

發行人：中銀香港資產管理有限公司 BOCHK Asset Management Limited

- 本概要提供中銀香港全天候環球投資級別債券基金的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金經理：	中銀香港資產管理有限公司 BOCHK Asset Management Limited
受託人：	中銀國際英國保誠信託有限公司 BOCI-Prudential Trustee Limited
保管人：	中國銀行（香港）有限公司 Bank of China (Hong Kong) Limited
交易頻率：	每日
基本貨幣：	美元
股息政策：	A1（美元）類、A2（港元）類、A3（人民幣）類、A4（澳元－H）類、A5（紐元－H）類、A6（加元－H）類、A7（英鎊－H）類、A8（港元－H）類、A9（人民幣－H）類、A10（歐元－H）類、A11（新加坡元－H）類、A12（日圓－H）類及A13（瑞士法郎－H）類：每月宣派及分派（由基金經理酌情決定）。股息可自相關類別的資本或實際上自相關類別的資本 [#] 中支付。自資本或實際上自資本支付股息可能會導致相關類別的資產淨值即時下降。 C1（美元）類、C2（港元）類、C3（人民幣）類、C4（港元－H）類及C5（人民幣－H）類：目前不分派

[#] 基金經理可在向子基金資本收取／支付子基金的全部或部份子基金費用及開支時，酌情決定自收益總額中支付股息（以致可供子基金支付股息的可分派收入上升），因而實際上自子基金的資本中支付分派。

全年經常性開支比率*： 上文載列的所有類別均為1.47%

* 由於子基金為新成立基金，此僅為估計數字，指可於12個月期間向子基金各相關類別收取的估計經常性開支總額，並以子基金相關類別於相同期間的估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字於子基金實際營運後可能不同，數字每年均可能有所變動。

本基金財政年度終結日： 6月30日

最低投資額：

類別	最低認購金額	最低其後認購金額
A1（美元）類	1,000美元	1,000美元
A2（港元）類	10,000港元	10,000港元
A3（人民幣）類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
A4（澳元－H）類	1,000澳元	1,000澳元
A5（紐元－H）類	2,000紐元	2,000紐元
A6（加元－H）類	1,000加元	1,000加元
A7（英鎊－H）類	1,000英鎊	1,000英鎊
A8（港元－H）類	10,000港元	10,000港元
A9（人民幣－H）類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
A10（歐元－H）類	1,000歐元	1,000歐元
A11（新加坡元－H）類	1,000新加坡元	1,000新加坡元
A12（日圓－H）類	100,000日圓	100,000日圓
A13（瑞士法郎－H）類	1,000瑞士法郎	1,000瑞士法郎
C1（美元）類	1,000美元	1,000美元
C2（港元）類	10,000港元	10,000港元
C3（人民幣）類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
C4（港元－H）類	10,000港元	10,000港元
C5（人民幣－H）類	人民幣10,000元	人民幣10,000元

本子基金是什麼產品？

中銀香港全天候環球投資級別債券基金（「子基金」）是中銀香港盈薈系列的子基金，而中銀香港盈薈系列是由香港法律監管的傘子單位信託基金。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標乃透過主要投資於全球投資級別固定收益證券投資組合，提供中至長期資本增值及收益。

投資策略

主要投資

子基金旨在透過將其最近期可得資產淨值最少70%投資於由政府、政府機構、跨國實體、銀行或公司所發行的全球投資級別固定收益證券，包括債券、可轉換債券、票據及其他定息或浮息證券，以實現其投資目標。該等固定收益證券可以美元及／或其他貨幣計值。「投資級別」指就固定收益證券及有關發行人而言，標準普爾所給予的BBB-或以上、穆迪所給予的Baa3或以上的評級或由其他認可評級機構所給予的同等信貸評級。倘若評級存在分歧，則以最高的評級為準。如果有關固定收益證券本身沒有信貸評級，則可參考該固定收益證券發行人的信貸評級。如果固定收益證券及有關發行人均無評級，則基金經理將參考固定收益證券的擔保人之評級。

儘管有關評級機構提供的信貸評級可作為參考基準，但基金經理將根據多項因素自行就信貸質素進行評估，例如以下任何因素（如發行人及／或擔保人（如有）的財務槓桿率、利息覆蓋率、經營現金流、流通性狀況、行業前景、競爭地位、企業管治等）。

