

重要提示：

環球戰略新興市場債券基金(“成分基金”)是一項主要投資在新興市場債券的直接投資基金。

主要風險：

- 成分基金是投資基金，概不擔保可收回本金。成分基金主要投資於固定收益證券，該等證券的價值可能下跌，投資者可能因此蒙受損失。
 - 成分基金將主要投資於新興市場。與投資於發達市場比較，投資於新興市場會承受較大的虧損風險，原因包括新興市場在流動性、波動性、經濟、政治、社會、監管、稅務及貨幣幣值等方面具有較大的風險。
 - 成分基金可能將投資於低於評級或未獲評級的證券，該等證券一般被認為具有較高信貸風險及存在更大的違約可能性。該等證券的發行人一旦違約，成分基金將可能蒙受重大損失。
 - 成分基金之投資可能涉及重大的信貸／對手方、評級下降、市場、匯率、波動性、流動性、監管及政治風險。投資者投資於成分基金可能蒙受重大損失。
 - 成分基金可能出於對沖目的而投資於金融衍生工具。投資於金融衍生工具可能使成分基金產生超過原來投資金額的虧損。
- 閣下不應單靠此檔而作出投資決定。投資前請參閱基金說明書，並瞭解風險因素等資料。



環球戰略新興市場債券基金

- 國際債市投資專家，寰球視野，環球投資
- 環球新興市場債券投資空間廣闊，順應國際資本洪流
- 交銀國際資產管理有限公司為交銀國際全資附屬公司，背景實力雄厚

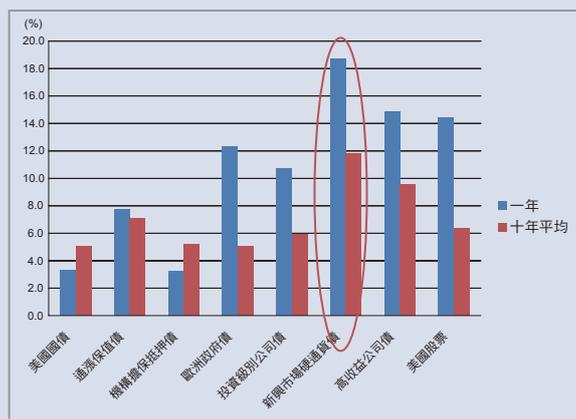
分銷商：交通銀行股份有限公司香港分行 查詢熱線 22 699 699 • 交銀國際證券有限公司 查詢熱線 3710 3395/ 3768 2888

