

報告及財務報表

建銀國際全球精選基金

(建銀國際投資基金系列之子基金)

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

建銀國際投資基金系列

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

目錄	頁數
行政及管理	1
受託人報告	2
獨立核數師報告	3 - 6
淨資產報表	7 - 8
損益及其他全面收益報表	9
權益變動表	10
現金流量表	11 - 12
財務報表附註	13 - 34
投資組合（未經審核）	35
投資組合變動表（未經審核）	36
投資表現報表（未經審核）	37
投資表現紀錄（未經審核）	38

（中文譯本乃根據英文報告書原文翻譯而成，僅供參考之用，一切內容均以英文報告書原文為準）

建銀國際投資基金系列

行政及管理

基金經理

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

基金經理董事

白月女士（2011 年 1 月 17 日委任）
洪一先生（2017 年 12 月 1 日委任）
李毅先生（2007 年 11 月 12 日委任）
盧澤邦先生（2008 年 12 月 23 日委任）
Rattiwat Samson（2008 年 11 月 3 日委任至 2017 年 12 月 1 日離任）

受託人

工銀亞洲信託有限公司
香港
中環
花園道 3 號
中國工商銀行大廈 33 樓

託管人

中國工商銀行（亞洲）有限公司
香港
中環
花園道 3 號
中國工商銀行大廈 33 樓

過戶登記處

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80 route d'Esch, L1470
Luxembourg（盧森堡）

香港登記代表

香港
中環
德輔道中 68 號
萬宜大廈 13 樓

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道 1 號
中信大廈 22 樓

建銀國際投資基金系列

受託人報告

我們認為，由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間，基金經理建銀國際資產管理有限公司在所有重大方面已根據二零一四年十一月二十八日訂立的信託契約條文和二零一六年三月二十四日訂立的補充契約，管理建銀國際投資基金系列。

代表

工銀亞洲信託有限公司，受託人

二零一八年四月二十四日

建銀國際投資基金系列

獨立核數師報告
致建銀國際投資基金系列（「本基金」）
受託人和基金經理

財務報表報告

意見

我們已審核列載於第 7 頁至第 34 頁的建銀國際全球精選基金（建銀國際投資基金系列的「子基金」）財務報表，此財務報表包括截至二零一七年十二月三十一日的財務狀況表，和由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間的損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等財務報表在所有重大方面均已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了子基金截至二零一七年十二月三十一日的財務狀況以及其由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間的財務表現及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下須承擔的責任已在本報告的「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於子基金，並已履行守則中的其他道德責任。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足而適當地為我們的審計意見提供基礎。

年報的其他信息

子基金的基金經理及受託人須對其他信息負責。其他信息包括刊載於本年度報告內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告（以下簡稱「其他信息」）。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，並在此過程中考慮其他信息與財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況是否存在重大不相符或似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

建銀國際投資基金系列

獨立核數師報告書 致建銀國際投資基金系列（「本基金」） 受託人和基金經理 （續）

基金經理和受託人須承擔財務報表的責任

子基金的基金經理和受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》編製在所有重大方面真實而中肯的財務報表，並對其認為使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製財務報表時，基金經理和受託人負責評估子基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非基金經理和受託人有意將子基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

另外，子基金的基金經理和受託人須要確保財務報表在各重大方面乃根據於二零一四年十一月二十八日訂立並經二零一六年的三月二十四日的補充契約所修訂的子基金信託契約（以下簡稱「信託契約」）的相關披露條款，以及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的單位信託及互惠基金守則（以下簡稱「證監會守則」）附錄 E 訂明的相關披露規定妥為編製。

基金經理和受託人須負責監督子基金的財務報告過程。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告不作其他用途。我們不會就本核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現得到。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或總計起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們須評估子基金的財務報表在所有重大方面是否已按照信託契約之相關披露條文和《證監會守則》附錄 E 所列明之披露規定妥為編製。

建銀國際投資基金系列

獨立核數師報告書 致建銀國際投資基金系列（「本基金」） 受託人和基金經理 （續）

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計和執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對子基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價基金經理和受託人所採用會計政策的恰當性和所作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對基金經理和受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對子基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露，或假若有關的披露不足，則我們應當發表保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致子基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映基礎交易和事項。
- 就子基金內機構或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對財務報表發表意見。我們負責審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與基金經理和受託人溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向基金經理和受託人提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們傳達有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

建銀國際投資基金系列

獨立核數師報告書
致建銀國際投資基金系列（「本基金」）
受託人和基金經理
（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

就與基金經理及受託人傳達的事項，我們確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成主要審計事項。我們在核數師報告中提述這些事項，除非法律或規例不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中傳達某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中傳達該事項。

就其他法定及監管規定的報告

我們認為，財務報表在所有重大方面均已按照信託契約的相關披露條款和《證監會守則》附錄 E 訂明的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所
香港執業會計師
香港
二零一八年四月二十四日

建銀國際投資基金系列

淨資產報表

截至二零一七年十二月三十一日

	附註	建銀國際全球精選基金 2017 港元
資產		
流動資產		
按公平值透過損益列帳的財務資產	6	121,530,492
應收利息及股息		473,027
預付款項		5,219
現金及現金等值	7(c)	6,339,172
總資產		<u>128,347,910</u>
負債		
流動負債		
應付管理費	4(a)	85,878
應付信託費	4(b)	60,000
應付開辦費		543,041
應計開支及其他應付款項		171,054
總負債		<u>859,973</u>
股票		
單位投資者應佔淨資產	8	<u>127,487,937</u>

