

產品資料概要

華夏亞洲美元投資級別債券 ETF (非上市類別)

華夏基金環球 ETF 系列 II 下設立的子基金

華夏基金(香港)有限公司

2024年12月23日

本概要提供本基金的重要資料。
本概要是銷售文件的一部分。
閣下不應單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金經理：	華夏基金(香港)有限公司
獲轉授投資職能者：	Mackenzie Financial Corporation – 加拿大 (外部轉授)
信託人：	State Street Trust (HK) Limited
轉讓代理：	State Street Bank and Trust Company
全年經常性開支#：	A類別基金單位：0.35% B類別基金單位：0.99%
年度跟蹤偏離度##：	A類別基金單位：-0.35% B類別基金單位：-0.99%
相關指數：	彭博亞洲美元投資級別債券指數
交易頻率：	每一個營業日的每日
基準貨幣：	港元
財政年度終結日：	12月31日
分派政策：	累積非上市類別基金單位：概不會進行股息分派。投資所賺取的所有利息及其他收入將累積並代表相關累積類別的基金單位持有人重新投資於子基金。 派息非上市類別基金單位：基金經理擬最少每季(通常是每年三月、六月、九月及十二月)一次向基金單位持有人分派收入。分派可以從資本中支付，或實際從資本和收入中作出支付，由基金

由於子基金的非上市類別基金單位是新設立的，該數字僅為最佳估計，代表非上市類別 12 個月期間估計全年經常性開支的總和，以估計的百分比表示相關類別同期的平均資產淨值。根據非上市類別基金單位的實際運作情況，該值可能會有所不同，並且每年可能會有所不同。估計的全年經常性開支並不代表估計的追蹤誤差。

此為估計的年度跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站以了解有關實際跟蹤偏離度的更多最新資訊。

經理酌情決定。這可能導致子基金每基金單位的資產淨值立即減少。

最低初始投資額和最低持有量：

A類港幣（累積）：	港幣1,000元
A類港幣（派息）：	港幣1,000元
A類美元（累積）：	美元100元
A類美元（派息）：	美元100元
A類人民幣（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣（派息）：	人民幣1,000元
A類人民幣對沖（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣對沖（派息）：	人民幣1,000元
B類港幣（累積）：	港幣1元
B類港幣（派息）：	港幣1元
B類美元（累積）：	美元0.1元
B類美元（派息）：	美元0.1元
B類人民幣（累積）：	人民幣1元
B類人民幣（派息）：	人民幣1元
B類人民幣對沖（累積）：	人民幣1元
B類人民幣對沖（派息）：	人民幣1元

最低後續投資額及最低贖回金額：

A類港幣（累積）：	港幣1,000元
A類港幣（派息）：	港幣1,000元
A類美元（累積）：	美元100元
A類美元（派息）：	美元100元
A類人民幣（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣（派息）：	人民幣1,000元
A類人民幣對沖（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣對沖（派息）：	人民幣1,000元
B類港幣（累積）：	港幣1元
B類港幣（派息）：	港幣1元
B類美元（累積）：	美元0.1元
B類美元（派息）：	美元0.1元
B類人民幣（累積）：	人民幣1元

B類人民幣（派息）： 人民幣1元

B類人民幣對沖（累積）： 人民幣1元

B類人民幣對沖（派息）： 人民幣1元

子基金網址：www.chinaamc.com.hk ####

本基金是甚麼產品？

華夏亞洲美元投資級別債券ETF（「子基金」）是根據香港法律成立並以單位信託形式組成的基金，是華夏基金環球ETF系列II的子基金。子基金是根據證監會頒布的《單位信託及互惠基金守則》第8.6條規定的被動式管理的跟蹤指數交易所買賣基金。

子基金提供上市類別基金單位（「上市類別基金單位」）以及非上市類別基金單位（「非上市類別基金單位」）。本概要包含有關非上市類別基金單位發售的信息，除非另有說明，否則本概要中提及的「基金單位」均指「非上市類別基金單位」。投資者應參閱有關上市類別基金單位發售的單獨概要。

