

2019 年 12 月 31 日

發行人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司

- 本概要提供本分支基金的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金經理：	中銀國際英國保誠資產管理有限公司(「基金經理」)
信託人及過戶處：	中銀國際英國保誠信託有限公司
全年經常性開支比率#：	0.59%
交易頻密程度：	每日 (香港營業日，星期六除外)
基本貨幣：	港元
分派政策：	- 按季度(每年三月底、六月底、九月底及十二月底，由基金經理酌情決定) - 基金經理通常會從有關類別單位已收取或可收取的淨收入作出分派，但基金經理可全權酌情決定從有關類別單位的資本中支付該等分派金額。任何涉及從資本中支付分派金額或實際上從資本中支付的分派金額(視屬何情況而定)均可導致每單位資產淨值即時減少。
財政年度終結日：	3 月 31 日
最低投資額：	A 類 – 港元單位： 首次：10,000 港元 額外：10,000 港元 A 類 – 美元單位： 首次：10,000 港元的等值美元 額外：10,000 港元的等值美元

#經常性開支比率是根據截至 2019 年 3 月 31 日的年度費用計算，每年均可能有所變動。由於 A 類 – 港元單位及 A 類 – 美元單位屬同一收費結構，因此可計算及刊發單一經常性開支比率數值。

本分支基金是甚麼產品？

中銀香港港元收入基金(「本分支基金」)是中銀香港投資基金的分支基金。中銀香港投資基金是根據香港法律成立的傘子單位信託基金。

目標及投資策略

本分支基金是一個收入基金，透過最少以其非現金資產的百分之七十投資於一個主要由以港元為計價貨幣且具有投資評級（由穆迪或具有類似地位的其他信貸評級機構評為Baa3級或以上）的債券組成的投資組合，尋求提供穩定的收入及長期資本增值。

本分支基金可以不多於其資產淨值的百分之三十投資於具有吸收虧損特點的債務工具（LAP），包括(i)非優先高級債務工具或外部LAC債務票據或總吸收虧損能力（TLAC）債務工具或三級債務工具；及(ii)二級及額外一級債務證券，包括或然可換股債務證券。在發生觸發事件時，這些工具可能須進行或然減記或或然轉換為普通股。

本分支基金可將其部分資產用於期貨合約、期權或遠期貨幣交易，以進行有效率的組合管理及對沖匯率風險。本分支基金將不會進行任何證券借貸活動。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本分支基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本分支基金資產淨值的 50%。

本分支基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

1. 一般投資風險

本分支基金之投資組合的價值或會因以下任何主要風險因素而下跌，閣下在本分支基金的投資可能因此而蒙受損失。概無保證可取回本金。

2. 集中風險

- 本分支基金的投資主要集中在香港市場。與持有較分散之投資組合的基金相比，本分支基金的價值可能涉及較大波動。
- 本分支基金的價值可能較容易受不利於香港市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管項目所影響。

3. 信貸／交易對手風險

本分支基金須承受本分支基金可能投資的債務證券之發行人的信貸／違約風險。

4. 信貸評級風險

評級機構給予的信貸評級存在局限性，且並不時刻保證該證券及／或發行人的信貸之可信性。

5. 評級調降風險

債務工具或其發行人的信貸評級可能隨後被調降。倘若出現信貸評級被調降的情況，本分支基金的價值可能會受到不利影響。基金經理不一定能夠出售評級被調降的債務工具。

6. 利率風險

投資於本分支基金須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升，而利率上升時，其價格則會下跌。

7. 估值風險

本分支基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。如最終該等估值不正確，這可能影響本分支基金的資產淨值的計算。

8. 衍生工具風險

本分支基金可能運用衍生工具作為其投資策略之一。運用衍生工具可能使本分支基金承受各種風險，包括但不限於交易對手、流動性、相關性、信貸、波動性、估值、結算和場外交易風險。衍生工具可能對經濟或市場情況的變動較為敏感，並可能增加本分支基金的波動性或可引致顯著超過本分支基金投資於衍生工具之金額的損失。投資於衍生工具可能導致本分支基金承受顯著損失的高風險。

9. 與分派有關的風險

- 基金經理可全權酌情決定就有關個別類別單位，從其資本中支付該等分派金額，或基金經理可酌情決定從其總收入中支付分派金額同時從其資本支付其全部或部分收費及支出，以致有關類別單位用作支付分派金額之可分派收入增加，而因此，有關類別單位實際上可從資本中支付分派金額。這可能減少可供有關類別單位將來投資的資本並可能限制資本增長。
- 從資本中支付及／或實際上從資本中支付分派金額的情況相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何該等分派均可導致每單位資產淨值即時減少。

10. 非以基礎貨幣計價之類別單位的相關風險

由於單位可以本分支基金的基礎貨幣（即港元）以外的貨幣認購及贖回，本分支基金須承受外匯風險。由於貨幣市場的波動，非以基礎貨幣計價的類別單位之投資者所獲的回報在兌換其認購及贖回貨幣後，或會有別於按基礎貨幣計算所得之數。回報可能下降，並對投資者構成不利影響。本分支基金亦須承擔貨幣兌換有關買/賣差價及交易費用。上述外匯風險或會導致本分支基金及其投資者蒙受資本損失。

