

邦德環球收益成長基金
每月基金報告 2022年6月30日



每單位資產淨值:

A 類美元 1.2308

A 類港元 1.2434

重要聲明

- 邦德環球收益成長基金（「基金」）主要投資于全球股票和債券證券。
- 基金涉及投資股票、債務證券、新興市場、及其他基金所附帶的風險。與較高評級債務證券相比，本基金投資於次投資級別或未獲評級的債務證券可能須承受承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場及流通性的風險。
- 基金的衍生工具風險承擔淨額可以達資產淨值的 50%。
- 新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於發達國家，可能影響本基金所投資地區之債券證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 基金各派息類別派息由基金經理酌情決定，派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下收入及／或原本投資金額或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。
- 投資者不應單憑本文件而作出投資決定。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以瞭解基金詳情及風險因素。

投資目標

邦德環球收益成長基金（「基金」）的投資目標是透過投資于全球股本及債券證券提供收益分派及長期資本增長。概不能保證基金能實現其投資目標

基金資產淨值至少 70% 投資于全球股本及債券證券的多元化組合。基金資產淨值最高 70% 投資于全球公司的股票；基金資產淨值最高 70% 投資于債券證券，資產淨值最高 30% 投資於低於投資級別或無評級的債券證券，淨值最高 30% 可投資於新興市場債券；為流動性管理、作防禦用途/或於任何其他特殊情況，資產淨值最高 100% 可以存款及/或直接投資於貨幣市場工具。

基金資料

邦德環球收益成長基金（「子基金」）為邦德基金系列的子基金，邦德基金系列是遵照香港法例并根據日期為 2018 年 9 月 20 日的信託契據成立為傘子基金的單位信託基金。信託基金及各子基金獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據《香港證券及期貨條例》第 104 條認可。

成立日期	2020 年 3 月 18 日
基金經理	邦德資產管理(香港)有限公司
基金資產淨值	4150 萬美元
基礎貨幣	美元
其他單位貨幣	港元
交易日	每日
受託人	工銀亞洲信託有限公司
法律顧問	Simmons & Simmons
審計師	安永會計師事務所

邦德環球收益成長基金年度回報¹

(每單位, %)	2021	2020	2019	2018	2017	2016
本基金	3.4	32.4	-	-	-	-
基準指數 ²	5.7	12.8	-	-	-	-

未獲認可基金年度回報³

(每單位, %)	2019	2018	2017
未獲認可基金	6.7	2.5	2.4
基準指數 ²	10.4	-6.1	5.7

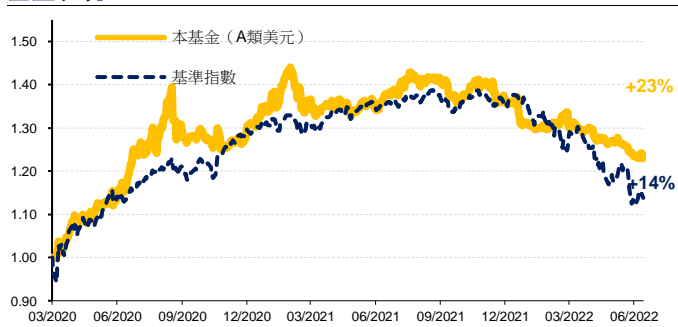
邦德環球收益成長基金累積回報¹

(每單位, %)	1 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	成立至今
本基金	-2.5	-10.1	-10.7	-	-	23.1
基準指數 ²	-5.9	-17.3	-15.9	-	-	13.8

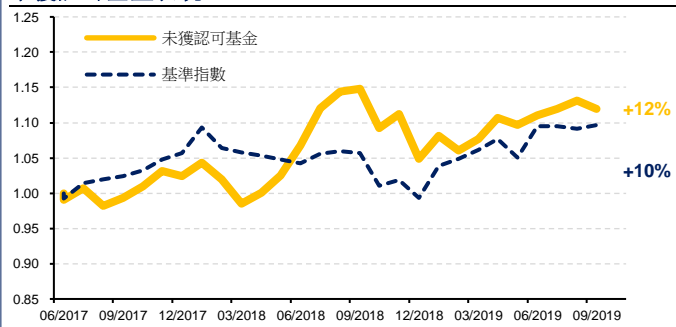
未獲認可基金累積回報³

(每單位, %)	1 個月	年初至今	1 年	成立至今
未獲認可基金	-1.0	6.7	-2.5	12.0
基準指數 ²	-0.4	10.4	3.8	9.7

基金表現¹



未獲認可基金表現³



本基金 A 類美元成立至今按月表現 (每單位, %)

	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	年度
2022	-5.27	1.07	-0.85	-2.18	-0.73	-2.52	-	-	-	-	-	-	-10.13
2021	1.99	1.32	-2.27	1.35	0.33	1.36	2.31	0.16	-2.68	1.68	0.01	-2.02	3.43
2020	-	-	3.24	6.44	2.58	3.95	7.82	9.10	-6.97	-2.21	0.96	4.61	32.42

警告提示

未獲認可基金是沒有經過證券及期貨事務監察委員會（證監會）認可的基金，不可以於香港公眾人士作為銷售。未獲認可基金與邦德環球收益成長基金擁有相近投資策略、限制及風險程度。列出的未獲認可基金表現不同邦德環球收益成長基金過往表現。未獲認可基金及邦德環球收益成長基金的過往表現并不代表邦德環球收益成長基金將來表現。展示未獲認可基金過往表現目的為向投資者提供額外資訊以瞭解邦德資產管理管理相同策略的相關投資經驗。邦德環球收益成長基金獲得證監會認可不等如對其作出推介。

