

2025年7月

匯添富資產管理(香港)有限公司

- 本概要提供有關匯添富港幣債券基金(「子基金」)的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，並應與匯添富國際系列的說明書一併閱讀。
- 閣下切勿單憑本概要而投資於本產品。

### 資料便覽

基金經理： 匯添富資產管理(香港)有限公司

受託人： 中銀國際英國保誠信託有限公司

全年經常性開支比率： A類港元單位 - 1.01%#  
A類美元單位 - 1.03%\*  
A類人民幣單位 - 1.02%#  
I類港元單位 - 0.76%#  
I類美元單位 - 0.76%#  
I類人民幣單位 - 0.76%#

交易頻率： 每日(營業日)

基礎貨幣： 港元

派息政策： 現時每季派發一次(即每年3月、6月、9月及12月派發)，須按基金經理酌情決定。

分派可從資本中或實際上從資本中支付，將導致每單位資產淨值即時減少。

### 子基金的財政年度

終結日： 12月31日

最低投資額： A類港元單位 - 初次認購金額為10,000港元，其後認購金額為1,000港元  
A類人民幣單位 - 初次認購金額為人民幣10,000元，其後認購金額為人民幣1,000元  
A類美元單位 - 初次認購金額為1,000美元，其後認購金額為1,000美元  
I類港元單位 - 初次認購金額為3,000,000港元，其後認購金額為500,000港元  
I類人民幣單位 - 初次認購金額為人民幣3,000,000元，其後認購金額為人民幣500,000元  
I類美元單位 - 初次認購金額為300,000美元，其後認購金額為50,000美元

**最低持有量：**

- A類港元單位 - 累計最少價值10,000港元的單位數量
- A類人民幣單位 - 累計最少價值人民幣10,000元的單位數量
- A類美元單位 - 累計最少價值1,000美元的單位數量
- I類港元單位 - 累計最少價值1,000,000港元的單位數量
- I類人民幣單位 - 累計最少價值人民幣1,000,000元的單位數量
- I類美元單位 - 累計最少價值100,000美元的單位數量

**最低變現額：**

- A類港元單位 - 累計最少價值1,000港元的單位數量
- A類人民幣單位 - 累計最少價值人民幣1,000元的單位數量
- A類美元單位 - 累計最少價值1,000美元的單位數量
- I類港元單位 - 累計最少價值100,000港元的單位數量
- I類人民幣單位 - 累計最少價值人民幣100,000元的單位數量
- I類美元單位 - 累計最少價值10,000美元的單位數量

*# 經常性開支比率乃根據截至2024年12月31日止年度之開支計算，並以子基金於同期的平均資產淨值的百分比表示。此數字每年均可能有所變動。*

*\* 經常性開支比率根據自A類美元單位重新發行日期起截至2024年12月31日止年度之間的實際開支年率化，並以子基金在該期間的平均資產淨值的百分比表示。此數字每年均可能有所變動。*

## 本產品是甚麼？

- 匯添富港幣債券基金是匯添富國際系列的一隻子基金。匯添富國際系列是根據於2011年12月29日簽訂的信託契約（經不時修訂及補充）在香港成立的傘子型單位信託基金。子基金受香港法律管轄。

## 目標及投資政策

### 目標

匯添富港幣債券基金透過主要投資於港元計價債務證券工具，尋求向投資者提供中長期的穩定及貫徹一致的投資回報。子基金會將其資產淨值70%以上投資於港元計價債務證券及存款證，及將其資產淨值不多於30%投資於其他貨幣計價債務證券。

### 政策

匯添富港幣債券基金主要投資於由政府、政府機構、超國家機構及法團發行或全面擔保的債務證券。子基金可投資的債務證券工具包括（但不限於）長期債券、中期票據、匯票、可轉換債券、後償債項、資產抵押證券、存款證及商業票據。

子基金擬中長期持有債務證券。然而，實際持有期可能因多項因素而改變。

基金經理將採納一個「由上至下及由下至上」方法管理子基金。基金經理將運用「由上至下」方法分析經濟和資本市場狀況以釐定投資組合存續期、平均收益率、評級分布、行業分布、現金比重及其他投資決定。基金經理然後將運用「由下至上」方法挑選個別債務證券，並會對債務證券的發行人及/或擔保人的基本因素、債務證券的結構和條款、債務證券的估值，以及可能影響基金經理的投資觀點的其他因素進行分析。

