



債券配置 您要識 分散風險 至合適



兩個基金
有何區別？

環球債券
基金

中國政府
債券基金

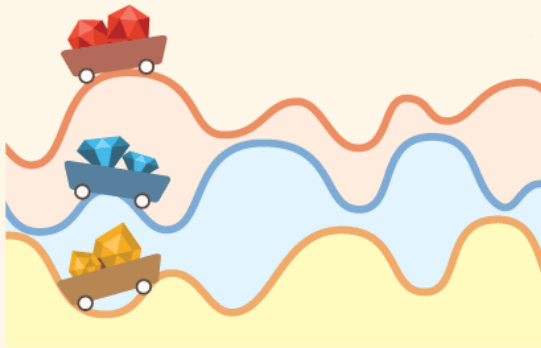
公積金制度

債券投資選項 中風險

債券投資選項	環球債券基金	中國政府債券基金
管理方式	主動型	被動型
投資目標	在保存資本及審慎投資管理的原則下，賺取最高總回報	盡可能密切追蹤其基準指數的表現，提供定期收益及資本增值
基準指數	彭博環球綜合(美元對沖)指數	彭博中國國債+政策性銀行債券指數
投資範圍	主要投資於環球市場包括由政府及企業等以主要貨幣發行的投資級別債券	投資於中國中央人民政府及政策性銀行(國家開發銀行、中國進出口銀行及中國農業發展銀行)發行的人民幣債券
風險/ 回報特性	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 全球投資機會可提供多元化回報來源，投資較分散，風險程度及波動性預期較中國政府債券基金略低 ◆ 基金已對沖非美元的匯率浮動帶來的影響 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 投資單一市場，資金高度集中，風險程度及波動性預期較環球債券基金略高 ◆ 基金回報為未對沖，故會受人民幣匯率升/貶值所影響



如何作出債券投資選項的 資產配置？



不同資產類別/投資地區的
經濟周期並不相同。

為有效**分散**投資組合的風險，
應**避免**將全部公積金投資於
單一基金內。



倘認為中國政府債券
基金適合自己，應先考慮
以**環球債券基金**作為
整體債券配置的**核心**，
並適當配置**一部分**於
中國政府債券基金，且
以長線投資為目標。



如何作出轉換？



供款人欲將投資於環球債券的部分資產轉換至中國政府債券基金，應考慮分次進行，而不需急於作一次性轉換，這樣可減低市況波動對投資組合所造成的影響；



公積金制度提供每年4次轉換機會，供款人可以1%或其倍數作轉換，讓其更靈活地部署退休投資。

按此

投放供款項目 資訊平台

按此

中國政府債券基金 專題網頁

按此

公積金投資 教室