

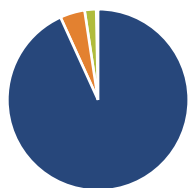
13/9/2022

編制與

編制

投資組合透視

資產分配%

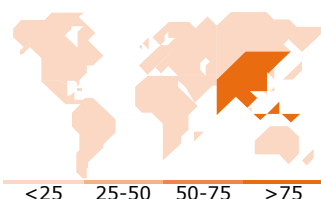


資產分配%	投資組合	基準
● 股票	93.20	93.68
● 債券	4.41	-0.23
● 現金	2.07	0.88
● 其他	0.32	5.67
● 未分類	0.00	0.00

十大國家 %

國家	股票	基準	國家	股票	基準
中國	82.07	1.18	意大利	0.52	0.41
香港	7.31	0.73	瑞士	0.50	3.02
中國台灣省	7.28	0.60	澳洲	0.46	1.38
英國	0.56	5.73	荷蘭	0.26	1.94
美國	0.55	64.22	Curaçao	0.26	0.00

地區分佈%(股票)



大歐洲地區	股票	基準
英國	0.56	5.73
西歐 - 歐元	0.78	9.76
西歐 - 非歐元	0.50	5.64
歐洲新興市場	0.00	0.01
中東 / 非洲	0.00	0.28

美洲	股票	基準
美國	0.55	64.22
加拿大	0.00	2.73
中美洲與拉丁美洲	0.26	0.30

大亞洲地區	股票	基準
日本	0.00	5.40
澳大利西亞	0.46	1.41
新興四小龍	14.75	2.42
新興亞洲市場 - 除四小龍	82.07	1.64

股票	基準
未分類	0.07 0.46

股票產業 %



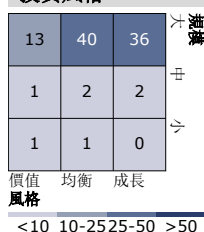
▲ 基準
● 投資組合

週期性行業	股票	基準
原材料	6.85	3.88
週期性消費	23.19	10.16
金融服務	10.53	15.32
房地產	4.73	2.33

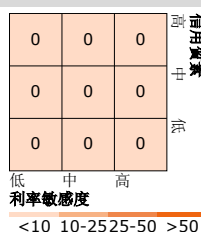
敏感行業	股票	基準
通訊服務	6.31	7.77
能源	0.35	3.54
工業	12.49	10.43
科技	17.14	20.81

防禦性行業	股票	基準
防禦性消費	7.75	7.90
健康護理	7.76	15.07
公用	1.82	2.29

投資風格



股票基金風格	投資組合	基準
市賬率	2.53	2.70
市盈率	17.41	16.06
市現率	14.08	10.06



固定收入風格	投資組合	基準
有效存續期	-	0.62
有效到期期限	-	0.93
平均信用質素	-	-

前十大相關持股

資產(%)	名稱	類別	產業	國家
4.51	Tencent Holdings Ltd	股票	通訊服務	中國
3.15	Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	股票	週期性消費	中國
2.56	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	股票	科技	中國台灣省
1.96	AIA Group Ltd	股票	金融服務	香港
1.91	WuXi Biologics (Cayman) Inc	股票	健康護理	中國
1.79	Meituan Class B	股票	週期性消費	中國
1.58	Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	股票	科技	中國
1.48	Contemporary Ampere Technology Co Ltd Class A	股票	工業	中國
1.45	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	股票	科技	中國
1.44	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	股票	防禦性消費	中國

基準
環球大型均衡型股票

表現日期
31/08/2022

過往回報率	投資組合	全行
三個月	-5.27	-6.41
六個月	-16.10	-12.28
一年	-29.49	-18.85
三年回報率	7.35	5.59
五年回報率	3.95	4.52
年初至今	-23.85	-19.94