目標及投資策略

目標

子基金的目標是提供在扣除費用及開支之前盡量貼近彭博亞洲美元投資級別債券指數（「相關指數」）表現的投資業績。

策略

基金經理擬採用代表性抽樣策略以達到子基金的投資目標。

子基金的目標是以其至少90%的資產進行投資以達到投資目標。子基金可直接或間接投資於相關指數所包含的債券或投資於並非包含於相關指數但基金經理認為有助子基金達到其投資目標的證券。子基金亦可投資於其他投資項目，包括但不限於：貨幣市場工具或全部投資於貨幣市場工具，在有關市場但並非子基金相關指數的股票或債券的基金（如上文所示）。

子基金現時無意以其超過10%的資產淨值投資於由任何單一國家（包括其政府、該國家的公共或地方當局）發行或擔保但信貸評級低於投資級別或並無評級的證券（除非該等並無評級的證券由具有投資級別的發行人發行）。「投資級別」的定義是具有穆迪、標普及惠譽的中間評級為Baa3/BBB-/BBB- 或以上的信貸評級。

子基金現時無意：

- (a) 參與證券借出交易、買賣交易或回購交易；或
- (b) 投資於任何金融衍生工具作對沖或非對沖用途（即子基金將不會以衍生工具作任何用途）。

此網址並未經證監會審閱。

若子基金參與證券融資交易及/或投資於金融衍生工具，應事先取得證監會批准（如果需要），而且須向基金單位持有人（或《守則》規定的其他通知期）發出不少於一個月的事先通知。

子基金的投資策略須遵守基金章程訂明的投資及借貸限制。

基金經理已委任 **Mackenzie Financial Corporation** 作為子基金的獲轉授投資職能者，據此，獲轉授投資職能者須在基金經理的監督下就子基金的投資行使投資酌情權，並負責根據上述投資目標及策略挑選及持續監控子基金的投資。

相關指數

相關指數是市值加權指數，衡量以美元計值的政府和企業投資級別的定息債券的表現，包括亞洲地區（日本除外）的政府相關債券、企業債券、定息一次性償還、可贖回及可回售的債券。

如要被納入相關指數，證券必須符合下列條件：

- (a) 其發行人屬於合資格亞洲市場之一。截至本概要日期為止，合資格亞洲市場是孟加拉、中國內地、香港、印度、印尼、澳門、馬來西亞、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、南韓、新加坡、斯里蘭卡、台灣、泰國及越南；
- (b) 其本金及息票必須以美元計值；
- (c) 其未償還款額必須至少為 3 億 5,000 萬美元；
- (d) 距到期期限必須至少一年；
- (e) 附有定息轉為浮息息票的證券，距轉換日的期限必須至少一年；
- (f) 必須具有定息息票或逐步調升息票及按照預設時間表變更的息票；
- (g) 若債券有評級，必須被視作屬投資級別（定義見上文），才可納入相關指數。相關指數亦可包括屬投資級別發行人發行的無評級債券；及
- (h) 其必須是完全可課稅，在環球及本地市場公開發行。

每名債券發行人的比重以不設上限的彭博亞洲美元投資級別債券指數市值的 4% 為上限。

相關指數於 2014 年 5 月 22 日推出。其設立日期為 2009 年 7 月 1 日，基礎水平為 100。

相關指數是總回報總額指數。總回報總額指數依據任何股息或分派額在扣除任何可能適用的稅項前再投資而計算指數債券的表現。

截至 2024 年 12 月 13 日，相關指數的總市值為 6,217.2 億美元，含有相關指數所界定的合資格亞洲市場之中的 886 隻成分債券。

相關指數以美元計值。

基金經理（及其每名關連人士）均獨立於指數提供者彭博指數服務公司（**Bloomberg Index Services Limited**）。

相關指數成分最新名單及其各自佔相關指數的比重及相關指數資料包括指數的編製方法及有關相關指數的收市水平等附加資料，可在彭博指數服務公司（**Bloomberg Index Services Limited**）的網址 <https://bloomberg.com/professional/product/indices> 取得。此網址並未經證監會審閱。請參閱

基金經理的網址以獲取指數的最新鏈結。

衍生工具的運用 / 投資於衍生工具

子基金將不會以衍生工具作任何用途。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金章程，了解風險因素等資料。

