

工銀亞洲投資基金 - 環球盈悅債券基金

投資目標

透過投資於國際定息證券及相關投資工具組合，以取得持續及具競爭力的投資回報，包括穩定的收益及資本增長

基金經理評論

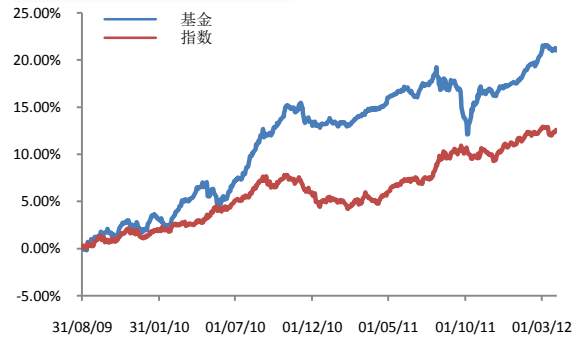
回顧：基於3月份公佈的經濟數據理想，美國國債及部份債券沽壓轉強。從美國聯邦公開市場委員會的會議記錄顯示，假如美國經濟增速放緩或通脹水平不達標，委員會將會採取相應措施振興經濟。從3月中旬開始，歐洲經濟環境及主權債務問題引發投資者憂慮。歐元區PMI數據低於預期，而且核心國亦難逃下行風險的增加，歐洲經濟增長前景值得擔憂。另外，西班牙政府表示需要調高其財政赤字目標，使主權債務問題再次引起擔憂。

展望：步入4月，美國企業將陸續公布第一季度業績。除了密切注意企業業績外，來自歐洲的下行風險亦左右投資者的信心。雖然歐洲央行的長期融資操作能暫時舒緩投資者顧慮，但意大利及西班牙的狀況正蘊釀新一輪的挑戰。

重要資料：

- 本基金投資於新興市場，應視為較投資於已發展市場的子基金附帶較高政治風險、交易對手風險、波幅風險、欠缺流動性風險、監管風險、經濟風險及貨幣風險
- 本基金投資於若干行業及/或單一市場或地區，應視為附帶較高的集中風險
- 此乃投資性產品。投資決定是由閣下自行作出的，除非中介人於銷售此基金時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，此產品是適合閣下的，否則閣下不應投資在該基金
- 投資附帶風險。投資基金及證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招到虧損

31/08/09 至 30/03/12 表現



低 中 高

組合統計摘要

加權平均當期收益率	5.39%**
加權存續期	3.85
加權平均到期收益率	4.37%

**加權平均到期收益率是我們根據相關資產的市場價格計算。加權平均當期收益率是基金信託人匯豐銀行提供。

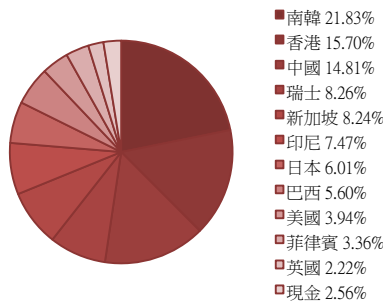
累積表現 (%)

	1個月	6個月	1年	年初至今	2011	2010	自成立至今
基金	+0.04	+6.31	+5.48	+2.96	+3.61	+11.35	+20.98
指數	-0.11	+2.04	+7.14	+1.21	+5.51	+4.28	+12.44

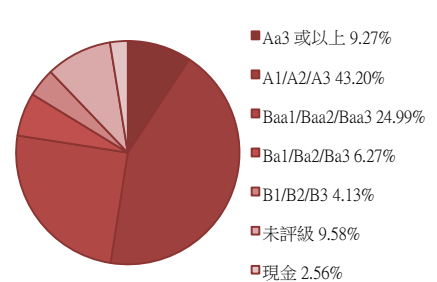
資料來源：工銀亞洲投資管理有限公司，彭博
資產淨值以港元計算，並作利息滾存投資 指數:Citigroup Worldbig

投資組合結構 (截至30/03/12)

地區分佈



信貸評級



持量最多之十項投資

投資名稱	地區	%
Skysea International 4.875% Dec 2021	香港	6.23
Hutchison Whampoa 6% perp. Oct 2015 Callable	香港	6.16
Wing Hang Bank Ltd 9.375% perp. Sept 2013 Callable	香港	5.51
Doosan Infracore Co Ltd 4.25% Nov 2016	韓國	4.21
United Overseas Bank 5.796% perp. Mar 2016 Callable	新加坡	4.17
Odebrecht 7.5% perp. Sep 2015 Callable	巴西	4.13
Indika Energy 7% May 2018	印尼	4.13
Credit Suisse 7.875% perp. Dec 2015 Callable	瑞士	4.13
Sun Hung Kai 3.5% Nov 2016	香港	4.03
US Treasury 2% Feb 2022	美國	3.94

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，而無須另行通知。本文內容資料謹供參考。本文並不就內文提及的任何證券建議、邀請或煽動買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。投資附帶風險，基金價格可升可跌，甚至會成為毫無價值。基金過往的業績並不代表將來表現。投資者應在投資工銀亞洲投資基金前參閱有關基金說明書(包括所載之風險因素)。請注意，香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)批准發行此基金，但認可並不代表證監會推薦投資於此基金。本文件之發行人為工銀亞洲投資管理有限公司。本單張之內容未經證監會審核。

基金資料

基金經理：胡婉敏

成立日期：2009年8月31日

報價貨幣：港幣

基金資產：\$77.28百萬港元

基金價格：(截至30/03/12)

買入價：港幣12.097

賣出價：港幣12.098

收費：
認購費：不多於5%
贖回費：現時為0%
轉換費：1%

管理年費：0.80%

交易日：任何香港工作天

派息政策*：半年
上次派息：於2011年12月為港幣0.00

彭博代碼：ICBGTRB HK

*基金經理酌情決定

聯絡資料：

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈2501室
電話：(852) 2971 4288 傳真：(852) 2537 3433
網址：www.icbcaim.com