期間/数字	修正	修正
三個月	29.30 (05 20-08 20)	-23.87 (05 15-08 15)
六個月	43.25 (03 20-09 20)	-25.31 (10 21-04 22)
一年	69.46 (01 20-01 21)	-32.62 (05 21-05 22)
三年回報率	26.13 (10 18-10 21)	0.65 (01 13-01 16)
五年回報率	24.06 (01 16-01 21)	3.95 (08 17-08 22)

● 相關持股 ■ 基準 ○ 投資組合

平均值

三年期間標準差

[illegible]

名稱	權重%	平均值	標準差
1 JPM 大中華（美元）－ A 股（累計）	25.00	8.15	20.08
2 安聯神州 A 股基金 AT USD	25.00	14.76	22.89
3 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	25.00	5.69	20.52
4 行健宏揚中國基金 USD	25.00	5.77	17.77

風險與回報統計	三年	五年
標準差	19.40	19.21
平均值	8.92	5.69
夏普比率	0.43	0.24
MPT 統計	三年	五年
阿爾法系數	4.84	1.26
啤打系數	0.54	0.72
R 平方值	0.25	0.37
信息比率	0.09	-0.04
追蹤誤差	18.78	16.00



ZURICH
322 500 111

MORNINGSTAR®

持股重疊

持股重疊

投資組合日期是數據庫中有該基金整個投資組合成份的最近日期。兩隻基金可能有不同的投資組合日期。詳情請參閱披露專頁。

投資組合% 名稱	國際證券	持股中% 產業	投資組合日期
4.51 Tencent Holdings Ltd	KYG875721634	 通訊服務	
2.02 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	8.06	31/7/2022
2.49 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	9.96	31/5/2022
3.15 Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	KYG017191142	 周期性消費	
0.72 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	2.89	31/7/2022
2.43 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	9.72	31/5/2022
1.96 AIA Group Ltd	HK0000069689	 金融服務	
1.29 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	5.17	31/7/2022
0.67 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	2.67	31/5/2022
1.91 WuXi Biologics (Cayman) Inc	KYG970081173	 健康護理	
0.54 行健宏揚中國基金 USD	HK0000077773	2.14	31/12/2021
0.61 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	2.43	31/7/2022
0.77 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	3.06	31/5/2022
1.79 Meituan Class B	KYG596691041	 周期性消費	
1.07 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	4.29	31/7/2022
0.71 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	2.86	31/5/2022
1.58 Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	KYG8586D1097	 科技	
1.32 行健宏揚中國基金 USD	HK0000077773	5.30	31/12/2021
0.25 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	1.00	31/5/2022
1.48 Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	CNE100003662	 工業	
0.60 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	2.42	31/5/2022
0.88 安聯神州 A 股基金 AT USD	LU1997245177	3.52	31/7/2022
1.45 LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	CNE100001FR6	 科技	
0.67 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	2.68	31/5/2022
0.78 安聯神州 A 股基金 AT USD	LU1997245177	3.10	31/7/2022
1.44 Kweichow Moutai Co Ltd Class A	CNE0000018R8	 防守性消費	
0.63 施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	LU0244354667	2.52	31/5/2022
0.80 安聯神州 A 股基金 AT USD	LU1997245177	3.22	31/7/2022
1.36 Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	CNE1000019R4	 工業	
1.34 行健宏揚中國基金 USD	HK0000077773	5.35	31/12/2021
0.03 JPM 大中華 (美元) — A 股 (累計)	LU0210526801	0.10	31/7/2022

投資組合持股

投資組合持股								
名稱	類別	基金投資組合日期	晨星評級	一年	三年回報率	五年回報率	現價	權重%
JPM 大中華（美元）－ A 股（累計）	互惠基金（開放式）	31/07/2022	★★★★	-32.30	6.39	4.64	1.75	25.00
安聯神州 A 股基金 AT USD	互惠基金（開放式）	31/07/2022	★★★★★	-26.12	12.95	10.59	2.30	25.00
施羅德環球基金系列-中國優勢 A-ACC	互惠基金（開放式）	31/05/2022	★★★★	-25.50	3.73	1.34	1.84	25.00
行健宏揚中國基金 USD	互惠基金（開放式）	31/12/2021	★★★	-35.18	4.33	-2.22	-	25.00