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

淨資產報表（續）

截至二零一七年十二月三十一日

	附註	建銀國際全球精選基金 2017 港元
已發行單位		
A 類	8	-
B 類	8	1,200,000
截至十二月三十一日下列類單位的應佔淨資產值		
A 類	8	-
B 類	8	127,487,937
		127,487,937
每單位資產淨值		
A 類		-
B 類		106.24

.....
受託人
工銀亞洲信託有限公司

.....
基金經理
建銀國際資產管理有限公司

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

損益及其他全面收益表

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

	附註	建銀國際全球精選基金 由二零一七年六月十三日 （成立日期）至二零一七年 十二月三十一日期間
		港元
收入		
股息收入		905,457
銀行存款利息收入		1,940
按公平值透過損益列帳的財務資產淨收益	6	8,593,006
匯兌淨收益		189,693
總收入		<u>9,690,096</u>
支出		
管理費	4(a)	(544,351)
信託費	4(b)	(134,436)
託管費	4(c)	(2,542)
專業費用		(23,977)
核數師酬金		(155,994)
交易處理費		(91,741)
開辦費	8	(1,154,210)
過戶登記費		(3,500)
其他營運費用		(34,860)
總支出		<u>(2,145,611)</u>
除稅前淨收入		7,544,485
預扣稅項	5	(56,548)
收益和全面收入總額		<u><u>7,487,937</u></u>

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

權益變動表

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

建銀國際全球精選基金

建銀國際全球精選基金
由二零一七年六月十三日
（成立日期）至二零一七年
十二月三十一日期間

港元

期初結餘	-
認購收入	120,000,000
認購淨額	120,000,000
收益和全面收入總額	7,487,937
期終結餘	127,487,937

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

現金流量表

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

建銀國際全球精選基金
由二零一七年六月十三日
（成立日期）至二零一七年
十二月三十一日期間

港元

營運活動產生的現金流量

除稅前淨收入	7,487,937
調整：	
銀行存款利息	(1,940)
股息收入	(905,457)
按公平值透過損益列帳的財務資產淨收益	(8,593,006)
透過損益列帳購買財務資產的付款	(133,560,294)
透過損益列帳出售財務資產的收益	20,622,808
預扣稅項	56,548
	(114,893,404)
營運資金調整：	
預付款項增加	(5,219)
應付開辦費增加	543,041
應付管理費增加	85,878
應付信託費增加	60,000
累算支出和其他應付款項增加	171,054
營運產生的淨現金	(114,038,650)
已收利息	1,940
已收股息（扣除預扣稅項）	375,882
營運活動所用的淨現金	(113,660,828)

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

現金流量表（續）

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

	附註	建銀國際全球精選基金 由二零一七年六月十三日 （成立日期）至二零一七年 十二月三十一日期間 港元
融資活動產生的現金流量		
認購收入		120,000,000
融資活動產生的淨現金		120,000,000

現金及現金等值淨增加		6,339,172
期初現金及現金等值		-
期末現金及現金等值		6,339,172
		=====
現金及現金等值結餘分析：		
銀行現金	7(c)	6,339,172
		=====
		6,339,172
		=====

載於第 13 頁至第 34 頁之附註構成財務表的重要部分。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

1 本基金及子基金

建銀國際投資基金系列（以下簡稱「本基金」）是一項單位信託基金，並由建銀國際資產管理有限公司作為基金經理（以下簡稱「基金經理」）和建行（亞洲）信託有限公司（以下簡稱「受託人」）作為受託人根據於二零一四年十一月二十八日訂立的信託契約所監管。本基金根據香港法例成立並受香港法例監管。

本基金是一項傘子基金。目前，由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間共有 1 隻子基金。

子基金的個別成立日期如下：

<u>子基金</u>	<u>成立日期</u>
建銀國際全球精選基金 ¹	二零一七年六月十三日

¹ 首個財政年度於二零一七年十二月三十一日結束

建銀國際投資基金系列於二零一七年六月十三日成立建銀國際全球精選基金，其計價單位為港元。

所有子基金均提供兩類單位，稱為 A 類單位和 B 類單位，由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間，只會發行 B 類單位。

基金經理將來可能會要求受託人設立更多子基金，或就每項基金發行更多單位。A 類和 B 類單位的首次費用、贖回費用、轉換費用和服務費用都不相同。

子基金是開放式單位信託，並經由香港證券及期貨事務監察委員會（以下簡稱「證監會」）根據《香港證券及期貨條例》第 104(1) 條認可，須符合證監會制定的單位信託及互惠基金守則（以下簡稱「證監會守則」）。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

2 主要會計政策概要

以下為編製財務報表所採用的主要會計政策。除非另有註明，該等政策與過往年度所採納者一致。

(a) 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》（其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）、香港普遍採納之會計原則及信託契約的相關披露條文和《證監會守則》附錄 E 所載的相關披露條文編製。

除按公平值計量而按公平值透過損益分類的財務資產及負債（包括衍生金融工具）外，財務報表乃依據歷史成本常規法編製，以港元為計值單位，除非另有說明，則所有數值均約整至最接近的整數港元單位。

按照《香港財務報告準則》的要求，財務報表的編製須採用某些重要會計估計。同時，準則還要求受託人和基金經理在應用會計政策時進行專業判斷。在財務報表中涉及高度判斷或複雜程度，或有重要假設及估計的範疇，於附註 3 中披露。

