

C 基金 - 中國股票

每月基金報告 | 2021 年 8 月

重要事項：

1. C 基金-中國股票(「本基金」)投資於(a)在中國(包括香港、上海及/或深圳)買賣的或(b)在中國成立的機構或其主要業務位於中國或其目前重大部分收入或盈利源自中國的機構且在香港上市所發行的股本證券。這可能導致其波動性高於包含廣泛的全球投資的組合。
2. 本基金的價值可能會更容易受到影響中國及香港市場本身的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或規管活動影響。
3. 本基金可使用衍生工具和連接產品，該等工具可能涉及額外風險，其中包含較高的波動性和流動性風險以及承受有關連接產品發行人的信貸風險。
4. 本基金也可投資於其他基金，投資於這些基礎基金可能涉及額外成本。
5. 本基金可通過滬港通及深港通機制投資於中國 A 股。此等機制須承受監管風險及其他風險如額度限制、波動風險及結算風險等。
6. 計算表現費的方法會產生風險，導致即使進行贖回的單位持有人的投資資本已蒙受虧損，該單位持有人仍有可能須就有關單位承受表現費。投資者應注意，概不就個別單位持有人進行平衡信貸或平衡虧損的調整。
7. 投資基金涉及風險，本基金與大部分基金一樣，並不提供任何保證。閣下有機會損失部分或全部的投資。不應單靠此宣傳資料而作出投資決定，投資前請參閱基金說明書，了解風險因素等資料。過往表現不可作為日後表現的基準。若閣下如有疑問，謹請與閣下的財務顧問聯絡及諮詢專業意見。
8. 經理人現時擬按季為 A 類港元單位(派息) 分派股息，由經理人酌情決定。股息可從有關類別的資本或實際上從有關類別的資本支付，並可能導致本基金每基金單位資產淨值即時減少。

投資目標及策略

本基金的投資目標是主要透過投資於聚焦中國的上市股票，以提供長期資本增值。不能保證本基金能實現其投資目標。本基金主要透過投資於設於中國的公司或雖然設於中國境外但其相當比例的收入或利潤來自中國業務的公司，以達到其目標。本基金所投資的公司是經理人認為市場估值一直偏低的公司。本基金可投資的股本證券，就市值或行業而言均不設定限制。

在正常情況下，資產配置策略是本基金至少 70%的資產淨值將投資於設於中國的公司或雖然設於中國境外但其相當比例的收入或利潤來自中國業務的公司的股票(包括但不限於投資於預託證券，例如美國預託證券)，而在本基金對中國境內整體的風險承擔額維持在其資產淨值 20%上限的前提下，本基金將最多以其資產淨值的 20%直接或間接投資於在上海上市的股票(包括在科創板(「科創板」)上市的股票)及/或在深圳上市的股票(包括在創業板市場的股票及/或在中小企業板(「中小企業板」)上市的股票)。

基金摘要

| | | | | | |
|--------------|--------------------|--------------|-------------------|------------|-----------|
| 投資經理 | 鵬格斯資產管理有限公司 | | | | |
| 基金資產淨值 | 950 百萬港元 | | | | |
| 首次認購費 | 最高為認購額的 5% | 管理費 | 1.50% | 表現費 | 15% (高水位) |
| 贖回費用 | 不適用 | | | | |
| 交易日 | 每日 | | | | |
| 信託人 | 中銀國際英國保誠信託有限公司 | | | | |
| 類別 | 每單位資產淨值 | 國際證券號碼(ISIN) | 彭博編號 | 基金成立日期 | |
| A 類港元單位(累算) | 145.6786 港元 | HK0000483724 | CFCHIEQ HK Equity | 02/01/2019 | |
| A 類港元單位(派息) | 111.9035 港元 | HK0000563889 | CFCHEHI HK Equity | 16/06/2020 | |
| A 類人民幣單位(累算) | 98.3602 人民幣 | HK0000563897 | CFCCECA HK Equity | 30/09/2020 | |
| 類別 | 預計年息率 [^] | 記錄日期 | | | |
| A 類港元單位(派息) | 4.0% | 30/06/2021 | | | |



各個基金類別單位表現

| | A 類港元單位(累算) | A 類港元單位(派息) | A 類人民幣單位(累算) |
|----------|-------------|-------------|--------------|
| 年初至今 | -12.30% | -14.24% | -14.00% |
| 一個月 | -0.70% | -0.71% | -0.91% |
| 三個月 | -7.59% | -7.53% | -6.61% |
| 一年 | +0.65% | -2.75% | N/A |
| 自推出至今總回報 | +45.68% | +14.16% | -1.64% |

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。基金之累計回報，包括期間所分派的股息。

基金表現 (A 類港元(累算)基金單位)

| | 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 | 5.58% | 3.72% | 2.20% | 2.03% | -8.52% | 1.20% | -1.21% | -0.24% | -2.87% | 4.87% | -2.29% | 5.53% | 9.43% |
| 2020 | -1.33% | 0.02% | -8.48% | 8.68% | 4.97% | 12.93% | 6.44% | 6.80% | -3.79% | 4.21% | 3.40% | 10.70% | 51.80% |
| 2021 | 6.61% | -3.53% | -7.80% | 1.30% | -1.20% | 2.51% | -9.22% | -0.70% | | | | | -12.30% |

