

## 晉達環球策略基金（「本基金」） — 環球多元資產收益基金（「本子基金」）

發行人：晉達資產管理香港有限公司

**本概要提供本子基金的重要資料，  
是銷售文件的一部分，必須與發售章程一併閱讀。  
請勿單憑本概要作投資決定。**

### 資料便覽

管理公司：	Ninety One Luxembourg S.A.
投資經理：	Ninety One UK Limited (內部委任；位於倫敦)
副投資經理：	Ninety One North America, Inc. (內部委任；位於紐約)
存管處：	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

一年期持續性收費#：	A 收益-2 股份類別	1.61%
	A 收益-3 股份類別	1.61%
	A 收益-3(港元)股份類別	1.61%
	A 收益-3(英鎊對沖)股份類別	1.65%
	A 收益-3(歐元對沖)股份類別	1.70%
	A 收益-3(新加坡對沖)股份類別	1.65%
	A 收益-3 IRD(澳元對沖)股份類別	1.64%
	A 累積股份類別	1.61%
	C 收益-2 股份類別	2.46%
	C 累積股份類別	2.46%

#上述的持續性收費乃根據由 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日的 12 個月期間收取的費用計算。此等數字代表向本子基金各股份類別收取的收費總和，並以本子基金各股份類別於同一期間的平均資產淨值的百分比顯示。持續性收費每年均有所不同。

交易頻密程度： 每日

基本貨幣： 美元

派息政策： A 及 C 收益-2 股份\* — 每月；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。  
A 收益-3 股份\*\* — 每月；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。  
A 及 C 累積股份 — 不派發股息。

\*董事局可酌情決定由總收入支付股息，而由該股份類別資本支付該股份類別全部或部份的費用及開支，此會導致作為該股份類別股息的可供派發收益提升，因此，該股份類別可實際上由資本派發股息。任何實際上由該股份類別資本派發的股息或會導致每股資產淨值即時減少。

\*\*董事局可酌情決定由資本支付股息和實際上由資本支付股息（即由總收入派發股息，而由本股份類別資本支付本股份類別全部或部份的費用及開支），此會導致作為本股份類別股息的可供派發收益提升。任何實際上由本股份類別資本或實際上由本股份類別資本支付股息派發的股息或會導致每股資產淨值即時減少。

財政年度終結日：	12月31日
最低首次投資額：	3,000美元或相若等值之經核准貨幣（適用於A及C股份）
最低其後投資額：	750美元或相若等值之經核准貨幣（適用於A及C股份）

## 本子基金是甚麼產品？

本子基金以互惠基金形式組成。本子基金在盧森堡成立，受盧森堡金融監管委員會（CSSF）監管。

## 目標及投資策略

本子基金旨在提供收入及長線資本增長的機會。

本子基金將主要投資於涵蓋定息工具、股票及衍生工具（其相關資產為定息工具、股票及貨幣）的多元投資組合。一般而言，本子基金的最高股票投資比重限制於其資產的40%以內。本子基金可投資於定息工具的比重最高為100%，現金存款最高為10%，集體投資計劃最高為10%，房地產投資信託基金最高為15%。

持有的定息工具可為（i）由全球公司、機構、政府、政府機關或超國家組織發行（包括新興及前緣市場）；（ii）任何存續期；及（iii）投資評級及/或非投資評級。本子基金投資於定息工具的比重最高可達100%，高息債券最高為50%。本子基金對新興及前緣市場定息工具發行人的投資上限為不超過其資產的25%。

本子基金亦將主要投資於貨幣（間接透過衍生工具）。本子基金實行的積極貨幣持倉可能與本基金的相關資產無任何關聯。

本子基金在靈活資產配置策略下運用基礎因素分析，有系統地審核金融市場的驅動因素，當中包括但不限於經濟基礎因素、估值及市場價格行為。本子基金比較不同資產類別的收益機會及預期回報，以達致多元的收益來源及長線的資本增長潛力。