子基金不會購買股本證券。然而，基金經理可能會視乎市況而將所投資的可轉換債券轉換為股票以變現溢利。在此情況下，股票將在考慮到市況的可能範圍內盡快予以出售。子基金不會投資於交易所買賣基金（「ETFs」）及/或房地產投資信託基金（「REITS」）。

子基金不設最低信貸評級要求。

子基金不會將其資產淨值10%以上投資於由任何單一國家（包括該國家的政府、公共或地方機構）所發行或擔保，而其信貸評級低於投資級別的證券或未獲評級的債務證券。「投資級別」指標準普爾及惠譽的BBB-或以上評級或穆迪的Baa3或以上評級或任何國際認可信貸評級機構的同等評級，或中國當地評級機構的AA+或以上評級。就此而言，如有關證券本身並無信貸評級，則可參考有關證券的發行人的信貸評級。「未獲評級債務證券」指證券本身或其發行人均無信貸評級的債務證券。

子基金可將少於30%的資產淨值投資於具有吸收虧損特點的債務工具（即金融機構的控股公司所發行的具有在以下情況被或有撤減或或有轉換為普通股的特點之債務工具：(i)金融機構瀕臨或正處於無法持續經營狀態、或(ii)金融機構的資本比率跌至某一特定水平）。此等工具包括或有可轉換債券、非優先高級債務工具、額外一級與二級資本工具。子基金將在考慮該時候的市況後，在可能情況下盡快出售上述普通股。

子基金可為流動性及現金管理目的將少於30%的資產淨值持有現金及現金等價物，其中可能包括現金、存款及貨幣市場工具。子基金在特殊情況下（例如(i)股災或重大危機、(ii)嘗試減輕股票或債券市場可能出現的急遽逆轉及下跌風險、(iii)嘗試減輕不明朗市況期間的下行風險或(iv)為子基金維持流動性）將最多達100%的資產淨值暫時持有現金或現金等價物。

子基金可只為對沖目的而採用金融衍生工具，例如：期貨及遠期，並不會為投資目的而投資於金融衍生工具。子基金不會投資於任何結構性存款或結構性產品。

子基金將不會參與任何證券借貸交易或回購和反向回購交易。若此意向有任何改變，將會事先尋求證監會的批准，並向單位持有人發出至少一個月的事先通知。說明書將作出相應更新。

## **運用衍生工具/投資衍生工具**

子基金的衍生工具風險承擔淨額可達至子基金資產淨值的50%。

## 本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱說明書以了解風險因素等詳細資料。

### 1. 投資風險

- 子基金所投資的工具之價值可能會下跌，故此，閣下在子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證在投資者持有子基金的期間派發股息或支付分派。

### 2. 與債務證券有關的風險

子基金主要投資於債務證券。債務證券的價值或會下跌，投資者可能因而蒙受損失。投資於子基金須承受以下應用於債務證券的風險：

#### 利率風險

- 投資於子基金涉及利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升；當利率上升時，債務證券的價格會下跌。

#### 發行人或對手方的信貸風險

- 子基金須承受其所投資債務證券的發行人的信貸 / 無力償債風險。該等發行人或會不能或不願意及時支付本金及 / 或利息。

#### 與信貸評級有關的風險

- 評級機構所給予的信貸評級並非信貸質素的絕對標準，亦無對市場風險作出評估。

#### 評級下調風險

- 投資級別證券可能須承受評級被下調至低於投資級別證券之風險。倘子基金繼續持有該等證券，其將須承受額外的虧損風險。

#### 低於投資級別及未獲評級證券的風險

- 子基金可投資於低於投資級別或未獲評級的證券。與評級較高而收益較低的證券相比，該等證券一般會被視為具較高程度的對手方風險、信貸風險及流動性風險。如果該等證券的發行人違約，或該等證券未能變現，或表現差劣，投資者可能蒙受重大損失。