基金成立至今之回報表現 (A 類港元(累算)基金單位)

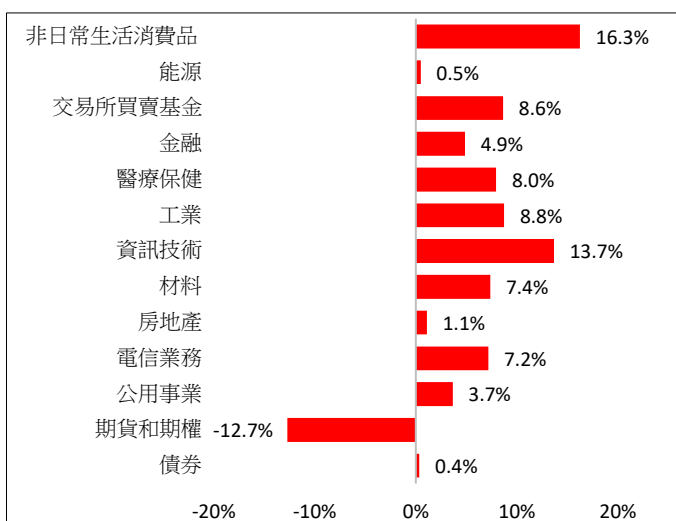


#十大持股

| 十大持股 | 股票名稱 | % |
|------|-----------------|-------|
| 1 | 特斯拉公司 | 3.54% |
| 2 | 李寧 | 3.53% |
| 3 | 華潤電力 | 3.41% |
| 4 | 藥明生物 | 3.32% |
| 5 | 陽光電源 'A' (SZHK) | 3.08% |
| 6 | 寧德時代 'A' (SSHK) | 3.05% |
| 7 | 安踏體育 | 2.71% |
| 8 | 東岳集團 | 2.59% |
| 9 | 北方稀土 'A' (SSHK) | 2.47% |
| 10 | 騰訊控股 | 2.44% |

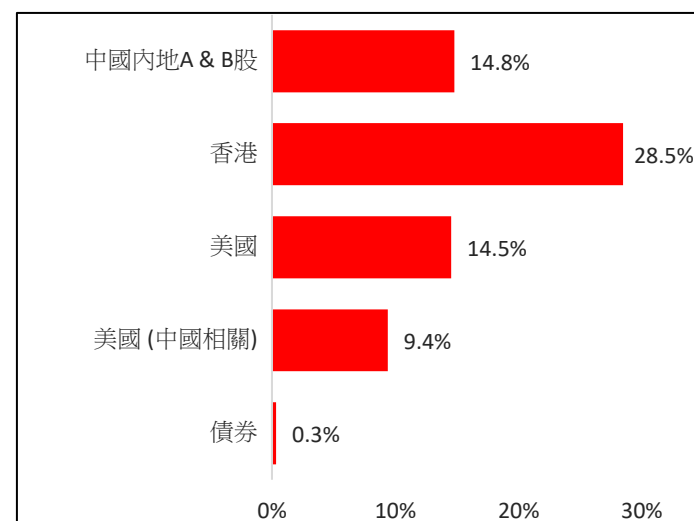
十大持股不包括交易所買賣基金

組合行業分佈¹



1. 組合行業分佈不包括非股票期貨及期權

組合(上市)地區分佈²



2. 組合地區分佈不包括非股票期貨及期權



基金經理人評論

中國相關股票在 8 月又一次經歷過山車般的行情，恒生指數在月末回升前觸及熊市區域。監管的大調整仍在繼續，並蔓延到各個行業。市場對共同富裕的負面解讀令投資者的信心受進一步的打擊，市場對在中國市場的投資、行業創新以及最終的股東回報的前景都產生了質疑。我們也有分享部分對此的擔憂，但我們認為政策力度和市場想像力已經接近鐘擺的擺動最高點，並借此機會增加倉位。然而，我們並沒有將投資組合調整到滿倉，因為我們注意到宏觀經濟增長正在放緩，並等待更多的財政/貨幣措施的跡象來抵消這種影響。

以上基金經理人評論中刊發的評論、意見或預測是鵬格斯資產管理有限公司截至這個日期的判斷，如有更改恕不另行通知。

十大持股、組合行業分佈及組合(上市)地區分佈都是根據應計表現費後的資產淨值計算。

組合行業分佈及組合(上市)地區分佈中的期貨及場外交易股票是根據投資比率計算。

[^] 受限於經理人的酌情權，於每年三月末、六月末、九月末及十二月末的合理時間內的日期作出季年度分派。股息可從有關類別的資本或實際上從有關類別的資本支付，並可能導致本基金每基金單位資產淨值即時減少。並不保證將會作出任何分派或會否有目標分派率。預計年息率(%) = (每單位派息 x4) / 紀錄日期每單位淨值。派息資料僅供參考之用。

本文件由鵬格斯資產管理有限公司刊發及未經證券及期貨事務監察委員會審核。

