

## 重要資料

1. 弘收人民幣債券基金(「本基金」)透過弘收投資管理(香港)有限公司(「基金經理」)的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)額度，主要直接投資於在中國境內發行的以人民幣計值的固定收益證券。
2. 本基金以人民幣計值並須承受人民幣貨幣風險。人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制及限制的規限。
3. 本基金大量投資於在中國大陸發行的中國債券並須承受有關中國債券的風險例如信貸風險、有關信貸評級之風險、有關較高違約機會的債券之風險、利率風險、流動性風險及估值風險。與發展較成熟的市場相比，中國債券市場或會較為波動。
4. 本基金或須承受與中國法律及法規(包括中國稅法)變更相關的風險，而該等變更或會具追溯效力。投資於中國市場須承受新興市場風險包括政治、經濟、法律、監管及流動性風險。
5. 本基金透過基金經理的RQFII額度投資於中國境內證券。本基金不可獨有使用授予基金經理的全部RQFII額度。概不保證基金經理將在任何時候均備有足夠的RQFII額度供基金投資。
6. 本基金可能為對沖目的而投資於金融衍生工具。概不保證對沖技巧將有效地達到預期效果。
7. 基金經理可酌情決定從子基金的資本中支付分派。從資本中支付分派，相等於從其原先投資的金額或原先投資應佔任何資本收益中獲退還或提取一部分。任何該等分派可能導致基金的每單位資產淨值即時下跌。
8. 投資涉及風險。過往的表現並不是未來業績的保證或可靠的指標。概不保證日後將能達致類似的回報。
9. 投資者在作出投資決定前，不應純粹依賴本文件的資料，並應閱讀本基金的銷售文件以取得進一步詳情，包括風險因素。本文件並不構成銷售文件。

類別	基金淨值*	每股派息	年化股息率#
2A 累積(美元)	\$95.21		
2A 分派(美元)	\$84.05	\$0.07	1.0%
2B 累積(人民幣)	¥109.66		
2B 分派(人民幣)	¥93.08	¥0.08	1.0%

記錄日：2019年8月30日

除息日：2019年9月2日

付款/再投資日：2019年9月4日

請瀏覽www.incomepartners.com參閱相關股份類別的過往派息資料。

風險指標	3年	自成立
2B分派(人民幣)		
年度化波幅	1.94%	2.02%

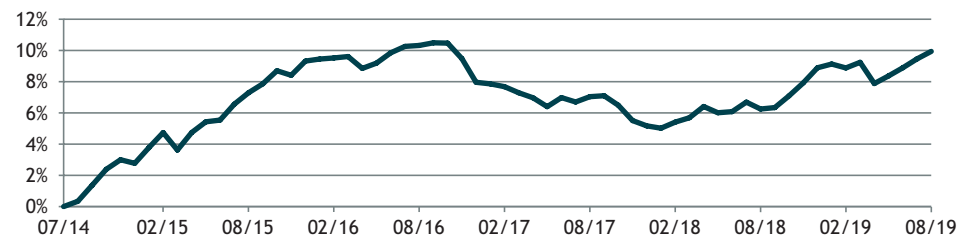
基金概要	
人民幣收益率*	3.1%
修正久期(年)	5.2
平均信貸評級	A+

五大主要投資：資產淨值的93.2%	
國家開發銀行	24.0%
中國政府債券	23.6%
中國進出口銀行	22.5%
中國石油天然氣集團	19.6%
國家電網公司	3.6%

## 投資目標

本基金旨在通過弘收投資管理(香港)有限公司的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)額度或者通過債券通連接計畫，將其全部或大部份資產直接投資於在中國境內發行的以人民幣計值的固定收益證券，藉以尋求長期的利息收入及資本增值。

## 總回報率\*：2B類別分派(人民幣)^



## 累積表現及年度表現\*

類別	年初至今	1年	3年 (年度化)	自成立 (年度化)	2014†	2015	2016	2017	2018	成立日期 (日/月/年)
2A 累積(美元)	-2.88%	-0.79%	-2.29%	-0.95%	2.22%	0.78%	-6.92%	4.22%	-1.91%	04/07/14
2A 分派(美元)	-2.88%	-0.78%	-2.29%	-0.92%	2.36%	0.78%	-6.91%	4.22%	-1.89%	08/07/14
2B 累積(人民幣)	0.97%	3.46%	-0.12%	1.80%	2.50%	6.39%	-1.26%	-2.57%	3.53%	04/07/14
2B 分派(人民幣)	0.97%	3.48%	-0.11%	1.86%	2.77%	6.37%	-1.25%	-2.58%	3.54%	11/07/14