除非另有說明，財務報表中有關淨資產的一切提述，均指單位投資者應佔的淨資產。

子基金於本期間財務報表已首次採納與子基金有關的所有《香港財務報告準則》：

於二零一八年一月一日後之財政年度生效但並未被提早採納與子基金相關的新準則、修訂及詮釋

於二零一八年一月一日後開始的年度期間生效若干新準則、準則之修訂及詮釋並未應用於編製本財務報表。預期有關新準則、準則之修訂及詮釋不會對子基金的財務報表造成重大影響，惟下文所述者除外。

於二零一四年九月，香港會計師公會頒佈《香港財務報告準則》第9號「金融工具」的最終版本，將金融工具項目的所有階段作出總結以取代《香港會計準則》第39號「金融工具：確認及計量」及《香港財務報告準則》第9號的全部先前版本。該準則就分類及計量、減值及對沖會計引進新規定。子基金將自二零一八年一月一日起採納《香港財務報告準則》第9號。子基金不會重申比較信息，並會認可任何對於二零一八年一月一日期初結餘的過渡調整。基金經理於二零一七年期間已詳細評估採納《香港財務報告準則》第9號的影響。

2 主要會計政策概要（續）

(a) 編製基準（續）

採納《香港財務報告準則》第9號所引致的預期影響涉及分類及計量和減值，影響概括如下：

(a) 分類及計量

基金經理不預期採納《香港財務報告準則》第9號會對財務資產的分類及計量造成顯著影響，並預計繼續以公平值計量現時以公平值持有的所有財務資產。

持有應付帳款以收取合約現金流量，預計導致僅代表支付本金和利息的現金流量上升。基金經理已分析這些工具的合約現金流量特質，認為工具符合《香港財務報告準則》第9號下的攤銷成本計量準則，因此毋須重新歸類這些工具。

(b) 減值

《香港財務報告準則》第9號要求減值以攤銷費用或公平值記錄的債務工具，通過於《香港財務報告準則》第9號下以公平值透過損益列帳未有報帳的其他全面收入、應收租賃、貸款承諾及財務擔保合約，並根據十二個月制或終身制的預期信貸虧損模式作紀錄。基金經理將使用簡化方法，紀錄終身預期損失，損失根據所有其他應收帳款的剩餘限期的所有現金短缺的現時價值估計。此外，基金經理將應用一般方案，紀錄十二個月預期信貸損失，損失乃根據未來十二個月內其他應付帳款的可能拖欠還款事件估計。

基金經理預期採納《香港財務報告準則》第9號對子基金的財務狀況或財務表現不會造成顯著影響。

《香港財務報告準則》第15號於二零一四年七月發佈，訂立新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收益。根據《香港財務報告準則》第15號，收益按能反映機構預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。《香港財務報告準則》第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之合約資產及負債帳目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代《香港財務報告準則》項下所有現時收益確認的規定。於初步應用該準則時，需要全面追溯應用或經修改追溯應用。於二零一六年六月，香港會計師公會頒佈《香港財務報告準則》第15號（修訂）解釋採納該準則的不同實施問題，包括識別履約責任，主事人與代理人及知識產權許可有關的應用指引，以及準則採納的過渡。該等修訂亦擬協助確保機構於採納《香港財務報告準則》第15號時能更加一致地應用及降低應用有關準則的成本及複雜性。

子基金將於二零一八年一月一日採納《香港財務報告準則》第15號，基金經理計劃採納《香港財務報告準則》第15號的過渡條例，以確認初期採納的累積影響為對於二零一八年一月一日保留盈利之期初結餘的調整。此外，基金經理計劃只應用新要求至二零一八年一月一日前未完成之合約。基金經理預期初步採納《香港財務報告準則》第15號後不會有重大的過渡調整，會計政策的變動亦不會對本基金自二零一八年以後的財務報表造成重大影響。

2 主要會計政策概要（續）

(b) 按公平值透過損益列帳的財務資產及負債

(i) 分類

子基金的投資歸類為按公平值透過損益列帳的財務資產。

此類別有兩個次分類：持作買賣的財務資產，以及按開始時指定按公平值透過損益列帳的財務資產。

- 持作買賣的財務資產

若所收購或產生的財務資產主要用作近期銷售或回購，或於初次確認時屬於可識別財務投資組合的一部分，而該組合是整體管理的，且有證據表明近期有出售以賺取短期利潤模式的，則分類為持作買賣類別。衍生工具亦分類為持作買賣類別。子基金並無將任何對沖關係中的衍生工具分類為對沖工具。

- 按開始時指定按公平值透過損益列帳的財務資產

按開始時指定按公平值透過損益列帳的財務資產並不分類為持作買賣，根據子基金的書面投資策略，該等金融工具的表現乃按公平值基準評估和管理。

(ii) 確認、終止確認及計量

投資的定期購入及出售在交易日確認－交易日指子基金承諾購入或出售該投資之日。按公平值透過損益列帳的財務資產，初步按公平值確認。於衍生工具合約訂立當日，衍生工具按公平值確認入帳，其後按公平值重新計量。交易成本於損益及其他全面收益報表列作支出入帳。

當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，或子基金已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。

初步確認後，所有按公平值透過損益列帳的財務資產均以公平值計量。任何衍生工具的公平值如其後出現變動，則即時於損益及其他全面收益報表中確認。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