#### 流動性風險

- 子基金投資的某些債務證券或會缺乏流動性，以及可能難以或無法出售，這或會影響子基金以其內在價值購入或處置該等證券的能力。

### 估值風險

- 子基金投資的估值可能涉及不明朗因素及判斷性決定，以及獨立定價資料未必可時刻提供。如果證明該等估值屬不正確，子基金的資產淨值可能受不利影響。固定收益工具的價值可能會受到市況轉變或其他影響到估值的重大市場事件所影響。

### **3. 與可轉換債券有關的風險**

- 本子基金可投資於可轉換債券，此類債券與債務和股本具有相似特徵和性質，並允許持有人在未來某個特定日期將其轉換為發行該債券的公司的股份。可轉換債券受限於與債務證券和股本證券有關的信貸風險、利率風險和市場風險，以及可轉換債券的任何特定風險。可轉換債券亦可能受限於比相關股票更低的流動性。因此，投資者應對可轉換債券的波動性大於普通債券投資，同時具有較高的資本損失風險有所準備。

### **4. 與投資於具有在不可持續經營時/為吸收虧損而可轉換特點的工具相關的風險**

#### 觸發水平風險/轉換風險

- 由於具備吸收虧損特點的債務工具在發生預設觸發事件（例如當發行人瀕臨或正處於無法持續經營狀態或發行人的資本比率跌至某一特定水平）時，此等工具一般須承受被撇減或轉換為普通股的風險，而這可能非發行人所能控制，因此，具備吸收虧損特點的債務工具相比傳統債務工具承受較大風險。觸發水平各有不同，並決定對轉換風險的承擔。由於觸發事件複雜，基金經理可能難以預料需進行轉換的觸發事件。此等工具可能以折讓價轉換為股份，以及可能損失所投資的本金。倘發生轉換，基金經理可能被迫出售此等新股份，而被迫出售可能導致子基金蒙受損失。
- 如發生觸發事件，價格及波動風險可能會蔓延至整個資產類別。

#### 息票取消風險

- 息票由發行人全權酌情支付，並可由發行人取消。因此，此等工具可能波動及其價格可能在暫停支付息票的情況下急跌。

#### 界別集中風險

- 此等工具由銀行及保險機構發行。相比遵循較多元化策略的基金，子基金的表現將在較大程度上依賴金融服務行業的整體情況。

#### 嶄新及未經考驗性質

- 此等工具的結構嶄新且未經考驗。在受壓的環境下，當此等工具的相關特徵將受到考驗時，其將如何表現尚未確定。

### 估值及流動性風險

- 具備吸收虧損特點的債務工具亦可能會承受估值及流動性風險。

### 或有可轉換債務證券

- 子基金可投資於或有可轉換債務證券，其屬於高度複雜並具有高風險。當發生觸發事件時，或有可轉換債務證券可被轉換為發行人的股份（可能按折讓價），或被永久撇減至零。或有可轉換債務證券的息票由發行人全權酌情支付，並可由發行人於任何時候基於任何原因取消並持續至任何期間。

### 非優先高級債務證券

- 子基金可投資於非優先高級債務證券。儘管此等工具通常較次級債務優先獲清償，但當發生觸發事件時其可能被撇減，並將不再處於發行人的債權人排名等級內。這可能導致損失所投資的全部本金。

## **5. 與股本證券有關的風險**

- 子基金可在基金經理將所投資的可轉讓債券轉換為股票時持有股票。該等投資的價值或會受各項不明朗因素影響，例如：國際、政治及經濟發展或政府政策的改變。在股票市場下滑時，其波動性可能上升。在該等情況下，市場價格可能與理性分析或長時期的期望不符，並可能因短期因素、反投機措施或其他理由而受大型基金的走勢影響。

## **6. 使用金融衍生工具的風險**

- 使用金融衍生工具可能使子基金承受風險，包括市場波動風險、信貸風險、對手方風險、流動性風險、不可贖回風險及發行人的違約風險。金融衍生工具的槓桿元素/成分可導致遠高於子基金投資於金融衍生工具的金額的損失。在不利情況下，使用金融衍生工具作對沖用途可能變得無效及子基金可能蒙受重大損失。

