

重要事項：

1. 中銀香港全天候港元貨幣市場基金（「子基金」）是中銀香港盈薈系列的子基金。
2. 子基金的投資目標乃為資本保值，以及透過由短期及優質或投資級別貨幣市場投資組成的受管理投資組合，為投資者提供一項投資工具，以尋求與現行貨幣市場利率一致的以港元計算的回報，同時提供隨時可用的資金。
3. 投資涉及風險，子基金涉及重大風險包括但不限於投資風險、市場風險、與貨幣市場工具 / 債務證券有關的風險、與銀行存款相關的風險、與子基金的贖回限制有關的風險、集中風險、貨幣風險和與金融衍生工具及對沖相關的風險等。過往表現並不可作為日後表現的指引，基金價格可反覆波動，投資者未必能全數取回投資本金，或需承受重大虧損。
4. 投資者不應只根據本文件內的資料而作出任何投資決定。請詳細閱讀基金說明書及子基金相關的附錄（包括當中所載之「風險因素」之全文）。若您對本文件的內容有任何疑問，請尋求獨立專業意見。

中銀香港全天候港元貨幣市場基金



主要配置優質貨幣市場工具，價格波動性較其他資產類別的基金低



基金沒有投資鎖定期，每日均可申購贖回，具備極高流動性

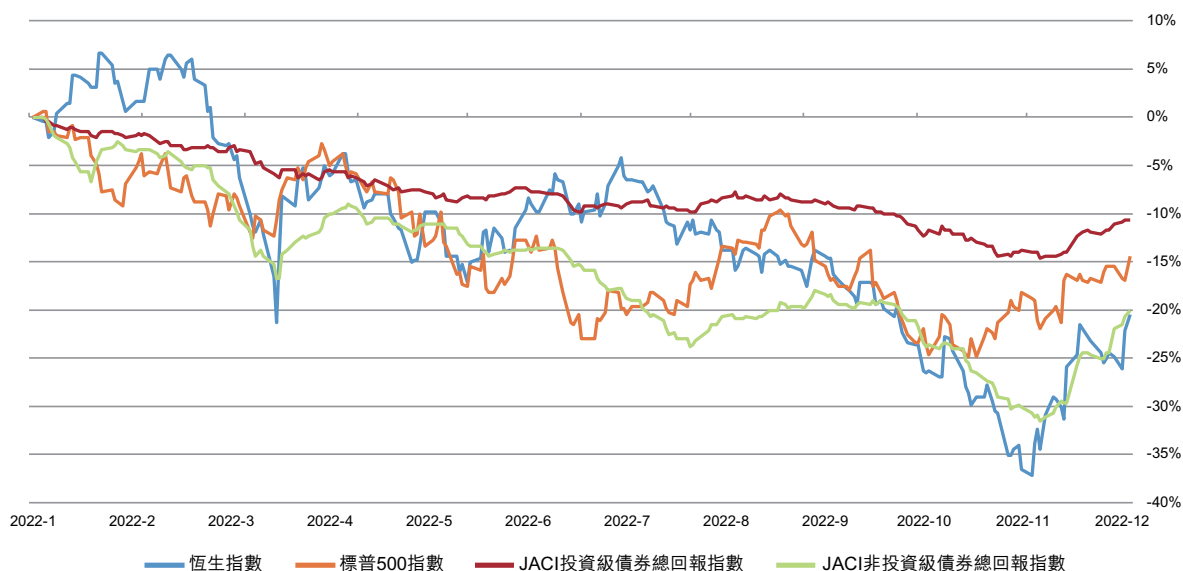


底層資產屬於較安全和優質的貨幣市場工具，基金收益相對穩定，而投資門檻也較低



今年年初以來投資市場波動

- 受到疫情、通脹、加息、以及地緣政治風險等因素綜合影響，投資市場大幅波動，今年也是以往較少出現股債同時下挫的一年。
- 截至2022年10月底，恆生指數、標普500指數、JACI投資級債券總回報指數、JACI非投資級債券總回報指數自年初至今的累計表現，分別錄得-37.2%、-18.8%、-14.1%、-30.7%的回報，市場避險情緒升溫。