基金經理：交銀國際資產管理有限公司 查詢熱線 2977 9225/ 2977 9240/ 2977 9241

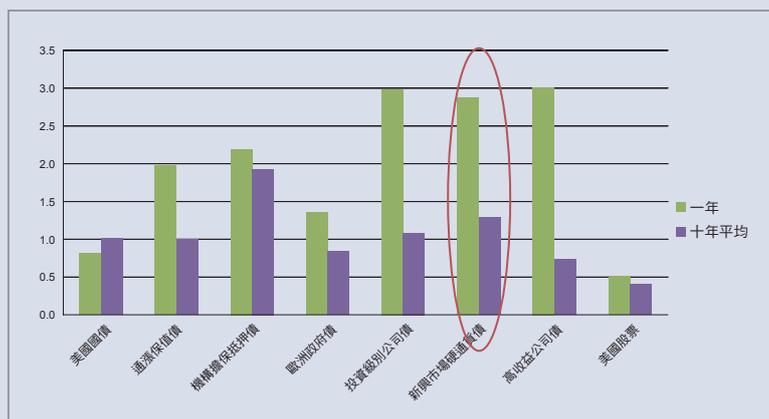


為何選擇投資環球新興市場債券 - 領先的歷史回報水平

各資產類別總收益比較



各資產類別夏普比率比較

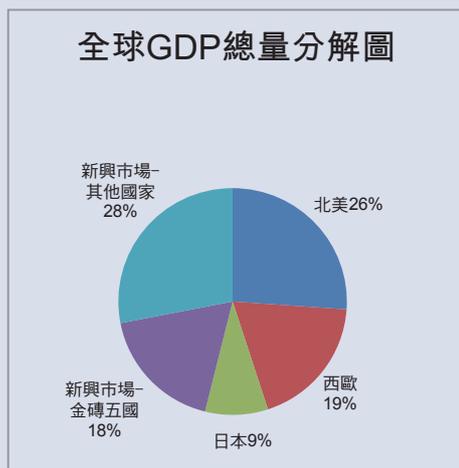


數據來源：彭博、交銀國際；數據截至2012年12月7日

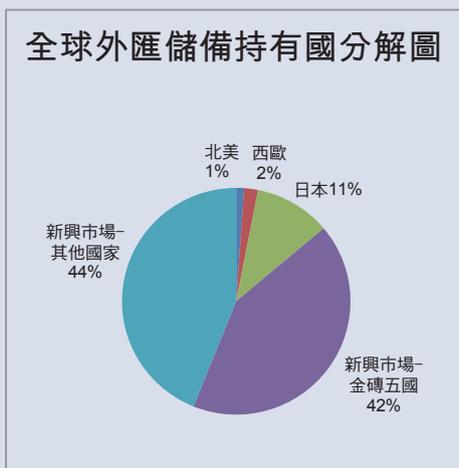
新興市場硬通貨債券的歷史回報水平顯著領先其他資產類別。同時，如上圖歷史數據表明，新興市場硬通貨債券的夏普比率（亦即，投資者承擔的每單位風險所獲得的平均收益回報水平）在所有資產類別中均處於較高水準。

為何選擇投資環球新興市場債券 - 國際債市投資版圖須將繼續調整

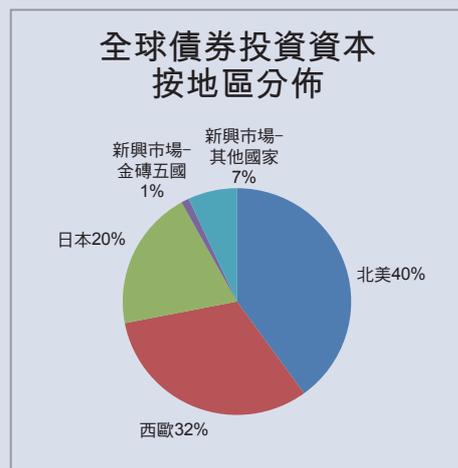
全球GDP總量分解圖



全球外匯儲備持有國分解圖



全球債券投資資本按地區分佈



數據來源：彭博、世界銀行、交銀國際；數據截至2011年底

新興市場GDP總量已佔全球的46%，外匯儲備持有量已佔全球的86%。然而，與以上統計數據形成強烈反差的是，全球債券市場投資中配置於新興市場的份額不足10%，仍處於明顯低配。預計國際投資版圖的重新平衡將繼續，國際資本投資需繼續從發達市場國家債市向新興市場國家債市遷徙。

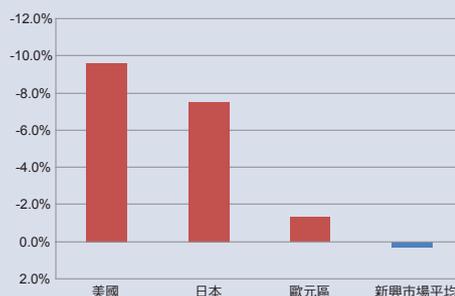
本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提呈或邀約。過往表現並非日後表現的指示。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料，惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。投資涉及風險，茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。

為何選擇投資環球新興市場債券 - 更健康的信用基本面

政府負債佔經濟總量比



財政赤字佔經濟總量比



貿易赤字佔經濟總量比



GDP增速



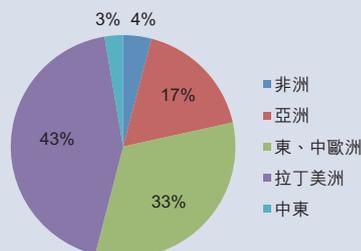
數據來源: 彭博、穆迪、交銀國際; 數據截至2011年底

新興市場國家的平均政府負債杠杆比例大幅低於發達國家; 對比發達國家普遍存在的財政、貿易雙赤字, 新興市場國家財政、貿易帳戶平均水平更處於雙盈餘狀態, 同時GDP增速顯著高於發達國家。因此, 對比於發達國家債券, 環球新興市場債券具有更健康的信用基本面和更具吸引力的估值水平。

