



截至 2024年02月29日

香港中環花園道1號中銀大廈37樓

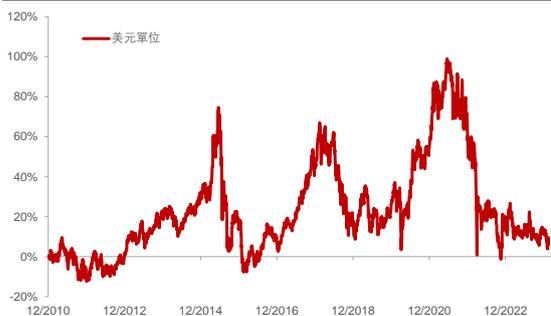
投資涉及風險，包括損失本金。基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。投資者應在投資於基金前，閱讀有關基金之銷售說明書及產品資料概要，以了解基金詳情及風險因素。閣下不應僅依賴本資料而作出任何投資決定。投資者須注意：

- 本基金將對設於中國或在中國擁有重要業務的公司進行投資。對中國相關公司和中國市場的投資可能涉及 (i) 與發達經濟體及發達市場相比，更高的政治、稅收、經濟、外匯、流動性及監管（包括QFII政策）的風險；以及 (ii) 與廣泛投資相比，集中投資風險所可能引致的更大波動。中國A股市場亦不穩定，存在股票停牌、政府干預及外商投資限制的風險。
- 本基金將通過部分或全部投資於連接產品的方式投資於A股市場，並因此須承受連接產品發行人的交易對手風險。可用的連接產品數量受到中國適用法規的限制，因此該項投資的成本會受市場供求力量的影響。當市場供應相對低於市場需求，購買連接產品可能須付出更高成本或溢價。
- 本基金受到滬深港通有關風險的影響，如相關規則和規定的變更、配額限制、滬深港通的暫停及信息技術的限制。如果本基金實時通過滬深港通進行A股投資的能力受到不利影響，經理人將依賴A股連接產品投資。
- 本基金會投資於A股ETF並受到A股ETF相關費用以及追蹤誤差的影響。如果本基金投資於合成ETF，則本基金亦將面臨與衍生工具相關的風險。
- 現時與資本收益相關的中國稅務法律、規則及慣例存在風險及不確定性（可能有追溯效應）。國家稅務總局施行的實際適用稅率可能發生變化，以及現時企業所得稅資本收益豁免繳付的政策可能停止，二者均有可能增加本基金的稅務負擔，並對本基金的資產淨值產生不利影響。
- 本基金將持有以本基金基準貨幣以外之貨幣計值的投資，意味著本基金將承受外幣匯率出現不利變動的風險。

▲ 投資目標

本基金的投資目標是藉投資於與中國相關公司為單位持有人帶來長期資本增值，方式為投資於上述公司的股票或股票相關工具。

▲ 基金表現¹



▲ 基金資料²

| | |
|-------|-----------------------------|
| 法律結構 | 香港傘子式單位信託基金 |
| 投資經理 | 華夏基金(香港)有限公司 |
| 發行日期 | 2010年12月10日 |
| 基金規模 | 美元 17.07 百萬 |
| 基礎貨幣 | 美元 |
| 交易貨幣 | 美元 / 歐元 / 英鎊 / 澳元 / 坡元 / 港元 |
| 交易頻率 | 每日 |
| 受託人 | Cititrust Limited |
| 託管人 | 花旗銀行(香港分行) |
| 管理費用: | 每年1.8% |
| 認購費: | 最高為5% |
| 表現費: | 每年高水位資產淨值的10% |

| | 美元單位 | 澳元單位 | 歐元單位 | 港元單位 | 坡元單位 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 單位資產淨值: | 美元 10.838 | 澳元 15.299 | 歐元 13.499 | 港元 11.149 | 坡元 11.148 |
| 彭博代碼: | CACFUSD HK | CACFAUD HK | CACFEUR HK | CACFHKD HK | CACFSGD HK |
| ISIN代號: | HK0000352960 | HK0000352911 | HK0000352929 | HK0000352945 | HK0000352952 |

▲ 累積回報¹

| | 一個月 | 三個月 | 六個月 | 一年 | 自成立起 ³ | 年化回報 (自成立起) ³ |
|---------|--------|--------|--------|--------|-------------------|-----------------------------|
| 本基金(美元) | +2.05% | -5.60% | -2.83% | -0.81% | +8.38% | +0.61% |
| 本基金(澳元) | +3.61% | -3.87% | -3.35% | +2.73% | +52.99% | +3.27% |
| 本基金(歐元) | +2.44% | -4.82% | -2.54% | -2.79% | +34.99% | +2.30% |
| 本基金(港元) | +2.21% | -5.37% | -2.98% | -1.06% | +11.49% | +0.83% |
| 本基金(坡元) | +2.69% | -4.89% | -3.25% | -0.92% | +14.18% | +1.01% |

