

中銀保誠香港低波幅股票基金

中銀保誠資產管理投資基金的分支基金

2020 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#：	0.23%
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：	基金經理不擬就本分支基金作出分派。賺取的收入將再投資於本分支基金。
財政年度終結日：	12 月 31 日
最低投資額：	首次：10,000 港元 額外：10,000 港元

經常性開支比率是根據截至 2020 年 6 月 30 日該單位類別的年度費用計算，每年均可能有所變動。

本分支基金是甚麼產品？

中銀保誠香港低波幅股票基金(「本分支基金」)是中銀保誠資產管理投資基金的分支基金，而該投資基金是根據香港法律設立的傘子單位信託基金。本分支基金是《單位信託及互惠基金守則》第 7 章規定的股票基金。

目標及投資策略

本分支基金透過主要投資於已在或將在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的股本證券，包括 H 股、紅籌公司、交易所買賣基金(「ETF」)(包括由基金經理管理的 ETF)及房地產投資信託基金(「REITs」)，尋求為投資者提供中期資本增長。

基金經理將至少以本分支基金非現金資產的 70%投資於股本證券、ETF 及 REITs，以達至本分支基金的投資目標。在適當時可考慮持有現金或存款。

本分支基金尋求達至對廣大市場而言的一個降低波幅水平。選股建基於基金經理的內部選股程序，以識別較低波幅和其他特性的股票。較低波幅股票一般是其價格變動性低於整體市場的股票。就本分支基金而言，波幅以股票在預設的窗口(通常是本日之前一年)內每日回報的標準差代表。基金經理在管理投資組合時運用其選股方法以及本身的判斷和經驗，以建構一個尋求達至降低波幅水平的投資組

合。本分支基金並沒有集中於特定行業。本分支基金將考慮在所有市場總值幅度內的投資機遇。本分支基金不會運用衍生工具以達到低波幅的目標。

本分支基金現時並未投資於或未接觸到在中國證券交易所上市的任何A股和B股。

本分支基金只可為進行對沖而投資於結構性存款或結構性產品或金融衍生工具。

本分支基金不會投資於債務工具或債券。

現時，基金經理並不擬代表本分支基金訂立證券借貸交易、股份回購或反向回購協議或類似的場外(「OTC」)交易。本分支基金在獲得證監會事先批准後，可在向單位持有人發出不少於一(1)個月的事先書面通知(或證監會可能批准的較短期通知)下，代本分支基金訂立證券借貸交易、股份回購或反向回購協議或類似的場外交易。

本分支基金可以在非常情況下，例如尋求(i)保障本分支基金的資產；(ii)減低股票市場潛在的急速逆轉及下跌的風險；(iii)減低在不明朗的市況下的下跌風險；或(iv)維持本分支基金的流動性，而增加持有現金或現金等價物(包括定期存款及貨幣市場工具)(最高可達 100%)。

本分支基金以港元計值。

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虧損。概無保證可取回本金。

2. 貨幣風險

本分支基金的相關投資可以本分支基金基本貨幣以外的貨幣計值。本分支基金的資產淨值可能因相關投資的貨幣與基本貨幣之間的匯率波動及匯率管制變化而受到不利的影響。

3. 與投資策略有關的風險

基金經理在建構投資組合時，將依賴其內部選股程序。然而，基金經理的內部選股程序未必能有效達到降低的波幅水平，以致本分支基金的價值或會受到不利的影響。投資者應注意，較低的波幅不一定表示風險較低。

4. 股票市場風險

本分支基金於股本證券的投資須承受一般市場風險，而其價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒轉變、政治及經濟狀況及發行人特定因素。

5. 與投資於ETF有關的風險

投資者應注意，在聯交所買賣的ETF單位的市價不僅由ETF的資產淨值釐定，亦因應ETF單位在聯交所的供應及需求情況等其他因素決定。因此，可能會出現ETF單位在聯交所買賣的市價與該ETF資產淨值大幅偏離的風險。

6. 房地產投資信託基金「REITs」風險

- 本分支基金需承受其主要投資於房地產的REITs的固有風險。REITs的交易較不頻密而且成交量較小，財務資源也許有限，因此可能比其他證券較波動。
- REITs的表現將視乎各種因素而定，例如管理技巧、相關物業價值的變化、投資缺乏流動性、整體和當地經濟情況的變化、稅務政策、租約屆滿而不獲續約、預計之外的開支或承租人未能履行責任等。此外，REITs極為依賴現金流。
- 投資者亦應注意，本分支基金亦可投資於未經證監會認可的REITs。

