

匯添富國際系列－
匯添富精選美元債券基金

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精選美元債券基金（「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

託管人：中國銀行（香港）有限公司

全年經常性開支比率[#]：

- A類港元單位 - 1.09%
- A類人民幣單位 - 1.14%
- A類美元單位 - 1.09%
- M類美元單位 - 1.07%
- I類港元單位 - 0.75%
- I類人民幣單位 - 0.79%
- I類美元單位 - 0.84%

交易頻率：每日（營業日）

基礎貨幣：美元

派息政策：除M類美元單位外－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。

就M類美元單位而言－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 港 元 單 位 - 初次認購金額為8,000港元，其後認購金額為8,000港元
A 類 人 民 幣 單 位 - 初次認購金額為人民幣8,000元，其後認購金額為人民幣8,000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
M 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4,000,000港元，其後認購金額為4,000,000港元
I 類 人 民 幣 單 位 - 初次認購金額為人民幣4,000,000元，其後認購金額為人民幣4,000,000元
I 類 美 元 單 位 - 初次認購金額為500,000美元，其後認購金額為500,000美元

最低持有量： A 類 - 累計最少價值8,000港元或人民幣8,000元或1,000美元的單位數量
M 類 - 累計最少價值1,000美元的單位數量
I 類 - 累計最少價值4,000,000港元或人民幣4,000,000元或500,000美元的單位數量

最低變現額： A 類 - 累計最少價值8,000港元或人民幣8,000元或1,000美元的單位數量
M 類 - 累計最少價值1,000美元的單位數量
I 類 - 累計最少價值4,000,000港元或人民幣4,000,000元或500,000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。

本產品是甚麼？

- 匯添富精選美元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

子基金透過主要投資於美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。

政策

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、或有可轉換債券、後償債項、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。

子基金會將至少70%資產淨值主要投資於美元計價債務證券工具。子基金可將少於30%的資產淨值投資於以非美元貨幣計價的其他債務證券工具。

子基金可投資於投資級別或低於投資級別及未獲評級的債務證券工具（基金經理認為適合可達致子基金的投資目標）。子基金可不時將最多達100%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。「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）（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資格或透過在其他集體投資計劃的投資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。

子基金可將最多達100%的資產淨值投資於資產抵押債務證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據。

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%。

子基金可將最多達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認可司法管轄區計劃（惟子基金可將不超過10%的資產淨值投資於為非認可司法管轄區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。

子基金將不會就子基金參與任何證券借貸交易或回購或反向回購交易或類似場外交易。

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. 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。

2. 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，因為其較易受影響著有關國家 / 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。

3. 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。

4. 歐元區風險

- 鑑於持續對歐元區內若干國家的主權債務風險的憂慮，子基金在該區的投資或須承受較高的波動性、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件，例如主權信貸評級下調或歐盟成員國從歐元區退出，可能對子基金的價值造成負面影響。

5. 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

- 子基金可將最多 100% 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，以及不時時刻保證證券及/或發行人的信用可靠性。

評級下調風險

- 投資級別證券或發行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

- 子基金可將其資產淨值最多100%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。

6. 與可轉換債券有關的風險

- 本子基金可將最多 100% 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。可轉換債券將承受股權變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

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。

嶄新及未經試驗性質

- 此等工具的結構嶄新且未經試驗。在受壓的環境下，當此等工具的相關特徵將受到測試時，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。

8. 人民幣貨幣及兌換風險及人民幣類別相關風險

- 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。

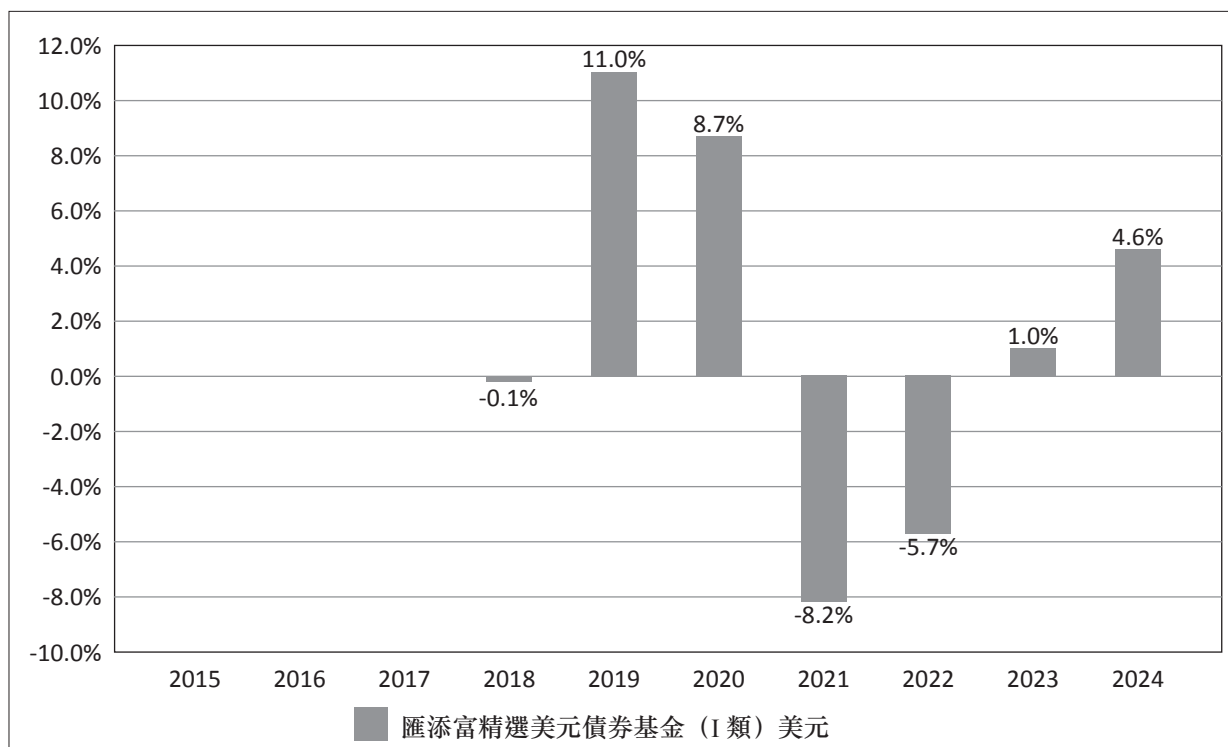
9. 與從資本中/實際上從資本中作出分派相關的風險

- 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。

10. 貨幣風險

- 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。

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 類美元單位總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現數據以美元計算，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 類美元為以子基金的基礎貨幣計值，故基金經理視 I 類美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：2017 年
- I 類美元發行日期：2017 年
- 投資者可瀏覽基金經理的網頁 (www.99fund.com.hk¹) 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。

¹ 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。

費用	<u>閣下所付金額</u>		
	<u>A類</u>	<u>M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%	最高5%
贖回費（變現費）（佔變現價百分比）	無	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%	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	每年最高3% A類的現時費率為每年0.75%* M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、M類及I類：現時每年最高0.15%*，但有每月最低收費，最高為5,000美元
託管費用	每年最高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類單位、M類單位及I類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、變現或轉換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緊接交易日後的營業日計算，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。