

2022年4月

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香港股票基金的重要資料。
- 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：	港元	
股息政策：	目前不分派	
全年經常性開支比率：	A1 (港元) 類：	1.68%*
	A2 (美元) 類：	1.68%*
	A3 (澳元－H) 類：	1.68%*
	A4 (紐元－H) 類：	1.68%**
	A5 (加元－H) 類：	1.68%**
	A6 (英鎊－H) 類：	1.68%**
	A7 (人民幣－H) 類：	1.68%*
	A8 (人民幣) 類：	1.68%**
	A9 (歐元－H) 類：	1.68%**
	A10 (新加坡元－H) 類：	1.68%**
	A11 (日圓－H) 類：	1.68%**
	A12 (瑞士法郎－H) 類：	1.68%**
	A13 (美元－H) 類：	1.68%**
	C1 (港元) 類：	1.68%**
	C2 (美元) 類：	1.68%**
	C3 (人民幣) 類：	1.68%**
	C4 (人民幣－H) 類：	1.68%**
	C5 (美元－H) 類：	1.68%**

* 經常性開支比率是根據各類別於截至2021年12月31日止之前6個月期間的年化經常性開支計算，並以相關類別在相應期間的平均資產淨值的百分比表達。該比率每年均可能有所變動。

** 由於此等類別乃新成立或在某段或整段相應期間並無管理資產，該等數字是基金經理依據其他已推出及具有類似收費結構的類別的可得資料而就各類別在12個月期間內的開支及平均資產淨值作出的最佳估計。實際數字可能與此等類別的實際營運情況不同，且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	最低認購額	最低其後認購額
A1 (港元) 類	10,000港元	10,000港元
A2 (美元) 類	1,000美元	1,000美元
A3 (澳元 – H) 類	1,000澳元	1,000澳元
A4 (紐元 – H) 類	2,000紐元	2,000紐元
A5 (加元 – H) 類	1,000加元	1,000加元
A6 (英鎊 – H) 類	1,000英鎊	1,000英鎊
A7 (人民幣 – H) 類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
A8 (人民幣) 類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
A9 (歐元 – H) 類	1,000歐元	1,000歐元
A10 (新加坡元 – H) 類	1,000新加坡元	1,000新加坡元
A11 (日圓 – H) 類	100,000日圓	100,000日圓
A12 (瑞士法郎 – H) 類	1,000瑞士法郎	1,000瑞士法郎
A13 (美元 – H) 類	1,000美元	1,000美元
C1 (港元) 類	10,000港元	10,000港元
C2 (美元) 類	1,000美元	1,000美元
C3 (人民幣) 類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
C4 (人民幣 – H) 類	人民幣10,000元	人民幣10,000元
C5 (美元 – H) 類	1,000美元	1,000美元

本基金是什麼產品？

中銀香港全天候香港股票基金（「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香港市場的股本證券，達致長遠資本增值。

投資策略

子基金旨在透過將其最近期可得資產淨值不少於70%投資於在香港聯交所上市的股票，以達致其投資目標。

子基金亦可投資於：(i)在香港聯交所上市的房地產投資信託基金（「REITs」）；(ii)在其他證券交易所上市的公司股票或證券；及(iii)在中國內地證券市場的證券。

子基金可透過投資於其他獲證監會認可並合資格通過合格境外投資者直接投資於中國內地證券市場的基金（「QFI基金」），或相關監管機關不時准許的該等其他方式（包括滬港通及深港通（「滬港通及深港通」）），進入中國內地證券市場。子基金可透過滬港通及深港通將其資產淨值不超過20%直接投資於中國A股。對QFI基金的投資將合共佔子基金資產淨值最多20%。QFI基金如為在香港聯交所上市的交易所買賣基金，子基金於每個該交易所買賣基金的投資，將不會超過子基金資產淨值的10%。

子基金可投資於追蹤某中國內地市場指數的證監會認可交易所買賣基金(ETFs)，包括合成ETFs（即是透過主要投資於衍生工具以追蹤某指數的ETFs）。子基金亦可將其資產淨值不多於10%直接投資於中國B股。如果此項投資政策改變，將向單位持有人發出至少一個月的事先書面通知，而發售文件將作出相應更新。

子基金於中國內地證券市場的投資總額（包括但不限於中國A股、中國B股及通過QFI基金作出的間接投資），將合共佔子基金資產淨值最多20%。

在不利市況下，子基金可持有固定收益工具、現金及銀行存款作管理下跌風險用途，最多達其最近期可得資產淨值的30%。子基金亦可投資於美國國庫券、票據及債券，以及財政部通脹保值證券。

