

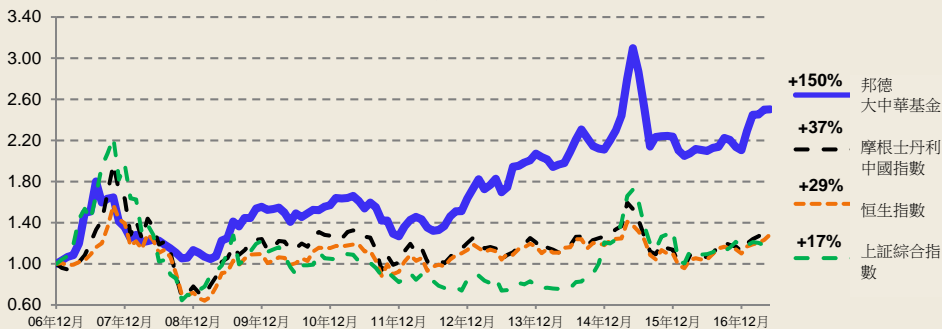
邦德大中華機遇基金

簡報月刊

基金簡介

股票長短倉型基金，是公司 2006 年 12 月成立的第一只旗艦基金。本基金擁有三大核心投資策略：價值復甦、穩健成長類股票及阿爾法短倉。每一個策略都致力從大中華區信息不對稱的股票市場中獲得超額利潤。自基金建立伊始，一套嚴格的投資流程控制和風險管理方法，結合穩健的投資策略，保證了該基金能夠獲得強勁的複合回報。這些回報顯示出本基金在股票及債券市場中的低波動、低風險的把控力以及在複雜環境下的防禦能力。

成立至今的業績表現與市場對比



業績表現與市場對比

(資產淨值, %)	月初至今	年初至今	1年	3年	5年	成立至今
邦德大中華機遇基金	0.1	18.8	18.8	26.4	85.2	150.2
摩根士丹利中國指數	5.3	22.4	28.1	18.8	34.4	37.3

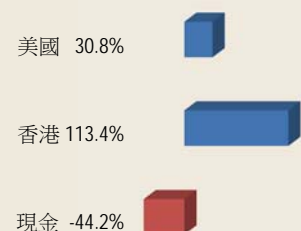
投資組合摘要

公司業務概述	更改推薦?	關於更改的原因或消息/價格變化的評論	本月表現 (含股息)	預測市帳率	預測股息率	市值 (百萬美元)
交易及結算	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017年第一季度業績符合預期，營業額稍弱，利潤增長 20% 投資收入理想彌補了疲弱的交易量 短期催化劑為債券通，和納入互聯互通 A 股進入 MSCI 指數；長遠仍受惠作為中國唯一開放交易市場 	3%	7.1	2.6	30,904
原料藥	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017年第一季度業績符合預期，營業額按年增長 16%，利潤按年增長 26% 銷售額由創新藥物帶動按年跳升 29.6%，毛利率亦較去年同期 48.8% 擴闊至 57% 預期創新及腫瘤科藥物將繼續推動增長 	8%	7.0	1.3	9,058
網絡廣告及社群	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017年第一季度業績較預期理想，營業額按年增長 55%，利潤按年增長 42% 主要由手機及電腦遊戲及其它業務推動 業績顯示公司仍有龐大盈利能力，而支付及廣告業務將帶來潛在增長 	10%	11.4	0.3	325,455
半導體生產	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017年第一季度業績較管理層目標及市場預期理想，毛利率處於原先預期幅度的上限 縱使其中 2 個主要機組進行年度維修，銷售依然按年增長 11.4%，主要由產品組合提升帶動 管理層預期第二季度銷售額按季增長 8%，毛利率繼續維持在 30-31% 水平 	-5%	0.9	2.9	1,359

成立至今的業績表現(資產淨值, %)

	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
2017	8.90	6.79	0.16	1.90	0.10								18.8
2016	-6.00	-2.54	1.23	2.04	-0.47	-0.47	1.42	0.55	4.02	-0.84	-3.07	-1.50	-5.8
2015	4.07	4.48	6.15	14.75	10.71	-7.42	-12.2	-14.9	4.27	0.39	0.12	-0.32	5.9
2014	-1.56	-1.11	-3.68	1.18	0.76	5.39	5.74	4.54	-3.50	-3.56	-1.21	-0.38	2.0
2013	5.82	5.25	-5.28	2.30	3.46	-7.13	2.84	11.44	0.44	1.67	1.05	3.22	26.6
2012	7.32	4.88	2.05	-1.62	-5.72	-2.29	0.63	3.00	6.80	3.39	0.12	8.15	29.0
2011	4.48	-0.33	0.35	1.24	-3.00	-4.50	3.68	-2.84	-8.40	0.07	-9.01	-1.90	-19.2
2010	-1.89	0.44	1.00	-3.24	-5.90	5.77	-2.36	2.45	2.35	-0.27	2.27	0.90	1.0
2009	-2.26	-3.44	-1.99	2.48	14.28	1.92	12.88	-3.25	5.90	0.03	6.33	1.14	37.4
2008	-7.90	2.61	-5.55	0.89	1.05	-0.76	-3.16	-2.92	-3.90	-4.78	0.55	6.82	-16.5
2007	3.29	3.31	1.65	10.37	24.90	0.80	19.47	-11.4	2.33	0.78	-14.3	-3.86	35.6

上市區域分佈



所載資料或帳戶取自我們相信來源是屬可靠的，但不能保證其準確性和完整性以及建基於此的意見。這既不是銷售要約，也不是任何要約購買我們所管理的任何基金股份的邀約。任何有關要約作出將只根據私募配售備忘錄描述的證券和被轉介的潛在投資者。投資價值波動可跌可升。過去表現不一定代表將來的表現。此資訊的提供是保密的且純粹為被傳遞的人所使用。

2017年5月31日
單位資產淨值(美元): \$250.19

投資經理

梁江

電郵: ml@famfundgroup.com

架構

開曼獲豁免有限公司

成立日期 2007年1月1日

認購/贖回 月度

管理費 - A類 1.5%/年

表現費 - A類 15%/年 · 高水位

彭博代碼 FOUCHOP KY

國際證券識別代碼 KYG365741043

管理公司

邦德資產管理(香港)有限公司

電話 +852 2259 9200

傳真 +852 2530 4986

地址 香港金鐘

夏愨道 18 號海富中心二期 6 樓 603 室

網址 www.famfundgroup.com

基金會計

Apex Fund Services

聯絡人: 廖小姐 maggie@apexfunds.hk

託管機構 大華繼顯

審核師 安永會計師

法律顧問 Simmons&Simmons

Maples & Calder