

泰康資產管理(香港)有限公司

2024年4月

- 本概要向閣下提供有關泰康開泰港元貨幣基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，並且必須與泰康開泰基金的說明書一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

基金經理：泰康資產管理(香港)有限公司
Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited

受託人：中銀國際英國保誠信託有限公司
BOCI-Prudential Trustee Limited

託管人：中國銀行(香港)有限公司
Bank of China (Hong Kong) Limited

全年經常性開支比率：[#]

A類－港元：0.46% [#]
B類－港元：0.71% [#]
C類－港元－分派：0.46% [*]
C類－港元－累積：0.46% [*]

[#]經常性開支比率數字是根據2023年1月1日至2023年12月31日的開支計算的年率化數字，每年均可能有所變動。經常性開支比率數字代表對有關類別收取的經常性開支總數，並以該類別於同一期間的平均資產淨值之百分比表示。

^{*}由於單位類別乃新成立，該數字僅屬估計數字，代表於12個月期間對子基金各類別收取的估計經常性開支總數，並以佔子基金各類別於同一期間的估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字可能與估計數字不同，且該數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：每日

基礎貨幣：港元

股息政策：就A類/B類/C類－港元－累積：不會作出分派。
就C類－港元－分派：視乎基金經理酌情決定，分派（如有）將按月作出，並將只可從可分派收入淨額作出。

本子基金的財政年度終結日：12月31日

最低投資額：

- A類—港元：**100 港元（首次），100 港元（增購），100 港元（最低持有量）
- B類—港元：**1 港元（首次），1 港元（增購），1 港元（最低持有量）
- C類—港元—分派：**100 港元（首次），100 港元（增購），100 港元（最低持有量）
- C類—港元—累積：**100 港元（首次），100 港元（增購），100 港元（最低持有量）

子基金是甚麼產品？

- 泰康開泰港元貨幣基金為泰康開泰基金的子基金。泰康開泰基金是一個根據日期為 2014 年 4 月 16 日的信託契據（經修訂）成立為傘子結構的單位信託基金，受香港法律監管。
- 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，且子基金不受香港金融管理局監管。子基金並無固定資產淨值及並不保證償還投資本金。基金經理並無責任按賣出價值贖回單位。

目標及投資策略**目標**

子基金的目標是達致與香港現行貨幣市場利率相符的港元回報。

策略

子基金透過主要投資（即不少於其資產淨值的 70%）於政府、半政府、國際組織及金融機構所發行以港元計值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。優質貨幣市場工具包括但不限於政府票據、短期票據、銀行承兌匯票、商業票據、存款證、商業匯票及債務證券。子基金投資的債務證券（最多達資產淨值的 20%）包括但不限於政府債券、定息及浮息債券。非港元計值的投資最多可佔子基金資產淨值的 30%。

子基金亦可投資不超過子基金資產淨值的 10% 於獲證監會認可或以與證監會的要求大致相當並為證監會所接受的方式進行監管的貨幣市場基金。子基金投資的貨幣市場基金可以以任何貨幣計值。

除子基金不得將其資產淨值的 30% 以上投資於新興市場（包括中國在岸市場）外，子基金的投資的發行國家並無特定地區分配。子基金可投資的國家或地區包括但不限於香港、新加坡、歐盟、美國及中國（在岸及離岸市場）。

子基金可投資於在岸及離岸人民幣計值貨幣市場工具或債務證券。子基金對在岸人民幣計值貨幣市場工具及債務證券的風險承擔總額最多可達子基金資產淨值的 20%（透過香港與中國內地債券市場互聯互通機制（「債券通」）進行投資）。子基金對離岸人民幣計值貨幣市場工具及債務證券（「點心」債券）的風險承擔總額將少於子基金資產淨值的 10%。子基金對在岸及離岸人民幣計值資產的風險承擔總額最多可達子基金資產淨值的 30%。