子基金不會將其資產淨值超過10%投資於由任何被評為非投資級別的單一國家或地區（包括其政府及該國家或地區的公共或地方機構）所發行或保證的證券。

子基金(i)將訂立貨幣遠期合約、掉期、金融期貨及期權合約，以及(ii)可使用期權策略，惟只作對沖目的。子基金將不會為投資用途投資於任何衍生工具。

基金經理不會代表子基金進行證券融資交易。倘若該項做法改變，將會向證監會尋求事先批准，並將會向受影響的單位持有人發出不少於一個月的通知。

資產配置範圍

子基金的資產配置範圍如下：

資產配置*	最高	最低
股票	100%	70%
REITs	30%	0%
QFI基金	20%	0%
固定收益	30%	0%
現金及銀行存款	30%	0%

* 僅供指示性用途及在市況極為波動或非常嚴峻下可能有所不同。

地區分佈

子基金將主要投資於在香港聯交所上市的股票及REITs，以及在其他證券交易所上市的公司股票。

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

- 子基金為投資基金。子基金的投資組合的價值可能下跌，故閣下於子基金的投資可能蒙受損失。

集中風險

- 子基金把其投資集中於香港／中國內地市場，而相比其他有廣泛基礎的基金，其投資組合可能並不多元化。子基金可能須承受額外的集中風險。

中國內地市場風險

- 子基金可能承受投資於中國內地市場涉及的風險。

新興市場風險

- 子基金投資於新興市場，可能涉及在較發達市場的投資一般不會涉及的更多風險和特定考慮因素，例如流通性風險、貨幣風險／管制、政治和經濟不確定性、法律和稅務風險、結算風險、保管風險及可能較高的波動性。

股票投資／波動性風險

- 股票投資須承受股票的市值可跌可升之風險。股本證券的價格可能波動。倘子基金所投資的股本證券的市值下跌，投資者可能蒙受重大損失。

小型／中型公司風險

- 整體而言，相較大型公司股票，小型／中型公司股票的流通性較低且其價格更易因不利的經濟發展而較為波動。

投資於中國A股市場

- 子基金可能直接投資於中國A股市場或透過投資QFI基金進行投資。中國A股市場正在發展中，其流通性可能有限、交投量較低及波動性較高。此可能導致在該等市場買賣的證券價格出現重大波動，因而可能影響子基金的價值。
- 在中國內地證券交易所上市的證券可能會遭暫停交易。暫停交易將使子基金或QFI基金無法平倉，或當解除暫停交易後，子基金或QFI基金或許無法以有利價格進行平倉。因此，子基金可能蒙受投資損失。

有關債務證券的風險

- 投資於債務證券須承受發行人的信貸風險，該等發行人可能無法或不願準時償還本金及／或利息。倘若發行人違約，子基金的表現將受到不利影響。投資級別證券可能涉及評級下調風險。倘被下調評級，違約風險可能較高。
- 債務證券對利率變動敏感。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升，反之亦然。較長期的債務證券通常對利率變動較為敏感。

人民幣貨幣風險／與人民幣證券相關的風險

- 投資者可投資於子基金的人民幣對沖單位。並非以人民幣為本幣的投資者（例如香港投資者）當投資於人民幣對沖單位時，可能要將港元或其他貨幣兌換為人民幣，而其後將人民幣贖回款項及／或股息款項（如有）兌換回港元或該等其他貨幣。投資者將承擔貨幣兌換成本，並可能蒙受損失，視乎人民幣相對港元或該等其他貨幣的匯率變動而定。
- 以人民幣計值的類別一般參考離岸人民幣（即「CNH」）而非在岸人民幣（即「CNY」）進行估值。雖然CNH與CNY均為相同的貨幣，但它們在不同及獨立運作的個別市場交易。因此，CNH的匯率不一定與CNY相同，而且走勢方向可能與CNY不盡相同。
- 子基金可能投資於以人民幣計值的證券。人民幣現時為不可自由兌換貨幣，並受到中國政府所施加的外匯管制及資金調回限制之規限。概不保證人民幣將不會貶值。如人民幣貶值時，子基金可能蒙受損失。

有關QFI基金的風險

有關人民幣計值證券的風險：

- QFI基金主要投資於以人民幣計值的中國內地證券。人民幣現時為不可自由兌換貨幣，並受到中國政府所施加的外匯管制及資金調回限制之規限。概不保證人民幣將不會貶值。倘人民幣貶值，子基金可能蒙受損失。