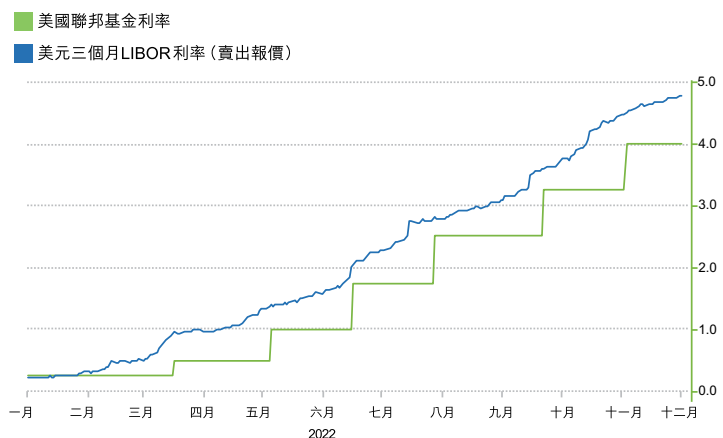


資料來源：彭博資訊，中銀香港資產管理有限公司，截至2022年11月30日。

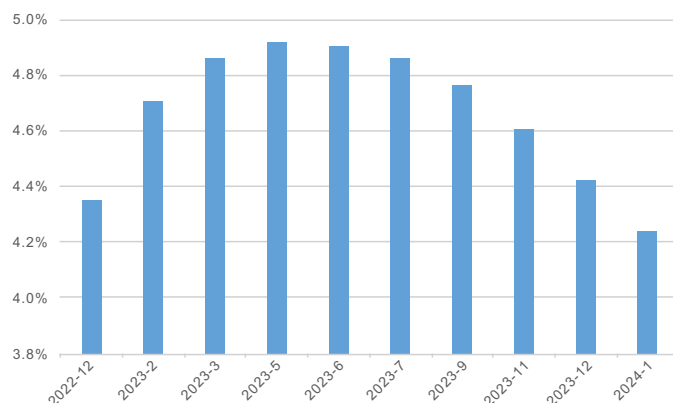
各大央行進入加息週期

- 全球通脹高企不下，各大央行紛紛收緊貨幣政策，並透過大幅加息以抑制通脹。
- 截至2022年11月，美聯儲已在年內加息6次，其中4次加幅更高達75個基點，目前利率水平升至2008年1月以來最高水平。
- 根據最新的美聯儲利率期貨市場預測，美國加息週期有望持續至2023年上半年，同時息率可能會在高位維持一段時間。