基金經理將評估可能代表子基金購入的工具的信貸質素及流動性狀況，以釐定貨幣市場工具是否屬優質。子基金將只投資於具有以下評級的工具：1) 本身具有或其發行人具有投資級別評級（即（獲國際認可信貸機構，例如穆迪、標準普爾或惠譽給予）至少 BBB-/Baa3 評級或（獲中國內地境內信貸評級機構給予）AA+ 評級）或 2) 就短期債務證券而言，具有標準普爾給予的 A-3 或以上，或惠譽給予的 F3 或以上或穆迪給予的 P-3 或以上的投資級別短期信貸評級，或其中一間國際信貸評級機構給予的同等評級。由有關評級機構提供的該等信貸評級會作為參考基準，基金經理同時將根據多項因素自行就信貸質素作出評估。基金經理的評估涉及對發行人的信貸基本因素進行定量及定性分析。所評估的定量財務因素可能包括發行人的槓桿率、經營利潤率、資本回報率、利率覆蓋率及經營現金流。將予評估的定性因素可能包括行業前景、公司的競爭地位、企業管治及其他非財務因素。基金經理將根據多項因素評估工具的流動性狀況，包括但不限於該等工具的距離變現的時間、清盤期限、價格波幅、外部流動性分類、每日交易

量、收益率波幅及買賣差價。只有具備充足流動性的工具方會納入子基金的投資組合。

子基金持有由單一實體所發行的工具及存款的總值，將不會超逾子基金總資產淨值的 10%，但以下情況除外：(i)如果實體是具規模的金融機構（定義見證監會《單位信託及互惠基金守則》（「守則」））及持倉總額不超逾實體的股本及非分派資本儲備的 10%，則該限額可增至 25%；或(ii)如果是政府證券及其他公共證券（定義見守則），則最多 30% 可投資於同一發行類別；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 美元或其港元等值的存款。

子基金將不會投資於可轉換債券。子基金將不會投資於具有損失吸納特徵的工具（即於發生觸發事件時或有可能受到被撤減或轉換為普通股份的工具）。

子基金的投資組合的加權平均屆滿期將不會超逾 60 天，及其加權平均有效期將不會超逾 120 天。子基金亦不可購入超逾 397 天才到期的工具（或如果購入政府證券及其他公共證券，則其餘下屆滿期不可超逾兩年）。

子基金只可作為臨時措施借取款項，以應付贖回要求或支付營運開支，惟款額以子基金總資產淨值的 10% 為限。

為免產生疑問，子基金將不會(i)投資於並非在任何證券交易所、場外市場或其他開放予國際公眾人士及該等證券有進行定期交易的有組織證券市場上市、掛牌或交易的任何證券或其他金融產品或工具或(ii)進行任何賣空。

金融衍生工具（「金融衍生工具」）

子基金只可投資於金融衍生工具作對沖目的，不可作投資目的。非港元計值投資產生的任何重大貨幣風險將適當對沖為港元。

銷售及回購交易

子基金只可作為臨時措施訂立銷售及回購交易，以主要應付贖回要求。子基金的資產淨值中可予訂立銷售及回購交易的最大比例及預期比例（與子基金的借款合計）分別為 10% 及 10%。

子基金將不會就子基金訂立證券借出及反向回購交易。

基金經理擬出售銷售及回購交易內提供的證券以換取相等於該等證券市值的現金，而所得現金將不會進行再投資。子基金將不會收取任何非現金抵押品。

使用衍生工具／投資衍生工具

子基金的淨衍生工具風險可高達子基金資產淨值的 50%。

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情。

1. 一般投資風險

- 子基金投資組合的價值可能因下文的任何主要風險因素而下跌，因此閣下於子基金的投資可能蒙受損失。並不保證付還本金。亦不保證閣下持有子基金單位的期間會有固定股息或分派付款。