有關QFI機制的風險：

- 概不保證不會實施有關QFI基金把資本匯出中國內地的限制。任何有關投資資本匯出中國內地的限制，可能影響QFI基金應付來自子基金的贖回要求的能力。因此，由於子基金投資於QFI基金，子基金可能須承受流通性風險。
- 有關QFI的規則及規例之適用性可能視乎有關內地監管機關所給予的詮釋而定。有關規則及規例的任何更改或會對QFI基金所作出的投資造成不利影響，因而影響子基金的表現。

有關QFI ETFs的風險：

- QFI交易所買賣基金（「QFI ETFs」）尋求追蹤中國A股市場指數，須承受追蹤誤差風險。其單位的交易價格可能較其資產淨值出現大幅溢價或折讓。此外，QFI ETFs可能較投資於非中國內地市場的傳統交易所買賣基金涉及較大風險。QFI ETFs的運作在很大程度上取決於QFI ETFs的基金經理（或其內地母公司）的專業知識。

透過QFI基金投資於中國內地債券市場：

- 子基金可能透過投資於QFI基金而投資中國內地債券市場。由於中國內地債券可能缺乏活躍的二級市場，透過QFI基金投資於中國內地債券市場須承受流通性風險。買賣價差可能大，故此可能產生重大的交易成本。

中國內地稅務：

- QFI基金於中國內地的投資涉及中國內地稅務負債。即使作出稅項撥備，倘若撥備與實際稅項負債之間出現差額，QFI基金的價值可能會受到不利影響。

與滬港通及深港通相關的風險

- 有關滬港通及深港通的有關規則及規例可能變更，並可能具有潛在追溯效力。滬港通及深港通受到額度限制。如通過該機制作交易被暫停，子基金通過該機制投資於中國A股或進入中國內地市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，子基金達致其投資目標的能力會受到不利影響。

交易所買賣基金(ETFs)

- ETF的單位／股份的交易價格可能會較單位／股份的資產淨值有所折價或溢價。ETF單位／股份的估值將主要參考最後交易價格進行。倘子基金以溢價買入，則可能蒙受損失，又或子基金在ETF終止時不能全數取回其投資。
- ETF與其理應追蹤的指數可能脫節。因此，投資於ETF的回報可能偏離其追蹤指數的回報。
- 追蹤市場指數的ETF並沒有進行「積極管理」，因此當有關指數下跌時，ETF的價值亦將會減少。ETF或不會就市場下跌採用任何暫時防守性倉盤。子基金可能損失其在ETF的部份或全部投資。
- 並不保證ETF單位／股份將存在一個活躍交易市場。
- 合成ETFs將須承受發行用以追蹤相關指數的衍生工具的对手方之信貸風險。倘若對手方違約，子基金於相關ETFs的投資可能蒙受重大損失。

中國內地稅務風險

- 中國內地現行的稅務規則及慣例對於QFI及或子基金從中國內地投資所得資本收益方面涉及風險及不明朗性。中國內地稅務規則及慣例的改變可能具有追溯效力，並對子基金造成不利影響。經聽取及考慮獨立專業稅務意見後，基金經理已（根據該意見行事）決定不會就投資中國A股、中國B股及由中國內地政府及中國內地企業發行的債務工具所得的已變現及未變現資本收益總額為子基金作出任何預扣所得稅撥備（惟源自屬不動產公司的中國內地稅務居民企業發行的中國B股所得的資本收益除外，將作出10%撥備）。
- 倘若子基金在中國內地須繳交的稅項負債大於稅項撥備，則稅項撥備與實際稅項負債之間的任何差額，將從子基金的資產中扣除，並對子基金的資產淨值造成不利影響。在此情況下，現有及其後的投資者將會受到不利影響，原因是他們將承擔的稅務負債，與投資於子基金當時的稅務負債比較將會不成比例地較高。另一方面，實際稅務負債可能低於稅項撥備。在此情況下，於釐定實際稅務負債前已贖回單位之人士將不享有或無權就該等超額撥備的任何部份作出申索。

REITs

- 子基金所投資的REITs不一定經證監會認可，而REITs的股息政策可能與子基金的股息政策不同。
- REITs的價格受到REITs所擁有的有關物業價值的變動影響。
- 房地產投資相對欠缺流通性，此可能影響REIT因應經濟狀況的改變、國際證券市場、匯率、利率、房地產市場或其他情況調整其投資組合或將部份資產變現的能力。
- 來自REITs的回報視乎管理技巧而定。REITs一般不會分散投資，並可能會涉及與有關地產界別的不利發展相關的風險。
- REITs涉及借款人或租戶違約的風險。倘發生違約，REIT可能在執行其權利時遇到阻延，並可能因而蒙受損失。