子基金對具有損失吸收特點的債務工具（可能包括或然可換股債券、額外一級與二級資本工具、次級債務、具有總損失吸收能力的合資格證券、高級非優先債務等）的投資將少於其最近期可得資產淨值的30%。在發生觸發事件時，該等工具可能會被或然減記或者或然轉換為普通股。

子基金將不會投資於非投資級別固定收益證券及／或未被評級的固定收益證券。

子基金於新興市場的投資將少於其最近期可得資產淨值的30%。

輔助投資

子基金亦可為與子基金的投資目標一致的目的而將其最近期可得資產淨值少於30%投資於基金經理或外部資產經理管理的集體投資計劃或投資組合，包括QFI基金。

中國內地境內市場的投資

子基金將透過可用方式，包括但不限於透過基金經理的合格境外投資者（「**QFI**」）資格、中國銀行間債券市場（「**中國銀行間債券市場**」）、中國內地與香港債券市場互聯互通（「**債券通**」），或透過其他集體投資計劃（包括QFI基金，即獲證監會認可並合資格透過QFI直接投資於中國內地市場的基金）或有關監管機構不時准許的其他方式直接或間接投資於在中國內地發行的人民幣計值債務證券。子基金於中國內地境內市場的投資總額將合共佔子基金最近期可得資產淨值最多20%。

現金或現金等價物

在正常市場情況下，子基金通常將其最近期可得資產淨值少於30%用作持有現金或現金等價物（包括貨幣市場工具及銀行存款）。如基金經理認為有關策略在特殊情況（例如市場大幅下跌或市場危機）下屬必要，子基金可在不利市場情況下將其最近期可得資產淨值100%暫時用作持有現金或現金等價物（包括貨幣市場工具及銀行存款），以管理下跌風險或流通性。

金融衍生工具及證券融資交易

子基金僅可為對沖目的使用金融衍生工具。基金經理將不會代表子基金進行證券融資交易。如果此做法有任何改變，將會向證監會尋求事先批准，並向受影響的單位持有人發出不少於1個月的通知。

衍生工具的使用

子基金的衍生工具風險承擔淨額最多為子基金最近期可得資產淨值的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。

市場風險

- 子基金的投資組合的價值可能因任何下列主要風險因素而下跌，故閣下於子基金的投資可能蒙受損失。概不保證會償還本金或股息或作出分派。

與債務證券相關的一般風險

- 信貸風險：投資於債務證券須承受子基金所投資的債務證券發行人及擔保人（如適用）的信貸／違約風險。
- 利率風險：債務證券須承受利率風險。一般而言，債務證券的價格會在利率下滑時上升，反之亦然。
- 波動性及流通性：與發展較成熟的市場相比，子基金所投資的若干國家／地區的債務證券或須承受更大的價格波動性及較低流通性。在該等市場買賣的證券價格可能須承受波動。該等證券價格的買賣差價可能很大，子基金或會招致重大買賣成本。
- 評級下調風險：投資級別證券或其發行人及／或其擔保人（如適用）可能存在評級下調風險。倘評級被下調，子基金的價值可能受到不利影響。基金經理不一定可出售其本身（或其發行人或擔保人）的評級被調低的債務工具。
- 主權債務風險：子基金對由政府發行或保證的證券投資可能須承受政治、社會及經濟風險。在不利市況下，主權發行人或無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或可能要求子基金參與有關債務重組。如

主權債務發行人違約，子基金可能會蒙受大額虧損。

- **估值風險：**子基金的投資估值可能涉及不確定因素及判斷決定。如果該等估值被證實為不準確，則子基金的資產淨值計算可能受到不利影響。
- **與信貸評級有關的風險：**評級機構給予的信貸評級須受制於若干限制，且證券、發行人及／或擔保人（如適用）的信用可靠性並非時刻可獲得保證。

與投資於具有損失吸收特點的債務工具相關的風險

- 與傳統債務工具相比，具有損失吸收特點的債務工具可能承受更高風險，因為當發生預設觸發事件（例如發行人即將或正處於無法持續經營狀態或發行人的資本比率降至某一特定水平）時，該等工具一般須承受被撇減或轉換為普通股的風險，而這可能非發行人所能控制。該等觸發事件為複雜、難以預料，並可能令該等工具的價值大幅下降，甚至降至毫無價值。
- 倘若發生觸發事件，價格及波動性風險可能會蔓延至整個資產類別。具有損失吸收特點的債務工具亦可能承受流通性、估值及界別集中風險。
- 子基金可能投資於俗稱CoCos的或然可換股債務證券，此類證券高度複雜且具有高風險。當發生觸發事件時，CoCos可能被轉換為發行人的股份（可能按折讓價轉換），或可能被永久減記至零。CoCos的息票支付由發行人酌情決定，並可由發行人在任何時間以任何理由及於任何期間取消。
- 子基金可能投資於高級非優先債務。儘管該等工具通常較次級債務優先獲清償，但當發生觸發事件時，其可能被減記且將不再處於發行人的債權人排名等級內。這可能導致損失所投資的全部本金。

