建银国际资产管理有限公司
CCB International Asset Management Limited

建銀國際全球投資級短期債券基金

2026年10月30日

投資目標

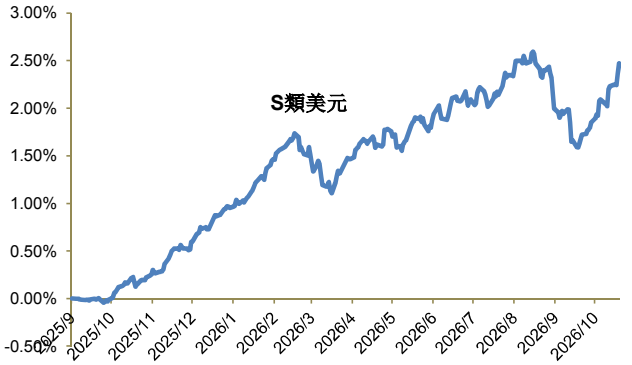
子基金的投資目標是在全球投資主要由以美元、歐元、港元、日圓或離岸人民幣計值的短期債務證券（包括在新興市場發行的債務證券）所組成的投資組合，藉以為子基金產生穩定收益流及資本增值，從而實現長期資本增長。無法保證子基金將達致其投資目標。

投資組合特點

基金信息

基金經理	建銀國際資產管理有限公司
投資顧問	安本香港有限公司
成立日期	2025年9月12日
基金總淨值	美元$46.6百萬
認購 / 贖回日	每個營業日
認購費用	最高1%
管理費（佔每年子基金相關類別資產淨值的百分比）	Class A: 0.75% Class B: 1.00% Class I: 0.50% Class S : 0.15% Class E : Nil

基金表現



類別資訊

股份類別	單位淨值	貨幣	ISIN	Bloomberg編號	最低投資金額	最低後續投資金額
A類美元 - Acc	100.6908	USD	HK0001186474	CCBIAAU HK	100	10
A類港元	-	HKD	HK0001186490	CCBGAAC HK	1000	100
A類人民幣	-	CNY	HK0001186516	CCBIARM HK	1	1
B類美元	-	USD	HK0001186557	CGISBAU HK	1	1
B類港元	-	HKD	HK0001186573	CCBIBAH HK	1	1
B類人民幣	-	CNY	HK0001186615	CCGIBAR HK	1	1
I類美元	-	USD	HK0001186656	CCBIIAU HK	100,000	1,000
I類港元	-	HKD	HK0001186672	CCBIACH HK	800,000	8,000
I類人民幣	-	CNY	HK0001186698	CCBIIAR HK	800,000	8,000
S類美元 – Acc	102.4721	USD	HK0001186730	CCBISAU HK	1,000	10
S類港元	-	HKD	HK0001186748	CCBISAC HK	10,000	1,000
S類人民幣	-	CNY	HK0001186755	CCBIMBH HK	1,000	10
E類美元 – Dis	100.3320	USD	HK0001186771	CCGIEDU HK	1	1
E類港元	-	HKD	HK0001186789	CCGIEAH HK	1	1
E類人民幣	-	CNY	HK0001186805	CGISEAR HK	1	1

累積表現

股份類別	年初至今	1個月	3個月	6個月	一年	成立至今
A類美元 – Acc **	0.69%	-	-	-	-	0.69%
A類港元	-	-	-	-	-	-
B類美元	-	-	-	-	-	-
B類港元	-	-	-	-	-	-
I類美元	-	-	-	-	-	-
I類港元	-	-	-	-	-	-
S類美元 - Acc	1.59%	0.83%	0.32%	0.84%	2.34%	2.47%
S類港元	-	-	-	-	-	-
E類美元 – Dis *	0.33%	0.84%	-	-	-	0.33%
E類港元	-	-	-	-	-	-

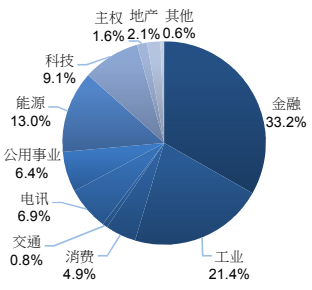
年度表現

股份類別	2026年初至今
A類美元 – Acc **	0.69%
A類港元	-
B類美元	-
B類港元	-
I類美元	-
I類港元	-
S類美元 - Acc	1.59%
S類港元	-
E類美元 – Dis *	0.33%
E類港元	-