2 主要會計政策概要（續）

(b) 按公平值透過損益列帳的財務資產及負債（續）

(ii) 確認、終止確認及計量（續）

出售按公平值透過損益分類的財務資產及負債而變現的收益及虧損乃透過採用加權平均法計算，即代表工具初始帳面價值與出售金額，或就衍生工具合約的現金付款或收款之間的差額（不包括有關工具抵押保證金帳戶的付款或收款）。

出售按公平值透過損益列帳的財務資產的公平值變動所產生的收益及虧損和撥回的收益及虧損於其產生期間在損益及其他全面收益表中「按公平值透過損益列帳的財務資產的淨收益」內呈列。

(iii) 其他集體投資計劃的投資估值

於有報價非上市集體投資計劃的投資根據該等計劃管理人提供的最後交易價估值。如未能獲得最後交易價，該等計劃的投資根據該等計劃管理人提供的每單位資產淨值估值。

(iv) 公平值計量

公平值為於計量日市場參與者按有序交易出售一項資產而將收取或轉移一項負債而將支付的價格。有關子基金按公平值透過損益列帳的財務資產的估值政策的進一步詳情載於附註7(d)。

(c) 金融工具抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入帳的項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則財務資產及負債可予抵銷，並把淨額於淨資產報表內列帳。

(d) 應收及應付經紀款項

應收經紀款項包括經紀持有的現金及出售於報告日期已訂約但仍未交付證券的應收款項。應付經紀款項指購買於報告日期已訂約但仍未交付證券的應付款項。

(e) 收入

按公平值透過損益列帳的財務資產的股息收入，於子基金的收款權利建立時在損益及其他全面收益報表內確認為「股息收入」。

利息收入按相關時間基準以實際利率方法在損益及其他全面收益報表確認入帳，包括現金及現金等值的利息收入。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

2 主要會計政策概要（續）

(f) 支出

所有支出均以應計基準入帳，並計入損益及其他全面收益報表。

(g) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

子基金財務報表所載項目採用子基金營運的主要經濟環境所使用的貨幣（「以下簡稱功能貨幣」）計量。基金經理認為港元是最能準確反映相關交易、事件和情況對經濟影響的貨幣，原因是認購及贖回單位、業績計量、呈報單位投資者及支付主要費用及開支，皆以港元進行。

子基金已採納功能貨幣為呈列貨幣，財務報表亦以相關功能貨幣呈列。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期適用的匯率折算為功能貨幣。外幣資產和負債採用年結日適用的匯率折算為功能貨幣。

由折算產生的匯兌收益及虧損載於損益及其他全面收益報表中。

與現金及現金等值、定期存款及有限制存款有關的匯兌收益及虧損呈列於損益及其他全面收益表的匯兌收益中。

與按公平值透過損益列帳的財務資產及負債有關的匯兌收益及虧損呈列於損益及其他全面收益表的「按公平值透過損益列帳的財務資產的淨收益」中。

(h) 現金及現金等值

現金及現金等值包括手頭現金、銀行通知存款及原到期日為三個月或以內的活躍市場短期性投資，以及銀行透支（如有）。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

2 主要會計政策概要（續）

(i) 可贖回單位

子基金發行可贖回單位，可應單位投資者選擇而贖回，並按《香港會計準則》第 32 號（修訂本）分類為權益。

如果可贖回單位的條款或條件出現變動，且並不符合修訂本所述的嚴格條件，可贖回基金須於工具不再符合條件當日重新分類為財務負債。財務負債將按重新分類當日工具的公平值計量。權益工具帳面價值與重新分類當日負債的公平值之任何差額將確認為權益。

可贖回單位可於任何時候撥回相關子基金，而現金價為相當於相關子基金應佔根據相關信託契約釐定的交易資產淨值。

(j) 發行及贖回單位的收款和付款

子基金的淨資產值每日計算。發行和贖回單位的價格按最近期可得的估值計算。發行和贖回單位的收款和付款在權益變動表列帳。

(k) 累算支出及其他應付款項

累算支出初始按公平值確認，其後以實際利率法按攤餘成本入帳。

(l) 關聯方

一方將被視為與子基金有關聯，條件為：

(a) 該方為某一人士或該人士家屬及該人士直系親屬，而該人士

- (i) 控制或共同控制子基金；
- (ii) 對子基金擁有重大影響力；或
- (iii) 為子基金或子基金母公司之主要管理人員；或

(b) 倘該方為符合以下任何條件之機構：

- (i) 該機構及子基金為同一集團成員；
- (ii) 一家機構為另一家機構（或另一家機構之母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營企業；
- (iii) 機構及子基金為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一家機構為第三方機構之合營企業，而另一家機構為第三方機構之聯營公司；
- (v) 機構為子基金或與子基金有關聯之機構為其僱員福利而設立之退休福利計劃；
- (vi) 機構受(a)項所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述之人士對機構擁有重大影響力或為機構（或其母公司）之主要管理人員；及
- (viii) 機構或同一集團的任何成員提供主要管理人員服務予子基金或子基金的母公司。

2 主要會計政策概要（續）

(m) 結構化機構

結構化機構是指在確定其控制方時未將表決權或類似權利作為決定因素的特定機構，而任何表決權僅有關管理事宜，決定該機構相關活動的依據是合約或相應安排。結構化機構一般具有以下部分或全部特點：(a) 限制活動，(b) 狹窄而明確的目標，如通過轉移結構化機構資產有關的風險及回報予投資者為投資者提供投資機會，(c) 股權不足以在沒有後償財政支持下允許結構化機構為業務融資及(d) 以向投資者發出多個合約掛鈎票據的形式融資因而集中信貸或其他風險（批次）。