利率風險

- 由於子基金投資於定息證券，子基金須承受利率風險。利率風險是子基金的投資組合因利率上升而貶值的風險。一般而言，較短期投資的利率風險較低，而較長期投資的利率風險則較高。

流動性風險

- 子基金須承受流動性風險，因為並不能保證債券有持續的定期買賣活動及活躍的二級市場。子基金買賣上述工具或會蒙受損失。
- 債券的買賣差價可能頗大，以致子基金或會招致重大的買賣和變現費用並因此蒙受損失。
- 因此，概不能保證投資者能按其意願的價格、款額及時間沽售其基金單位或一如其本應就其他在聯交所上市的港元計值證券所能做到一樣沽售基金單位。

發行人對手方 / 主權國債風險

- 子基金須承受其所投資債券的發行人的信貸/無力償債風險。
- 子基金投資於主權國債證券，而該等投資涉及特殊風險。政府是否償還債務受各項因素影響，包括經濟及政治因素。控制主權國債償還的政府機構未必能夠或願意按照該債項的條款到期償還本金及/或利息。子基金對違約的主權國的追索權有限。
- 子基金所投資的債券一般是無抵押債務，沒有任何抵押品支持。子基金作為無抵押債權人將全面承受債券發行人的信貸/無力償債風險。

信貸調降風險

- 定息工具發行人的信貸評級及投資級別證券的信貸評級或會被調降，以致對持有該等投資的子基金的價值及表現造成不利的影響。
- 投資者應注意，概不能保證子基金所投資的債券或債券發行人將繼續享有投資級別或繼續有評級。

估值風險

- 在交投淡薄的市場，由於買賣差價較大，在購買或出售相關證券時可能難以達到公平價值。不能在有利的時間按有利的價格交易或會導致子基金的回報減低。

- 此外，千變萬化的市場情況或其他重大事件，例如影響發行人或主要金融機構的信貸評級調降，亦可能使子基金承受估值風險，因為子基金的定息工具投資組合或會較難或不可能確定。如果該等估值被證明為錯誤，則子基金的資產淨值可能需要予以調整，或會受到不利影響。

管理風險

- 由於無法保證子基金的表現與相關指數相同，子基金須承受管理風險。這是指基金經理及獲轉授投資職能者的策略由於在實行上有若干限制而未必能產生擬定效果的風險。此外，基金經理及獲轉授投資職能者(作為基金經理的受委人)可全權酌情決定行使基金單位持有人就子基金成分證券的權利，惟概不能保證行使上述酌情權可達到子基金的投資目標。

對獲轉授投資職能者依賴的風險

- 基金經理已將行使子基金的投資酌情權轉授予獲轉授投資職能者。基金基金單位持有人必須依賴獲轉授投資職能者實施投資策略，而子基金的表現很大程度上取決於其高級人員及僱員的服務及技能。若失去獲轉授投資職能者或其任何關鍵人員的服務，以及獲轉授投資職能者的業務經營出現重大中斷，或在獲轉授投資職能者無力償債的極端情況下，信託人未必能找到具備必要技能、資歷的繼任基金經理/獲轉授投資職能者，新委任人選亦未必按同等條款或具備同類質素。發生任何該等事件可能對子基金的表現及因而對閣下的投資價值產生不利影響。

上市和非上市類別基金單位之間交易安排的差異

- 上市和非上市類別基金單位的投資者須遵守不同的定價和交易安排。由於每個類別適用的費用和成本不同，每個上市和非上市類別基金單位的每基金單位資產淨值可能會有所不同。香港聯合交易所有限公司適用於二級市場上市類別基金單位的交易時間以及上市類別基金單位（在一級市場）或非上市類別基金單位的交易截止日期亦有所不同。
- 上市類別基金單位的基金單位以現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）在二級市場證券交易所進行日內交易，而非上市類別基金單位的基金單位則根據交易日終資產淨值透過中介機構出售，並在單一估價點進行交易，無法在公開市場獲得日內流動性。根據市場狀況，非上市類別基金單位的投資者與上市類別基金單位的投資者相比，可能處於優勢或劣勢。
- 在壓力市場情況下，非上市類別基金單位的投資者可以按資產淨值贖回其單位，而二級市場上市類別基金單位的投資者只能按現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）贖回，並且可能必須以大幅折售價退出子基金。另一方面，上市類別基金單位的投資者可以當天在二級市場上出售其基金單位從而清空其持有量，而非上市類別基金單位的投資者則不能及時處理並需待日終才能沽售。