美國聯邦基金利率及美元三個月LIBOR



美聯儲最新利率期貨市場預測圖

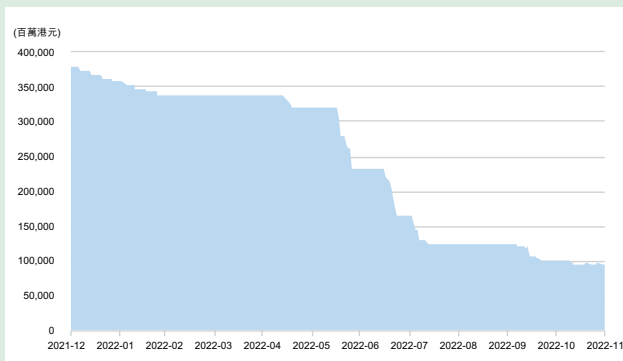


資料來源：彭博資訊，中銀香港資產管理有限公司，截至2022年11月30日。

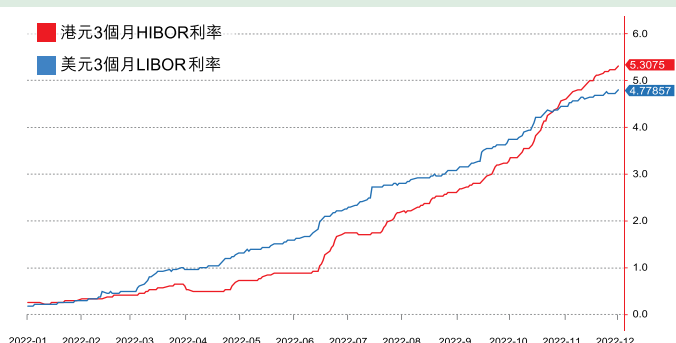
港元利率拾級而上

- 在目前香港實行的聯繫匯率制下，隨著美聯儲持續加息，資金從港元體系流出，令香港銀行體系的港幣總結餘持續減少。而港元的流動性緊縮已全面推高港元貨幣市場利率。
- 香港的商業銀行也開始全面上調最優惠利率，並表示隨著美國繼續加息，港元利率未來將有再次上調的空間。
- 貨幣市場工具的年期普遍較短，在息率上升的週期中，貨幣市場工具的收益將會受惠。

香港銀行體系港元總結餘



美元及港元三個月利率走勢



資料來源：香港金融管理局，彭博資訊，中銀香港資產管理有限公司，截至2022年11月30日。

中銀香港全天候港元貨幣市場基金

基金目標

基金的投資目標乃為資本保值，以及透過由短期及優質或投資級別貨幣市場投資組成的受管理投資組合，為投資者提供一項投資工具，以尋求與現行貨幣市場利率一致以港元計算的回報，同時提供隨時可用的資金。

基金特點

1 波動性

- 基金旨在為資本保值，主要配置於安全和優質貨幣市場工具
- 基金價格的波幅較其他資產類別為低，旨在為客戶帶來安心

2 流動性

- 基金的底層資產平均期限不超過60日，具備較高流動性
- 託管行提供信用額度，可為基金的流動性提供額外保障

3 收益性

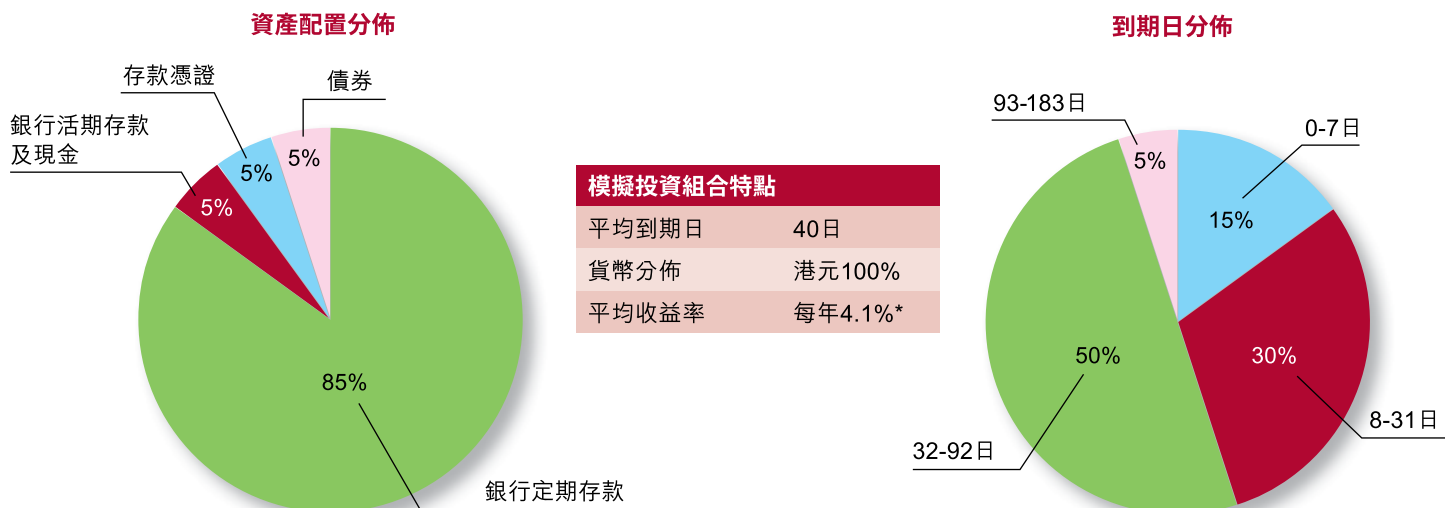
- 基金收益率相比一般隔夜或活期存款利率吸引，表現也相對穩定
- 投資團隊每日主動管理組合，捕捉組合升值機會