7. 流動性風險

本分支基金的投資可能因市場走勢或不利的投資者情緒而缺乏流動性或流動性不足，也許不能盡快出售或買入這些投資以防止本分支基金虧損或將虧損減至最低程度。

8. 集中風險

- 本分支基金的投資主要集中於已在或將在聯交所上市的股本證券或由在香港擁有業務或經營或利益的公司所發行的上市股票。如此集中投資使本分支基金更受單一地區的經濟、政治或監管或稅務發展所影響。與持有較分散之投資組合的基金相比，本分支基金的價值亦可能涉及較大波動程度和風險。
- 本分支基金的價值可能較容易受不利於中國市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管項目所影響。
- 本分支基金並不局限行業比重，也沒有集中於特定行業。雖然本分支基金透過投資於多元化的投資組合力求減低風險，但本分支基金可能會承受對特定行業較高的投資風險。如若干特定投資貶值或在其他方面受到不利的影響，較集中的投資將提高本分支基金蒙受按比例而言較高的損失風險。對投資組合所集中投資的發行人或行業有影響的市場或經濟因素，可能對投資組合的投資價值具有重大影響。

9. 與投資於在聯交所上市的H股及紅籌公司及其他香港上市股票有關的特定風險

- **新興市場／中國市場風險：**投資於與中國有關的證券須承受新興市場的一般投資風險及中國市場的特定風險。
- 投資於新興市場，例如中國，可能涉及一般並不附帶於投資於發展較成熟市場的加增風險及特殊考慮，例如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險以及高程度波動之可能。

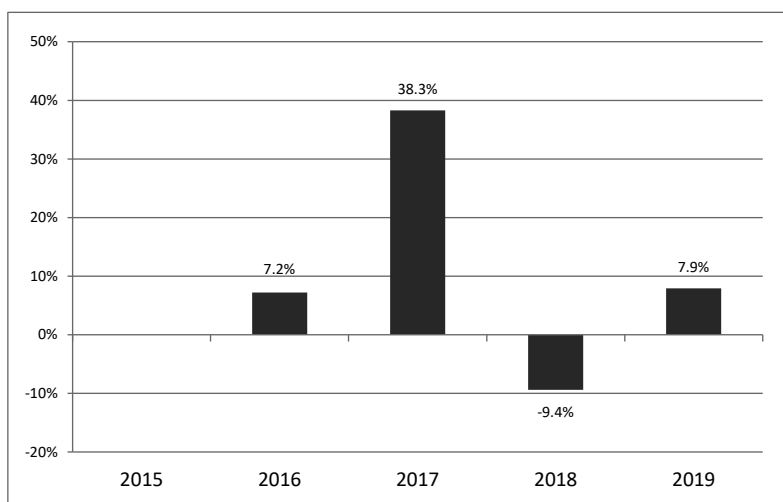
10. 衍生工具風險

本分支基金只可運用衍生工具作對沖用途。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。在不利的情況下，本分支基金運用衍生工具作對沖可能並不奏效，本分支基金或會蒙受巨額損失。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、結算及OTC交易等風險，這都可能對本分支基金的資產淨值造成不利的影響。

11. 潛在的利益衝突

- 本分支基金可能投資於由基金經理管理的ETF，此舉或會產生潛在的利益衝突。
- 另外，基金經理在擔任本分支基金的基金經理時，可推廣、管理任何其他基金或投資公司或向其提供意見或以其他方式參與其中。此外，基金經理和信託人是有聯繫關係的，互相之間可能會出現利益衝突的情況。如發生利益衝突的情況，基金經理和信託人將顧及其對本分支基金的責任，努力確保利益衝突得以公平地解決。

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。
- 上述數據顯示有關本分支基金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。
- 如年內沒有顯示有關表現資料，即代表該年未有足夠數據提供用作表現資料。
- 本分支基金於 2015 年發行。
- 現時只提供 A 類單位。

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 5%
轉換費 (以將發行的新類別單位發行價的百分比表示)	如轉換為並非貨幣市場分支基金的分支基金的單位：1% 如轉換為貨幣市場分支基金的單位：無
贖回費	無

本分支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（佔資產淨值百分比）	
管理費	1.5%，最高為 2%*
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
行政管理費	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。詳情請參閱第八份條款概要第 7 至 8 頁「收費及支出」一節及基金說明書第 27 頁至 31 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。
- 本分支基金的資料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。