當投資於股票時，投資經理將採用具紀律及統一的投資理念，並透過量化及質化分析進行股票篩選。具備過往派息紀錄，且不斷提升的營運表現及可持續的增長帶動股息上升的公司，將被視為主要投資目標。當投資於定息工具時，投資經理將採用具紀律的質化分析（當中包括但不限於宏觀經濟因素、估值及市場行為的評估）及量化模型（當中包括但不限於估值、息差及孳息率曲線模型），以達致多元的收益來源。為爭取最多的收入來源，投資經理在審視宏觀經濟趨勢、估值及過往表現後，亦將投資於集體投資計劃及房地產投資信託基金，而當中可同時提供穩定收入回報及具資本增長潛力的計劃，將成為首選的投資目標。

在不利的市場環境下，投資經理可以現金或現金等值方式（例如現金存款）持有部份基金資產，以保存本子基金投資組合的資產價值。

本子基金不受債務證券的信貸評級、到期日或存續期的正式限制或約束；本子基金可投資於投資評級、非投資評級及未獲評級的債務證券。

本子基金的投資經理目前無意將超過資產淨值10%的金額，投資於信貸評級在投資級別以下的任何單一國家所發行或提供擔保的證券。

本子基金可投資於中國大陸<sup>1</sup>以內任何合資格市場所發行的債務證券，包括中國銀行間債券市場，並透過但不限於人民幣合格境外機構投資者「RQFII」、中國銀行間債券市場直接投資<sup>2</sup>及債券通<sup>3</sup>進行交易。本子基金可投資於由中國大陸公司發行的股份，包括但不限於B股、H股及中國A股（可能包括但不限於透過滬港通/深港通<sup>4</sup>及RQFII交易的中國A股）。為免生疑問，本子基金對中國大陸的投資將被限制於最多可佔其淨資產的20%。

本子基金對債務證券的投資可包括具吸收虧損特點的債務工具（包括高級非優先債務、金融機構根據處置機制發行的工具，以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），前題是具吸收虧損特點的證券的投資比重限制於子基金

<sup>1</sup> 中國大陸指中華人民共和國（不包括香港、澳門及台灣）。

<sup>2</sup> 中國銀行間債券市場直接投資指一項中國大陸投資計劃，據此個別境外機構投資者可在無須特定牌照或額度之下，透過境內債券結算代理，於該等債券結算代理向相關中國機關（特別是中國人民銀行）提交相關文件及開立賬戶後，直接投資於在中國銀行間債券市場交易的人民幣證券及衍生工具。

<sup>3</sup> 債券通指由中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心、中央國債登記結算有限責任公司、上海清算所、香港交易及結算所有限公司及債務工具中央結算系統成立的香港與中國大陸之間債券市場互聯互通計劃。

<sup>4</sup> 滬港通/深港通指(i) 滬港股票市場交易互聯互通機制（「滬港通」）- 投資者可透過香港證券交易所有限公司及在香港的結算所買賣於上海交易所上市的指定股票（即為北向交易）的市場互通計劃；(ii) 深港股票市場交易互聯互通機制（「深港通」）- 海外投資者可透過香港證券交易所有限公司及在香港的結算所買賣於深圳交易所交易的指定股票的市場互通計劃（即為北向交易）。

資產淨值的 30% 以下。倘發生觸發事件，有關證券可能被或然撇減，或者或然轉換成普通股。

本子基金可投資少於其淨資產值 30% 於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、現金及近似現金、衍生工具、存款及集體投資計劃單位。

