

2023 年 4 月 3 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」）                                                                                                                                                                                      |
| 保管人、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：   | A 類 – 美元單位、A 類 – 港元單位及 A 類 – 人民幣單位<br>#：1.27%<br>A 類 – 行政美元單位^：1.63%                                                                                                                                          |
| 交易頻密程度：      | 每日（香港營業日，星期六除外）                                                                                                                                                                                               |
| 基本貨幣：        | 美元                                                                                                                                                                                                            |
| 分派政策：        | 基金經理不擬就本分支基金作出任何分派，賺取的任何收入將再投資於本分支基金                                                                                                                                                                          |
| 財政年度終結日：     | 3 月 31 日                                                                                                                                                                                                      |
| 最低投資額：       | A 類 – 美元單位：<br>首次：10,000 港元的等值美元<br>額外：10,000 港元的等值美元<br><br>A 類 – 港元單位：<br>首次：10,000 港元<br>額外：10,000 港元<br><br>A 類 – 人民幣單位：<br>首次：10,000 港元的等值人民幣<br>額外：10,000 港元的等值人民幣<br><br>A 類 – 行政美元單位：<br>首次：無<br>額外：無 |

# 經常性開支比率是根據截至 2022 年 9 月 30 日的年度費用計算，每年均可能有所變動。由於 A 類 – 美元單位、A 類 – 港元單位及 A 類 – 人民幣單位屬同一收費結構，因此可計算及刊發單一經常性開支比率數值。

^ 經常性開支比率是根據 2022 年 5 月 21 日至 2022 年 9 月 30 日期間的費用計算，每年均可能有所變動。

#### 本分支基金是甚麼產品？

中銀香港保守增長基金（「本分支基金」）是中銀香港投資基金（「本基金」）的分支基金。中銀香港投資基金是根據香港法律成立的傘子單位信託基金。

## 目標及投資策略

本分支基金尋求提供保守的長期資本增長機會。基金經理將透過最少以其非現金資產的百分之七十投資於中銀香港投資基金、中銀保誠資產管理投資基金、南商投資基金及／或獲證監會認可由基金經理管理的其他集體投資計劃下不時可供投資的分支基金之組合來落實其投資政策。基金經理將以保守方式進行投資，以減低資本損失的風險。

在正常情況下，預期本分支基金將透過其所投資的有關的相關基金，將其大部分資產投資於帶有美國、歐洲、中國內地及其他國家的貨幣風險的環球債券，其餘則投資於環球股票，包括但不限於在美國、歐洲、日本、香港及其他亞洲市場上市或報價的股票。

本分支基金可透過其所投資的有關的相關基金以少於其資產淨值的 15% 投資於在(i)中國內地境外及／或(ii)中國內地境內（其只可透過債券通<sup>1</sup>進行投資）發行或分銷的人民幣計值及結算的債務工具。本分支基金亦可以透過其所投資的有關的相關基金投資於其他種類的投資項目，包括但不限於貨幣市場工具。

本分支基金可運用金融衍生工具作對沖用途。

## 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損失。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。此外，本分支基金某一類別單位可能指定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該等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. 信貸／交易對手風險

本分支基金須承受其或會投資的債務證券金融工具之發行人的信貸／違約風險。

### 4. 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／或發行人的信貸之可信性。

### 5. 評級調降風險

債務工具或其發行人的信貸評級可能隨後被調降。倘若出現信貸評級被調降的情況，本分支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降的債務工具。

### 6. 利率風險

投資於本分支基金須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升，而利率上升時，其價格則會下跌。

### 7. 主權債務風險

本分支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，或要求本分支基金參與有關債務的重組。倘若出現主權債務發行人違約，本分支基金可能遭受重大損失。

<sup>1</sup> 債券通是中國內地與香港債券市場互聯互通的計劃。在債券通的北向通之下，合格的外國投資者可投資於中國銀行間債券市場。

**8. 與債券通及中國銀行間債券市場有關的風險**

本分支基金可透過債券通投資於債務證券，並可能承受流動性及波動性風險，因為中國銀行間債券市場若干債務證券的低成交量可能導致市場波動及可能缺乏流動性。這些情況或會導致在該等市場買賣的若干債務證券的價格大幅波動。該等證券的買賣差價可能頗大，以致本分支基金在出售該等投資時或會招致龐大的交易及變現費用，並可能蒙受損失。

