

匯添富國際系列 –
匯添富美元貨幣市場基金

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美元貨幣市場基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份，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 - 0.38%[#]

A類港元單位 - 0.39%[#]

I類美元單位 - 0.18%[#]

I類港元單位 - 0.18%[#]

P類美元單位 - 0.67%[#]

P類港元單位 - 0.69%[#]

N類美元單位 - 0.10%^{*}

N類港元單位 - 0.10%^{*}

交易頻率：每日（營業日）

基礎貨幣：美元

派息政策：不派發股息

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

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

P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

P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

N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

N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

最低持有量及	A類 - 累計最少價值1港元或1美元的單位數量
最低變現額：	I類 - 累計最少價值10,000港元或1,000美元的單位數量
	P類 - 累計最少價值1港元或1美元的單位數量
	N類 - 累計最少價值10,000港元或1,000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某百分比表示。此數字每年均可能有所變動。

^{*} 經常性開支比率乃根據自相關單位類別的成立日期至2024年12月31日期間之實際開支計算出來的年化數字，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。

本產品是什麼？

- 匯添富美元貨幣市場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。
- 投資者應注意，購入子基金的單位並不同將資金存放於銀行或接受存款公司、基金經理並無責任按賣出價值贖回單位，以及子基金不受香港金融管理局監管。子基金並無固定的資產淨值及概不保證投資本金獲得償付。

目標及投資政策

目標

子基金尋求投資於短期存款及優質貨幣市場投資項目以及達致與現行貨幣市場利率一致的美元回報。

政策

投資項目

子基金透過主要投資（即將其資產淨值不少於70%）於由政府、半政府、國際組織、金融機構及公司發行的以美元計價及結算的短期存款及優質貨幣市場工具，尋求達致其投資目標。該等優質貨幣市場工具包括債務證券、銀行存款、商業票據、存款證、短期票據及商業匯票。子基金所投資的債務證券包括但不限於定息及浮息債券。子基金可將最多達其30%的資產淨值投資於非美元計價存款及優質貨幣市場工具。

子基金可將最多達其10%的資產淨值投資於根據《單位信託及互惠基金守則》第8.2章在香港獲證監會認可的或在其他司法管轄區以與證監會的規定大致相若的方式受到監管而且獲證監會接納的貨幣市場基金。子基金將不會投資於可轉換債券、具有吸收虧損特點的債務工具、資產抵押證券或城投債。

子基金將維持投資組合的加權平均屆滿期不超逾60天，及加權平均有效期不超逾120天，且不可購入超逾397天才到期的工具，或餘下屆滿期超逾兩年的政府證券及其他公共證券。

子基金持有由單一實體所發行的工具及存款的總值，將不會超逾子基金的總資產淨值的10%，但以下情況除外：(i)如該實體是具規模的金融機構及總額不超逾該實體股本及非分派資本儲備的10%，則該限額可增至25%；或(ii)倘為政府證券及其他公共證券（定義見說明書），則可將總資產淨值最多30%投資於同一發行類別的證券；或(iii)因子基金規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於1,000,000美元的存款。

子基金透過工具及存款投資於同一個集團內的實體的總值，不可超逾其資產淨值的20%，但以下情況除外：(i)子基金因規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於1,000,000美元的現金存款；及(ii)如果實體是具規模的金融機構，而有關總額不超逾該實體的股本及非分派資本儲備的10%，則有關限額可增至25%。

貨幣市場工具的信貸質素及流動性情況

在評估貨幣市場工具是否屬優質時，最低限度必須考慮有關貨幣市場工具的信貸質素及流動性情況。

子基金將只投資於(i)被評為投資級別或以上評級；或(ii)由被評為投資級別或以上評級的發行人/擔保人發行/擔保的債務證券。就子基金的投資項目而言，投資級別指獲至少一家國際信貸評級機構所給予的信貸評級，例如惠譽（就長期評級而言，指BBB-或以上評級，及就短期評級而言，指F3或以上評級）、穆迪（就長期評級而言，指Baa3或以上評級，及就短期評級而言，指P-3或以上評級）、標準普爾（就長期評級而言，指BBB-或以上評級，及就短期評級而言，指A-3或以上評級），或就中國大陸境內債券而言，被至少一家中國當地評級機構評為至少AA+的信貸評級。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/或保證人（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。