子基金認為在其他集體投資計劃（以下簡稱「**底層計劃**」）的所有投資及其目標是實現可持續和穩健的中長期資本增值，而其投資策略並不包括使用槓桿投資。底層計劃由同一資產經理管理，並使用不同的投資策略，以實現各自的投資目標。

底層計劃公平值變動計入損益及其他全面收益報表的「按公平值透過損益列帳的財務資產淨收益」中。

3 重要會計估計和判斷

基金經理對未來作出估計及假設，根據定義，會計估計可能不會與實際結果完全一致。基金經理持續評估及根據過往經驗及其他因素（包括預期在若干情況下合理出現的日後事項）作出估計。下文討論於下個財政年度有風險將會導致資產與負債的帳面值須作出顯著調整的估計和假設。

投資的公平值

釐訂該等投資的公平值時，基金經理會對經紀的資料來源和採用的報價數量與質量作出判斷。用於投資公平值的該等報價可作參考之用，但不可執行，亦不受法律約束。故此，經紀報價不一定能反映證券於年結日的實際買賣價。實際交易價格可能有別於經紀提供的報價。基金經理認為，由於缺乏任何其他可信賴的市場資料來源，基金經理所得的經紀報價已反映最佳的公平值估計。

重要判斷

編製財務報表時，基金經理已根據日後可能發生事宜作出若干判斷。基金經理所做的判決未必等同相關實際結果，並沒有為子基金作出重要判斷。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

4 費用

(a) 管理費

基金經理有權就子基金收取管理費，管理費按子基金單位有關類別淨資產值的百分比計算。管理費會從有關子基金的資產中扣除。目前管理費率如下：

<u>子基金</u>	<u>管理費率的百分比（每年）</u>	
	A 類 單位	B 類 單位
建銀國際全球精選基金	1.00%	0.80%

管理費於每個交易日計算和累算，並於每月月底之後支付。

(b) 受託費

受託人有權就子基金收取信託費，信託費按子基金單位有關類別淨資產值的百分比計算。

受託費計算按子基金每年 A 類單位和 B 類單位之淨資產值的每年 0.10%，於每個交易日累算並於每月月底之後支付。

(c) 託管費

託管人有權按子基金每年 A 類單位和 B 類單位的每年 0.015%收取託管費。

實際託管費按子基金每月月底之市場價格計算。

(d) 服務費、轉換費、認購費、贖回費

基金經理無權就子基金 A 類單位和 B 類單位獲取服務費、轉換費及贖回費。現時認購費徵收基金經理最多為相關 A 類單位認購量的 2%，B 類單位沒有徵收認購費。

(e) 投資表現費

基金經理無權就子基金 A 類單位和 B 類單位獲取投資表現費。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

5 稅項

子基金根據《香港證券及期貨條例》第 104 條為認可集體投資計劃，因此，根據《香港稅務條例》第 26A(1A) 條獲豁免利得稅，並無就香港利得稅作出撥備。

子基金的單位發行以及因贖回受單位抵銷影響的贖回單位均沒有支付香港印花稅。

若干股息收入或受若干海外稅務機構要求徵稅，該等股息收入也是唯一可能受該類稅務機構徵稅的項目。

子基金繳納的預扣稅項為 HK\$ 56,548。

6 按公平值透過損益列帳的財務資產及負債

	建銀國際全球精選基金
	2017
	港元
持作交易的財務資產	
- 集體投資計劃	121,530,492
按公平值透過損益列帳的財務資產總額	121,530,492
	由二零一七年六月十三日 (成立日期) 至二零一七年 十二月三十一日期間
	港元
就按公平值透過損益列帳的財務資產確認的 收益	
- 已變現	1,106,742
- 未變現	7,486,264
淨收益	8,593,006

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理

本基金的活動涉及各種財務風險：市場風險（包括價格風險、現金流量及公平值利率風險及貨幣風險）、流動性風險及信貸風險與對手方風險。

投資於子基金會受到一般市場波動和其他證券投資的固有風險所影響，故此無法保證價值一定得以上升。投資價值和投資所得收入會隨時波動，因此，可贖回參與單位的價值可升可跌。

子基金

投資目標

建銀國際全球精選基金

通過其他集體投資計劃實現可持續和穩健的中長期資本增值

(a) 市場風險

市場風險指因為市場價格和息率變動等不明朗因素而導致損失的風險，當中包括可觀測的變數，例如利率、信貸差額、匯率，以及其他只能間接觀測的變數，例如波動性和關連系數。市場風險包括例如經濟環境、消費模式和投資者期望的改變等因素，這些因素都可能會對投資價值造成重影響。市場波動因此可導致子基金每單位的淨資產值出現大幅波動。

(i) 價格風險

本基金的策略是透過多元化的投資組合，以及投資於有良好基調的集體投資計劃，管理其市場價格風險。下表摘錄分析截至二零一七年十二月三十一日，按市場劃分的子基金整體市場風險及子基金在按公平值透過損益列帳的財務資產的升跌，對子基金單位投資者應佔淨資產的影響，該分析是假設在集體投資計劃的相關投資於一個合理可能的範圍內升跌而所有其他變數維持不變。基金經理在每個關鍵市場中採用其認為是「合理可能範圍」的觀點來估計以下市場敏感分析中所使用的變動。然而，這並不代表是對相應關鍵市場未來變動的預測。

子基金底層計劃底層計劃的投資由證監會或駐美國、德國及英國的認可司法管轄區計劃授權。基金經理於全面盡職審查相關基金及其策略後作出投資決定。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