**9. 「點心」債券（即在中國內地境外發行但以人民幣計值的債券）市場風險**

「點心」債券市場仍然是一個相對較小的市場，較容易受波動性和流動性不足影響。若公佈任何新規則以局限或限制發行人以發行債券的方式籌集人民幣資金，及／或有關監管機構撤銷或暫停開放離岸人民幣（「CNH」）市場，「點心」債券市場的運作及新債的發行可能受到干擾，並可能導致本分支基金的資產淨值下跌。

**10. 估值風險**

本分支基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。如最終該等估值不正確，這可能影響本分支基金的資產淨值的計算。

**11. 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。一般來說，新興市場比已發展市場較為動盪，並且可能發生大幅度的價格波動。因此市場走勢可能導致本分支基金每單位的資產淨值出現大幅波動。

**12. 投資於其他基金的風險**

- 本分支基金是一支基金中的基金，將須承受與相關基金有關的風險。
- 相關基金的投資決定在該相關基金的層面進行，並不能保證相關基金經理的選擇將可達致一個有效多元化的投資模式，及相關基金所採取的持倉可時常是一致的。此外，並不能保證相關基金的投資能夠有效實施其目標及策略，這可能會對本分支基金的資產淨值產生負面影響。亦概無保證相關基金將經常具備充足流動性應付本分支基金作出的贖回要求。
- 本分支基金將承擔基金經理和其他服務提供者的費用以及按比例間接承擔由相關基金支付予相關基金的服務提供者之費用的部份。由於本分支基金投資於由基金經理管理的相關基金，該相關基金的一切首次費用將被豁免。

**13. 衍生工具風險**

相關基金可能運用衍生工具作為其投資策略之一及／或對沖用途。運用衍生工具可能使相關基金承受各種風險，包括但不限於交易對手、流動性、相關性、信貸、波動性、估值、結算風險和場外交易風險。衍生工具可能對經濟或市場情況的變動較為敏感，並可能增加相關基金的波動性或可引致顯著超過相關基金投資於衍生工具之金額的損失。相關基金投資於衍生工具可能導致本分支基金承受顯著損失的高風險。

**14. 稅務風險**

股息、某些利息或支付予本分支基金的其他收入可能需要就交易收益或就某些證券交易或轉讓繳交稅項、厘印費或預扣稅，這可能對本分支基金的表現及單位持有人可能獲得的分派（如適用）產生負面的影響。

**15. 新興市場風險／中國內地市場風險**

投資於新興市場／中國內地市場可能涉及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、以及可能有較高程度的波動性。

#### 16. 人民幣貨幣及匯兌風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並且須受外匯管制及限制所規限。以非人民幣為投資基本貨幣的投資者須承受外匯風險，並概不保證人民幣相對投資者的基本貨幣（例如港元）不會貶值。任何人民幣的貶值可能對投資者於本分支基金的投資價值造成不利的影響。儘管 CNH 及在岸人民幣（「CNY」）為同一貨幣，它們以不同匯率作買賣。CNH 及 CNY 的任何差異可對投資者造成不利影響。
- 於特殊情況下，以人民幣支付的贖回及／或分派款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而延遲。
- 在進行美元與人民幣之間的兌換時，本分支基金亦可能受買入／賣出差價及匯兌費用影響。

#### 17. 中國稅務風險

- 中國現行的稅法及慣例涉及風險及不確定性，而且其變更可能具有追溯力。本分支基金的稅務責任如有任何增加，可能對本分支基金的價值造成不利的影響。
- 基金經理在取得並且考慮獨立的專業稅務意見後，決定將不就出售中國債務證券所得已變現及未變現的資本增益總額作出中國預扣稅撥備和增值稅撥備。
- 根據中國財政部及中國國家稅務總局聯合發佈的[2021]34 號公告，自 2021 年 11 月 7 日起至 2025 年 12 月 31 日止，對境外機構投資者投資於中國境內債券市場取得的債券利息收入暫免徵收預扣稅和增值稅。根據中國現行稅務法例，基金經理已根據獨立的專業稅務意見，決定將不會就現時起至 2025 年 12 月 31 日期間本分支基金從在岸中國債務工具取得的利息收入作出預扣稅撥備和增值稅撥備。

