

**風險披露**

投資風險 - 建銀國際 - 人民幣收益基金(建銀國際人民幣基金系列的子基金)(“本基金”)投資的工具可能會貶值,因此閣下於本基金的投資或會蒙受損失。本基金不保證會派發股息。投資於本基金不同於將資金存放於銀行。概無保證將償還本金。

人民幣貨幣風險 - 人民幣不可自由兌換,並受外匯管制政策及限制的規管。概不保證人民幣不會貶值。閣下如以港幣或任何其他貨幣兌換成人民幣,以投資於本基金,及隨後將人民幣贖回款項兌換回港幣或任何其他貨幣,一旦人民幣兌港幣或其他貨幣貶值,投資者可能會蒙受損失。

交易對手的信貸風險 - 本基金須承受其可能投資的人民幣收益工具及銀行存款的發行人信貸/無償債能力的風險。本基金所投資的人民幣收益工具可能有或可能沒有投資級別。本基金可能投資的人民幣收益工具及以人民幣為單位的存款普遍為沒有任何抵押品支持的無抵押償還債項。本基金作為其交易對手的無抵押債權人將完全承受該等交易對手的信貸/無償債能力的風險。目前,可供本基金投資的人民幣收益工具大部份未被評級。由於該等工具比投資級別債務證券具較低的信用可靠性、較大的價值波動及存在較大的違約可能性,因此,該等工具須承受較大風險。

利率風險 - 利率上升可能會對本基金所持的人民幣收益工具價值造成不利影響,如本基金在到期前出售人民幣收益工具,本基金會蒙受投資損失。

有限的投資工具風險 - 現時可供本基金投資的於中國大陸境外發行或分銷的人民幣收益工具數目有限。如可供本基金投資的人民幣收益工具不足,本基金會以銀行存款方式持有重大部份資產。這或會對本基金的回報及表現造成不利影響。

資金周轉風險 - 就在中國大陸境外發行或上市的人民幣收益工具而言,可能缺乏活躍的二手市場。基金經理可能需要以折讓變賣該投資以應付贖回要求。人民幣收益工具的買價和賣價的差異可能很大,本基金會因此而承擔重大的交易及變現成本,並可能在出售該等投資時招致虧損。

†有關人民幣收益工具之定義,請詳閱本基金的銷售文件。

**基金資料**

基金經理:  
建銀國際資產管理有限公司

成立日期:  
2011年3月25日

基礎貨幣:  
人民幣

資產淨值:  
人民幣36.34百萬

每單位價格:  
人民幣102.52(2018年11月30日)

交易日:  
每個營業日

最低投資額:  
人民幣10,000元

初次認購費用:  
最多5%

管理年費:  
每年0.7%

代碼:  
ISIN: HK0000075660  
Bloomberg: CIRMBFI HK

派息政策\*:  
每半年

上次派息(每單位):  
人民幣0.50

上次除息日:  
2018年7月3日

\*基金經理有權決定是否派發股息,分派股息的次數及金額。

聯絡我們:  
建銀國際資產管理有限公司  
香港中環干諾道中3號  
中國建設銀行大廈12樓  
電話: +852 3911 8361  
網址: www.ccbintl.com.hk

**投資目標**

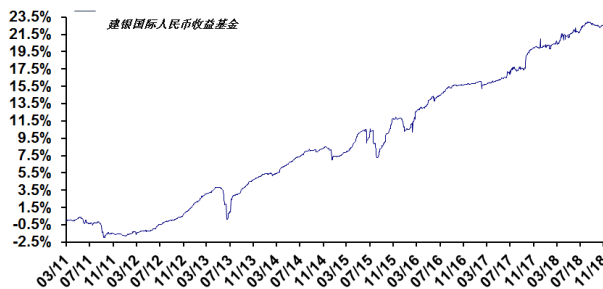
透過投資於以人民幣為面值,並於中國大陸境外發行或分銷的多元化債務工具投資組合,以在維持穩定的收益的同時達成長遠的資本回報。本基金主要投資於由政府、半官方機構、金融機構、跨國組織及其他法團在中國大陸境外發行或分銷的以人民幣為面值債務及可兌換證券,這些證券可能包括在中國大陸或海外成立或註冊。本基金亦可投資於其他於中國大陸境外發行的人民幣存款,包括但不限於銀行存款證、銀行存款、議定定期存款、商業票據及短期票據及債券。大部分此等人民幣債券並無獲評級機構評級。

**基金經理評論**

回顧: 11 500 1.8% 6.1% 11  
22.2% 10 351% 15 3.38%

**展望:**

**基金表現\***



**累積表現**

三個月	六個月	一年	三年	年初至今	成立至今^
-0.07%	1.14%	2.37%	9.95%	2.41%	22.80%

**年度表現**

2017	2016	2015	2014	2013	2012
3.59%	3.47%	3.43%	2.91%	3.64%	3.02%
2011*	2010	2009	2008		
-1.56%	-	-	-		

\* 基金表現是以資產淨值對資產淨值,股息(如有)再投資之總回報計算

^ 成立日期: 2011年3月25日

# 成立日2011年3月25日起至2011年12月31日

資料來源: 建銀國際資產管理有限公司/中銀國際英國保誠信託有限公司

除註明外,此報告所列之資料均截至2018年11月30日。本基金的表現僅供參考。人民幣匯率可升可跌,並不保證人民幣將不會貶值。基金經理有權決定是否分派股息及派息金額。

2018年11月30日

**十大主要投資**

1 QNB Finance Ltd 5.10% 08/03/2021	8.60%
2 South Cement Co Ltd 5.15% 05/03/2019	8.60%
3 Lenovo Group Ltd 4.95% 10/06/2020	8.40%
4 Chongqing Grain Group 4.02% 14/07/2019	8.30%
5 Shui On Development Hldg 6.875% 02/03/2021	8.20%
6 Fantasia Holdings Group 9.5% 04/05/2019	7.80%
7 Central Plaza Development Limited 6.875% 17/02/2019	5.60%
8 Beijing Capital Polaris 5.2% 26/03/2020	5.60%
9 Far East Horizon Ltd 4.95 27/02/2021	5.60%
10 China Construction Bank 4.9% 12/11/2024	5.50%

**資產分佈**

現金 4.36%  
定息債務工具 95.64%