▲ 年度回報¹

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024本年至今 |
|---------|---------|---------|--------|---------|--------|----------|
| 本基金(美元) | +16.79% | +27.63% | -6.11% | -28.72% | +2.31% | -4.43% |
| 本基金(澳元) | +16.90% | +16.27% | +1.17% | -23.56% | +1.67% | +0.16% |
| 本基金(歐元) | +18.97% | +17.46% | +2.38% | -24.04% | -1.16% | -2.44% |
| 本基金(港元) | +16.22% | +27.23% | -4.58% | -28.64% | +2.36% | -4.18% |
| 本基金(坡元) | +14.97% | +25.75% | -2.71% | -29.08% | +0.62% | -2.58% |

¹ 過往表現並不代表未來業績。投資者可能損失所投資之本金。基金表現的計算方法是以資產淨值對資產淨值計算，包括股息再投資。從2017年7月28日起，基金經理人由花旗集團基金管理有限公司變更為華夏基金(香港)有限公司，同時，基金受託人由Cititrust(Cayman) Limited變更為Cititrust Limited。基金於2017年7月28日前所達致表現的環境已不再適用。

² 請閱讀基金之銷售說明書以了解產品之詳情，包括費用。

³ 自各類別的發行日起計算。

除非另有說明，資料來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

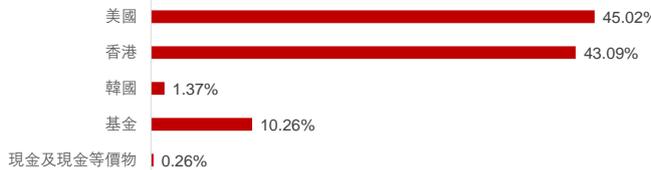


▲ 組合配置

行業配置 (%)



地區分佈 (%)



▲ 基金經理簡評

2月香港市場，恒生指數上漲6.63%，恒生科技指數上漲14.2%。中國1月製造業PMI為49.2，非製造業PMI為50.7；製造業景氣水準有所回升，非製造業延續平穩擴張走勢。1月29日，國務院國資委表示將全面推開上市公司市值管理考核，以量化評價中央企業控股上市公司市場表現。有助推動上市公司高品質發展，增強市場信心。證監會持續嚴把IPO准入關，堅決出清不合格上市公司，春節後兩天十餘場座談會，就加強資本市場監管、防範化解風險、推動資本市場高品質發展廣泛聽取各方面意見建議。滬深交易所量化交易報告制度平穩落地，按照內外資一致的原則，將北向投資者量化交易納入報告範圍。春節期間經濟資料的部分好轉體現中國經濟韌性。金融監管、民營經濟監管等政策上提升市場信心，量化交易的監管升級從資金層面減少市場的波動。外交部長王毅會見美國國務卿布林肯，同意保持各領域對話溝通，進一步落實“三藩市願景”，繼續推進外交政策、亞太事務、海洋事務、人工智慧對話磋商，保持兩軍溝通，地緣緊張局勢有所緩和。多重因素共同驅動了市場近期的持續好轉。我們判斷，未來財政政策如果能夠持續發力推動經濟修復，股市有機會有持續表現。

數據來源：Bloomberg，數據截至 2024年02月29日

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

電郵：hkfund_services@chinaamc.com

重要聲明

投資涉及風險。基金單位可升亦可跌，過往業績並不表示將來基金回報，未來回報不能被保證。閣下亦可能損失所投資之本金。本資料並不構成對於任何證券或基金的買賣或進行任何交易之邀約或任何投資建議。本文件只供閣下參考之用，閣下不應倚賴本文件作任何投資決定。本文所載之部份資料或數據是從非關聯之第三方取得的，我們合理地相信該等資料或數據是準確、完整及至所示日期為最新的；華夏基金(香港)有限公司確保準確地再製造該等數據或資料，但並不保證該非關聯之第三方所提供之資料或數據的準確性及完整性。閣下應細閱基金銷售說明書，包括風險因素。如有需要，應諮詢獨立專業意見。本資料之發行人為華夏基金(香港)有限公司。此資料並未被香港證監會所審閱。