詞彙

業績數據僅代表過往表現，不應視為未來業績的指標。

基金回報並不反映交易活躍，且未必反映積極管理賬戶可能實現的業績。投資顧問其他客戶的投資回報，可能與所描述的投資有重大差異。

資產分配

此圓形圖及表格顯示投資組合在以下廣泛資產類別中分配。股票，債券，現金及其他。其他類別指晨星確認但未劃分為以上所列資產類別的資產類別。（例如，房地產通常歸為其他類別。）未分類指 Morningstar 未予確認或追蹤的證券。圓形圖旁的表格顯示投資組合的淨資產分配百分比，以及投資組合的長倉（資產）及短倉或孖展倉（負債）的組成。

全球分佈

此數據集提供按地區及市場到期日，對投資組合地區分佈進行的廣泛劃分。在釐定資產分配時，僅評估非現金股票資產。未分類指 Morningstar 無法評估其地區或來源的投資組合股票部份的百分比。

股票產業

此表格顯示與基準相比，投資組合中股份資產投資于三大超級產業（資訊業、服務業及製造業經濟）及 12 個主要產業次級分類的百分比。該表隨附的產業圖顯示有關 Morningstar 主板市場指數的投資組合產業定位。未分類指 Morningstar 未予確認或追蹤的證券。構成基準指數(Rel Bmark) 的各產業百分比，亦在此列出。

前十大持股

此表顯示投資組合中權重最大的十支股份，表明每支股份在投資組合中所佔的資產百分比、證券類別、產業分類及來源國家。

總回報率

總回報率反映未經調整銷售費用或稅項影響的基金表現，惟已調整以反映所有實際持續基金開支，並假設以股息及資本增值進行再投資。若經調整，銷售費用可能導致所述基金表現下降。

投資組合及基準回報率，以相關持股月回報率的資產權重進行計算，因此反映投資者透過按月重新調整投資組合，可能實現的除稅前業績。所有基於回報率的統計均使用該等相同的回報率。個別持股的回報率是過往總回報率。

風險與回報概況

R 平方值反映以基準指數變動解釋的基金變動百分比，表示基金與基準間的相關程度。

啤打系數用於衡量基金對市場走勢的敏感度。若投資組合的啤打系數大於 1，表示其波幅高於市場；啤打系數小於 1 則表示其波幅低於市場。

阿爾法系數按既定風險水準（根據啤打系數測定），衡量基金實際回報與預期表現間的差異。

夏普比率為運用標準差及超額回報率釐定每單位風險回報的一種風險調整衡量方法。夏普比率越高，基金的歷史風險調整表現越佳。夏普比率按過往 36 個月期間，基金超額回報除以基金超額回報標準差計算。由於該比率以標準差用作風險衡量單位，因此最適於分析投資者單獨持有的一項基金。夏普比率可用于直接比較兩只基金，了解在無風險的情況下獲取超額回報，基金必須承擔多大的風險。

標準差顯示一組價值高於及低於特定基金類型平均值的幅度。若標準差正負數值較高，則基金表現會遠低於或高於平均水平。若標準差較低，則基金表現會接近平均水平。

平均值表示基金在三年間的年度表現。

增長圖

增長圖比較基金增長與指數增長，以及 Morningstar 類別中所有基金的平均增長。總回報率反映未經調整銷售費用或稅項影響的基金表現，惟已調整以反映實際持續基金開支，並假設以股息及資本增值進行再投資。若經調整，銷售費用可能導致所述基金表現下降。指數是一組不受管理的指定證券，指數及類別平均值均不反映任何初始或持續開支。基金投資組合可能與指數中的證券明顯不同。指數由 Morningstar 分配，可能與基金章程中的指數不同。

風險分佈圖

風險/回報圖基於最近三年期間各持股的風險及回報。風險按三年期間的回報標準差衡量。回報按三年期間的平均回報衡量。風險/回報圖亦包含投資組合的風險及回報，以及 MSCI World Index ND 的風險及回報。