貨幣風險

- 子基金的投資可能以子基金基本貨幣（美元）以外的貨幣計值。此外，某單位類別可能設定為以子基金基本貨幣以外的貨幣計值。子基金的價值可能因應該等貨幣與美元之間的匯率波動以及匯率控制的變更而出現有利或不利波動。

與金融衍生工具、對沖及對沖類別相關的風險

- 與金融衍生工具相關的風險包括對手方／信貸風險、流通性風險、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／成分可導致損失遠高於子基金投資於金融衍生工具的金額。涉足金融衍生工具或會導致子基金須承擔蒙受重大損失的高度風險。
- 並不保證任何貨幣對沖策略將全面及有效地減低子基金的貨幣風險。當子基金的基本貨幣價值增加時，對沖策略可能妨礙投資者從中受惠。

人民幣貨幣風險／與人民幣證券相關的風險

- 並非以人民幣為基本貨幣的投資者投資於人民幣單位，將承擔貨幣兌換成本，並可能蒙受損失，視乎人民幣相對投資者的基本貨幣（例如港元）的匯率變動而定，以及可能受到外匯管制改變的影響。概不保證人民幣不會貶值。
- 雖然離岸人民幣（即「CNH」）與在岸人民幣（即「CNY」）均為相同的貨幣，但它們以不同的匯率交易。CNH與CNY之間的任何偏差可能對投資者造成不利的影響。
- 人民幣現時為不可自由兌換貨幣，並受到外匯管制及資金調回限制之規限。在特殊情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息，可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而出現延誤。

與自資本中作出分派相關的風險

- 自資本中支付股息，或實際上自資本中支付股息，代表退回或提取投資者原先投資的款額或該原先投資

應佔資本增值的一部份。任何該等分派均將導致相關單位類別的資產淨值即時下降。

- 對沖類別的分派金額及資產淨值可能受到對沖類別的參考貨幣與子基金的基本貨幣的利率差異的不利影響，導致從資本中支付的分派金額增加，從而令資本被侵蝕的程度高於其他非對沖類別。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金新成立不足一個完整曆年，因此並無足夠數據為投資者提供過往業績表現的有用指標。

本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投資本金。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的費用

在買賣子基金單位時，閣下或須支付以下費用。

費用	閣下須繳付的費用
認購費用 (認購費) (佔發行價之百分比)	最多為3%
轉換費用 (佔新類別發行價之百分比)	最多為3%
贖回費用 (佔贖回價之百分比)	沒有*

子基金持續繳付的費用

以下費用將從子基金中扣除，閣下會受到影響，因為閣下的投資回報會因而減少。

每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比）

管理費	A類：0.80%* C類：0.80%*
受託人費用	最多每年0.125%，最低月費為2,500美元*
保管費	最多為0.30%
表現費	不適用

載於本節中的費率適用於本資料概要的「資料便覽」一節內所述的所有單位類別。

* 費用及收費亦可通過向投資者發出最少一個月事先通知予以增加（以銷售文件訂明的最高費用為上限）。請參閱銷售文件以瞭解詳情。

其他費用

在買賣子基金時，閣下或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 一般情況下，閣下應在認可分銷商、基金經理或受託人在下午5時正（香港時間）（同時是截止交易時間）或之前收妥閣下的認購或贖回要求後，以子基金的下一個釐定認購價格及贖回價格（有關價格乃參考資產淨值）購買及贖回單位。認可分銷商可就接收投資者的認購或贖回要求設定不同的截止交易時

間。

- 於每個營業日計算子基金的資產淨值，並刊登單位價格。
- 有關分派於過去十二個月的構成（即股息金額來自(i)可分派收入淨額及(ii)資本的金額），可向基金經理索取，並會刊登於基金經理的網站www.bochkam.com。請注意，上述網站未經證監會審閱。

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。