2. 與貨幣市場工具／固定收益證券有關的風險

短期投資風險

- 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。

信貸／交易對手風險

- 子基金須承受其可能投資的貨幣市場工具及固定收益證券發行人的信貸／違約風險。子基金須承受交易對手可能不履行其結算交易的責任，或交易對手未能或不願意及時繳付本金及／或利息的風險。倘若交易對手不履行其於交易項下責任，子基金可能蒙受重大損失。

利率風險

- 投資於子基金須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，固定收益證券的價值會上升；當利率上升時，固定收益證券的價值會下跌。貨幣政策，例如利率政策的改變，可能會對固定收益證券的定價構成不利影響，而子基金的回報將因而受到不利影響。

評級調低風險

- 固定收益證券或其發行人的信貸評級可能被調低。倘若出現上述評級被調低的情況，子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低的固定收益證券。倘子基金繼續持有有關證券，其將承受額外的損失風險。

估值風險

- 子基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定，以及未必時刻可提供獨立定價資料。如證實該等估值不正確，子基金的資產淨值可能會受到不利影響。

波動性及流動性風險

- 與發展較成熟的市場比較，子基金所投資固定收益證券所在的部分市場（例如新興市場）可能更波動及流動性較低。在該等市場買賣的證券的價格或會波動。

主權債務風險

- 子基金於由政府發行或擔保的證券的投資可能承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無能力或不願意償還到期本金及／或利息，或要求子基金參與有關債務的重組。倘若出現主權債務發行人違約，子基金可能遭受重大損失。

信貸評級風險

- 信貸評級機構給予的信貸評級受多種限制規限，且並不保證有關證券及／或發行人於任何時間的信貸能力。

3. 與銀行存款有關的風險

- 銀行存款承受相關金融機構的信貸風險。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. 貨幣及兌換風險

貨幣風險

- 子基金的相關投資可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。子基金的資產淨值可能因該等貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的轉變而受到不利影響。

人民幣貨幣及兌換風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並且須受匯兌管制及限制規限。由於人民幣不能自由兌換，貨幣兌換亦受制於有關時候的人民幣可得性。人民幣的任何貶值將對投資者於子基金的投資價值造成不利影響。

5. 集中風險

- 子基金的投資集中於港元計值存款及貨幣市場工具。與持有較分散投資組合的基金比較，子基金的價值可能較波動。

6. 新興市場風險

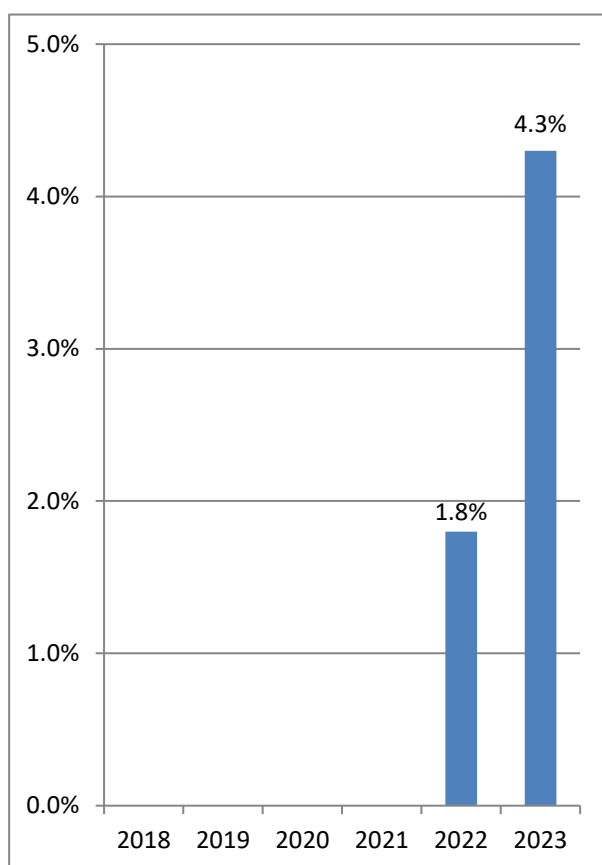
- 子基金投資於新興市場，可能涉及一般與投資於發展較成熟市場並不相關的較高風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、

