

瑞銀中國股債基金

重要資料：

- 在正常情況下，本基金預期將最多 65% 的資產淨值投資於在中國註冊或主要活躍於中國的公司之股票及股權，並將最多 65% 的資產淨值投資於該等公司的債券及債權（即有抵押責任，例如銀行貸款及其他債務工具）。本基金亦可將最多 65% 的資產淨值投資於在岸中國證券市場買賣的證券。這包括中國 A 股（「A 股」）以及於中國銀行同業債券市場（「中國銀行同業債券市場」）或交易所買賣債券市場買賣的人民幣計值定息工具（「中國在岸債券」）。本基金可將最多 100% 的資產淨值投資於在中國以外離岸發行或買賣的股票及債券。
- 本基金的投資可能承受與資產配置策略、流動性、中國（例如稅務、人民幣貨幣及外匯、以及 RQFII）、股票（包括 A 股、滬港通及深港通）、定息產品（例如高收益債券、信貸評級、評級下調及交易對手）、基金中的基金、證券借貸交易、以及回購及反回購協議有關的風險。
- 本基金集中投資於中國。於中國投資的價值可能較已發展市場波動及不穩，及較容易受影響中國的市場波動、結算困難、經濟不利、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。
- 本基金可將最多 65% 的資產淨值投資於評級為 BBB（標準普爾）或以下、另一國際認可評級機構的相約評級或相約的內部瑞銀評級的高收益債券及債權。
- 本基金可投資於具有損失吸收特點的債務工具。該等工具須承受較傳統債務工具為高的風險，因為該等工具一般須承受在發生預定觸發事件時予以減記或者轉換為普通股的風險，而前述事件很可能非發行人所能控制。該等觸發事件屬複雜且難以預測，並可能導致該等工具的價值遭受重大或完全削減。
- 本基金可運用金融衍生工具作投資及對沖用途。本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可為本基金資產淨值的 50%。金融衍生工具的運用可能涉及其他風險，例如交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。
- 就名稱中出現「-mdist」字樣的股份類別而言，可能從資本中撥付或實際從資本中撥付股息，導致每份資產淨值即時減少。即相當於提取投資者原投資金額或該原投資金額應佔的任何資本收益。
- 固定派息率股份類別（即名稱中具有固定百分比的類別股份）將在本基金具有負回報／虧損的時期繼續派息，使本基金的資產淨值進一步減少。
- 本投資可能涉及風險，有可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 投資者不應單憑本文件決定投資於本基金，而應閱讀相關銷售文件，以了解更多詳情（包括風險因素）。
- 投資者須對所作出的投資決定負責，如有需要，應尋求獨立的財務及專業意見。

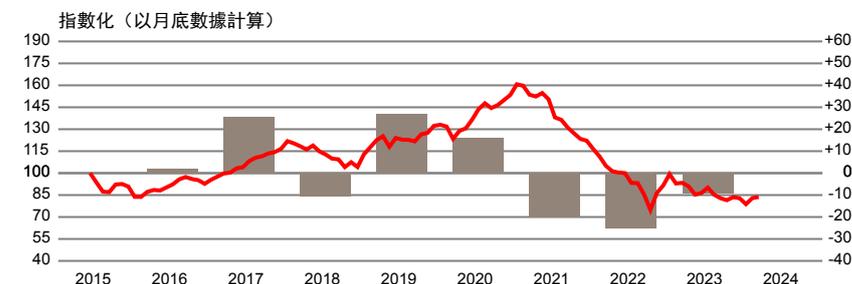
投資目標及策略

- 透過投資於以中國為重點的多元化投資組合來實現資本增值和創造收入。

基金名稱	瑞銀中國股債基金
基金貨幣	美元
基金類別	開放型
會計年度結算日	09 月 30 日
發行/贖回	每日
基金資產總額 (百萬元)	952.16
最高認購費	P-acc: 最多 4% 認購額 P-mdist: 最多 5% 認購額 ¹
管理費% (每年)	1.44% (貨幣對沖類別: 1.48%)

¹香港分銷商目前只能收取最多認購金額的 5%。然而，投資者應注意如果只給予 1 個月事先通知者可能會被收取最多 6% 的認購金額。

由組合成立日至今基金表現圖(P-acc, 美元, 已扣除總年費)²



— 指數化基金表現 (左軸)
■ 年度基金表現 (%) (右軸)

%	年初至今	1 年	3 年	5 年	成立至今 ³
基金 (美元) P-acc	1.03	-10.35	-45.51	-31.72	-18.57
%	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
基金 (美元) P-acc	27.00	16.00	-20.42	-25.06	-9.49

²基金回報按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。上述數據僅代表過去。過去績效不保證未來績效。本表數據未考慮申購與贖回時可能支付之額外費用。資料來源：瑞銀資產管理(其他數據來源將另行說明)

³類別股份成立至今：自成立起始日結算至今 (自 2015 年 6 月 8 日)

投資工具配置 (%)

股票	61.1
A 股	24.80
香港上市公司	32.20
美國上市預託證券	0.60
Other EQ	3.60
固定收益	50.7
美元債券	36.90
境內人民幣債券	13.80
境外人民幣債券	0.00
現金	-11.8