本子基金可因應有效投資組合管理、對沖及/或投資的目的使用衍生工具。

本子基金目前無意進行任何證券借貸、回購及/或逆回購交易。倘此意向有任何變動，將會尋求證監會事先批准，並會向股東發出不少於一個月的事先通知。

## 衍生工具的使用/ 衍生工具的投資

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可佔資產淨值的 50%。

## 本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

- **投資風險** — 本子基金相關投資的價值可能會因以下任何一項主要風險因素下跌，因此，閣下於本子基金的投資可能會蒙受損失。概不保險償付資本。本子基金並不保證會派發股息。投資於本子基金並不同於銀行存款。閣下可能無法取回全部的投資金額。本子基金的表現部份取決於本子基金所採用的資產配置策略是否成功。本子基金並不保證所採用的策略可成功，因此，可能未能達致本子基金的投資目標。
- **投資歐洲風險** — 本子基金可持有受歐洲國家（尤其是歐元區國家）經濟環境影響的投資。在現時對該些國家的宏觀經濟憂慮下，本子基金可能需承受更高的主權違約、匯率波動、較高波幅及市場缺乏流通性的風險。儘管投資經理會謹慎地管理本子基金的風險，但若歐洲及/或歐元區的經濟環境明顯轉壞，部份投資的價值可能會較為波動。任何不利事件，例如主權信貸評級下調或歐洲聯盟成員退出歐元區，可能會對本子基金的價值造成重大虧損。
- **新興市場風險** — 相對已發展市場，本子基金的新興市場投資可能面對較高波動性及較低流動性，而本子基金在有關市場的投資可能被視為屬投機性質及面對重大的結算延遲。此外，匯率、政治、經濟、社會、宗教不穩定及政府規管出現不利變動的風險可能高於一般情況。與已發展市場比較，部份該等市場可能不受會計、審核及財務報告準則與慣例所約束，而有關市場的證券市場可能突然關閉。此外，與已發展證券市場比較，政府監管、法律規定及明確的稅務法律與程序可能較少。其他風險包括外匯管制風險、託管風險及較大波動的可能。相對投資於已發展市場的基金，本子基金可能擁有較高的波動性及較低的流動性，而其虧損風險亦會較高。
- **使用衍生工具的風險** — 本子基金可因應對沖，有效投資組合管理及/或投資的目的使用衍生工具。投資於衍生工具涉及額外的風險，例如：信用風險、槓桿風險、對手方風險、流動性風險、估值風險、波幅風險以及場外交易風險。衍生工具的槓桿原素/組成部份可導致大幅高於本子基金所投資衍生工具的金額的虧損。在不利的情況下，本子基金使用衍生工具或會未能有效地作對沖，有效投資組合管理及/或投資的目的，並可能蒙受巨額損失。
- **匯率風險**

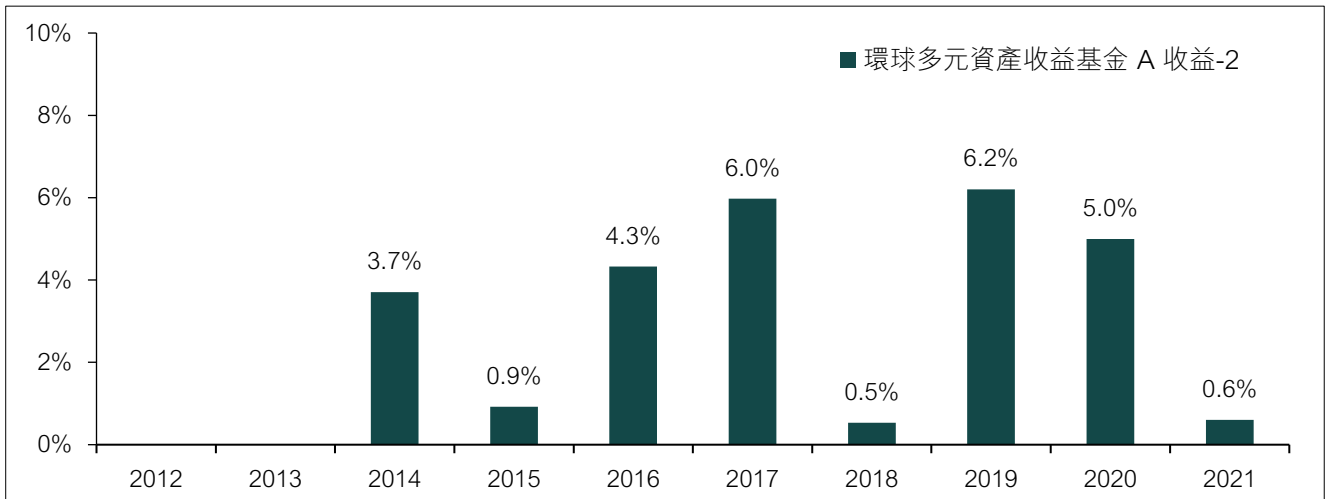
本子基金的相關投資可以本子基金的基礎貨幣以外的貨幣結算。此外，股份類別可以本子基金的基礎貨幣以外的貨幣命名。本子基金的資產淨值可受到此等貨幣與基礎貨幣之間的匯率變動及匯率管制更改的不利影響。貨幣匯率走勢亦可能對本子基金所投資的公司的盈利能力造成不利影響。

