

柏瑞港元固定收益基金

基金目標

透過債券及其他可產生收益的證券的管理投資組合，向投資者提供穩定而高經常性收益的固定收益基金。

基金資料

資產類別 固定收益

基準 Markit iBoxx ALBI
Hong Kong TRI

基金成立日 1999年1月3日

基金基數貨幣 港元

基金總值(百萬) 464.6 港元

證券數目 120

基金類別 單位信託

股息分派 不適用

首次認購費 5%

基金經理



劉曙明
新興市場固定收益聯席主管



Kellan Beh
基金經理



方志宏
基金經理

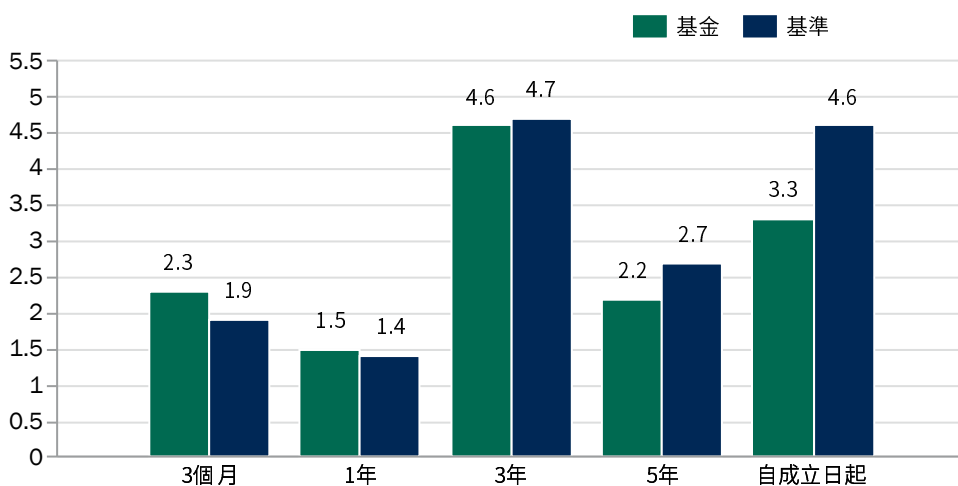
風險披露：

- 柏瑞基金系列 - 柏瑞港元固定收益基金「本基金」主要投資於一系列以港元計值或非港元計值的定息及浮息工具，以保障資金及提供相對較高的收益水平。如有關投資並非以港元計值，貨幣風險將反之對沖為港元，以確保本基金在港元有至少 30% 的實際投資。當中可能涉及額外風險 (例如投資於定息證券及主權債券、信貸、利率、投資、集中及投資於具有吸收損失特點的工具之風險等)。
- 本基金或使用金融衍生工具作對沖用途。使用金融衍生工具可使基金承受多類風險，例如對手方、流動性、關聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險。
- 股息 (如有) 或會在基金經理酌情決定下從本基金的資本中撥出支付。此舉可能導致投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取，並可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

基金特點

- 投資於香港及非香港實體發行的港元固定收益工具，以尋求穩定而高經常性收益
- 結合信貸密集的由下而上研究，以及對全球及國家環境的由上而下分析，實施一致而嚴守紀律的投資程序
- 結合環球行業知識與本地網絡，制定全面的投資見解

表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)



年度表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)

	2021 年初至今	2020	2019	2018	2017	2016
基金	0.7	7.1	3.8	1.1	2.4	-0.7
基準	0.8	7.3	3.8	1.8	4.0	-0.4

淨表現已扣除費用，以港元資產淨值對資產淨值，及收益再投資計算。一年以上回報為年度化回報。

表現代表標準單位-累積 (以港元計)。

過往業績並不代表將來表現。

單位類別資料 (如欲查閱所有單位類別，請登入 pinebridge.com.hk*)

單位類別	成立日	截至2021年7月31日價格	最低投資額	管理費	ISIN編號	彭博編號
標準單位-累積	1999年1月3日	20.8600 港元	一個單位	0.75%	HK0000073939	PBIHKFI HK

柏瑞港元固定收益基金



行業分佈 (%)		
	基金	基準
企業	63.1	37.7
銀行	20.4	19.9
政府	9.3	21.7
代理	5.0	17.3
超國家	0.9	3.1
地區	0.0	0.3
現金	1.3	0.0

基金分析	
	3 年
信息比率	-0.1
追蹤誤差 (%)	1.2
標準差 (%)	2.9
貝他	0.9
R平方值 (%)	82.7

投資組合分析	
平均票面息率 (%)	3.0
平均到期孳息率 (%)	1.4
平均續存期 (年)	4.8
平均信貸評級	A+ / A

十大持股 (%)	
	基金
STATE GRID OSEAS CHGRID 2.85 04/17/29	3.9
AIA GROUP AIA 3.68 01/16/31	3.9
HK GOVT BOND PRO GBHK 2.13 07/16/30	3.8
HKCG FINANCE HKCGAS 2.69 02/10/30	3.2
SUN HUNG KAI PRO SUNHUN 3.39 01/24/29	2.9
HONGKONG LAND NO HKLSP 3.95 11/29/23	2.8
HK GOVT BOND PRO GBHK 2.02 03/07/34	2.6
KOREA HYDRO & NU KOHNPW 3.35 03/13/28	2.6
SUN HUNG KAI PRO SUNHUN 1.89 01/17/28	2.2
CDBL FUNDING TWO 3.6 11/16/21	2.2

信貸評級 (%)		
	基金	基準
AA+	0.1	0.0
AA	3.8	39.5
AA-	17.0	0.0
A+	32.2	0.0
A	18.3	58.5
A-	14.2	0.0
BBB+	6.7	0.0
BBB	3.2	0.0
BBB-	4.6	0.0
其他	0.0	2.0

關於
柏瑞投資
pinebridge.com.hk*

柏瑞投資為私人的全球資產管理專家，專注於主動及高信念的投資方針

公司由 2010 年起獨立營運，匯聚數十載的資金管理經驗，專注服務資深投資者

客戶遍佈全球，囊括機構及中介人

投資實力涵蓋多元資產、固定收益、股票及另類投資

in

🐦

f

多元資產 | 固定收益 | 股票 | 另類投資

投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。投資者應參閱認購章程，並參考「風險因素」部份。所有資料均截至 2021年07月31日。除另有註明外，所有資訊均來自柏瑞投資內部資料。柏瑞港元固定收益基金基準自2016年4月1日起從匯豐香港債券指數改為Markit iBoxx ALBI Hong Kong TRI。自2019年1月1日起，劉曙明、Kellan Beh及方志宏共同管理本基金。本文件由柏瑞投資香港有限公司（一間在香港成立的有限法律責任公司）刊印，且並未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核。*該網站並未經證監會審閱。