基金經理簡評⁴

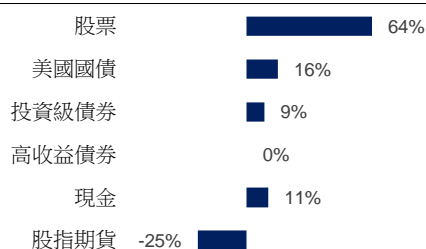
本基金月錄得 2.5% 的負回報，基準指數下降 5.9%。標普 500 指數下跌 8.4%，恆生指數增長 2.1%，彭博巴克萊美國國債指數下降 0.9%，全球投資級債指數下降 3.2%，全球高收益債指數下降 7.5%。市場仍舊擔憂即將到來的加息以及可能出現的衰退。本基金每月初如期派息，並採取全球多元資產策略，靈活調節組合內股票、債券、股指期貨比例，對沖股票組合可能的下行風險，強勁的風險控制，提供收益分派及長綫資本增長。

以下觀點不構成任何投資意見，亦不應視作投資推薦之依據。組合中股票貢獻突出的是 Salesforce，一家在 CRM 應用程式解決方案領域佔據領先地位的供應商，在銷售、服務、行銷、平臺和資料分析方面為客戶提供業務支持。管理層預計收入於 2026 年將達到 500 億美元，這意味著 CRM 將在總量 2,480 億美元的客戶技術支持領域佔據 20% 的市場份額。我們預計企業的數字化轉型將是持久的，並將在未來十年保持兩位數的增長。

6 月美國 ISM 製造業採購經理指數報 53.0*，較 5 月的 56.1 有所下降；加劇了對美國製造業活動的擔憂，美聯儲已經開始量化緊縮並預期將再次加息。投資者應著眼於邦德這樣專業的投資者，主動管理、主動選股，靈活倉位控制和強勁風險控制，為投資者提供中長期回報。

*數據來源：美國 ISM，美聯儲，截至 2022 年 6 月

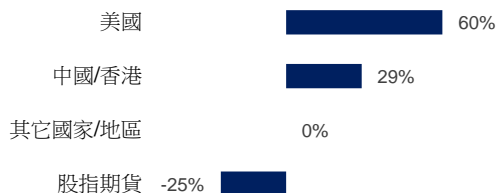
組合資產類別分佈



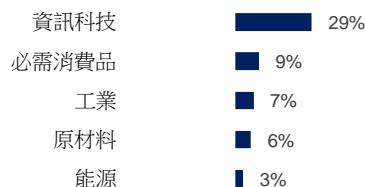
十大持倉

名稱	國家/地區	%
邦德中國基石基金	中國/香港	29.0%
Vanguard 短期抗通脹公債 ETF	美國	9.8%
iShares 浮動利率債券 ETF	美國	9.1%
iShares 1-3 年期美國國債 ETF	美國	5.8%
微軟 Microsoft	美國	4.1%
Visa	美國	4.0%
特斯拉 Tesla	美國	3.8%
雷神技術公司 Raytheon Technologies	美國	2.2%
洛克希德馬丁 Lockheed Martin	美國	2.2%
美盛公司 Mosaic Co	美國	2.2%

地區分佈



股票-按行業 (佔股票部分%)



基金費用

	A類美元	A類港元	A類美元(分派)	A類港元(分派)	QD類美元
首次最低投資額	6,500	50,000	6,500	50,000	10,000,000
其後最低投資額	130	1,000	130	1,000	1,000,000
認購費	Up to 5 %	Up to 5 %	Up to 5 %	Up to 5 %	Up to 5 %
管理費	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	0.75%
表現費	無	無	無	無	無
贖回費	無	無	無	無	無

每單位資產淨值及代碼

	A類美元	A類港元	A類美元(分派)	A類港元(分派)	QD類美元
NAV	1.2308	1.2434	1.0896	1.1226	-
ISIN 編號	HK0000554193	HK0000554201	HK0000554177	HK0000554185	HK0000554219
彭博代碼	FGIGUA HK	FGIGA HK	FGIGUI HK	FGIGAH HK	FGIGQU HK

¹ 此業績由 A 類美元計算得出，數據來源：彭博，邦德，截至 2022 年 6 月 30 日。

² 基準指數為 50% MSCI ACWI 全球指數+50% 彭博巴克萊全球綜合債券指數非美元對沖。

³ 數據來源：彭博，邦德，未獲認可基金成立於 2017 年 6 月 14 日，數據截至 2019 年 9 月 30 日。

⁴ 本文提供之意見純屬基金經理根據文件刊發當日之觀點，會因市場及其他情況而改變。以上並不構成任何投資建議，亦不應視作投資決策之依據。

重要提示

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。投資者應參閱有關基金之解釋備忘錄，以瞭解基金詳情及風險因素。本文件由邦德資產管理刊發，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。除另有註明外，所有數據均截至本文件之日期及由邦德提供。在作出任何投資決定前，投資者或應徵詢財務顧問之意見。投資組合比重與分布將不時變動。各項投資分佈數據的總和可因小數進位情況而不相等於 100。