此外，本子基金可因應投資目的廣泛地投資於遠期外匯合約及其他相關的貨幣衍生工具。在不利的貨幣走勢下，本子基金可能蒙受重大或全面的損失，即使本子基金所投資的相關證券的價值沒有虧損，這是因為本子基金的貨幣持倉可與本子基金的相關資產無任何關聯。
- **信用風險** — 當本子基金的投資的發行人（可以是公司、政府或其他機構）無法按承諾支付款項時，本子基金須承受虧損風險。該發行人的財務能力越弱，則此風險越大。本子基金的價值可能受到發行人實際違反履行責任或有違反履行責任之虞的影響，惟本子基金的收益僅會受到實際不支付款項之影響。另外，增加信用風險可能導致證券的評級下調，因而令有關證券的價值減少。
- **息率風險** — 本子基金的盈利或市場價值或會受息率改變所影響。持有債券的價值或會隨著息率上升而下跌。此外，持有較長期債券可能較短期債券對息率改變更敏感。
- **流動性風險** — 資產被評估時的價格可能會因市場流動性減少而無法於出售時兌現，因而對有關資產的市場價格或變現能力構成不良影響。該等資產的買入價和賣出價的差價可能很大。個別經濟或市場事件（例如發行商信譽轉遜）或會導致該等證券的流動性減少。於出售流動性較低的資產時，本子基金可能須承受較高的交易及

兌現成本，並可能會蒙受損失。

- **對手方風險** — 本子基金或會與交易對手進行交易，由此可能遭受交易對手信譽及其執行與履行其財務責任之能力的風險。任何對手方無法履行其責任可能導致本子基金蒙受財務損失。
- **評級下調風險** — 債務工具或其發行人的信用評級可能隨後遭下調。如評級遭下調，本基金的價值可能會受到不利影響，因而導致本子基金蒙受損失。投資經理未必能出售評級遭下調的債務工具。
- **與主權債務證券相關的風險** — 本子基金可投資於主權債務證券，可能須承受政治，社會及經濟風險及因該投資的發行人可能無法或不願意按承諾支付款項及/或發行人的主權信貸評級遭下調而蒙受虧損的風險。本子基金可能因主權債務發行人違約而蒙受重大損失。
- **高收益/非投資評級/未獲評級債務證券風險** — 高收益/非投資評級/未獲評級債務證券相對更高等級的債務證券受到發行人違約而損失收益及本金之風險較大。高收益/非投資評級/未獲評級債務證券可能更難出售或決定其價值。相對高評級債務證券，投資於投資評級以下的債務證券可能須承受低流動性、高波幅及較高的本金及利率損失風險。
- **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/或發行人的信貸可信性。
- **估值風險** — 對本子基金的投資進行的估值，可能涉及不明朗因素及判斷性的決定。如該估值結果屬不正確，這可能影響子基金資產淨值的計算。
- **股票或股票相關證券相關的風險** — 投資於股票或股票相關證券的比重最高為本子基金價值的 50%。一般而言，股票或股票相關證券須承受一般市場風險，其價值可能因多種因素而波動，如投資情緒、政治及經濟狀況的轉變及發行人的特定因素及較高的波動性，故相對其他如債券、貨幣市場工具或銀行存款等投資工具，股票或股票相關證券的虧損風險亦較高。
- **收益-2 股份類別及收益-3 股份類別由資本派發股息的風險** — 管理費、管理公司費、行政服務費、分銷費（如有）、保管費和其他所有可歸屬於該股份類別之費用，將由該股份類別之資本帳戶中扣減。此會導致該股份類別的派息（可能被課稅）增加，但其資本會以相同的程度減少，因而可實際上從股份類別之資本撥付股息。就收益-3 股份類別而言，董事局可酌情決定由該股份類別資本派發股息及實際上由該股份類別資本派發股息（即由總收入派發股息，而由股份類別資本支付股份類別全部或部分費用及開支）。收益-3 股份類別的派息將由董事局根據既定期間內（有關期間由董事局酌情決定。截至本文件刊發的日期，該既定期間為 3 年）的預期總收入酌情計算，以在該期間向股東提供持續每月派息。該股份類別的相關開支將由其資本帳戶中扣除，並可能包括淨已變現及淨未變現資本所得。此或會限制未來資本及收益增長。實際上由資本派發股息或由資本派發股息相當於退回或撤回投資者部份原投資額，或由任何可歸屬於該原投資額的資本回報支付。任何實際上由該股份類別資本派發的股息或由該股份類別資本派發的股息或會導致每股資產淨值即時減少。
- **IRD 股份類別的相關風險** — IRD 股份類別以派息而非資本增長為優先，及通常將分派多於相關子基金所收到之入息。因此，股息通常由資本支付，此可導致被侵蝕的投資資本大於其他股份類別。此外，息率及外匯匯率走勢的不明朗因素，可能會對 IRD 股份類別的回報構成負面的影響。由於較頻密的股息分派，以及子基金的參考貨幣與 IRD 股份類別的貨幣單位之間的息差的波動，IRD 股份類別的資產淨值之波動可能大於其他股份類別，並可能出現明顯的差別。
- **貨幣對沖股份類別風險** — 投資經理將採用貨幣對沖策略，以限制子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位的貨幣部位。惟投資經理所實施的貨幣對沖策略並不保證成功。子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位之間的外匯匯率波動，可能會導致股東的回報減少及/或出現資本損失。