行業配置 (%)^{1,2}

	基金
通訊服務	21.0
金融服務	16.6
消費必需品	13.0
非必需消費品	12.4
資訊科技	11.2
工業	7.0
衛生保健	4.9
能源	4.6
原材料	4.3
地產	3.1
公用事業	1.9

5 大持股 (%)²

	基金
貴州茅台酒股份有限公司	4.83
騰訊控股	4.42
網易	3.57
China Mobile Ltd	2.46
台灣積體電路製造股份有限公司	1.62

債券行業配置 (%)¹

	基金
金融	29.1
準主權	27.6
主權	14.6
地產	11.1
科技、媒體和電訊	7.5
消費品	2.2
公用事業	2.1
石油與天然氣	2.0
多元化	1.8
基礎設施	0.8
運輸	0.7
工業	0.5
金屬與採礦	0.1

以上所載資料不應被視作買賣任何個別證券的建議。

1 持股按透視基礎列示

2 細目不包括基金，ETF，衍生品和現金持有量。

股份類別詳情

	(美元) P-acc	(美元) P-mdist ^{3, 4}	(USD) P-6%-mdist ^{3,4,5}	(HKD) P-6%-mdist ^{3,4,5}	(SGD hedged) Pmdist ^{3,4}
ISIN 代碼	LU1226287529	LU1226287875	LU1226288253	LU1226288170	LU1226287792
彭博社代碼	UCAOPAU LX	UCAOPMU LX	UCAOP6U LX	UCAOP6H LX	UCAOPMS LX
成立日期	08.06.2015	08.06.2015	08.06.2015	08.06.2015	08.06.2015
派息率 (年率)	淨股息再投資	6.0%	6.0%	6.0%	4.4%

	(AUD hedged) P-6%-mdist ^{3,4,5}	(HKD) P-mdist ^{3,4}	(AUD hedged) Pmdist ^{3,4}
ISIN 代碼	LU1269690746	LU1951186391	LU2092904486
彭博社代碼	UBAHP6M LX	UBSHP6M LX	UBAOUHP LX
成立日期	27.08.2015	14.03.2019	08.01.2020
派息率 (年率)	6.0%	6.0%	4.6%

掃碼獲取基金銷售文件



³名稱中出現「-mdist」字樣的股份類別旨在每月派息。派息率並無保證。派息率 = (上一紀錄日每股派息 x 12 / 上月底資產淨值) x 100。派息率僅供參考使用。

⁴正派息率並不代表正回報。所派股息可從股本中分派。名稱中出現「-mdist」及「6%-mdist」字樣的股份類別可在管理公司酌情決定下從資本及已變現資本收益中撥付分派，或從相關子基金總收入中撥付分派，並從資本中扣除或撥付所有或部分子基金費用及開支，這可能導致子基金供派分派的可分派收入增加，因此子基金可能實際上是從資本中撥付分派。凡涉及從基金資本中撥付股息或從基金資本中實際撥付股息（視乎情況而定）的分派，可能導致每股／每單位資產淨值即時減少。

⁵固定派息（即名稱中出現「6%-mdist」字樣）股份組別並非分派固定金額，而是按照本基金月底資產淨值的固定百分比分派。每月派息金額 = 6% ÷ 12 個月 x 每月月底資產淨值。分派百分比不變，意味著當資產淨值上升時，絕對分派便會上升，相反，當資產淨值下跌時，絕對分派便會下跌。因此，投資者收到的絕對分派金額可能每月不同。正派息率並不代表正回報。在本基金錄得負回報／正在虧蝕的期間內，此等固定派息的股份組別會繼續分派，這將進一步減低本基金的資產淨值。在極端情況下，投資者未必能取回原本投資額。固定派息的股份組別不得被視為存款賬戶或固定利息投資的替代品。

所有投資均有風險。資料所顯示的過往表現數字並不反映日後表現。基金的價值及自本基金獲取的收入可升可跌，因此，您未必能收回投入的本金。敬請投資者參閱銷售文件以瞭解詳情，包括風險因素。

在本公司的系列基金中，部分基金以美元／港元之外的貨幣計值，因此，美元／港元投資者會承受美元／港元對其他貨幣匯率波動的風險。

本刊物所述的瑞銀基金的單位未必會在美國發售、出售或交付。

本文件並未經香港證監會審核。此文件由瑞銀資產管理(香港)有限公司發佈。

本文件若干意見乃基於當前的預期，且被視為「前瞻性陳述」。實際的未來業績可能證明為不同於預期，且未來可能出現任何無法預見的風險或事件。所表述的意見乃反映本文件編纂之時瑞銀資產管理的判斷，如因新資料、未來事件或其他方面造成有義務更新或更改前瞻性陳述，則相關義務予以免除。

建議閣下審慎處理本文件。本文件資料不構成建議，且並未考慮閣下的投資目標、法律、財務或稅務狀況或任何其他方面的特別需求。投資者應注意，過往的投資表現並不必然指示將來的表現。投資可能獲利，亦可能虧損。若對本文件任何內容存有任何疑問，閣下應獲取獨立專業建議。

所有資料及圖表的來源（若未另行指明）：瑞銀資產管理 ©瑞銀，2024 年版權所有。本文的主要標誌和 UBS 標誌屬於瑞銀的註冊或未註冊商標。版權所有