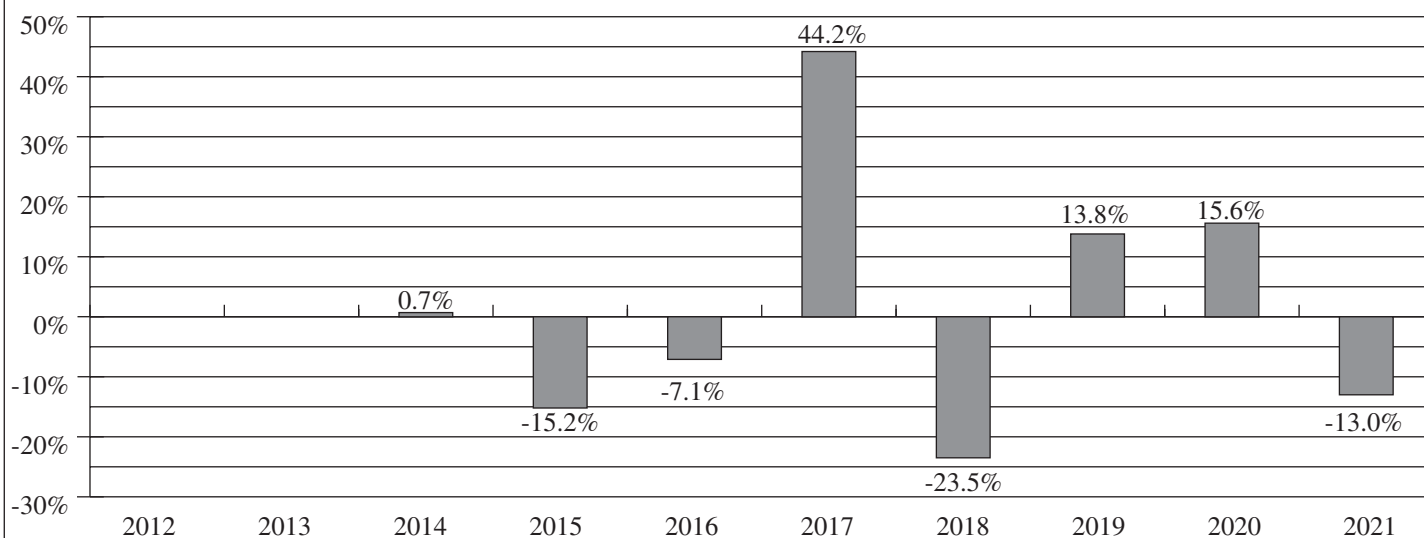
與對沖及對沖類別相關的風險

- 並不保證基金經理所採用的任何貨幣對沖策略將可全面及有效地減低子基金的貨幣風險。如果用作對沖用途之衍生工具的對手方違約，非對沖股份類別的投資者在沒有進行對沖的情況下可能承受貨幣匯兌風險，並可能因而蒙受損失。
- 對沖的效果將反映於對沖類別的資產淨值。同樣地，因該等對沖交易產生的任何開支將由招致有關開支的對沖類別承擔，視乎當時市況，開支金額可能重大。
- 雖然對沖策略可能保障對沖類別的投資者免受子基金的基本貨幣相對對沖類別的類別貨幣貶值的影響，亦可能妨礙投資者從子基金的基本貨幣升值中受惠。

衍生工具風險

- 子基金可使用衍生工具（即貨幣遠期合約、掉期、金融期貨及期權合約）作對沖用途。並不保證任何對沖技巧將全面及有效地減低子基金所面對的風險。
- 衍生工具的價格可以非常波動。衍生工具涉及交易對手方將不履行其對子基金的責任之風險，而此可能導致子基金產生虧損。
- 衍生工具可能欠缺流通性，性質也複雜。在不利情況下，子基金為對沖目的使用衍生工具可能不奏效，而子基金可能蒙受重大損失。

子基金過往的業績表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆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A1（港元）類總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，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。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 子基金發行日：2013年
- A1（港元）類發行日：2013年
- 基金經理認為A1（港元）類（即以子基金基本貨幣計值的零售股份類別）是最合適的代表股份類別。

本基金有否提供保證？

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5.25%
轉換費用 (佔新類別發行價之百分比)	最多為5.25%
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	1.25%*
受託人費用	最多為0.125%，最低月費為20,000港元*
保管人費用	最多為0.3%
表現費	不適用

載於本節的收費率適用於本概要第1頁所列的單位類別。

* 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）。請參閱銷售文件以了解詳情。

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。
- 於每一營業日計算子基金的資產淨值，並刊登單位價格。

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。