跟蹤誤差風險

- 子基金只可持有代表相關指數狀況的具代表性證券樣本，並且可投資於並非相關指數成分的債券。相對於相關指數內的債券，子基金所持有債券的比重亦可能偏高或偏低。因此，與其他完全複製相關指數的傳統ETF相比，子基金可能會出現更大的跟蹤誤差。其他因素例如費用及開支及未能因應相關指數的變化重新調整子基金持有的證券等亦可能導致跟蹤誤差。

新興市場風險

- 子基金投資於若干亞洲新興市場。與投資於發展較成熟的市場相比，投資於新興市場涉及更大的損失風險，這是由於（除其他因素以外）有更大的政治、稅務、經濟、外匯、流動性及監管風險因素所致。

場外交易市場風險

- 場外交易（「**OTC**」）市場（一般買賣很多不同種類的債券）與有組織交易所相比，政府監管及交易監督程度較低。一些有組織交易所向參與人士提供的不少保障，例如交易結算所的表現保證，場外交易市場的交易未必獲提供。因此，子基金在場外交易市場進行交易，將承受其直接對手方不履行其交易責任的風險，以致子基金將蒙受損失。

收入風險

- 下跌的市場利率可導致子基金的收入下跌。子基金如在跌市的環境中再投資於低於子基金當時投資組合孳息的證券，這情況就可能會出現。

接近到期債券缺乏流動性的風險

- 子基金的相關定息證券在接近到期時或會變得缺乏流動性。缺乏流動性或會減低子基金的回報，因為子基金不能於有利的時間或以有利的價格出售缺乏流動性的證券。

投資風險

- 子基金是一隻投資基金。概不能保證一定能償還本金，因此，閣下在子基金的投資或會蒙受損失。

外匯風險

- 投資於子基金或會直接或間接涉及匯率風險。相關指數的成分證券可能以不同於子基金基準貨幣（即港元）的貨幣計值。指定一類別基金單位可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計價。該貨幣與基準貨幣之間的匯率波動或會對子基金的表現造成不利的影響。

被動式投資風險

- 子基金並不會以主動方式管理，在逆市中亦不會採取臨時防禦措施。因此，在相關指數下跌時，子基金亦會貶值。投資者或會因此蒙受重大損失。

人民幣貨幣風險與人民幣計價類別風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制和限制，在特殊情況下，可能會導致以人民幣支付贖回和／或股息的延遲。儘管離岸人民幣（**CNH**）和在岸人民幣（**CNY**）是相同的貨幣，惟它們的交易匯率不同。離岸人民幣和在岸人民幣之間的任何分歧都可能對投資者產生不利影響。
- 投資於人民幣計價類別的非人民幣投資者面臨外匯風險，且無法保證人民幣兌投資者基礎貨幣的價值不會貶值。人民幣的任何貶值都可能對投資者以人民幣計價的基金單位類別的投資價值產生不利影響。

對沖類別風險

- 對沖類別的投資者承擔相關成本，並且還可能面臨與對沖過程中使用的工具相關的風險。

概無法保證所需的對沖工具將會可用，或者基金經理採用的對沖技術將有效地實現其預期結果。對沖還可以限制對沖基金單位類別的潛在利益。雖然對沖可以保護投資者免受基礎貨幣相對於相關類別貨幣價值下跌的影響，但它也可能阻止投資者從基礎貨幣價值的任何上漲中受益。投資者亦應注意，對沖類別的波動性可能高於以子基金基礎貨幣計價的同等類別的波動性。

- 對沖基金單位類別的分派金額及淨值可能會因對沖基金單位類別的參考貨幣與子基金的基礎貨幣的利率差異而受到不利影響，導致從資本中支付的分派金額增加，從而比其他非對沖基金單位類別對資本的侵蝕更大。

從資本或實際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撤回投資者的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子基金每基金單位的資產淨值立即減少。這也可能減少子基金未來可用於投資的資本，並可能限制資本成長。