以下所示的披露為絕對值，變動和影響可能是正面或負面。市場指數%的變動根據基金經理現行對市場波動和其他相關因素的觀點作每年調整。

	金融工具淨資產	按公平值透過損益列帳 的資產淨值	估資產 百分比	底層證券合理可能 升跌	淨資產但的估計 可能變動
截至二零一七年十二月三十一日	港元	港元	%	% +/-	港元 +/-
建銀國際全球精選基金					
- 集體投資計劃					
德國	14,883,004	14,883,004	11.67	1	148,830
香港	46,616,801	46,616,801	36.56	1	466,168
愛爾蘭	21,983,293	21,983,293	17.24	1	219,833
盧森堡	17,332,283	17,332,283	13.60	1	173,323
英國	6,307,611	6,307,611	4.95	1	63,076
美國	14,407,500	14,407,500	11.30	1	144,075

(ii) 現金流量及公平值利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對計息資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於子基金沒有持有任何價值極易受到利率變動影響的生息資產及負債，基金經理評估子基金沒有承受重大的公平值利率風險。

子基金持有浮動利率的現金及現金等值，令子基金涉及現金流量利率風險。由於現金及現金等值沒有固定到期日，基金經理認為利率變動對截至二零一七年十二月三十一日的淨資產值造成的影響並不顯著，因此並無呈報敏感分析。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(a) 市場管理（續）

(iii) 外匯風險

子基金或會投資在其基礎貨幣以外的其他貨幣，因此可能承受匯率波動風險而有機會導致投資價值下跌。將所投資的資金匯出境外或會因為對海外投資者實施的管制法則改變而受到阻礙，因而對子基金的表現造成負面影響。

子基金盡量避免投資在有資本匯出管制的海外國家。

下表摘錄子基金面對外匯風險的貨幣資產及負債：

建銀國際全球精選基金

截至二零一七年十二月三十一日

（以港元為計價單位）

	英磅	歐元	美元	港幣	總計
貨幣資產					
按公平值透過損益列帳的財務					
資產	28,290,904	6,247,316	63,949,084	23,043,188	121,530,492
應收利息及股息	47,569		390,869	34,589	473,027
銀行結餘	-	222,751	5	6,116,416	6,339,172
貨幣資產總額	28,338,473	6,470,067	64,339,958	29,194,193	128,342,691
貨幣負債總額	-	-	-	(859,973)	(859,973)
貨幣資產淨額	28,338,473	6,470,067	64,339,958	28,334,220	127,482,718
貨幣變動百分比	10%	10%			
對淨資產的影響	2,833,847	647,007			

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(a) 市場管理（續）

(iii) 外匯管理（續）

基金經理會定期檢討子基金所投資的國家的經濟狀況，評估其貨幣前景。

子基金大部分資產和負債是以作為子基金功能貨幣的港元及其掛鉤貨幣美元為單位。基金經理認為，子基金並無承受重大的外匯風險，惟英鎊除外。

基金經理已採用其視為利率合理可能變化範圍的觀點，以估計以上敏感分析的變化。

以上所示的披露為絕對值，變動和影響可能是正面或負面。匯率%的變動根據基金經理現行對匯率波動和其他相關因素的觀點每年調整。

(b) 流動性風險

流動性風險指本基金可能未能產生足夠現金資源於到期之時全面履行責任，或只能按相當不利的條款履行責任的風險。

子基金承受著投資者每日贖回基金單位的風險。集體投資計劃的投資必須能夠及時出售，以便在合理時間內支付贖回款項。

根據子基金的政策，基金經理會設法選擇有機會在合理時間框架內贖回其股份或單位的底層計劃，但沒有保證可確保底層計劃的流動性會一直足夠應付贖回要求。尤其是，底層計劃可能在某些情況設置贖回門檻，即底層計劃可能無法持續滿足子基金提出及其提出時的贖回要求。

以下列表根據淨資產報表日期至合約到期日的剩餘期間，分析子基金之非衍生財務負債至有關到期組別。有關數額為合約現金流量。由於貼現的影響不大，故此在十二個月內到期的結餘相等於其帳面值結餘。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(b) 流動性管理（續）

建銀國際全球精選基金

截至二零一七年十二月三十一日	少於 7 日 港元	7 日至 1 個月 港元	1 至 12 個月 港元
應付管理費	-	85,878	-
應付信託費	-	60,000	-
應付開辦費	-	-	543,041
累算支出及其他應付款項	-	-	171,054
合約現金流出（不包括衍生工具）	-	145,878	714,095

子基金的資產投資主要包括現金和集體投資計劃。尤其，子基金會投資於香港或其他國家的集體投資計劃，所有相關投資均可輕易出售套現。

下表載有所持資產的預期流動性：

建銀國際全球精選基金

截至二零一七年十二月三十一日	少於 7 天 港元	7 天至 1 個月 港元	1 至 12 個月 港元	1 至 3 年 港元
資產總額	127,869,664	473,027	-	-

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

（c） 信貸及對手風險

子基金承受信貸風險，即對手方未能在到期時悉數付款的風險。

所有集體投資計劃交易均通過經核准的經紀於交付時結算/付款。由於在經紀收款後始交付售出的集體投資計劃單位，所以違約風險甚低。購入集體投資計劃單位的款項僅於經紀收到集體投資計劃單位後支付。若任何一方不能履行其責任，交易將告失效。

