



南方東英中國五年期國債ETF

股份代號：83199/3199/9199

所有資料截至2018年9月30日



投資者應注意：投資涉及風險，包括可能會損失投資本金。投資者應詳細閱讀有關ETF的章程及產品概要（包括當中所載之產品特色及風險因素）。過往的業績數據並不預示未來的業績表現。基金單位價值可升亦可跌。投資者不應僅憑本文件做出投資決定。投資者還應注意：

- 南方東英中國五年期國債（「子基金」）是一項實物交易所買賣基金。子基金將透過基金經理之人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）的身份直接投資於中國財政部發行的中國國債（「中國國債」）。
- 零售投資者只能在聯交所購買或出售單位。單位在聯交所的買賣價格視乎市場因素而定，可能以每單位資產淨值的大幅溢價／折價買賣。
- 子基金投資於中國國債子基金，這是主權債務證券。而有關投資涉及特殊風險。政府償還債務受經濟及政治因素等多種因素影響。中國政府實體及時償還到期本金及利息的意願或能力可能受下述因素影響，（其中包括）其現金流動狀況、其外匯儲備規模、於還款到期日可動用外匯是否充足、償債負擔佔整體經濟的相對比例、中國政府實體針對國際貨幣基金組織的政策及中國政府實體可能須遵守的政治制約。
- 子基金的投資集中於中國，相較於採取更多元化策略的基金而言可能較為波動。指數集中於中國國債，故子基金或會因該等證券的表現受到不利影響，令價格更加波動，並可能較容易受一般影響中國的不利經濟、市場、政治或監管事件所影響。
- 子基金僅持有代表指數投資組合的代表性抽樣證券，可投資於其指數未涵蓋的債券。子基金所投資之指數成分數目取決於子基金的資金規模。子基金亦可能增持或減持其所持有指數內的中國國債。因此，與完全複製指數的其他傳統交易所買賣基金比較，子基金可能會產生較大的追蹤誤差，而費用及開支以及無法重新調整子基金的所持的債券以應對指數的更改等其他因素亦可能產生追蹤誤差。
- 基金經理可酌情從資本中或實際上從資本中作出派息。從資本中作出派息或實際上從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中收回或提取部分金額。這可能令每單位資產淨值即時減少。

投資目標

子基金旨在提供於扣除費用及開支之前與中債五年期國債指數表現非常接近之投資回報。

基金信息

法律結構	香港單位信託
管理人	南方東英資產管理有限公司
上市交易所	香港聯交所 - 主板
投資策略	抽樣複製策略
基金規模	人民幣1.27億
已發行單位	1,240,000
基礎貨幣	人民幣
股份類別貨幣	人民幣, 港幣, 美金
派息頻率 ⁴	每季度
基金托管人	香港上海匯豐銀行有限公司
基金中國託管人	匯豐銀行（中國）有限公司
基金受托人及過戶處	匯豐機構信託服務（亞洲）有限公司

累積表現 (%)¹

	1個月	6個月	1年	3年	上市至今 ³
人民幣	-0.14	2.24	3.22	4.53	16.94
指數 ²	-0.04	2.75	4.28	8.83	22.94

曆年表現 (%)¹

	2014 ³	2015	2016	2017	今年至今
人民幣	7.43	6.87	0.50	-2.20	3.63
指數 ²	7.85	7.77	2.31	-1.04	4.47



股份類別信息

櫃檯	淨值	上市日期	ISIN代碼	交易所代碼	彭博代碼	每手交易數量	管理費	上次派息 ⁵
人民幣	102.73	2014年2月19日	HK0000182979	83199	83199 HK Equity	20個單位	每年0.49%	人民幣0.9
港幣	116.78	2014年2月19日	HK0000182987	3199	3199 HK Equity	20個單位	每年0.49%	人民幣0.9
美金	14.92	2018年4月3日	HK0000406923	9199	9199 HK Equity	20個單位	每年0.49%	人民幣0.9

註腳：

- 按單位資產淨值計算，包括股息再投資；以人民幣計算。
- 基金追蹤中債五年期國債指數（彭博代碼：CWTBTR1D Index）；表現根據總回報計算；以人民幣計算。
- 自2014年2月19日上市起計算。
- 派息頻率可能由基金經理酌情變更。
- 除淨日：2018年7月26日。



南方東英中國五年期國債ETF

股份代號：83199/3199/9199

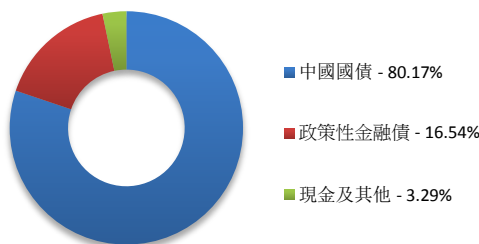
所有資料截至2018年9月30日



組合特徵

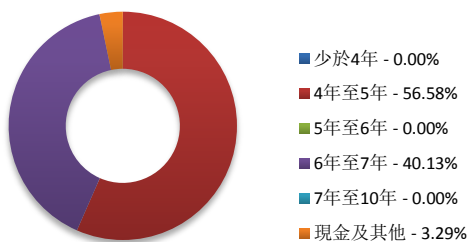
到期收益率	3.46%
加權平均到期日	5.17 年
實際久期	4.52
平均債券凸性	0.28

資產配置



資料來源：彭博

到期日配置



資料來源：彭博

參與證券商

ABN AMRO Clearing Hong Kong Limited
招商證券（香港）有限公司
高盛（亞洲）證券有限公司
凱基證券亞洲有限公司
Merrill Lynch Far East Limited
野村國際（香港）有限公司
法國興業證券（香港）有限公司
UBS Securities Hong Kong Limited
元大證券（香港）有限公司

市場莊家（人民幣買賣基金單位）

凱基證券亞洲有限公司
Optiver Trading Hong Kong Limited

市場莊家（港元買賣基金單位）

凱基證券亞洲有限公司
Optiver Trading Hong Kong Limited

市場莊家（美元買賣基金單位）

海通國際證券有限公司

前五大持倉

證券名稱	佔資產淨值(%)
18附息國債05	24.27
18國開04	16.54
18附息國債01	16.41
18附息國債13	15.85
18附息國債09	15.77

CSOP中國五年期國債（「子基金」）並無由中央國債登記結算有限責任公司（「中央結算公司」）以任何方式保薦、認許、出售或推廣。中央結算公司並未作出與下列情形有關的任何明示或隱含聲明、預測、保證或陳述：(i) 使用中債五年期國債指數（「該指數」）（子基金賴以建立的基礎）所獲得的結果；(ii) 任何日期、任何時間該指數所處的數值或其他情況，及(iii) 該指數用於和子基金有關的目的的適宜性。中央結算公司未提供，也不會向基金經理或單位持有人提供任何與該指數有關的財務或投資意見或建議。該指數由中央結算公司計算。中央結算公司（a）不對該指數中的任何錯誤對任何人承擔責任（不論是疏忽責任或其他責任），或（b）無義務向任何人告知其中的任何錯誤。該指數中的所有權利均屬中央結算公司所有。

本資料未經證券及期貨事務監察委員會審閱
發行者：南方東英資產管理有限公司