

國泰君安大中華增長基金

「資本投資者入境計劃」下的合資格的集體投資計劃
月度報告 - 2016年11月30日

重要資料

本基金可能投資於上市公司，而該等上市公司的主要收入源自大中華地區生產、銷售的貨品，或在大中華地區進行投資或履行服務。大中華區包括中華人民共和國、香港及澳門特別行政區、及台灣。

本基金可能投資於大中華股票新興市場，或會面對較高的投資風險，同時對股票價格波動較為敏感。

本基金價值存在波動性，有可能在短時間內大幅下跌。

投資乃是閣下的個人決定，除非仲介人向閣下建議本基金時，已經解釋投資本基金如何符合閣下的投資目標，否則閣下不應作出投資。

投資者不應只根據本銷售文件而做出任何投資決定。閣下應細閱基金說明書，包括涉及的風險因素。

投資涉及風險，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。投資者應參閱基金說明書，以瞭解基金詳情及風險因素。

基金經理可酌情從本基金的資本中或實際從資本中支付分派相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額，並可能導致子基金的每一單位資產淨值即時減少。

投資目標

國泰君安大中華增長基金旨在中至長期隨著時間為投資者提供資本增值。基金經理擬主要透過由公司上市證券組成的投資組合進行投資，而該等公司的重大部份收入源自或預期源自在大中華地區生產或銷售貨品、進行投資或履行服務。大中華地區包括中華人民共和國、香港及澳門特別行政區及台灣。

基金年度表現

	2007 ¹	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 ²
本基金 (%)	12.93	-61.96	99.45	12.15	-33.38	18.42	12.02	1.36	-4.12	-4.30
恒生股息累計指數 (%)	1.55	-46.40	56.65	8.57	-17.38	27.46	6.55	5.48	-3.92	8.02

1. 以國泰君安大中華增長基金成立日，2007年11月19日開始計算。

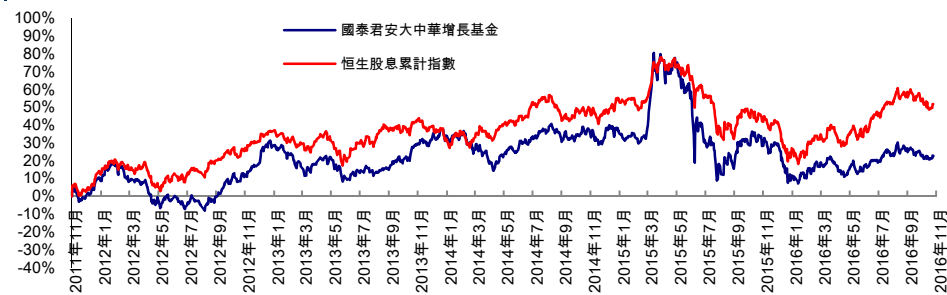
2. 截止日期：2016年11月30日

	一個月	三個月	六個月	年初至今	一年	三年	五年
本基金 (%)	1.26	0.50	6.27	-4.30	-3.59	-4.36	23.74
恒生股息累計指數 (%)	-0.49	-0.11	12.33	8.02	7.63	6.86	52.48

更新日期：2016年11月30日

表現以基金貨幣、淨資產對淨資產及淨收入再投資計算。

基金五年表現



資料來源：國泰君安資產管理(亞洲)有限公司

更新日期：2016年11月30日

表現以基金貨幣、淨資產對淨資產及淨收入再投資計算。

基金資料

基金經理	國泰君安資產管理(亞洲)有限公司
基金成立日期	2007年11月19日
基金註冊地	開曼群島
受託人及過戶登記處	HSBC Trustee (Cayman) Limited
核數師	安永會計師事務所
交易週期	每個交易日
基礎貨幣	港幣
基金每單位淨值	76.62港幣
彭博代碼	GJGCHGR HK Equity
ISIN代碼	HK0000315355

認購及贖回

最低認購金額：	10,000港幣
認購費用：	最多不超過5%
管理費用：	每年1.5%
贖回費用*：	
持有期<6個月	1.00%
6個月≤持有期<12個月	0.75%
12個月≤持有期<18個月	0.50%
18個月≤持有期<24個月	0.25%
持有期≥24個月	全免

*透過代理人認購本基金之投資者豁免贖回費。

聯繫方法

袁佩詩小姐
電話：(852) 2509 7746
傳真：(852) 2509 7784

*基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的合資格集體投資計劃

市場回顧及投資策略

我們預計全球市場的波動性將會增加。儘管美國市場迅速從美國總統選舉結果造成的意外震動中恢復，由於市場對通貨膨脹的關注提高，債券收益率不可避免地隨之上升。OPEC達成了削減石油產量的協議，協議將於2017年1月生效，這再次出乎全球市場預期。我們預計隨著材料價格的波動，美元仍將保持強勢。

中國最新的宏觀經濟數據仍然令人鼓舞。PPI增速加快，同時PMI數據達到近幾個月的高位。儘管中國人民銀行推動收益率曲線陡峭化導致長期債券收益率提高，貨幣供應依舊保持相對溫和。我們認為，中國中央政府在明年仍然有充足的空間擴大財政刺激。我們預期中國將在2017年的中央經濟工作會議上設定與今年類似的增長目標 (GDP增速6.5%)。

免責聲明：

本文件所載資料及數據僅供參考，並不可視作投資建議、發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。

本檔某些數據來自第三方。國泰君安資產管理(亞洲)有限公司已盡力確保該等數據準確，並本著誠信相信其為可靠數據，但並不保證該等數據準確。

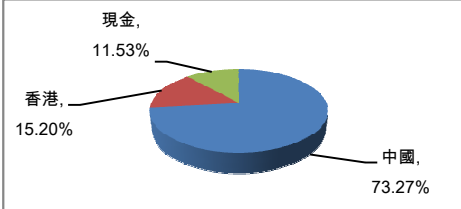
投資涉及風險，基金價可升亦可跌，過去表現不代表將來。詳情參閱本基金之說明書，包括風險因素。

本文件由國泰君安資產管理(亞洲)有限公司發出，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

十大持有量證券

證券	%
騰訊控股	8.81
中國平安	8.10
海通國際	8.06
香港交易所	7.13
上海石化	6.67
中國光大國際	4.87
楓葉教育	4.70
中國軟件國際	4.46
中石化煉化工程	3.70
紫金礦業	3.46

公司主要收入地區分佈³



3. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司

行業分佈⁴

金融	29.50%
工業	18.41%
資訊技術	17.49%
原材料	10.13%
非日常生活消費品	9.02%
醫療保健	3.92%
現金	11.53%

4. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司。根據 Global Industry Classification Standard 分類

派息記錄 (基金成立至今)

登記日	每單位分配	登記日	基金價格
15年6月30日	港幣 3.03		港幣 100.9