為免產生疑問，儘管子基金不擬投資於在投資時剩餘屆滿期屬長的貨幣市場工具，但倘若子基金投資於已獲得長期信貸評級但剩餘屆滿期較短（須受本產品資料概要內所載子基金的投資組合的剩餘屆滿期、加權平均屆滿期及加權平均有效期的規定所規限）的固定收益及債務證券，則上述長期信貸評級將獲考慮。

地區配置

子基金可將其資產淨值少於30%投資於新興市場國家（中國大陸除外）。除上述者外，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。子基金可投資的國家及地區包括但不限於：美國、新加坡、歐洲國家及大中華區（包括中國大陸、香港、澳門及台灣）。

子基金可透過中國銀行間債券市場或適用法律及法規可不時准許的其他方式將其資產淨值合計不超過10%投資於中國大陸境內債務證券，例如政府債券、政策性銀行債券、可轉讓存款證。子基金亦可將其資產淨值少於30%投資於點心債券（即在中國大陸境外發行但以人民幣計價的債券）。

證券融資交易、金融衍生工具及借款

作為臨時措施，子基金亦可進行銷售及回購交易，以應付贖回要求或支付營運費用。子基金在該等交易下收取的現金合計不可超逾其資產淨值的10%。子基金將不會就子基金參與任何證券借貸交易或反向回購交易或類似場外交易。

子基金將只為對沖目的而投資於金融衍生工具（包括利率掉期及貨幣掉期）。子基金將不會投資於任何結構性存款、結構性產品或類似場外證券，亦將不會作出任何短倉部署。

作為臨時措施，子基金最多可借進其最近期可得資產淨值10%的款項，以應付贖回要求或支付營運費用。

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。概不保證本金獲得償付。

2. 與債務證券（包括貨幣市場工具）有關的風險

短期債務工具風險

- 由於子基金大量投資於短屆滿期之短期工具，因此意味著子基金的投資周轉率相對上可能較高，買賣短期債務工具產生的交易成本亦可能增加，從而可能對子基金的資產淨值造成負面影響。

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/擔保人或對手方的信貸風險

- 子基金須承受其可能投資的債務證券的發行人/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有若干限制且並非信貸質素的絕對標準，亦無對市場風險作出評估，並不時刻保證證券及/或發行人/擔保人的信用可靠性。

信貸評級機構風險

- 中國大陸的信貸評價制度及在中國大陸採用的評級方法可能與其他市場所採用者不同。因此，中國大陸評級機構所給予的信貸評級未必可與其他國際評級機構所給予的信貸評級直接比較。

評級下調風險

- 投資級別證券或發行人/擔保人的信貸評級或須承受評級被調低至低於投資級別或未獲評級的風險。在有關評級被調低時，子基金的價值可能會受到不利影響。基金經理未必能夠出售評級被調低的債務工具。

主權債務風險

- 子基金投資於由政府發行或擔保的證券可能面臨政治、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應付時償還本金及/或利息，或可能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且較為反覆，以及可能難以或無法出售。於新興市場買賣的證券的價格可能出現波動。該等證券的買賣差價可能很大，子基金可能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。

3. 與銀行存款相關的風險

- 銀行存款承受相關金融機構的信貸風險。子基金亦可將存款存入中國的銀行的非居民帳戶(NRA)及離岸帳戶(OSA)。子基金的存款未必受任何存款保障計劃的保障，或存款保障計劃下所提供的保障價值未必足以涵蓋子基金存放的全數金額。因此，若相關金融機構違約，子基金或會蒙受虧損。