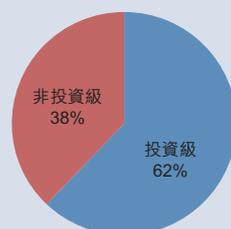
投資基準組合⁺的主要特點

- 過往十年平均每年總收益: 11.8%
- 過往十年總收益: 205.0%
- 過往十年平均夏普比率: 1.3
- 加權平均存續期: 7.6年
- 加權平均投資評級: BBB- (標普), Baa3 (穆迪)
- 2012年年累計收益: 18.1%

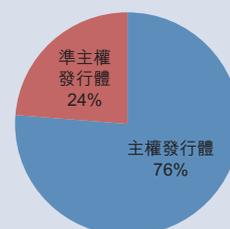
投資按地區分佈



投資按評級分佈



投資按發行體性質分佈



數據來源: 彭博、穆迪、摩根大通、交銀國際; 數據截至2012年12月7日
 +投資基準組合: JPM EMBI Global指數

投資理念

- 以宏觀經濟、市場影響、以及資產均衡價值的分析作為配置資產和風險的基石。
- 盡量降低主觀臆測對投資過程的影響, 整個投資過程的每一個環節都有既定的分析框架和相應的定量模型來支援決策。
- 通過探尋獨特的結構性 α (超額回報) 策略及相對價值投資機會, 來構建可以自然內生超額回報的投資組合。

本文件所載資料僅供說明用途, 並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提呈或邀約。過往表現並非日後表現的指示。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新, 並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料, 惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。投資涉及風險, 茲建議投資者在作出任何投資前, 應徵求獨立專業意見。

我們的優勢

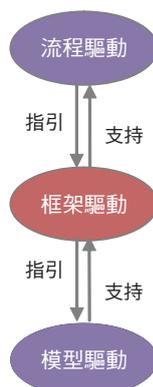
國際化投資團隊

- 專業的全球債券投研團隊
- 大部分具有海外教育背景
- 豐富的海外投資經驗
- 穩健的歷史業績

投資觀念

自上而下
國際視野
獨立思考
結構投資
注重構建
自下而上

管理特色



投資管理流程



基金資料

投資管理人	交銀國際資產管理有限公司
投資目標	透過投資於可帶來穩定收入的新興市場國家固定收益證券的分散投資組合，尋求長期資本增值。
基金貨幣	美元

	類別					
	R類		I類		A類	
	港元類別	美元類別	港元類別	美元類別	港元類別	美元類別
初次發售價 (每單位)	10港元	2美元	10港元	2美元	10港元	2美元
管理費 (佔成分基金資產淨值百分比)	每年1.25%		每年0.80%		每年0.60%	
最低初次認購額	20,000港元	3,000美元	4,000,000港元	500,000美元	78,000,000港元	10,000,000美元
認購費 (佔發行價百分比)	最多為5%		最多為2%		零	
表現費	零					
贖回費	零					

基金收費情況詳情請參閱基金說明書。

投資目標及策略

- 基金透過主要投資於香港交易所上市及在大中華地區(包括中國大陸、香港、澳門及台灣)持有一定權益的公司股票，尋求長期資本增值。基金將其資產淨值至少70% 投資於在香港交易所上市的公司。具體上目標將其資產淨值的35% 至70% 投資於H股及紅籌，惟基金經理可定期依據市況及考慮到經濟指標、市場流動性或企業基本因素，檢討投資於H股及紅籌的比例。基金的其餘股票倉盤(預期將佔成分基金最新資產淨值的30%至65%之內將分配到其他在香港交易所上市的股票(非H股及紅籌))。



投資涉及風險，概不能保證環球戰略新興市場債券基金(“本基金”)的表現將取得回報，並可能會出現取得零回報或損失所投資款項的情況。投資者在作出任何投資決定前，應閱讀本基金的發售文件所載的詳情及風險因素。投資者應確保其完全明白本基金所附帶的風險，並且應考慮其本身的投資目標及風險承受程度。茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提示或邀約。所提及個別行業、證券或公司僅用作一般資料及說明用途，既非建議買賣有關證券，亦非代表發行人於任何時期持有有關證券。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料，惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。本文件由交銀國際資產管理有限公司刊發，並未經證券及期貨事務監察委員會檢閱。證監會認可本分支基金不代表證監會對計劃給予推薦或支持。