

柏瑞策略債券基金 - A 類別 (美元)

基金目標

透過投資於由賺取收益的債務證券組成的多元化投資組合，在符合保留資本的情況下獲取高水平的總回報和收入。

基金資料

資產類別 固定收益

基準 10%花旗集團非美元全球政府債券指數(非對沖)(總回報)/35%巴克萊資本美國公司高收益2%發債商上限指數(總回報)/20%摩根大通新興市場債券指數全球分散(總回報)/35%巴克萊資本美國綜合債券指數(總回報)

基金成立日 2006年6月1日

基金基數貨幣 美元

基金總值(百萬美元) 19.7

證券數目 527

基金類別 可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)

股息分派 不設派息；股息再投資

首次認購費 最高5%

基金經理



Rob Vanden Assem
已發展市場投資級別固定收益主管



John Yovanovic
投資組合經理

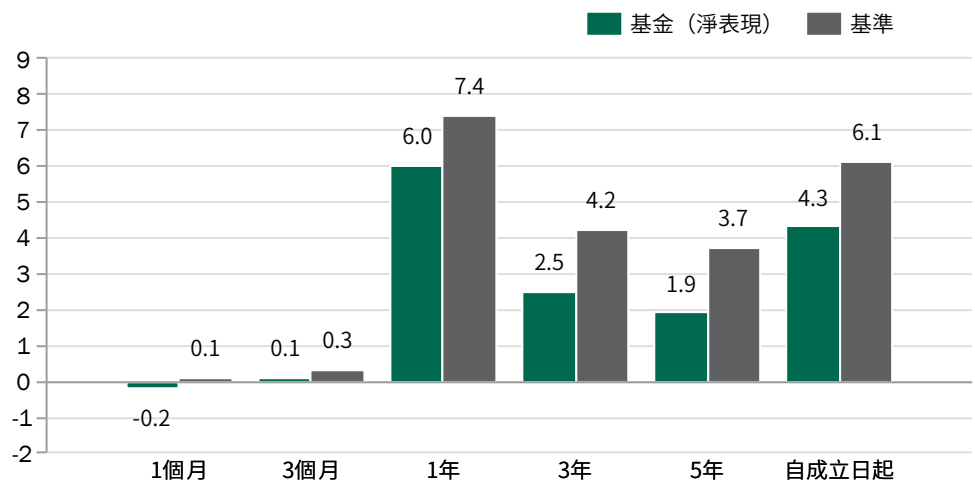
風險披露：

- 本基金投資於由賺取收益的債務證券組成的多元化投資組合，並可能涉及額外風險(例如定息、新興市場、市場波動、按揭抵押證券及其他資產抵押證券、低於投資級別債務證券的投資及主權債務風險等)。
- 本基金或會使用金融衍生工具只作有效投資組合管理(包括對沖)及投資用途，但不會為任何目的廣泛地使用金融衍生工具。
- 股息(如有)或會在基金經理酌情決定下從本基金的資本中撥出支付。此舉可能導致投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取，並可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具所帶來的槓桿效應而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

基金特點

- 於全球槓桿、投資級別、非投資級別及新興市場固定收益證券中，**把握多元化的投資機會**
- **採用信貸為主的投資程序**，靈活把握四大類別的投資機會，藉此受惠於市場走勢
- 結合環球行業知識與本地網絡，制定**全面的投資見解**

表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)



年度表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)

| | 2017年初至今 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|----------|----------|------|------|------|------|------|
| 基金 (淨表現) | 5.1 | 6.8 | -3.1 | 2.4 | -2.1 | 12.5 |
| 基準 | 6.5 | 9.0 | -1.6 | 4.2 | 0.3 | 10.5 |

淨表現已扣除費用，以美元資產淨值對資產淨值，及收益再投資計算。一年以上回報為年度化回報。表現代表A股份類別 (以美元計)。

過往業績並不代表將來表現。

 pinebridge.com.hk

股份類別資料 (如欲查閱所有股份類別，請登入 pinebridge.com.hk)

| 股份類別 | 成立日 | 截至2017年11月30日價格 | 最低投資額 | 管理費 | ISIN 編號 | 彭博編號 |
|------|-------------|-----------------|----------|-------|--------------|---------|
| A 美元 | 2007年12月19日 | 18.9307 美元 | 1,000 美元 | 1.00% | IE00B2N6FJ21 | PBISTRA |

柏瑞策略債券基金 - A 類別 (美元)

行業分佈 (%)

| | 基金 | 基準 |
|------|------|------|
| 工業 | 41.5 | 36.3 |
| 政府有關 | 23.0 | 22.4 |
| 金融 | 14.5 | 6.1 |
| 證券化 | 13.8 | 10.7 |
| 公用事業 | 2.7 | 1.6 |
| 國庫債券 | 2.5 | 22.9 |
| 其他 | 0.0 | 0.0 |