請注意，在作出任何投資決定前，請留意市況及考慮您的財務狀況並了解子基金涉及的主要風險（即留意本文件首頁中重要事項3）。另外，亦請詳細閱讀基金說明書和子基金相關的附錄（包括當中所載之「風險因素」之全文）。

模擬投資組合資產配置

注意：模擬投資組合資產配置僅供參考用途，模擬投資組合資產配置與基金實際投資組合或會有所不同。基金實際投資組合構建安排或會隨時變更而毋須預先通知投資者。有關子基金的投資策略詳情，請參閱基金說明書及子基金相關的附錄。



資料來源：彭博資訊，中銀香港資產管理有限公司，截至2022年11月30日。

*平均收益率並未扣除任何費用，包括但不限於管理費、保管人費用、受託人費用等。數據僅供參考用途，並非代表將來的表現及實際回報。

基金概要

基金成立日	2023年2月9日 ¹		
基金首個交易日	2023年2月10日 ²		
基本貨幣	港元		
貨幣類別	A1 (港元) 類、I1 (港元) 類		
首次發售價	10 港元		
交易頻率	每日		
認購費	最多為 3%		
管理費	每年 0.2% (A1 港元類別) ³ 、每年 0.05% (I1 港元類別) ³		
贖回費	沒有 ³		
受託人費用	就首 800,000,000 港元資產，最多每年 0.075%；至於額外資產，最多每年 0.055%，最低月費為 30,000 港元 ³		
保管人費用	最多每年 0.3%		
基金經理	中銀香港資產管理有限公司		
受託人	中銀國際英國保誠信託有限公司	保管人	中國銀行（香港）有限公司

- 子基金首次發售期至2023年2月9日（或基金經理及受託人可決定的該等其他日期或時間）。子基金於首次發售期結束當日成立。
- 預期首個交易日將為2023年2月10日。如該日並非營業日，則下一個營業日將成為首個交易日。
- 費用及收費亦可通過向投資者發出最少一個月事先通知予以增加（以銷售文件訂明的最高費用為上限）。請參閱銷售文件以瞭解詳情。

了解更多



注意事項及免責聲明：本文件由中銀香港資產管理有限公司發行。本文件未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審閱。投資涉及風險，子基金亦未必適合所有投資者。過去的表現並不代表將來的表現。子基金價格可能反覆波動，而且可跌可升。投資回報以子基金的基本貨幣計算。投資者在投資於非當地貨幣的基金/子基金時，應注意兌換率波動風險可能招致本金損失。在作出任何投資決策前，投資者應詳細閱讀子基金的銷售文件，包括但不限於風險因素（就投資於新興市場的基金而言，特別是有關投資於新興市場所涉及的風險因素）之全文。本文件所載資料僅作為一般市場評論，並非旨在提供任何投資意見或回報保證。本文件內容不構成，也不應被詮釋為提供任何專業意見，或買賣任何投資產品或服務的要約、招攬或建議。本文件所提述的說明、圖解及假設情況，均只作闡述之用，並不透徹地分析任何人進行實際投資時可能遇到的所有獲利及虧蝕情況。所有意見、預測及估計，是基於當前的市場環境下作出，將不時轉變，而不會另行通知。有關子基金之詳情，請參閱子基金的銷售文件。投資者可於網頁 www.bochkam.com（此網站內容未經證監會審閱）以獲取子基金的最新資料。除非另有指明，否則本文件內使用的專有詞彙應與子基金的銷售文件所採用的專有詞彙具有相同的涵義。若您對本文件附載的任何資料有疑問，請與您的分銷商及/或財務顧問聯絡，或瀏覽 www.bochkam.com（此網頁未經證監會審核）。