託管風險，以及可能有較高程度的波動性。

7. 與投資於金融衍生工具有關的風險／對沖風險

- 與金融衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／部分可導致顯著地較子基金投資於有關金融衍生工具的金額為大的損失。承受金融衍生工具風險可導致子基金面對重大損失的高風險。
- 由於子基金購入金融衍生工具作對沖用途，其將承受額外風險。概不保證任何對沖技巧將全面有效地消除子基金的風險承擔。
- 金融衍生工具可能欠缺流動性，而且性質複雜。在不利情況下，子基金使用衍生工具作對沖用途可能並不奏效，子基金可能會蒙受重大損失。金融衍生工具的價格可能波動，可能導致超過子基金投資於金融衍生工具的金額的損失。金融衍生工具須承受有關工具的交易對手不履行其對子基金的責任之風險，此可能導致子基金蒙受損失。

子基金過往的業績表現如何？



- 過去的業績並不代表其未來表現。投資者可能無法取回所投資的全部金額。
- 表現的計算基準為基於公曆年末，資產淨值對資產淨值，股息會再投資。
- 該等數字顯示 A 類港元累積基金單位價值於所示公曆年增加或減少的程度。表現數據以港元計算，包括持續費用及不包括閣下可能須予支付的認購費用及贖回費用。
- 如年內沒有顯示有關的過往業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 子基金推出日期：2021 年
- A 類港元累積基金單位推出日期：2021 年
- A 類港元累積類別被選為最適合代表基金單位類別，乃因在所有零售散戶類別中，其往績記錄時間最長且以子基金的基本貨幣計值。
- 有關其他基金單位類別的進一步表現資料，請參閱 <https://hk.taikangasset.cn/>¹。

子基金有否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金的單位時或須支付下列費用。

費用	閣下所付金額
認購費（首次認購費） （所收到總認購額的百分比）	A類、B類、C類－港元－分派及C類－港元－累積： 最多 5%
贖回費（贖回費用） （贖回款項總額的百分比）	A類、B類、C類－港元－分派及C類－港元－累積： 無
轉換費用 （從現有類別（定義見說明書） 轉出的總額的百分比）	A類、B類、C類－港元－分派及C類－港元－累積： 最多 1%

子基金須持續支付的費用

以下開支將從子基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用	年率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費	A類： 每年0.40%* B類： 每年0.65%* C類－港元－分派： 每年0.40%* C類－港元－累積： 每年0.40%*
受託人費	現時：最多為每年 0.075%， 每月最低費用為最多 30,000 港元
託管費	現時：最多為每年 0.0225%
表現費	不適用

其他費用

閣下買賣子基金的單位時或須支付其他費用及收費。子基金亦將承擔說明書所載直接歸屬於子基金的成本。

*閣下應注意，部分費用可調高至最多達指定准許最高水平，惟須向單位持有人發出至少一個月的事先通知。有關詳情，請參閱說明書中「支出及收費」一節。

其他資料

- 如受託人或認可分銷商於相關交易日上午 11 時正（香港時間）或之前收到閣下的完整申請，閣下一般會按子基金下一次釐定的有關類別資產淨值購入及贖回子基金單位。
- 認可分銷商可在收到認購、贖回或轉換指示的交易截止時間之前訂明一個較早的截止時間。投資者應聯絡子基金的認可分銷商以了解有關詳情，以及與有關認可分銷商確認安排。
- 本子基金的資產淨值及單位價格在每個估值日計算，並將每日在基金經理的網站 <https://hk.taikangasset.cn/>¹刊登。

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。

¹ 此網站未經證監會審閱。