

匯添富國際系列 –
匯添富穩定收益基金

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穩定收益基金（「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

託管人：中國銀行（香港）有限公司

全年經常性開支比率[#]：

A類美元單位	- 0.91%
A類港元單位	- 0.91%
A類人民幣單位	- 0.91%
I類美元單位	- 0.66%
I類港元單位	- 0.66%
I類人民幣單位	- 0.66%

交易頻率：每月（每月第20個曆日或如該日並非營業日¹，則為緊隨的營業日）

基礎貨幣：美元

派息政策：現時每月派發一次，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類美元單位	- 初次認購金額為1美元，其後認購金額為1美元
A類港元單位	- 初次認購金額為1港元，其後認購金額為1港元
A類人民幣單位	- 初次認購金額為人民幣1元，其後認購金額為人民幣1元
I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10,000港元，其後認購金額為10,000港元
I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10,000元

¹ 「營業日」指香港聯交所開放進行交易的日子（不包括星期六或星期日）或基金經理及受託人可不時同意的其他日子。

最低持有量及最低變現額：A類 - 累計最少價值1美元、1港元或人民幣1元的單位數量

I類 - 累計最少價值1,000美元、10,000港元或人民幣10,000元的單位數量

[#] 由於子基金為新成立，此僅為估計數字。該等數字乃根據可於12個月期間向相關單位類別收取的估計經常性開支計算，並以相關單位類別於同期的估計平均資產淨值某百分比表示。該等數字每年均可能有所變動。實際數字可能與估計數字不同。

本產品是甚麼？

- 匯添富穩定收益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

子基金透過主要投資於債務證券工具投資組合，尋求向投資者提供穩定回報。

政策

子基金將至少70%的資產淨值主要投資於投資級別債務證券工具。子基金可投資的債務證券工具包括（但不限於）定息或浮息債務證券工具、政府或半政府債券、公司債券、票據、匯票、可轉換債券、或有可轉換債券、後償債項、永久債券、點心債券、資產抵押債務證券、按揭抵押證券、資產抵押商業票據、存款證及商業票據。子基金於資產抵押債務證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據的投資合計將少於子基金資產淨值的30%。

「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。就存在分歧的信貸評級，較高的評級將適用。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或擔保人（如適用）的信貸評級。「未獲評級債務證券」指證券本身或其發行人或擔保人（如適用）均無信貸評級的債務證券。雖然相關評級機構提供的信貸評級可作為參考點，基金經理亦會根據多項因素，包括發行人及/或擔保人（如適用）的財務槓桿、利息覆蓋率、經營現金流、行業前景及競爭地位，以及企業管治，自行評估信貸質素。

子基金可將少於30%的資產淨值投資於低於投資級別或未獲評級的債務證券工具。子基金不會將10%以上的資產淨值投資於由任何單一主權發行人（包括該國家的政府、公共或地方機構）所發行及/或擔保，而其信貸評級低於投資級別或未獲評級的證券。

子基金並不受其可能投資於任何一個國家或地區的該部分資產淨值之任何限制所規限，以及在一個國家的比重可高達子基金資產淨值的100%。子基金可投資的國家及地區包括但不限於：美國及歐洲國家。

子基金可將最多達20%的資產淨值投資於中國大陸境內債務證券市場（包括城投債，即是由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）在中國交易所買賣債券市場及銀行間債券市場發行的債務工具）。此等地方政府融資平台是由地方政府及/或其聯屬機構成立的獨立法律實體，以為地方發展、公益投資及基礎建設項目籌措融資（透過中國銀行間債券市場或使用基金經理（作為QFI持有人）的QFI資格或適用法律及法規可不時准許的其他方式）。儘管子基金在若干行業或界別的投資分配可能不時相對重大，惟子基金並不將其投資集中於任何特定行業或界別，視乎基金經理在不同時間的評估而定。

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。

子基金不會投資於股本證券。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，股票將在考慮到該時候的市況的可能範圍內盡快予以出售。子基金對該等股票的總投資參與將少於子基金資產淨值的30%。

子基金可將少於30%的資產淨值投資於獲證監會認可的其他集體投資計劃或合資格計劃（惟子基金可將不超過10%的資產淨值投資於為非合資格計劃及未獲證監會認可的其他集體投資計劃）。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。

子基金可為對沖、有效投資組合管理及/或投資目的而採用金融衍生工具（例如期貨、遠期或掉期協議）。

子基金可將最多達10%的資產淨值投資於就子基金進行的回購或反向回購交易或類似場外交易。

子基金將不會就子基金訂立證券借貸或類似場外交易。

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. 有關每月交易基金的流動性風險

- 子基金為每月交易子基金。認購子基金發行的單位的投資者每月只可於交易日申請一次認購及贖回。此外，子基金發行的單位不可轉換為本基金成立的其他子基金的單位。因此，與本基金成立的其他每日交易子基金發行的單位相比，子基金的單位的流動性可能較低。
- 由於子基金的每月交易安排，子基金發行的單位的認購及贖回申請可能更集中於每月的單一交易日。倘若贖回申請集中於交易日，其可能令子基金的贖回門檻於交易日更容易被觸發。如於子基金交易日變現的單位數目已超過子基金已發行單位總數之10%，在決定是否行使其權力以於任何交易日施加贖回門檻時，基金經理將考慮不同的因素，包括但不限於子基金的流動性狀況。