提前終止的風險

- 子基金在若干情況下或會提前終止，例如，相關指數不再可供作為基準或子基金所有基金單位（包括上市類別基金單位）的資產淨值合計少於1億港元。有關進一步詳情，投資者應參閱基金章程「終止」一節。當子基金終止時，投資者可能蒙受損失。

本基金的表現如何？

由於子基金的非上市類別基金單位是新設立的，因此沒有足夠的數據為投資者提供過往表現的有用指示。

本基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下可能需要支付的費用

費用	由閣下繳付
認購費	最高為認購金額的3%
轉換費	最高為1%
贖回費	不適用

^ 投資者在認購、贖回或轉換非上市類別基金單位時可能會受到波動定價調整的影響，調整金額通常不超過每基金單位相關資產淨值的1%。詳情請參閱基金章程第一部分附表三「反攤薄定價調整」一節。

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中扣除，閣下 會受到影響，因為它們會降低閣下的投資回報。

	<u>每年收費率（佔資產淨值百分比）</u>
管理費**	A類別基金單位：每年0.35% B類別基金單位：每年0.99%
信託人費	列入管理費內
過戶登記處費用	列入管理費內
表現費	沒有
行政管理費	列入管理費內
其他持續成本	有關子基金應繳付的持續成本詳情，請參閱基金章程

* 上文所述就子基金須支付予基金經理的現行費用可在向基金單位持有人發出通知後增加，惟以允許的最高收費率為限。有關須支付的費用及收費及其允許最高收費率以及其他可能由子基金承擔的持續開支的進一步詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。

若子基金投資於由基金經理或其關連人士管理的基金（「相關基金」），基金經理將促使相關基金不收取任何管理費，以確保不會出現雙重收取管理費。

其他費用

閣下買賣子基金的基金單位或須繳付其他費用。有關基金單位的認購或贖回或買賣所適用的其他費用及開支詳情，請參閱基金章程。閣下亦應向閣下的中介機構查明付款過程，包括閣下結算該等費用應使用的貨幣及在交易中若須進行貨幣兌換應如何釐定匯率。

其他資料

閣下通常在受託人於下午 3 時（香港時間）的非上市類別基金單位的交易截止時間或之前收到閣下的請求後，按子基金下一個確定的資產淨值購買和贖回基金單位。不同的分銷商可能會規定不同的接收投資者請求的交易截止日期。估值點在適用估價日（與各交易日一致）約下午 4 時（紐約時間），（即為緊接著適用估價日後的日曆日大約凌晨 4 時（夏令時間）或凌晨 5 時（非夏令時間）（香港時間））。

閣下可在下列網址閱覽以下有關子基金的資料：www.chinaamc.com.hk（此網址並未經證監會審閱）。

- (a) 基金章程及與子基金有關的本產品資料概要（不時修改）；
- (b) 最新的已審核年度賬目及未經審核的中期半年度報告（只提供英文版）；
- (c) 有關對基金章程或子基金的組成文件作出重大修改或增補的通知；
- (d) 子基金發出的任何公告，包括與子基金及相關指數有關的資料、暫停計算資產淨值、更改費用及暫停和恢復認購及贖回非上市類別基金單位的通知；
- (e) 已發行的每個非上市類別基金單位的最後每基金單位資產淨值；
- (f) 子基金的全部證券組成（每日更新一次）；

- (g) 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差；及
- (h) 滾動12個月的分派構成（即支付的分派的相對金額以及股息佔（i）可分派淨收入和（ii）資本的百分比）。

相關指數的實時更新資料可透過其他金融數據供應商取得。有關相關指數的附加及最近更新的資料（包括但不限於相關指數計算方法說明、相關指數成分的更改、相關指數編製及計算方法的更改）可透過基金經理的網址及指數提供者的網址（該等網址與本概要或基金章程所述的任何其他網址的內容並未經證監會審核）取得。有關就該網址所載資料的警告及免責聲明，請參閱「網站資料」一節。

子基金的資產淨值計算及非上市類別基金單位的價格於每個交易日於網站 <https://www.chinaamc.com.hk> 上公佈（本網站未經證監會審核）。

詳情請參閱基金章程。

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。