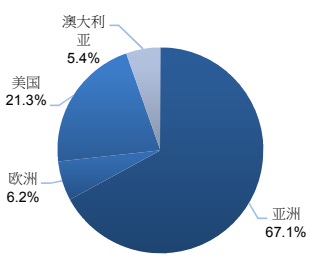
前五大持倉

1	HYUELE 6.375 17-01-2028	4.43%
2	CCAMCL 5.375 23-07-2027	4.36%
3	NTT 4.876 16-07-2030	4.26%
4	STOAU 5.25 13-03-2029	3.65%
5	PETMK 5.34 03-04-2035	3.17%

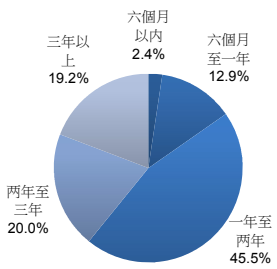
行业分佈



地区分佈



到期日分佈



* E類美元份額表現由该份額成立日（2026年9月10日）開始計算
** A類美元份額表現由该份額成立日（2026年10月5日）開始計算。

重要風險披露

- 建銀國際全球投資級短期債券基金（“子基金”）為建銀國際投資基金系列的子基金，後者為根據香港法例成立的單位信託傘子基金。
- 一般投資風險

  子基金的投資組合價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此投資者於子基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證本金會獲得償還。
- 與債務證券相關的風險

  信貸／對手方風險：子基金面臨其可能投資的債務證券發行人信貸／違約風險。

  利率風險：於本基金的投資面臨利率風險。一般而言，債務證券的價格隨著利率下降而上升，隨著利率上升而下降。

  主權債務風險：子基金投資於政府所發行或擔保的債務證券可能面臨政治、社會及經濟風險。在不利的情況下，主權發行人或無法或不願意償還到期本金及／或利息，或可能要求本基金參與此類債務重組。若主權債發行人違約，子基金可能遭遇重大損失。

  信貸評級風險及評級下調風險：評級機構給予的信貸評級存在限制，且並不始終保證證券及／或發行人的信用可靠性。債務工具或其發行人或擔保人的信貸評級隨後可能會被下調。若出現下調，子基金的價值可能會受到不利影響。基金經理可能或可能無法出售被降級的債務工具。對於中國內地債務證券而言，中國內地的信用評價體系及評級方法可能與其他市場採用者不同。因此，中國內地評級機構給予的信貸評級可能無法與其他國際評級機構的評級作直接比較。

  估值風險：子基金投資的估值可能涉及不明朗因素及判斷性決定。若該等估值不準確，可能會影響子基金的資產淨值計算。
- 集中風險

  儘管子基金的投資範圍並不受地域限制，可投資於環球債務證券，但基金經理有時可能會重倉投資集中於任何一個地區或國家（如香港及新加坡）的債務證券。因此，與擁有更多元化投資組合的基金比較，子基金的價值可能更易受到影響該等市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響，因而可能更為波動。
- 「點心」債券風險

  離岸人民幣（「CNH」）債券市場，亦稱「點心」債券市場，仍是一個相對較小的市場，較容易出現波動及流動性不足的情況。倘若有關監管機構頒佈任何新規則，以限制或局限發行人透過發行債券籌措人民幣的能力及／或取消或暫停離岸人民幣市場自由化，則「點心」債券市場的運作及新債發行可能會受到干擾，從而導致子基金的資產淨值下跌。
- 新興市場風險

  子基金可將高達100%的資產淨值投資於新興市場，這可能涉及投資較發達市場通常不會涉及的較高風險以及特殊考慮因素，如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定性、法律及稅收風險、結算風險、託管人風險及高波動的可能性。
- 與銷售及回購協議相關的風險

  若存放抵押品的對手方倒閉，收回存放在外的抵押品或會受到延誤，或原本收到的現金可能會因抵押品的不準確定價或市場變動而少於存放於對手方的抵押品，因而令子基金蒙受虧損。
- 與逆回購交易有關的風險

  若存放現金的對手方破產，收回存放在外的現金或會受到延誤，或難以變現抵押品，或出售抵押品的所得款項可能會因抵押品的不準確定價或市場變動而少於存放於對手方的現金，因而令子基金蒙受虧損。
- 中國內地市場風險