## 每月表現\*：2B類別分派(人民幣)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年初至今
2019	0.22%	-0.23%	0.33%	-1.25%	0.46%	0.48%	0.52%	0.44%					0.97%
2018	-0.15%	0.38%	0.26%	0.69%	-0.38%	0.06%	0.58%	-0.41%	0.08%	0.71%	0.78%	0.90%	3.54%
2017	-0.09%	-0.16%	-0.37%	-0.30%	-0.53%	0.54%	-0.26%	0.31%	0.06%	-0.57%	-0.92%	-0.32%	-2.58%
2016	0.12%	0.07%	0.08%	-0.69%	0.32%	0.60%	0.37%	0.06%	0.15%	-0.01%	-0.90%	-1.39%	-1.25%
2015	0.98%	0.93%	-1.07%	1.07%	0.66%	0.11%	0.97%	0.69%	0.53%	0.78%	-0.26%	0.84%	6.37%
2014							0.00%	0.34%	1.01%	1.02%	0.59%	-0.22%	2.77%

除另有注明外，所有數據均截至2019年8月30日。資料來源：弘收投資，基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以報價貨幣計算，股息再撥作投資。所有表現數據是根據費後(net-of-fees)表現計算。過去業績不應代表將來基金的表現。

本基金於2017年11月29日由豐收人民幣債券基金改名為弘收人民幣債券基金。

^ 2B類別(人民幣)作為本基金目前在香港發售最大的類別，可被視為本基金最適合的股份類別代表。

# 年化股息率： $[(1 + \text{每單位股息金額} / \text{除息日之資產淨值})^{\text{派息頻率}} - 1]$ 。年化股息率為估算值，基於最新的股息金額及上月的除息日之淨值。年化股息率僅供投資者參考。正股息率並不代表基金獲得正回報。股息率並不保證，股息金額可以從資金支付。

\* 人民幣收益率包括到期收益率及從對沖所有美元債券換成人民幣締造的正利差回報。

† 這些年度表現數據以基金類別成立日起至該年底計。

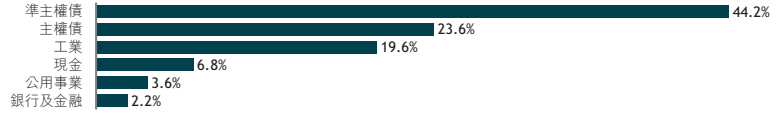
\* 本文所載的表現數據或基金淨值僅作估計用途，最終的基金淨值或會受到基金行政管理人作出修訂和進一步核實。有關官方認可的基金淨值是由基金行政管理人發出，而非基金經理。投資者不應視本文所載的任何表現數據作官方認可或最終基金的基金淨值。

‡ 弘收人民幣債券基金2C分派類別已於2019年3月5日全數贖回，因此每股資產淨值及表現數據會以完全贖回當天作計算。

基金詳情		
基本貨幣	人民幣	
最低首次投資額	2A(美元)：1,000美元 2B(人民幣)：10,000人民幣 2C(港元)：10,000港元 2D(歐元)：1,000歐元	
費用†	管理費：每年1.25% 認購費：最高5.00%	
開放頻率	每天	
派息頻率	每月一次(請參閱重要資料7)	
基金經理	桂林 (Raymond Gui), CFA 胡星 (James Hu), PhD	
RQFII託管人	中國工商銀行股份有限公司	
受託人	Cititrust Limited	
過戶代理	Citicorp Financial Services Limited	
類別	彭博代碼	ISIN代碼
2A 累積(美元)	IPRB2AA HK	HK0000204534
2A 分派(美元)	IPRB2AD HK	HK0000204526
2B 累積(人民幣)	IPRB2BA HK	HK0000204559
2B 分派(人民幣)	IPRB2BD HK	HK0000204542
2C 累積(港元)	IPRB2CA HK	HK0000204575
2C 分派(港元)	IPRB2CD HK	HK0000204567
2D 累積(歐元)	IPRB2DA HK	HK0000204591
2D 分派(歐元)	IPRB2DD HK	HK0000204583
基金資產	47 百萬人民幣 / 7 百萬美元	

## 投資組合概覽##

### 行業分佈



### 信貸評級分佈



## 總分佈可能因四捨五入而稍有差別。請注意，評級分佈會採用標普/穆迪/惠譽中最優評級。在持有債券未獲標普/穆迪/惠譽評級的情況下，弘收投資將採用內部信貸品級。

† 有關其他收費，請參閱銷售文件。

## 基金經理評論

在8月份，隨著中美貿易摩擦再次升級，在岸債券跟隨環球政府債券上升。中國公佈的經濟數據反映經濟和信貸增長略為疲弱。經濟方面，中國官方製造業採購經理指數由7月的49.7下跌至8月的49.5，中國年初至今固定資產投資按年增長率由6月的5.8%跌至7月的5.7%，年初至今零售銷售按年增長率則由6月的8.4%降至7月的8.3%。信貸方面，中國社會融資總量按年增長率由6月的10.9%跌至7月的10.7%，但年初以來仍高於10%。展望將來，預料中國將進一步放寬貨幣政策以支持經濟增長。