

產品資料概要

工銀資管（全球）投資基金
工銀資管（全球）美元精選債券基金

工銀資管(全球)有限公司

2025 年 8 月

- 本概要向閣下提供有關工銀資管（全球）美元精選債券基金（「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 累積（港元）類 / A 分派（港元）類 /	：	1.02%
A 累積（美元）類 / A 分派（美元）類 /		
A 累積（人民幣）類 / A 分派（人民幣）類		
B 累積（港元）類 / B 分派（港元）類 /	：	1.22%
B 累積（美元）類 / B 分派（美元）類 /		
B 累積（人民幣）類 / B 分派（人民幣）類		
I 累積（港元）類 / I 分派（港元）類 /	：	0.72%
I 累積（美元）類 / I 分派（美元）類 /		
I 累積（人民幣）類 / I 分派（人民幣）類		
M（港元）類 / M（美元）類 / M（人民幣）類	：	0.62%

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： 就 A 分派類、B 分派類和 I 分派類基金單位而言：按季度分派，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以及從收入中支付股息。

就 A 累積類、B 累積類、I 累積類和 M 類基金單位而言：不分派。
所有收入將自動再投資於並反映於相關類別的基金單位價值。

本子基金的財政年度終結日： 12 月 31 日

最低投資額：

類別	最低首次投資額／最低持有額	最低增購投資額
A 類	10,000 港元 / 10,000 港元 1,000 美元 / 1,000 美元 人民幣 10,000 元 / 人民幣 10,000 元	10,000 港元 1,000 美元 人民幣 10,000 元
B 類	10,000 港元 / 10,000 港元 1,000 美元 / 1,000 美元 人民幣 10,000 元 / 人民幣 10,000 元	10,000 港元 1,000 美元 人民幣 10,000 元
I 類	1 百萬港元 / 1 百萬港元 100,000 美元 / 100,000 美元 人民幣 1 百萬元 / 人民幣 1 百萬元	1 百萬港元 100,000 美元 人民幣 1 百萬元
M 類	1 百萬港元 / 1 百萬港元 100,000 美元 / 100,000 美元 人民幣 1 百萬元 / 人民幣 1 百萬元	1 百萬港元 100,000 美元 人民幣 1 百萬元

子基金是甚麼產品？

- 工銀資管（全球）美元精選債券基金為工銀資管（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。

目標及投資策略

目標

子基金尋求長期穩定的收入和資本增長。

策略

子基金透過主要投資（即不少於其資產淨值的 70%）於具有投資級別的高質素美元計值債務證券，包括但不限於由政府或多邊機構或公司發行的不同期限的主權及／或非主權、浮息及／或定息債務證券，尋求達致其投資目標。

子基金可將其資產淨值合共少於 30%：

- 透過債券通投資於在中國銀行間債券市場（「中國銀行間債券市場」）及交易所買賣債券市場買賣的中國內地債務證券；及
- 投資於經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可的集體投資計劃、合資格計劃（定義見證監會《單位信託及互惠基金守則》（「《守則》」））或根據《守則》的要求投資於非合資格計劃。對非合資格計劃的投資不可超過子基金資產淨值的 10%。

就本子基金而言，「投資級別」指獲標準普爾／惠譽／穆迪給予的 BBB-/Baa3 或以上的評級，或國際認可信貸評級機構給予的同等評級；或就中國內地債務證券而言，獲中誠信國際信用評級有限公司／聯合資信評估有限公司／大公國際資信評估有限公司／上海遠東資信評估有限公司／上海新世紀資信

評估投資服務有限公司給予的 AA+或以上評級，或獲中國內地有關當局認可的中國內地信貸評級機構給予的同等評級。

子基金的資產淨值中可投資於任何一個國家（包括新興市場國家）或地區的部分不受任何限制。

在特殊情況下（例如市場崩盤或重大危機），子基金可將最多 30% 暫時投資於流動資產（如銀行存款、存款證、商業票據及國庫券），以進行現金流管理。

子基金可將其資產淨值不超過 10% 投資於可轉換債券。

基金經理可就子基金訂立證券借出、銷售及回購、反向回購交易及／或其他類似場外交易。子基金的資產淨值中可予訂立證券借出、銷售及回購、反向回購交易及／或其他類似場外交易的最大比例為 10%。子基金的資產淨值中用於訂立該等交易的實際比例可能會隨著時間而變化，視乎包括（但不限於）市況等因素而定。

子基金只可投資於金融衍生工具（「**金融衍生工具**」）作對沖目的，不可作投資目的。

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。

2. 與固定收益證券有關的風險

信貸/對手方風險

- 子基金須承受其所投資的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。

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。

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。

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評級方法可能與其他市場所採用的不同。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. 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所規限，在特殊情況下可能會導致延遲以人民幣支付變現及/或支付股息。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。

人民幣計值股份類別風險

- 子基金提供以人民幣計值的股份類別。子基金的認購及贖回可能涉及人民幣的貨幣兌換。貨幣兌換將按照適用的匯率及適用的利差進行。
- 並非以人民幣為基礎貨幣的投資者如投資於人民幣計值股份類別須承受外匯風險，並不保證人民幣的價值兌投資者的基礎貨幣不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者在人民幣計值股份類別的投資價值造成不利影響。

4. 新興市場風險/中國內地風險

- 子基金可能投資於新興市場，例如中國內地，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。

5. 與債券通相關的風險

- 中國的相關規則及法規（包括投資限制、本金及利潤匯回、稅務）可能變更，且可能具有追溯效力。如果透過該計劃進行的交易被暫停或干預，基金實現其投資目標的能力可能會受到負面影響。

6. 從資本中支付或實際上從資本中支付分派的風險

- 從資本中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。任何該等分派可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

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	0%*
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0.80%* B類：每年不超過1.00%* I類：每年不超過0.50%* M類：每年不超過0.40%*
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。
- 過去 12 個月的最近期股息分派的組成（即從 (i) 可供分派淨收入及 (ii) 資本中支付的相對金額）可向基金經理索取，亦可於網站 <https://www.icbcamg.com/>²查閱。

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。

¹ 此網站未經證監會審閱。

² 此網站未經證監會審閱。