信貸風險主要來自對有關集體投資計劃的投資和財務機構所持有的現金及現金等值。信貸風險來自有關相關集體投資計劃是否有能力將其投資變現，以應付子基金作出的任何贖回。此項風險的計量參考相關集體投資計劃的可用淨資產計算。

子基金的財務資產主要包括銀行存款和由託管人持有的資產，這些資產受到對手方風險集中的潛在影響。下表摘述截至二零一七年十二月三十一日持有子基金資產的銀行和託管人的信貸評級。

截至二零一七年十二月三十一日

建銀國際全球精選基金

	港元	信貸評級	信貸評級機構
<u>銀行</u>			
中國工商銀行（亞洲）有限公司	6,339,172	A1	穆迪
<u>託管人</u>			
中國工商銀行（亞洲）有限公司	121,530,492	A1	穆迪

期終所承擔的最高信貸風險為淨資產報表所載財務資產的帳面值。並無資產減值或逾期償還而未減值。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(d) 公平值估計

在活躍市場上買賣財務資產的公平值（如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平值根據年終日所報的市場收市價釐定。

活躍市場指資產可作交易的市場，而交易宗數及交易量足以持續提供價格資料。

子基金使用估值技術，以釐定並非在活躍市場交易財務資產的公平值。子基金基於各報告日市場現況採用各種方法和作出假設。估值技術用於非標準化的金融工具，其中包括使用市場參與者常用的估值技術，最大限度地利用市場的參數並盡可能減少依靠個別公司的參數。

於有報價非上市集體投資計劃的投資根據該等計劃管理人提供的最後交易價估值。如未能獲得最後交易價，該等計劃的投資乃根據該等計劃管理人提供的每單位資產淨值估值。

應收帳款及應付帳款之帳面值與其公平值相若。就披露資料而言，財務負債之公平值按子基金就類似金融工具所得現行市場利率折算日後合約現金流量估計。

公平值計量機制之分級如下：

- 第一級別輸入數據為機構有能力於計量日評估的相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級別輸入數據為不包括第一級別的報價的資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據；及
- 第三級別輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

公平值計量在公平值計量架構中的分類乃基於對公平值計量整體而言相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平值計量估定。如公平值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第三級別。估定某一輸入對公平值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產或負債之特定因素。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(d) 公平值估計（續）

測定何謂「可觀察」需要子基金的重大判斷。子基金認為可觀察數據指由獨立活躍於相關市場內之來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實及不是專有的市場數據。

下表顯示子基金的資產（分等級）按二零一七年十二月三十一日計量的公平值：

建銀國際全球精選基金

	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
截至二零一七年十二月三十一日				
資產				
持作買賣的財務資產				
- 集體投資計劃	48,945,719	72,584,773	-	121,530,492
財務資產總額	48,945,719	72,584,773	-	121,530,492

由於投資價值是基於活躍市場中的市場報價，因此屬第一級，並包括活躍的上市集體投資計劃。子基金沒有調整這些工具的報價。

於不視為活躍的市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第二級，其中包括已報價的集體投資計劃。屬第二級的投資持倉如並非於活躍市場買賣及/或轉讓受到限制，則估值可能會根據一般現有的市場資料調整，以反映非流通性及/或不可轉讓性。

屬第三級的投資因為不常交易，因此有重大非可觀察輸入。截至二零一七年十二月三十一日，子基金沒有持有任何屬第三級的投資。

按公平值透過損益列帳的財務資產以外的資產及負債於淨資產報表按攤銷成本入帳；其帳面值為公平值之合理近似值。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

7 財務風險管理（續）

(e) 資本風險管理

子基金的資本指單位投資者應佔的淨資產。單位投資者應佔的淨資產金額每日可以顯著變動，因子基金可由單位投資者每日選擇認購及贖回。

子基金管理資本的目的為保障子基金繼續以持續經營方式為單位投資者提供回報以及為其他利益相關者帶來利益，並且維持穩健資本基礎以支持子基金進行投資活動。

為維持或調整資本結構，子基金的政策是執行以下事項：

- 每日監察有關流動資產認購及贖回水平；及
- 按照本基金的信託契約贖回及發行新單位。

受託人及基金經理根據單位投資者應佔的淨資產值監察資本。

8 單位投資者應佔的淨資產及已發行單位數目

以下為各子基金有關類別單位的認購數量：

建銀國際全球精選基金		
	2017 A 類	2017 B 類
期初單位數量	-	-
已發行單位	-	1,200,000
期末單位數量	-	1,200,000

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

8 單位投資者應佔的淨資產及已發行單位數目（續）

已發行的每單位淨資產值乃根據解釋備忘錄和信託契約計算，而財務狀況表呈報的每單位淨資產值包括以下調整：

- a) 確認於損益及其他全面收益報表子基金產生的所有開辦費並重新歸類至損益及其他全面收益報表和抵銷遞延開辦支出
- b) 調整年終支出包括利息收入、審核費、管理費、信託費及預付支出

在財務狀況表呈報單位投資者應佔淨資產與處理基金單位認購及贖回的單位投資者應佔淨資產的對帳如下：

	2017 港元
單位投資者應佔已發行淨資產	128,523,604
a) 設立費用的調整	(1,028,046)
b) 年終支出的調整	(7,621)
根據已審核財務報表的單位投資者應佔淨資產	127,487,937

9 基金經理及其關連人士的交易

基金經理的關連人士指證監會守則中所界定的聯繫人士。本年度所有由子基金與基金經理及其關連人士進行的交易，均於一般業務範圍內按正常商業條款進行。就基金經理所知，除附註 4 及下文所披露者外，子基金並無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 基金經理關連人士的銀行結餘