## **7. 人民幣貨幣風險**

- 人民幣現時為不可自由兌換的貨幣，並須受外匯管制及內地監管機構施加的限制所規限。投資者可能受到人民幣兌其他貨幣的匯率變動的不利影響。

## **8. 人民幣類別相關風險**

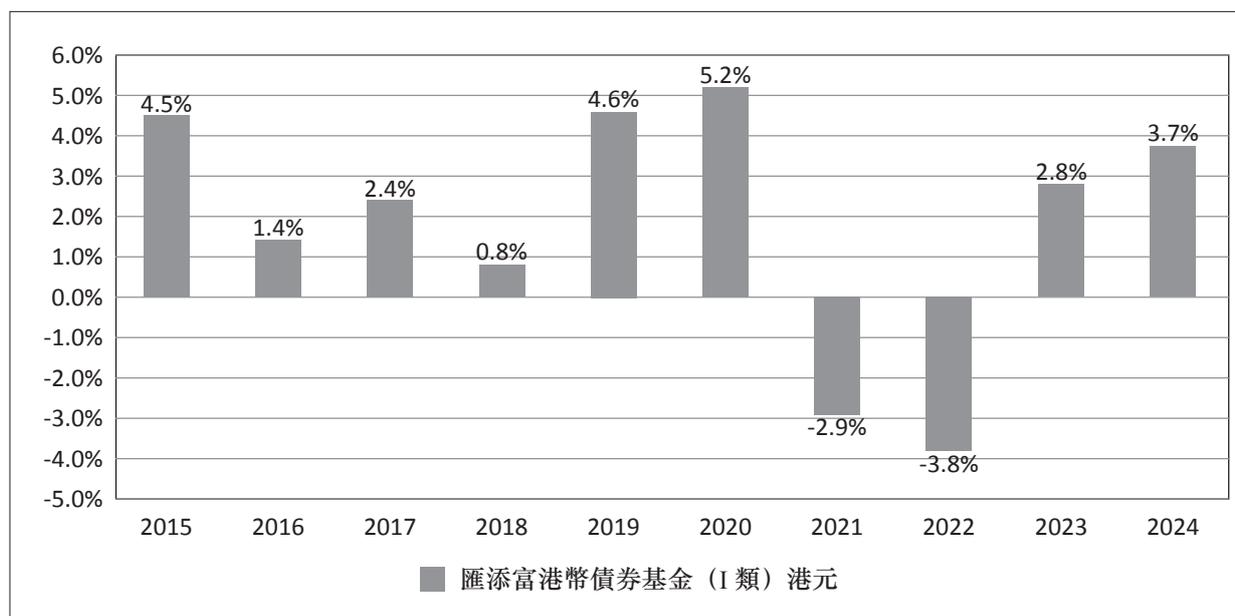
- 人民幣類別單位的價格以人民幣計價，但子基金可能擁有有限的人民幣計價相關投資及其基礎貨幣為港元。故此，即使相關投資的價格及/或基礎貨幣的價值上升或保持穩定，惟倘若人民幣兌相關投資的貨幣及/或基礎貨幣的升值多於相關投資及/或基礎貨幣的價值的上升，投資者仍可能招致損失。再者，如人民幣兌相關投資貨幣及/或基礎貨幣升值，及相關投資的價值下跌，投資者在人民幣類別的投資的價值或會蒙受額外損失。

- 投資於人民幣類別的投資者必須以人民幣認購單位及將通常會以人民幣收取贖回款項。由於人民幣設有外匯管制及限制，如子基金所有或大部份的相關資產並非以人民幣計價，則未必能夠及時取得足夠的人民幣以應付人民幣股份類別的贖回要求及/或支付派息(如有)。因此，即使子基金有意以人民幣向人民幣股份類別的投資者支付贖回所得款項及/或派息，投資者於贖回投資或收取派息(如有)時，亦未必能收取人民幣款項。假如子基金未有足夠人民幣作貨幣兌換，為贖回款項進行結算，則亦存在以人民幣支付投資者的贖回所得款項有可能會延誤的風險。
- 計算人民幣類別的價值時將會參考在香港的境外人民幣(「CNH」)。CNH匯率或會是在中國的境內人民幣(「CNY」)的一個溢價或折讓，以及可能有重大買入和賣出差價。儘管CNH和CNY代表相同的貨幣，惟兩者在獨立運作的不同及個別市場買賣。故此，CNH的匯率未必與CNY相同，而變動的方向亦可能不同。
- 人民幣類別按此計算的價值將會波動。人民幣的匯率可升可跌。無法保證人民幣將不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者於子基金的人民幣類別的投資價值造成不利影響。並非以人民幣為基礎(例如：香港)的投資者在投資於人民幣類別時可能需將港元或其他貨幣兌換為人民幣。其後，投資者亦可能需將人民幣贖回款項(出售單位時所收到)兌換回港元或其他貨幣。在此等過程中，投資者將招致貨幣兌換成本，以及在收到人民幣贖回款項時，可能因人民幣兌港元貶值而蒙受損失。

