

產品資料概要

工銀資管（全球）投資基金
工銀資管（全球）美元貨幣市場基金

工銀資管(全球)有限公司

2024 年 7 月

- 本概要向閣下提供有關工銀資管（全球）美元貨幣市場基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，並且必須與工銀資管（全球）投資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：	工銀資管(全球)有限公司 ICBC Asset Management (Global) Company Limited
受託人：	工銀亞洲信託有限公司 ICBC (Asia) Trustee Company Limited
託管人：	中國工商銀行(亞洲)有限公司 Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
全年經常性開支比率：#	A類：0.50% B類：0.80% C類：0.50% M類：0.40% I類：0.25%

由於子基金乃新成立，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（「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：	美元
股息政策：	無分派
本子基金的財政年度終結日：	12 月 31 日
最低投資額：	A類：1 美元（首次），1 美元（增購），1 美元（持有） B類：1 美元（首次），1 美元（增購），1 美元（持有） C類：1 美元（首次），1 美元（增購），1 美元（持有）

M類：10,000 美元（首次），10,000 美元（增購），100 美元（持有）

I類：1,000 美元（首次），1,000 美元（增購），10 美元（持有）

子基金是甚麼產品？

- 工銀資管（全球）美元貨幣市場基金為工銀資管（全球）投資基金的子基金，工銀資管（全球）投資基金是一個根據日期為 2023 年 10 月 13 日的信託契約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，購入子基金的單位不同於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現行貨幣市場利率相符的美元回報。

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美元計值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、商業匯票及優質債務證券。子基金可投資於債務證券，包括但不限於政府債券、固定和浮動利率債券，而該投資比例將少於其資產淨值的 20%。

子基金亦可將不超過其資產淨值的 10% 投資於貨幣市場基金，而該等基金乃根據《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第 8.2 章獲證監會認可或以與證監會的要求大致相當並為證監會可接受的方式受監管。子基金投資的貨幣市場基金可以任何貨幣計值。

非美元計值的投資可佔高達子基金資產淨值的 30%。

子基金的投資並無按發行國家而定的特定地域分配準則，惟子基金不得投資於中國內地以外的新興市場（僅就考慮新興市場而言，不包括香港、台灣及澳門），且該投資比例將少於其資產淨值的 30%。子基金可能投資的國家或地區包括但不限於大中華地區（包括中國內地（在岸及離岸市場）、香港、台灣及澳門）、新加坡以及位於歐盟及美國的已發展市場。

子基金可投資於以在岸及離岸人民幣計值的貨幣市場工具、存款或優質債務證券，而該投資比例將少於其資產淨值的 30%。以在岸人民幣計值的貨幣市場工具、存款及優質債務證券的總投資比例將少於子基金資產淨值的 20%（透過香港與中國內地債券市場互聯互通機制進行投資）。

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：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）AAA 評級）。如果發行類別或發行人沒有信貸評級，子基金可以投資此類工具，前提是他們的擔保人的信貸評級符合上述要求。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，將不會超逾子基金資產淨值總額的 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，惟款額以子基金資產淨值總額的 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。非美元計值投資產生的任何重大貨幣風險將適當對沖為美元。

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下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

子基金的衍生工具風險承擔淨額可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

- 子基金的投資組合可能因以下任何主要風險因素而貶值，因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證付還本金。此外，概不保證在閣下持有子基金單位期間定期派發股息或進行分派。

2. 與貨幣市場工具/固定收益證券有關的風險

短期工具風險

- 由於子基金主要投資於期限較短的短期工具，意味著子基金的投資周轉率可能相對較高，而因購買或出售短期工具而產生的交易成本亦可能增加，進而可能對子基金的資產淨值產生負面影響。

信貸/對手方風險

- 子基金須承受其所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方可能無法履行其結算交易的責任，或可能無法或不願及時支付本金及/或利息的風險。倘其對手方不履行其在某項交易下的責任，子基金可能蒙受重大損失。

利率風險

- 投資於子基金涉及利率風險。一般情況下，當利率下跌時，固定收益證券的價格會上升，反之在利率上升時其價格會下跌。貨幣政策（例如利率政策）的變動可能對固定收益證券的定價產生不利影響，從而對子基金的回報產生不利影響。