十大持股 (%)

| | 基金 |
|--|-----|
| 5.375% SOUTH AFRICA REP OF 24/Jul/2044 | 1.2 |
| 6.75% PETROLEOS MEXICANOS 21/Sep/2047 | 1.2 |
| 7.625% REPUBLIC OF BELARUS 29/Jun/2027 | 1.1 |
| 6.375% CROATIA (REPUBLIC OF) 24/Mar/2021 | 1.1 |
| 4.5% CNOOC CURTIS FUNDING NO 03/Oct/2023 | 1.1 |
| 5% BANK OF CHINA 13/Nov/2024 | 1.1 |
| 6.25% REPUBLIC OF SRI LANKA 04/Oct/2020 | 1.1 |
| 4.75% RUSSIA (FEDERATION OF) 27/May/2026 | 1.1 |
| 5.375% EVRAZ GROUP SA 20/Mar/2023 | 1.1 |
| 7.375% NUMERICABLE GROUP SA 01/May/2026 | 1.1 |

基金分析

| | 3年 |
|----------|------|
| 信息比率 | 0.4 |
| 追蹤誤差 (%) | 1.2 |
| 標準差 (%) | 3.5 |
| 貝他係數 | 0.9 |
| R平方 | 90.8 |

國家分佈 (%)

| | 基金 | 基準 |
|-----|------|------|
| 美國 | 60.8 | 61.2 |
| 加拿大 | 2.4 | 2.1 |
| 中國 | 2.2 | 0.1 |
| 俄羅斯 | 2.1 | 1.0 |
| 德國 | 2.0 | 1.5 |
| 荷蘭 | 1.7 | 1.0 |
| 墨西哥 | 1.7 | 1.5 |
| 土耳其 | 1.6 | 1.4 |
| 其他 | 23.4 | 30.3 |
| 現金 | 2.0 | 0.0 |

信貸評級 (%)

| | 基金 | 基準 |
|-----|------|------|
| 其他 | 0.1 | 0.1 |
| Aaa | 18.1 | 26.8 |
| Aa | 1.4 | 5.4 |
| A | 7.7 | 9.3 |
| Baa | 23.1 | 12.7 |
| Ba | 21.6 | 20.5 |
| B | 24.8 | 19.4 |
| Caa | 2.9 | 5.1 |
| Ca | 0.2 | 0.5 |
| 無評級 | 0.2 | 0.2 |

投資組合分析

| | |
|-------------|----------|
| 平均票面息率 (%) | 5.1 |
| 平均到期孳息率 (%) | 4.5 |
| 平均續存期 (年) | 6.0 |
| 平均信貸評級 | BAA3/BA1 |

柏瑞簡介

全球資產管理專家，擁有豐富的新興市場及已發展市場經驗，投資方案涵蓋多元資產、固定收益、股票及另類投資。

當地投資團隊提供環球基本面的觀點及分析卓見。

客戶遍佈全球，包括機構投資者、保險公司、私人銀行及中介人。

 pinebridge.com.hk



投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。投資者應參閱發行章程，包括「風險因素」部份。所有資料均截至2017年11月30日。除另有註明外，所有資訊均來自柏瑞投資內部數據。本文件由柏瑞投資亞洲有限公司刊印，且並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

柏瑞策略債券基金（「本基金」）為柏瑞環球基金的子基金。柏瑞環球基金乃於愛爾蘭成立的可轉讓證券集體投資計劃之傘型基金，受愛爾蘭中央銀行認可及監管。柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，並致力為世界各地客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。柏瑞投資乃 PineBridge Investments IP Holding Company Limited 之註冊商標。本基金的重要變更：自成立以來至2010年12月31日，本基金所採用之基準為巴克萊資本美國綜合債券指數 (Barclays Capital US Aggregate Bond Index)。由2011年1月1日起，本基金所採用之基準已改為一組混合式指數。混合式指數為10%花旗集團非美元全球政府債券指數 (非對沖) (總回報) (Citigroup Non-USD World Government Bond Index (Unhedged) (Total Return))、35%巴克萊資本美國公司高收益2%發債商上限指數 (總回報) (Barclays Capital US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return))、20%摩根大通新興市場債券指數全球分散 (總回報) (JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return)) 及35%巴克萊資本美國綜合債券指數 (總回報) (Barclays Capital US Aggregate Bond Index (Total Return))。有關更改是基於本基金的投資經理合理地認為該等指數較前基準更能反映本基金的投資策略，而該等指數已成為有關投資在業界的標準。