



南方東英中國超短期債券ETF

股份代號：83122/3122

所有資料截至2018年10月31日



投資者應注意：投資涉及風險。投資價格可升可跌。所呈列的往績資料並不表示將來亦會有類似的業績。投資者應詳細閱讀有關章程及產品資料概要（包括所載之產品特色及風險因素）。投資者不應僅憑本文件做出投資決定。

- 南方東英中國超短期債券ETF（「子基金」）是一項實物指數追蹤交易所買賣基金。子基金旨在提供於扣除費用及開支之前富時中國國債及政策性銀行債券 0-1 年精選指數（「指數」）表現非常接近之投資回報。
- 子基金將透過基金經理之人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）的身份直接及大部分投資於中國政府及政策性銀行債券。因此子基金承受利率風險。
- 子基金承受流動性風險及估值風險。在交投淡靜的市場內，由於買賣差價甚大，因此於買賣相關證券時可能較難達成公平值。
- 子基金會承受其投資之債券的發行人的信貸／無力償債風險及信貸下調風險。這可能對子基金表現造成不利影響。
- 子基金可投資於其指數未涵蓋的債券。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。
- 由於指數追蹤單一地理區域（即中國）的表現，且集中於有限數目的發行人，子基金可能比較波動。
- 並無人民幣帳戶的投資者僅可買賣港幣買賣單位及分派只會以人民幣進行。因此，投資者可能會蒙受外匯損失。
- 單位在香港聯合交易所有限公司（「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。
- 基金經理可酌情從資本中作出派息。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资中或從原本的投资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。
- 本文件內容並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

投資目標

子基金旨在提供扣除費用及開支之前，與富時中國國債及政策性銀行債券 0-1 年精選指數（「指數」）表現非常接近之投資回報。

基金信息

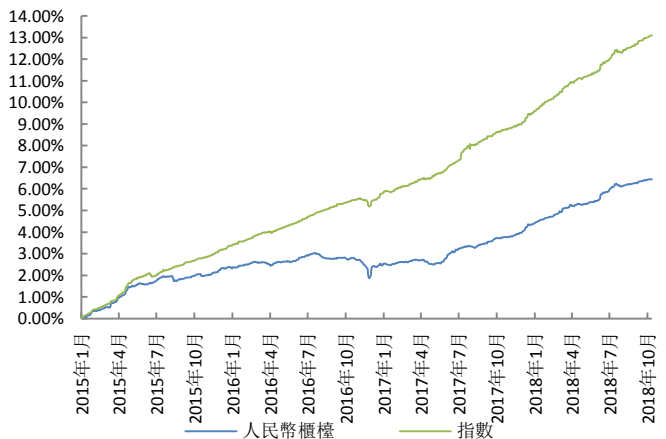
法律結構	香港單位信託
管理人	南方東英資產管理有限公司
上市交易所	香港聯交所 - 主板
投資策略	抽樣複製策略
基金規模	人民幣4,339萬
已發行單位	285,000
基礎貨幣	人民幣
股份類別貨幣	人民幣, 港幣
派息頻率 ⁴	每半年派息, 由基金經理酌情決定
基金托管人	香港上海匯豐銀行有限公司
基金中國託管人	匯豐銀行（中國）有限公司
基金受托人及過戶處	匯豐機構信託服務（亞洲）有限公司

累積表現 (%)¹

	1個月	6個月	1年	3年	上市至今 ³
人民幣	0.16	1.18	2.62	4.30	6.45
指數 ²	0.36	1.97	4.10	10.08	13.11

曆年表現 (%)¹

	2014	2015 ³	2016	2017	今年至今
人民幣	-	2.37	0.08	1.61	2.26
指數 ²	-	3.21	2.21	3.46	3.65



資料來源：彭博

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	152.26	2015年1月20日	HK0000226131	83122	83122 HK Equity	10個單位	每年0.49%	人民幣0.9
港幣	171.26	2015年1月20日	HK0000226149	3122	3122 HK Equity	10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。
- 富時中國國債及政策性銀行債券 0-1 年精選指數。（彭博代碼：CFIIGPSL Index）；表現根據總回報計算；以人民幣計算。
- 自2015年1月20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10月19日。



南方東英中國超短期債券ETF

股份代號：83122/3122

所有資料截至2018年10月31日



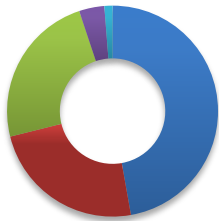
組合特徵

到期收益率	2.45%
加權平均到期日	0.35 年
實際久期	0.34
平均債券凸性	0.00

參與證券商

ABN AMRO Clearing Hong Kong Limited
 高盛(亞洲)證券有限公司
 Merrill Lynch Far East Limited
 野村國際(香港)有限公司
 海通國際證券有限公司

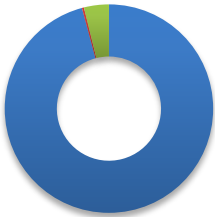
資產配置



- 國家發展銀行 - 47.21%
- 進出口銀行 - 23.90%
- 農業發展銀行 - 23.77%
- 現金及其他 - 3.86%
- 中國國債 - 1.25%

資料來源：彭博

到期日配置



- 少於一年 - 96.14%
- 多於一年 - 0.00%
- 現金及其他 - 3.86%

資料來源：彭博

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

前五大持倉

證券名稱	佔資產淨值(%)
18進出01	23.90
18國開01	23.86
18農發04	23.77
18國開09	23.35
18國債03	0.87

FTSE Fixed Income LLC免責聲明:

- 本南方東英中國超短期債券ETF (下稱「本基金」) 絕非由 FTSE Fixed Income LLC(富時固定收益有限責任公司) (下稱「FTSE」) 或London Stock Exchange Group companies(倫敦證券交易所集團公司) (下稱「LSEG」) (合稱為「授權方」) 所發行、認可、銷售或推廣, 且授權方就下列各項, 概不作任何明示或默示的主張、預測、保證或聲明, 包含: (i) 使用本約標的指數 (下稱「本約標的指數」) (本基金所依據之指數) 所得之成果, (ii) 上開本約標的指數在任何特定期間或任何特定期日或其他情況下所呈現之數字, 或 (iii) 使用本約標的指數是否適合於本基金相關之用途。
- 授權方並未向也將不會向南方東英資產管理有限公司或其客戶, 就本約標的指數提供任何財務或投資建議或推薦。標的指數由FTSE或其代理人計算。就下列各項情事, 授權方一概不對任何人負責 (a) 因各該標的指數發生任何錯誤 (不論係因過失或其他事由) 或 (b) 就各該標的指數之任何錯誤需向任何人為告知之義務。
- 與本約標的指數相關的所有權利皆歸屬於FTSE。「FTSE®」係屬LSEG所擁有之商標, 並經授權由FTSE使用。

發行者：南方東英資產管理有限公司

南方東英資產管理有限公司：香港中環康樂廣場8號交易廣場二期2801-2803室
 電話：(852) 3406-5688；網址：www.csopasset.com；電郵：investorservice@csopasset.com