截至二零一七年十二月三十一日，基金經理關連人士的銀行結餘如下：

	2017 港元
建銀國際全球精選基金	6,339,172

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

9 基金經理及其關連人士的交易（續）

(b) 基金經理關連人士的銀行結餘所賺取的利息收入

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間，與基金經理及受託人關連人士的銀行結餘所賺取的利息收入如下：

	由二零一七年六月十三日 （成立日期）至二零一七年 十二月三十一日期間 港元
建銀國際全球精選基金	1,940

(c) 持有子基金單位

子基金容許基金經理、其關連人士及由基金經理管理的其他基金認購和贖回子基金的單位。截至二零一七年十二月三十一日，基金經理關連人士持有 1,200,000 的 B 類單位。

(d) 基金經理及其關連人士收取的費用

除了上述附註 4(a) 所列出基金經理獲得的管理費外，基金經理及其關連人士由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間無權向建銀國際全球精選基金的單位投資者收取任何初始費用，因該費用根據子基金的解釋備忘錄已被免除。

10 非金錢佣金安排

基金經理及其關連人士可與經紀訂立非金錢佣金安排，並據此收取用以協助作出投資決定的若干貨品和服務。基金經理及其關連人士不會直接就此等服務付款，但會代子基金與經紀就協定數量的服務進行交易，並就此等交易支付佣金。

有關貨品和服務必須證明是對子基金有利，並可包括研究和諮詢服務、經濟及政治分析、投資組合分析（包括估值和表現衡量、市場分析、數據及報價服務、與上述貨品和服務有關的電腦軟件和硬件）、結算及託管服務，以及和投資有關的刊物。

由子基金成立日起，基金經理並無就子基金帳戶的任何交易參與任何非金錢佣金安排。

建銀國際投資基金系列

財務報表附註

由二零一七年六月十三日（成立日期）至二零一七年十二月三十一日期間

11 向單位投資者的派息

就建銀國際全球精選基金而言，基金經理不擬就任何子基金作出派息，而子基金賺取的任何收入，將會再投資於該子基金內，並於該子基金有關類別的單位價值中反映。

12 後續事項

由二零一七年六月十三日至財務報表發佈日的期間無任何後續事項。

13 財務報表通過

本財務報表已於二零一八年四月二十四日由受託人和基金經理通過。

建銀國際全球精選基金

投資組合—建銀國際全球精選基金（未經審核）

截至二零一七年十二月三十一日

以港元為計值單位

	持股量	公平值 港元	佔資產淨值 百分比
上市／掛牌投資			
集體投資計劃			
德國			
Comstage Alphaplus Ucits ETF	6,355	6,247,316	4.90
Comstage 1 Divax Ucits ETF	50,858	8,635,688	6.77
香港			
易方達大中華領先基金 I 類美元（累積）	10,001	11,451,648	8.98
海通亞洲高收益債券基金 I 類*（美元）	25,000	20,119,997	15.78
JPMorgan Vietnam Opportunities (acc) USD	108,183	15,045,156	11.80
愛爾蘭			
iShares European Property Yield	56,334	21,983,293	17.24
盧森堡			
Fundsmith Equity Fund Feeder I ACC USD	104,457	17,332,283	13.60
英國			
貝萊德世界礦業信託基金	150,000	6,307,611	4.95
美國			
SPDR Gold Trust	15,000	14,407,500	11.30
投資組合總額		121,530,492	95.32
其他資產淨值		5,957,445	4.68
截至二零一七年十二月三十一日的資產淨值		127,487,937	100.00
投資總額，按成本值		113,858,700	

附註：投資按買賣日基準列帳。

建銀國際全球精選基金

投資組合變動表（未經審核）

截至二零一七年十二月三十一日期間

	於 二零一七年 六月 十三日	增加	出售	於 二零一七年 十二月 三十一日
上市／掛牌投資				
集體投資計劃				
德國				
Comstage Alphaplus Ucits ETF	-	6,355	-	6,355
Comstage 1 Divax Ucits ETF	-	50,858	-	50,858
香港				
易方達大中華領先基金 I 類美元（累積）	-	10,001	-	10,001
海通亞洲高收益債券基金 I 類*（美元）	-	25,000	-	25,000
恒生 H 股指數 ETF	-	94,959	(94,959)	-
JPMorgan Vietnam Opportunities (acc) USD		108,183		108,183
愛爾蘭				
iShares European Property Yield	-	56,334	-	56,334
盧森堡				
Fundsmith Equity Fund Feeder I ACC USD	-	104,457	-	104,457
英國				
貝萊德世界礦業信託基金	-	150,000	-	150,000
美國				
SPDR Gold Trust	-	25,000	(10,000)	15,000

建銀國際全球精選基金

投資表現報表（未經審核）

淨資產值

子基金	截至以下日期 之財政期間	子基金淨資產值		每單位淨資產值	
		A 類 港元	B 類 港元	A 類 港元	B 類 港元
建銀國際全球精選基金	31.12.2017 ¹	-	127,487,937	-	106.24

¹ 成立年度

建銀國際全球精選基金

投資表現紀錄（未經審核）

子基金	截至以下日期 之財政期間	每單位最高價格		每單位最低價格	
		A 類	B 類	A 類	B 類
		港元	港元	港元	港元
建銀國際全球精選基金	31.12.2017 ¹	-	107.10	-	99.55

¹ 成立年度