

- 本概要向閣下提供有關工銀資管(全球)中國央企紅利基金(「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：1.98% I 類：1.78
[#] 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。經常性開支比率的上限為子基金平均資產淨值的 2.75%。經常性開支比率高於 2.75%的任何超額部分將由基金經理承擔。	
交易頻密程度：	每日
基礎貨幣：	港元
股息政策：	每半年(即每年 3 月及 9 月，以港元計算)一次，由基金經理酌情決定。基金經理可酌情決定從資本中或實際上從資本中支付股息，以及從子基金的股票現金股息總收入中支付股息。
本子基金的財政年度終結日：	12 月 31 日
最低投資額：	A 類： 首次認購：10,000 港元／1,000 美元／人民幣 8,000 元 增購：10,000 港元／1,000 美元／人民幣 8,000 元 持有：10,000 港元／1,000 美元／人民幣 8,000 元 I 類： 首次認購：1,000,000 港元／100,000 美元／人民幣 800,000 元 增購：1,000,000 港元／100,000 美元／人民幣 800,000 元 持有：1,000,000 港元／100,000 美元／人民幣 800,000 元

子基金是甚麼產品？

- **工銀資管（全球）中國央企紅利基金**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（經修訂）成立為傘子結構的單位信託基金，受香港法律監管。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是透過投資於在香港上市且具有較高股息收益率的中國央企（定義見下文），以尋求收益及長期回報。

策略

子基金旨在透過主要投資（即其資產淨值的至少 70%）於 (i) 在香港聯合交易所有限公司主板上市；及 (ii) 由以下實體發行的股票，以達致其投資目標：(a) 公司本身、(b) 該公司的實際控股股東，或 (c) 該公司（直接或間接）的最終最大股東為中國國務院國有資產監督管理委員會、中華人民共和國財政部、中央匯金投資有限責任公司或中華人民共和國中央人民政府的實體（「**中國央企**」）。

子基金將選擇符合以下準則（「**準則**」）的中國央企：

1. **挑選高股息收益率股票**：進行篩選以識別過去一年的歷史股息收益率及未來一年的遠期股息收益率均超過 3% 的個股，然後從中挑選兩年加權平均股息收益率最高的前 50 隻股票。
2. **排除高風險股票**：採用上述步驟 1 後，為減低個股的市場風險、流動性風險及跌幅風險，子基金的投資組合將會排除以下股票：(i) 市值低於 100 億港元的股票；(ii) 過去 12 個月平均每日成交額低於 3,000 萬港元的股票；及 (iii) 一年期價格波幅（即最近 360 個交易日收市價的每日對數歷史價格變動年化標準差）排名前 20% 的股票。
3. **個股上限設為 5%**：採用上述步驟 2 後，剩餘的每隻股票將會按市值排序。為防止子基金的股票配置過於集中導致表現大幅波動，子基金投資組合中每隻股票的比重以 5% 為上限。當某隻股票的比重達到 5% 時，該股票高出 5% 的超額部分將重新分配至子基金投資組合內的其他股票（根據其各自的市值按比例分配）。
4. **行業配置限額（2%至 20%）**：為降低行業配置相關風險，子基金投資組合內每個行業的比重將維持在 2% 至 20% 之間。就此而言，任何高於 20% 的超額部分將重新平均分配至其他行業，旨在提升子基金在市場復甦期間的表現。若某個行業的比重為零，子基金將透過把作為 (i) 中國央企，及 (ii) 該行業中市值最大中國央企的企業納入投資組合，從而增加對該行業的比重。

子基金的投資組合可能會按照以下方式持續進行審視及調整：

1. **投資組合調整**：子基金採取主動管理型投資策略。基金經理將每季審視子基金的投資組合，或在其認為必要時，在考慮市場狀況及子基金表現等相關因素後，由基金經理酌情決定進行審視。基金經理可根據準則對子基金的投資組合進行調整，旨在剔除不再符合準則的股票並納入符合準則的新股票，或在基金經理進行審視後，由其酌情決定在合理可行的時間內盡快作出調整。

此外，在特殊情況下（例如市場崩盤或發生影響子基金所投資的任何中國央企的重大事件），基金經理可適當地調整子基金的投資組合。

2. **準則調整**：基金經理將定期（至少每半年）審視並評估準則的適用性。如基金經理認為必要，可對準則進行調整，惟須獲證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）批准（如需要）。基金經理將會向單位持有人及受託人提供合理的事先通知，或在合理可行的情況下（如適用）盡快

就有關調整通知單位持有人及受託人。

其他投資

子基金可將少於其資產淨值的 30%投資於美國國庫票據及美國國庫債券。在特殊情況下（例如市場崩盤或重大危機），子基金可暫時將最多 100%投資於流動資產，例如銀行存款、存款證、商業票據及短期國庫券，以進行現金流管理。

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。

證券融資交易

子基金將不會就子基金訂立證券借出及反向回購交易。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）均為 10%。

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其資產淨值的 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. 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。

2. 主動投資管理風險

- 子基金採用主動管理型投資策略。子基金並不尋求追蹤任何指數或基準，而且基金經理並無進行複製或代表性抽樣。鑑於基金經理的投資選擇及／或實施的流程可能導致子基金的表現遜於其他具有類似目標的追蹤指數基金，子基金可能無法實現其目標。此外，基金經理進行審視後，可能會每季調整子基金的投資組合及每半年調整準則，或在基金經理認為必要時，在考慮相關因素（例如市場狀況及子基金的表現）後進行調整，而並非每日及持續進行調整。在特殊情況下，基金經理可適當地調整子基金的投資組合。雖然基金經理的意向為實施旨在達致投資目標的策略，但無法保證該等策略將會奏效。基金經理或未能成功挑選表現最佳的工具或投資技術。

3. 股票市場風險

- 子基金的股票證券投資須承受一般市場風險影響，其價值可能因各種因素而波動，例如投資氣氛改變、政治和經濟條件，以及發行人特定因素。

4. 中國國有企業集中風險

- 子基金的投資集中於中國國有企業。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。
- 子基金的價值可能受到對中國內地及／或香港市場不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

5. 新興市場風險／中國內地市場風險

- 子基金投資於新興市場（包括中國內地），而該等投資可能涉及通常與投資於較發達市場無關的特殊考慮因素及較高風險，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、託管風險以及大幅波動的可能性。

6. 貨幣及兌換風險

- 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。

7. 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。

8. 從資本中支付或實際上從資本中支付分派的風險

- 股息可從子基金的資本中支付或實際上從資本中支付。從資本中支付或實際上從資本中支付股息相當於退還或提取投資者部分原始投資或歸屬於該原始投資的任何資本收益。任何涉及從資本中或實際上從資本中支付股息的分派可能會導致相關類別的每基金單位資產淨值即時減少。

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

A類和I類：最高為總認購額的3%

贖回費

A類和I類：目前費率為0%，最高為每基金單位贖回價的5%

轉換費

A類和I類：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： 目前為每年0.80%*，最高為每年2% I類： 目前為每年0.60%*，最高為每年2%
受託人費用	目前為每年0.08%*#，最高為每年1%
託管費	每年0.02%*#
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 4 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。