6個月	12個月
人民幣變化 %	-3.1%	+34.7%	+28.7%
港幣變化 %	-2.5%	+40.3%	+33.0%

**5大持股**

立訊精密	9.34%
寧德時代	9.23%
貴州茅臺	8.96%
萬華化學	8.57%
恒瑞醫藥	8.05%

**基金資料**

首次認購費:	3% (或以下)
管理年費:	R類 1.50%, I類 1.20%
單位類別:	R類, I類
財政年度結算日:	31/12

**波幅 (年化)**

基金價格	自2014年8月 24.3%
指數	24.9%

**板塊行業分佈**

金融	11.63%
工業	16.51%
消費品 (非必須)	5.76%
消費品 (必須)	16.32%
醫療	18.66%
房地產及建築	0.00%
科技	9.34%
公用事業	0.00%
原材料	12.77%
通訊服務	0.00%
債券	6.26%
現金	2.76%
	100.0%

資料來源：交銀國際資產管理有限公司/彭博資訊。基金表現以資產淨值價(人民幣)計算，收益再投資。**投資涉及風險。過往表現未必可作日後業績的準則。詳情(包括風險因素)請參閱有關銷售文件。本文件由交銀國際資產管理有限公司刊發，文件未受香港證監會檢閱。**