#### **9. 與從資本中/實際上從資本中作出分派相關的風險**

- 從子基金的資本中支付分派及/或實際上從子基金的資本中支付分派相當於退還或提取單位持有人的部分原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本增益。任何有關分派將導致每單位資產淨值即時減少。
- 分派政策如有任何變更，將會向證監會尋求批准(如必要)及將向單位持有人發給至少一個月的事先通知。

## 子基金過往的業績表現如何？



- 往績並非日後業績表現的指標。投資者或無法取回全部投資本金。
- 子基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示子基金I類港元單位總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現數據以港元計算，當中包括經常性開支，但不包括子基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- I類港元為以子基金的基礎貨幣計值及其往績記錄時間最長，故基金經理視I類港元為最適當而又具代表性的單位類別。
- 如年內沒有顯示過往業績表現，即代表該年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 子基金發行日期：2013年
- I類港元發行日期：2013年
- 投資者可瀏覽基金經理的網頁 ([www.99fund.com.hk](http://www.99fund.com.hk)<sup>1</sup>) 以獲取發售予香港投資者的其他單位類別的過往業績表現。

<sup>1</sup> 此網站並未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可的基金的資料。

## 本子基金是否有提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數收回投資本金。

## 涉及哪些費用？

### 閣下可能須支付的費用

當進行子基金單位交易時，閣下可能須支付下列費用。

<u>費用</u>	<u>閣下所付金額</u>	
	<u>A類</u>	<u>I類</u>
認購費用（認購費）（佔發行價百分比）	最高5%	最高5%
贖回費（變現費）（佔變現價百分比）	無	無
轉換費用（轉換費） （佔新子基金單位的發行價百分比）	最高1%	最高1%

### 子基金須支付的持續性費用

以下費用將從子基金中扣除。該等費用將使閣下的投資回報減少。

### 年率（佔子基金資產淨值的百分比）

管理費	最多每年3%， A類的現時費率為每年0.75%* I類的現時費率為每年0.50%*
受託人費用	A類及I類：現時最多每年0.15%，但有每月最低收費，最高為35,000港元*
託管費用	最多每年0.1%
表現費	不適用

### 其他費用

在進行子基金單位交易時，閣下可能須支付其他費用。子基金亦將須承擔直接相關費用，而該等費用列明於說明書中。

\*現時年費率可能會在向投資者發出不少於一個月事先通知後增加至在說明書中列明的經特定許可的最高水平。

## 其他資料

- 子基金的A類港元單位、A類人民幣單位、A類美元單位、I類港元單位、I類人民幣單位及I類美元單位現時均可供認購。
- 認可分銷商或基金經理於相關交易日當天下午4時(香港時間)或之前收妥閣下的認購及變現單位要求後，閣下通常可根據子基金隨後決定的資產淨值購入及變現單位。認可分銷商可能會對接收認購、贖回或轉換指示施以不同的交易截止時間。投資者應關注相關的認可分銷商作出的安排。
- 此子基金的資產淨值會於緊接交易日後的營業日計算，並於每一營業日公佈單位價格。子基金每個交易日的每單位資產淨值將每日在基金經理的網站 [www.99fund.com.hk](http://www.99fund.com.hk)<sup>1</sup> 公佈。
- 最近12個月的分派組成成分(如有)(即從(i)可分派收益淨額；及(ii)資本中支付的相對金額/百分比)可向基金經理索取，亦可在基金經理的網站 [www.99fund.com.hk](http://www.99fund.com.hk)<sup>1</sup> 取得。
- 請注意，本文件中引述的基金經理的網站並未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可的基金的資料。

## 重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

<sup>1</sup> 此網站並未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可的基金的資料。