4. 集中風險

- 子基金將主要投資於以美元計價及結算的短期存款及貨幣市場工具。子基金亦可能只投資於一個特定的國家/地區，例如大中華區。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/地區及貨幣的不利經濟、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（例如中國）可能涉及投資於發展較成熟的市場通常並不涉及的更多風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、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. 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 / 成分會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。

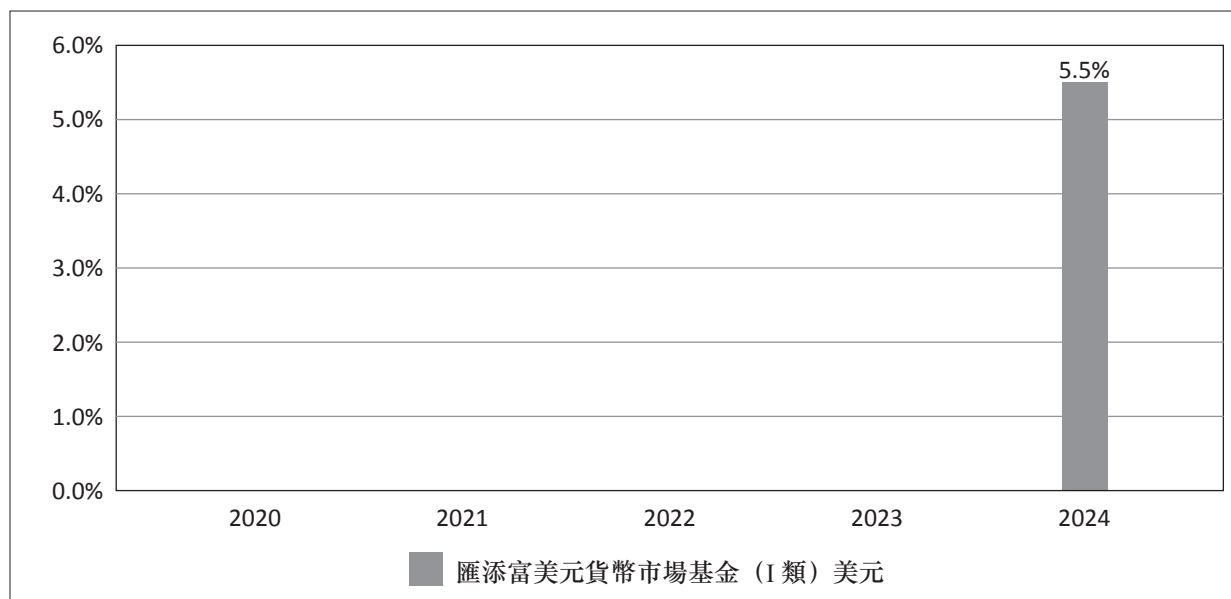
7. 與銷售及回購交易有關的風險

- 倘若向其提供抵押品的對手方未能履行責任，則子基金可能蒙受損失，因為收回已提供的抵押品時可能出現延誤，或因抵押品定價失準或市場波動導致原先收到的現金可能少於提供予對手方的抵押品。

8. 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及其往績記錄時間最長，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：2023年
- I類美元發行日期：2023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。

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。

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。

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	閣下所付金額			
	<u>A類</u>	<u>I類</u>	<u>P類</u>	<u>N類</u>
認購費用（認購費）（佔發行價百分比）	最高3%	無	最高2%	無
贖回費（變現費）（佔變現價百分比）	無	無	無	無
轉換費用（轉換費） （佔新子基金單位的發行價百分比）	無	無	無	無

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（子基金資產淨值的 %）

管理費	A類、I類及P類：每年最高3%， A類的現時費率為每年0.30%* I類的現時費率為每年0.10%* P類的現時費率為每年0.60%* N類：現時及最高費率為每年0%
受託人費用	A類、I類、P類及N類：現時每年最高0.075%*， 但有每月最低收費，最高為5,000美元
託管費用	每年最高0.10%
表現費用	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、I 類、P 類及 N 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上午 11 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、變現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每個交易日計算，並於每個交易日在基金經理的網站 www.99fund.com.hk 公佈單位價格。
- 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。