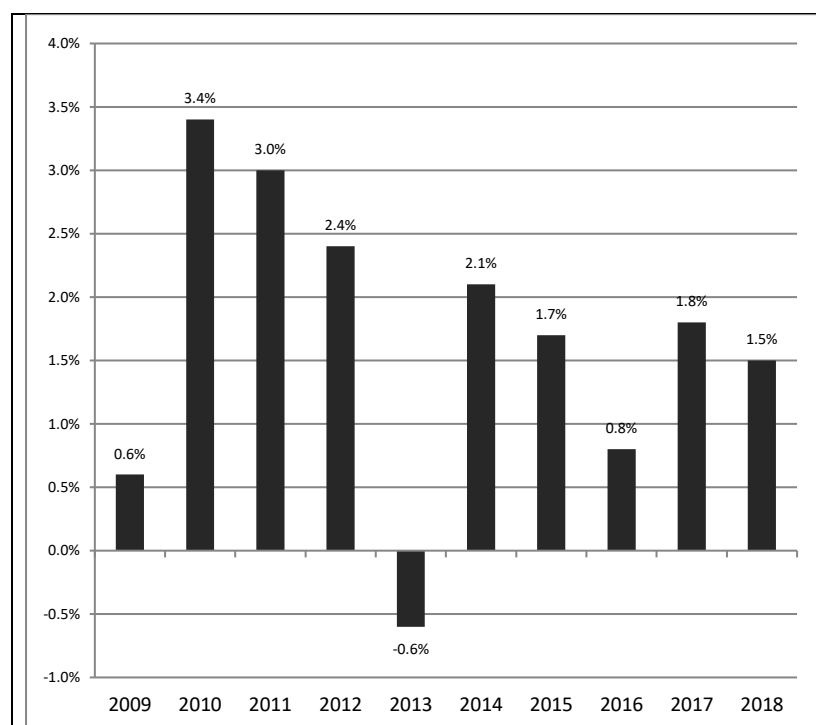
11. 跨類別責任風險

雖然就基金記帳而言，各類別單位將獲編配不同的費用及收費，但不同類別單位的負債並沒有實際分隔。因此，如本分支基金無力償債或終止（即本分支基金的資產不足以償還其負債），則所有資產（而不僅是任何個別類別單位的結餘額）將用以償還本分支基金的負債。

12. 與具有吸收虧損特點的債務工具有關的風險

- 具有吸收虧損特點的債務工具與傳統債務工具相比須承受更大風險，因為該等工具須承受在發生預設的觸發事件（例如發行人即將陷入或正處於不可持續營運或當發行人的資本比率跌至低於指定的水平）時，須進行減記或轉換為普通股的風險，這可能在發行人控制以外。這些觸發事件複雜並難以預測，且可能導致該等工具的價值大幅或完全減少。
- 當觸發事件被啟動時，整個資產等級可能潛在連鎖價格影響及波動。具有吸收虧損特點的債務工具亦可能須承受流動性、估值及行業集中風險。

本分支基金過往的業績表現如何？



- 過往表現的資料並不代表未來的表現。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金表現以公曆年年末的單位資產淨值作為比較基礎，分派會滾存再作投資。
- 由於 A 類 - 港元單位主要為單位持有人所認購，該類別被選為代表類別。
- 上述數據顯示有關 A 類 - 港元單位歷年來價值的升跌幅度。基金表現以港元計算，當中包括基金的經常性開支，但不包括閣下或須繳付的首次收費和贖回費。
- A 類 - 港元單位於 2002 年發行，而 A 類 - 美元單位於 2017 年發行。
- 現時只提供 A 類單位（包括 A 類 - 港元單位及 A 類 - 美元單位）。

本分支基金有否提供保證？

本分支基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全額投資本金。

投資本分支基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

本分支基金之 A 類單位交易或須繳付以下費用。

費用

金額

首次收費

最高為發行價的3%

轉換費

(以將發行的新的類別單位的發行價的百分比表示)

如轉換為同一個分支基金的 A 類單位之不同類別（以不同貨幣計值的類別）或轉換為其他並非貨幣市場分支基金的分支基金的 A 類單位：1%

如轉換為貨幣市場分支基金的單位：無

贖回費

無

基金持續繳付的費用

以下收費將從本分支基金的總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率（佔本分支基金資產淨值百分比）

管理費	0.5% (目前及最高的收費)
信託費	首2億港元的0.125%； 第二個2億港元的0.10%； 餘額的0.0875%； 須繳付最低月費20,000港元，最高為1%*
業績表現費	無
行政費	無

* 閣下應注意，部分費用可能會提高至最多達註明的最高許可水平，而單位持有人將會獲發至少三(3)個月的事先通知。

其他費用

請注意，其他收費和支出亦可從本分支基金扣除。詳情請參閱基金說明書第 45 頁至 50 頁「收費及支出」一節。

其他資料

- 當基金經理於相關交易日(一般是香港營業日(星期六除外) 或基金經理與信託人可不時同意的任何該等其他日子)下午五時正 (香港時間) (截止交易時間) 或之前收妥閣下的要求後，閣下一般按本分支基金下一個釐定的資產淨值購買及／或贖回本分支基金的單位。
- 認購單位的申請亦可透過其他認可的分銷商或透過基金經理不時於基金經理網頁(www.boci-pru.com.hk)內指定的其他認可方法辦理。透過該等途徑進行申請，可能涉及不同的交易程序，例如較早的申請或付款截止時間。因此，申請人應向有關分銷商或向基金經理查詢以了解適用於他們的交易程序。
- 本分支基金的每單位資產淨值於每個交易日計算並將刊登於南華早報、信報及經濟日報。
- 提供予香港投資者的其他單位類別之過往表現的資料可於基金經理的網頁 (www.boci-pru.com.hk)內查閱。
- 本分支基金的其他資料，包括有關類別單位過去 12 個月之分派組成 (即從(i)可分派淨收入及(ii)資本中作出的相對款項)，可向基金經理索取並可於基金經理的網頁(www.boci-pru.com.hk)內查閱。
- 基金經理的網頁所載資料並未經證監會審閱。

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並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。