評級下調風險

- 固定收益證券或其發行人的信貸評級可能隨後被下調。倘評級被下調，子基金的價值可能受到不利影響。基金經理可能能夠或不能出售評級被下調的固定收益證券。倘子基金繼續持有有關證券，將會承受額外損失的風險。

估值風險

- 對子基金投資的估值可能涉及不明朗因素和判斷決定，而獨立定價信息並非時刻可獲。如有關估值結果不正確，則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

- 與較發達市場相比，子基金所投資的部分市場（例如中國內地）的固定收益證券的波動性可能較高以及流動性可能較低。在該等市場買賣的證券價格可能會波動。該等證券價格的買賣差價可能很大，子基金或會產生重大交易成本。

主權債務風險

- 子基金投資於政府發行或擔保的證券，可能面臨政治、社會和經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能不能或不願於到期時償還本金及/或利息，或可能要求子基金參與重組有關債務。倘主權債務發行人違約，子基金可能蒙受重大虧損。

信貸評級風險

- 評級機構評定的信貸評級受若干限制規限，並非無論何時均保證有關證券及/或發行人的信貸質素。

信貸評級機構風險

- 中國內地的信貸評估制度和中國內地採用的評級方法可能與其他市場不同。因此，內地評級機構給予的信貸評級可能無法與其他國際評級機構給予的信貸評級直接比較。

3. 與銀行存款有關的風險

- 銀行存款涉及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彌補子基金存放的全數金額。因此，若相關金融機構違約，子基金或會蒙受損失。

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。此外，子基金某一類別基金單位可能指定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變動而受到不利影響。

人民幣貨幣風險及兌換風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並且須受匯兌管制及限制規限。由於人民幣不可自由兌換，貨幣兌換須視乎有關時間的人民幣供應情況而定。並非以人民幣為基礎貨幣的投資者承受外匯風險，並不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣不會貶值。人民幣的任何貶值可對投資者於子基金的投資價值造成不利影響。雖然離岸人民幣（CNH）及在岸人民幣（CNY）為同一貨幣，CNH 及 CNY 以不同匯率交易。CNH 及 CNY 之間的任何匯兌差額可能對投資者造成不利影響。

5. 集中風險

- 子基金的投資集中於以美元計值的存款及貨幣市場工具。子基金的價值可能較擁有更多元化投資組合的基金更為波動。

6. 歐元區風險

- 由於持續關注對歐元區若干國家的主權債務風險，子基金在該地區的投資可能承受較高的波動性、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件（例如主權國家信貸評級下調或歐盟成員國退出歐元區）可能對子基金的價值產生負面影響。

7. 新興市場風險

- 子基金所投資的中國內地市場為新興市場，而該等投資可能涉及通常與投資於較發達市場無關的較高風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險以及可能大幅波動。

8. 投資金融衍生工具的風險/對沖風險

- 與金融衍生工具有關的風險包括對手方/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或部分可導致的損失金額可能遠高於子基金投資於金融衍生工具的金額。投資於該等金融衍生工具可導致子基金蒙受大額損失的高風險。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金為新成立，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。

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	最高為總認購額3%
贖回費	無
轉換費	無

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（另有指明則除外））
管理費	A類： 每年不超過0.3%* B類： 每年0.6%* C類： 每年不超過0.3%* M類： 每年0.2%* I類： 每年0.05%*
受託人費用	每年0.04%*#
託管費	按子基金託管投資的各月終市值每年收取0.01%*#

表現費

無

#受託人費用及託管費合計最低月費為3,000美元。

其他費用

閣下買賣子基金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「費用及開支」一節。

其他資料

- 閣下一般在相關交易日下午 1 時（香港時間）或之前，在受託人或認可分銷商收妥閣下的要求後，按子基金下一個釐定的相關類別資產淨值購買及贖回單位。
- 認可分銷商可能會就接收認購、贖回或轉換指示設定較交易限期為早的截止時間。投資者應聯繫子基金的認可分銷商了解詳情，並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於每個估值日計算，並將每日在基金經理網站 <https://www.icbcamg.com/>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。