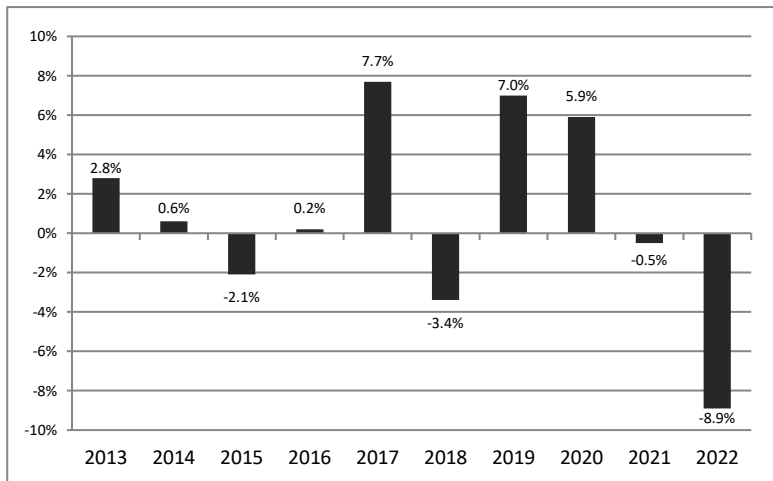
#### 18. 非以基本貨幣計價之類別單位的相關風險

由於單位可以本分支基金的基本貨幣（即美元）以外的貨幣認購及贖回，本分支基金須承受外匯風險。由於貨幣市場的波動，非以基本貨幣計價的類別單位之投資者所獲的回報在兌換其認購及贖回貨幣後，或會有別於按基本貨幣計算所得之數。回報可能下降，並對投資者構成不利影響。本分支基金亦須承擔貨幣兌換有關買/賣差價及交易費用。上述外匯風險或會導致本分支基金及其投資者蒙受資本損失。

#### 19. 跨類別責任風險

雖然就基金記帳而言，各類別單位將獲編配不同的費用及收費，但不同類別單位的負債並沒有實際分隔。因此，如本分支基金無力償債或終止（即本分支基金的資產不足以償還其負債），則所有資產（而不僅是任何個別類別單位的結餘額）將用以償還本分支基金的負債。

## 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。
- 由於 A 類 – 美元單位主要為單位持有人所認購，該類別被選為代表類別。
- 上述數據顯示有關 A 類 – 美元單位歷年來價值的升跌幅度。基金表現以美元計算，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。
- A 類 – 美元單位於 2003 年發行，A 類 – 港元單位及 A 類 – 人民幣單位於 2021 年發行，而 A 類 – 行政美元單位於 2022 年發行。
- 現時只提供 A 類單位（包括 A 類 – 美元單位、A 類 – 港元單位、A 類 – 人民幣單位及 A 類 – 行政美元單位）。

## 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                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 認購費                            | 無                                                                                                                                                                                                                                   |
| 首次收費                           | 就A類 - 美元單位、A類 - 港元單位及A類 - 人民幣單位而言：<br>最高為發行價的5%#<br>就A類 - 行政美元單位而言：<br>目前豁免                                                                                                                                                         |
| 轉換費<br>(以將發行的新的類別單位的發行價的百分比表示) | 如從行政單位類別以外的單位轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別（行政單位類別除外）（例如不同貨幣單位類別之間的轉換或從累積類別轉換為分派類別（或反之亦然））或轉換為另一並非（基金說明書所定義的）貨幣市場分支基金的分支基金（「非貨幣市場分支基金」）的A類單位（行政單位類別除外）：1%<br>如從行政單位類別轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別或轉換為另一非貨幣市場分支基金的A類單位：最高為1%，目前豁免<br>如轉換為貨幣市場分支基金的單位：無 |
| 贖回費                            | 無                                                                                                                                                                                                                                   |

### 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% (現時及最高)#                                                                                    |
| 信託費   | 就A類 - 美元單位、A類 - 港元單位及A類 - 人民幣單位而言：<br>0.05%##，須繳付最低月費美元\$1,250，及最高為1%*<br>就A類 - 行政美元單位而言：0.45% |
| 業績表現費 | 無                                                                                              |
| 行政費   | 無                                                                                              |

# 由於本分支基金的資產將投資於相關基金，首次收費將只在本分支基金的層面徵收，而在相關基金層面應付的一切首次收費將被豁免。此外，在相關基金層面應付的管理費（這些管理費直接歸屬於本分支基金所投資款額）應作為現金回贈全數退回給本分支基金。

## 投資者在投資於本分支基金時應注意，在本分支基金以及所投資的相關基金層面均將就信託人的服務支付信託費。

\* 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。詳情請參閱基金說明書第 51 頁至 56 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可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](http://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。
- 本分支基金各類別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。
- 提供予香港投資者的其他單位類別之過往表現的資料可於基金經理的網頁 ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))內查閱。
- 本分支基金的其他資料亦可於基金經理的網頁([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))內查閱。
- 基金經理的網站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。