  子基金可投資主要營業地點或關鍵資產位於中國內地或大部分收入來自中國內地的公司發行的離岸票據。子基金的價值可能更容易受影響中國內地市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或規管事件的影響。中國內地市場亦可能涉及通常與較成熟市場不相關的更多風險及特殊考慮因素，例如貨幣風險／管制、結算風險、託管風險和高度波動的可能性。
- 人民幣貨幣風險、人民幣計值類別風險及對沖人民幣計值類別風險

  人民幣現時不可自由兌換，並受外匯管制及限制的規管，投資者可能受到人民幣與其他貨幣之間匯率波動的負面影響。貨幣兌換亦須受制於子基金將款項兌換為人民幣的能力（考慮適用於人民幣的外匯管制及限制），而這可能影響子基金應付人民幣計值單位類別的單位持有人的贖回要求的能力，以及在特殊情況下可能延遲支付贖回款項或股息。

  投資於人民幣計值類別而人民幣並非其基礎貨幣的投資者須承受外匯風險，且概不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣不會貶值。人民幣的任何貶值或會對投資者在人民幣計值單位類別的投資價值造成不利的影響。儘管離岸人民幣(CNH)和在岸人民幣(CNY)為同一貨幣，但兩者匯率不同。離岸人民幣與在岸人民幣的背離可能會對投資者造成不利影響。

  就對沖人民幣計值類別而言，投資者須承擔相關對沖成本，視乎當前市況，對沖成本可能較高。概無保證對沖策略會完全及有效消除貨幣風險。對沖亦可能使對沖人民幣計值類別無法從基礎貨幣兌人民幣升值產生的任何潛在收益中獲益。

重要風險披露 (继续)

- 貨幣和外匯風險

  子基金的相關投資可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。此外，某類股份可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。子基金的資產淨值可能受到該等貨幣與基礎貨幣之間匯率波動及外匯管制變動的不利影響。

- 對沖風險

  基金經理可以（但並無義務）使用對沖技術，例如使用期貨、期權及／或遠期合約，以尋求抵銷市場和貨幣風險。無法保證對沖技術將完全及有效地達成其期望的結果。對沖的成功在很大程度上取決於基金經理的專業知識，且對沖可能變得低效率或無效。這可能對子基金及其投資者產生負面影響。

- 與從資本及／或實際上從資本作出分派相關的風險

  從資本及／或實際上從資本作出分派相當於退回或提取投資者原本投資或該原本投資應佔任何資本收益的一部分。任何此類分派會導致相關單位的每單位資產淨值立刻減少。

  對沖單位類別的分派金額及資產淨值可能受到對沖單位類別的類別貨幣與子基金的基礎貨幣之間的利率差異的不利影響，導致自資本中支付的分派金額增加，從而令資本被侵蝕的程度高於其他非對沖單位類別。

基金表現是以資產淨值對資產淨值作為計算的基礎。將不宣布或支付股息。
資料來源：建銀國際資產管理有限公司（“建銀國際資管”），Bloomberg。
除註明外，此報告所列之資料均截至2026年10月30日。

請注意：建銀國際投資基金系列及子基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可 （證監會認可不代表證監會對子基金給予推薦或背書，亦不代表其對子基金的商業價值或其表現作出保證。此並不指子基金適合所有投資者，亦不指子基金對任何特定投資者或類別投資者的適合性作出背書）。投資涉及風險。投資者應參閱本基金的註釋備忘錄，以了解子基金的詳細資料，包括基金的產品特徵、風險因素及收費，並在投資於基金之前尋求獨立財務顧問的意見。本單張部份資料是取自建銀國際資管相信可靠的來源所編寫。就由外界提供的資料（如披露），建銀國際資管合理地相信是準確及完整的。本單張僅供參考之用，並非投資要約。子基金的過去表現不代表將來表現。子基金的價格可升可跌，有可能令投資者損失部分或全部投資本金。投資決定是由投資者自行作出，除非中介人於銷售基金時已向投資者解釋子基金的條款並考慮投資者的財務情況、投資經驗及投資目標，否則投資者不應投資子基金。本資料由建銀國際資管刊發，並未經證監會審核。

聯絡我們: 建銀國際資產管理有限公司
地址：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