

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QFI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。
- 本基金可投資於A股ETF和現貨比特幣/以太幣ETF，因此受到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債，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。
- 人民幣不能自由兌換並受到外匯管制及限制。人民幣的貶值可能會對投資者投資於本基金的價值造成不利影響。適用於人民幣的外匯管制及限制或會引致以人民幣作出的贖回款項延遲支付。
- 從資本中及/或實際從資本中支付股息等同於退還或撤回投資者的部分原始投資或歸屬於該等原始投資的任何資本收益。任何該等分派可能導致相關類別每單位資產淨值立即減少。

▲ 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在境內及境外買賣的股票或股票相關工具。

▲ 基金資料¹

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
受託人	Cititrust Limited
託管人	花旗銀行(香港分行)
基礎貨幣	美元
基金規模	美元 26.20 百萬
交易貨幣	美元, 歐元, 英鎊, 澳元, 坡元, 港幣
交易頻率	每日
表現費	每年高水位資產淨值的10%

▲ 基金單位類別

類別	發行日期	每股資產淨值	彭博編碼	ISIN編碼
澳元基金單位	2010-12-10	澳元 22.854	CACFAUD HK	HK0000352911
歐元基金單位	2010-12-10	歐元 18.978	CACFEUR HK	HK0000352929
港幣基金單位	2010-12-10	港幣 16.903	CACFHKD HK	HK0000352945
新加坡元基金單位	2010-12-10	坡元 16.611	CACFSGD HK	HK0000352952
美元基金單位	2010-12-10	美元 16.525	CACFUSD HK	HK0000352960

數據來源：彭博 截至 2025年08月29日，除非另有說明。

類別	認購費	投資管理費	最低認購額
澳元基金單位	最高 5%	每年 1.8%	澳元 1,000
歐元基金單位	最高 5%	每年 1.8%	歐元 1,000
港幣基金單位	最高 5%	每年 1.8%	港幣 1,000
新加坡元基金單位	最高 5%	每年 1.8%	坡元 1,000
美元基金單位	最高 5%	每年 1.8%	美元 1,000

▲ 基金表現²



▲ 累積表現 (%)²

	一個月	三個月	六個月	一年	自成立起 ³	年化表現 (自成立起) ³
澳元基金單位	5.75	15.08	9.60	53.96	128.54	5.77
歐元基金單位	5.46	14.91	3.15	42.23	89.78	4.45
港幣基金單位	7.27	17.96	16.56	50.50	69.03	3.63
新加坡元基金單位	6.97	18.21	10.75	48.43	66.11	3.51
美元基金單位	8.17	18.83	16.43	50.80	65.25	3.47

▲ 年度表現 (%)²

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 本年至今
澳元基金單位	16.27	1.17	-23.56	1.67	25.87	18.87
歐元基金單位	17.46	2.38	-24.04	-1.16	21.83	12.58
港幣基金單位	27.23	-4.58	-28.64	2.36	13.61	27.88
新加坡元基金單位	25.75	-2.71	-29.08	0.62	18.11	20.00
美元基金單位	27.63	-6.11	-28.72	2.31	14.21	27.60

1 請閱讀基金之銷售說明書以了解產品之詳情，包括費用。

2 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前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。自2024年11月11日起，本基金的投資策略已變更，可投資於在香港聯合交易所有限公司或任何其他證券交易所 (如美國納斯達克股票市場) 上市的現貨比特幣ETF及/或現貨以太幣ETF。本基金於2024年前所導致表現的環境已不再適用。

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。

▲ 基金經理簡評

8月香港市場，恒生指數+1.23%，恒生科技指數+4.06%。本月基金錄得收益8.17%，跑贏恒生指數約6.9%，跑輸MSCI中國指數約4.6%。

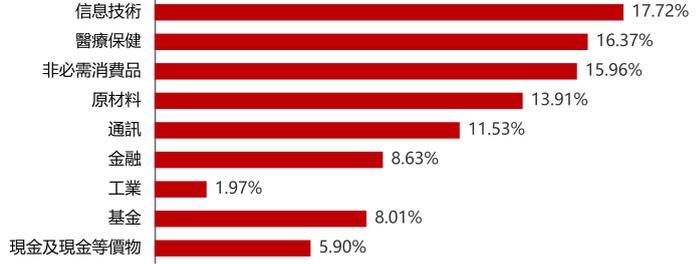
8月份公佈的7月份經濟資料顯示中國經濟保持穩中有進的發展態勢。工業生產穩定增長，規模以上工業增加值同比增長5.7%，其中裝備製造業和高技術製造業表現突出，分別增長8.4%和9.3%。消費市場增速有所放緩，社會消費品零售總額同比增長3.7%，環比下降0.14%，但在以舊換新政策帶動下，家用電器、通訊器材等商品銷售增長顯著。投資增速回落，1-7月固定資產投資同比增長1.6%，其中製造業投資增長6.2%，房地產開發投資下降12.0%。外貿表現亮眼，7月進出口總額同比增長6.7%，出口增長8.0%，對共建“一帶一路”國家進出口保持較快增長。就業物價總體穩定，城鎮調查失業率為5.2%，CPI同比持平，核心CPI同比上漲0.8%。8月份製造業PMI為49.4%，較上月回升0.1個百分點，生產指數回升至50.8%的擴張區間，表明製造業景氣水準有所改善。

8月份國內出臺了一系列政策措施著力擴大內需和保障民生。促消費政策持續加碼，國家下達資金支持消費品以舊換新，並計畫在後續下達更多資金。國務院常務會議強調要確保補貼資金用到實處，嚴厲打擊騙補套補行為。民生保障政策密集出臺，包括印發育兒補貼制度實施方案，規定對嬰幼兒發放補貼；推行免費學前教育，免除公辦幼稚園大班保育教育費；以及向失能老年人發放養老服務消費補貼。金融支持政策方面，出臺個人消費貸款財政貼息政策，對符合條件的消費貸款給予貼息支持；央行等部門聯合印發指導意見，鼓勵金融機構做好消費品以舊換新金融服務。此外，國務院全體會議部署下階段重點，要求系統清理消費領域限制性措施，加快培育服務消費和新型消費，並採取有力措施鞏固房地產市場止跌回穩態勢。

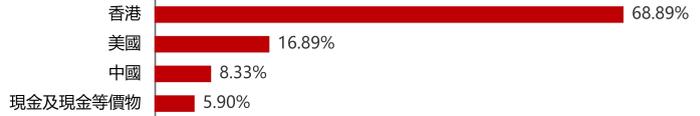
8月港股市場表現穩健，三大指數全線收漲，實現月線四連陽。恒生指數全月上漲1.23%，站穩25000點關口；恒生科技指數表現突出，單月上漲4.06%。南向資金持續大幅流入，今年以來累計淨流入創年度淨流入額歷史新高，為市場提供重要支撐。板塊表現分化，材料、資訊技術和日常消費表現最為強勁，相對防守的公用事業和銀行表現較弱。後續關注美國9月降息，流動性的改善有望驅動市場風險偏好維持高位。

▲ 組合配置

行業分佈 (%)



地區分佈 (%)



數據來源：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。截至 2025年08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，閣下不應依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。此資料並未獲香港證監會所審閱。