## 本子基金表現如何？



- 過往表現數據並不表示在將來亦會有類似表現。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示有關歷年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費(如有)。
- 過往表現未能顯示，基於該年相關數據不足。
- 本基金發行日：2011年7月26日
- A 收益-2 股份類別\*發行日：2013年7月30日

\*此股份類別為代表股份類別，是供香港投資者的主要股份類別。

## 本子基金是否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

## 投資本子基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須繳付的收費

本子基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費（首次認購費）：	A 股 — 不多於認購額的 5% C 股 — 不多於認購額的 3%
轉換費：	無
贖回費：	無，除非董事局認為投資者的交易行為對本子基金構成破壞或損害，可收取最高為交易指示價值之 2% 的贖回費並歸於相關子基金之利益。

### 本子基金持續繳付的費用

以下收費將從本子基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔本子基金總值百分比）
管理費：	A 股 — 1.15% C 股 — 2.00%
存管處費：	A 股 — 不多於 0.05% C 股 — 不多於 0.05%
業績表現費：	不適用
行政費（行政服務費）：	A 股 — 0.30% C 股 — 0.30%

分銷費：	A 股 — 0.00%
	C 股 — 0.00%
管理公司費：	A 股 — 0.01%
	C 股 — 0.01%

#### 其他費用

本子基金股份交易或須繳付其他費用。

#### 其他資料

- 在交易截止時間即香港時間下午 5 時或之前由註冊處及過戶登記代理透過次分銷商或中介人收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的資產淨值執行。然而，若干次分銷商或中介人可能設有比上述時間較早的不同交易截止時間。
- 本子基金在每一「營業日」計算資產淨值及公佈股份價格。本子基金每一股份類別的最新每股資產淨值於每一交易日載於香港代表的網頁 [www.ninetyone.com/hk](http://www.ninetyone.com/hk)（證監會並未審閱有關內容）。
- 過去 12 個月的股息支付成份（即由 (i) 可分派收入淨額及 (ii) 資本支付的相對金額）（「股息支付成份資訊」）可向香港代表索取，亦可於香港代表的網頁 [www.ninetyone.com/hk](http://www.ninetyone.com/hk) 中查閱（證監會並未審閱有關內容）。
- 投資者可於香港代表的網頁 [www.ninetyone.com/hk](http://www.ninetyone.com/hk)（證監會並未審閱有關內容）中索取有關供香港投資者的其他股份類別的過往表現資料。
- 投資者可聯絡我們以取得中介人的資料。

#### 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。