南方東英中國超短期債券ETF

股份代號：83122/3122

所有資料截至2017年6月30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與花旗中國政府及政策性銀行債券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。
- 投資於中國涉及較高的損失風險，其中包括政治、社會、稅務、經濟、外匯、流動性、監管、匯率波動及外匯控制等方面存在較大的風險。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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，與花旗中國政府及政策性銀行債券0-1年精選指數（“指數”）表現非常接近之投資回報。

基金信息

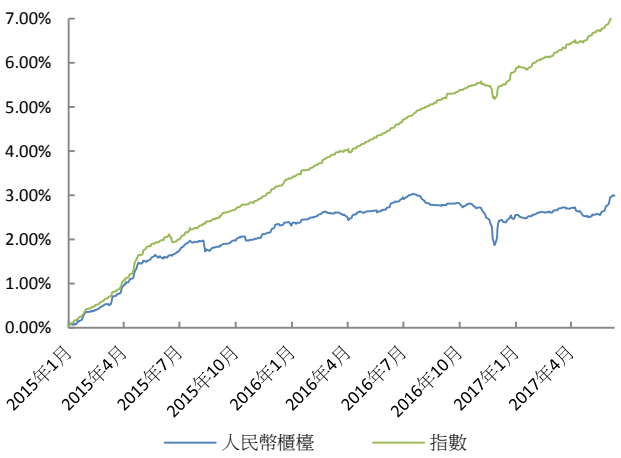
法律結構	香港單位信托
管理人	南方東英資產管理有限公司
上市交易所	香港聯交所 – 主板
投資策略	抽樣複製策略
基金規模	人民幣4,274萬
已發行單位	285,000
基礎貨幣	人民幣
股份類別貨幣	人民幣，港幣
派息頻率[4]	每半年派息，由基金經理酌情決定
基金托管人	香港上海匯豐銀行有限公司
基金中國託管人	匯豐銀行（中國）有限公司
基金受托人及過戶處	匯豐機構信託服務（亞洲）有限公司

累積表現(%)[1]

	1個月	6個月	1年	3年	上市至今[3]
人民幣	0.42	0.54	0.24	-	3.01
指數[2]	0.38	1.51	2.49	-	7.08

曆年表現(%)[1]

	2013	2014	2015[3]	2016	今年至今
人民幣	-	-	2.38	0.08	0.54
指數[2]	-	-	3.21	2.21	1.51



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	149.98	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	172.84	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：

1. 按單位資產淨值計算，包括股息再投資；以人民幣計算。
2. 花旗中國政府及政策性銀行債券0-1年精選指數（彭博代碼：CFI1GPSL Index）；表現根據總回報計算；以人民幣計算。
3. 自2015年1月20日上市起計算。
4. 派息頻率可能由基金經理酌情變更。
5. 除淨日：2017年4月20日。

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

南方東英中國超短期債券ETF

股份代號：83122/3122

所有資料截至2017年6月30日

組合特徵

到期收益率	3.68%
加權平均到期日	0.99 年
實際久期	0.94
平均債券凸性	0.02

參與證券商

ABN AMRO Clearing Hong Kong Limited
高盛(亞洲)證券有限公司
美林遠東有限公司
野村國際(香港)有限公司
海通國際證券有限公司

資產配置



資料來源：彭博

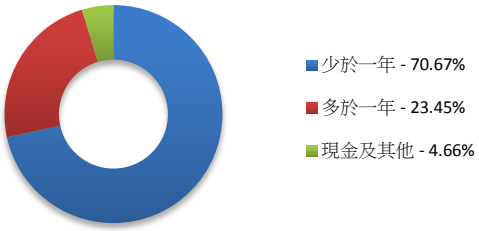
市場莊家（人民幣買賣基金單位）

凱基證券（香港）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（香港）有限公司
Optiver Trading Hong Kong Limited

到期日配置



資料來源：彭博

前五大持倉

證券名稱	佔資產淨值(%)
15農發06	23.65
17國開04	23.52
17農發08	23.50
16進出07	23.45
13附息國債01	0.71

Citigroup Index LLC 免責聲明：

- © Citigroup Index LLC. 2015年版權所有。保留所有權利。CITI 是 Citigroup Inc. 或其附屬公司的商標及服務標志，於全世界使用及註冊，由南方資產管理有限公司在許可下於特定用途使用。Citigroup Index LLC （簡稱「Citigroup Index」）未有贊助、銷售或推廣南方東英中國超短期債券ETF或為其提供背書，亦不就投資該基金的可行性作出任何保證。未經 Citigroup Index 事先書面許可，禁止以任何形式複製 Citigroup Index 資料及資訊。Citigroup Index 概不保證任何資料及資訊的準確性、充分性、完整性或可用性，亦不就該等資料及資訊中的任何錯漏或因使用該等資料及資訊而導致的任何後果承擔任何責任。Citigroup Index 概不作出任何明示或暗示保證，包括但不限於關於適銷性或作特定用途的合適性的任何保證。在任何情況下，Citigroup Index概不就因使用 Citigroup Index 資料及資訊而出現的任何直接、間接、特殊或相應而生的損害承擔任何法律責任。

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