2. 投資風險

- 子基金所投資的工具之價值或會因下文任何主要風險因素而下跌，故此，閣下在子基金的投資可能蒙受損失。概不保證在投資者持有子基金單位的期間支付任何股息或分派。概不保證本金獲得償付。

3. 與債務證券有關的風險

投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據的風險

- 子基金可將少於30%投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據，此等證券及票據的流動性可能嚴重不足，以及價格傾向大幅波動。此等工具的流動性、信貸及利率風險可能會較普通債券或債務工具為高。此等工具通常須承受延長和提前償還風險及未能履行有關相關資產的付款義務的風險，這可能對證券的回報造成不利影響。

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/擔保人或對手方信貸風險

- 子基金須承受其所投資債務證券的發行人/擔保人的信貸/無力償債/違約風險。

與信貸評級有關的風險

- 評級機構所給予的信貸評級受限制規限，並非信貸質素的絕對標準，亦無對市場風險作出評估，以及不時刻保證證券及/或發行人/擔保人的信用可靠性。

評級下調風險

- 投資級別及非投資級別證券或發行人/擔保人的信貸評級可能須承受評級被下調至低於投資級別或未獲評級之風險。倘若被降級，子基金的價值可能受到不利影響。基金經理可能或未必能夠出售被降級的債務工具。

低於投資級別及未獲評級證券的風險

- 子基金可將少於30%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、波動性風險、流動性風險及較大的本金和利息損失風險。

主權債務風險

- 子基金投資於由政府發行或擔保的證券或須承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人未必能夠或願意在到期時償還本金及/或利息或可要求子基金參與重組該等債務。主權債務發行人違約時，子基金可能蒙受重大損失。

流動性及波動性風險

- 子基金投資的某些債務證券或會缺乏流動性及較為波動，以及可能難以或無法出售。在新興市場買賣的證券價格可能承受波動。該等證券的買賣差價可能很大，子基金可能因此而承擔重大的交易成本。

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。

4. 集中風險

- 子基金可能只投資於一個特定的國家/地區。子基金的價值可能比有廣泛基礎的基金更為波動，因為它們較易受影響著其各自的國家/地區的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件導致的價值波動所影響。

5. 新興市場風險

- 子基金可投資的新興市場可能涉及投資於較發達市場通常並不牽涉到的更多風險及特別考慮，例如：流動性風險、貨幣風險/控制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及高波幅的可能性。

6. 與可轉換債券有關的風險

- 本子基金可投資最多 100% 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。可轉換債券將承受股票波動及較普通債券投資為大的波動性。投資於可轉換債券將承受與可資比較普通債券投資相關的相同信貸、利率、流動性及提前償還風險及同時與債務證券及股本證券相同的市場風險，以及可轉換債券的任何特定風險。

7. 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

- 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撤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，基金經理可能被逼出售此等新股份，而被逼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。具備吸收虧損特點的債務工具亦可能承受息票取消、流動性、估值及界別集中等風險。
- 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），或被永久撤減至零。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。
- 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撤減，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。

8. 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投資者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。

9. 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。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。

10. 貨幣及兌換風險

- 子基金可能部分投資於以其基礎貨幣以外的貨幣報價的資產。此外，單位的類別可以子基金的基礎貨幣以外的貨幣命名。子基金的業績表現及資產淨值因此將受所持資產的貨幣及子基金的基礎貨幣之間的匯率變動及匯率管制的變更之不利影響。
- 人民幣現時為不可自由兌換的貨幣，並受兌換管制及限制所規限。非人民幣基礎投資者須承受外匯風險，且概不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（例如：港元）的價值不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者於子基金的投資價值造成不利影響。儘管境外人民幣（CNH）和境內人民幣（CNY）是相同的貨幣，惟按不同的匯率買賣。CNH與CNY間出現任何差異，可能對投資者構成不利影響。在特殊情況下，以人民幣支付贖回及/或派付股息可能因適用於人民幣的兌換管制及限制而受到延誤。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金為新成立，因此並無足夠數據為投資者提供過往業績表現的有用指標。

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） ² （佔新子基金單位的發行價百分比）	不適用	不適用

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	每年最高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：現時每年最高0.10%*，但有每月最低收費5,000美元
託管費用	每年最高0.10%
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。

² 為免生疑問，子基金的單位不可轉換為匯添富國際系列的任何其他子基金的單位，及某一特定類別的單位不可轉換為其他類別的單位。

其他資料

- 子基金的A類單位及I類單位現時可供認購。
- 子基金於每月第20個曆日或如該日並非營業日，則為緊隨的營業日提供每月單位交易。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）或之前收妥閣下的購買及變現單位要求後，閣下通常可根據子基金隨後決定的資產淨值購買及變現單位。認可分銷商可能會對接收認購或變現指示施以不同的交易截止時間。投資者應留意有關認可分銷商的安排。
- 此子基金的資產淨值會於每一個營業日計算，並於每一個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 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 取得。
- 請注意，此網站並未經證監會審閱。

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。