

產品資料概要

高騰微基金 高騰微財貨幣基金



高騰國際資產管理有限公司

2021 年 4 月

- 本概要提供本產品的重要資料。
- 本概要是發售文件的一部分。
- 請勿單憑本概要投資本產品。

資料便覽

基金經理：高騰國際資產管理有限公司

受託人：工銀亞洲信託有限公司

全年經常性開支比率：

A 類

A 類（港元）— 累積	0.42% [^]
A 類（美元）— 累積	0.42% [#]
P 類（港元）— 累積	0.72% [*]
P 類（美元）— 累積	0.72% ^{##}

*經常性開支比率數字為該單位類別於 2020 年期間的開支總和佔平均資產淨值的百分比。此數字每年均有可能發生變動。

[^]此數字是根據於該單位類別成立起至 2020 年 12 月 31 日止期間的費用計算得出的年率化數字，佔同期間該單位類別平均資產淨值的百分比。實際經常性開支比率數字可能有所出入，且每年均有可能發生變動。

[#]截至 2020 年 12 月 31 日止，尚未首次發行該單位類別。此經常性開支比率僅為估計數字，並根據有關財政期間內具有類似收費結構的 A 類（港元）— 累積的經常性開支比率計算。實際經常性開支比率數字可能有所出入，且每年均有可能發生變動。

^{###}截至 2020 年 12 月 31 日止，尚未首次發行該單位類別。此經常性開支比率僅為估計數字，並根據有關財政期間內具有類似收費結構的 P 類（港元）－累積的經常性開支比率計算。實際經常性開支比率數字可能有所出入，且每年均有可能發生變動。

交易頻率： 每日
基準貨幣： 港元
股息政策： 累積類別（不派息）

財政年度終結日： 12 月 31 日

最低投資額：	類別	最低首次認購額	最低其後認購額
	A 類（港元）－累積	1,000 港元	1,000 港元
	A 類（美元）－累積	100 美元	100 美元
	P 類（港元）－累積	無	無
	P 類（美元）－累積	無	無

本子基金是甚麼產品？

高騰微財貨幣基金（「本子基金」）是在香港註冊成立的傘子結構單位信託基金高騰微基金旗下的子基金，受香港法例規管。

投資者應注意，購買本子基金的單位不同於將資金存入銀行或接受存款的公司，且本子基金不受香港金融管理局監管。本子基金並無恆定資產淨值（「資產淨值」），且概不保證償還投資本金。基金經理並無責任按發售價值贖回單位。

目標及投資策略

投資目標

本子基金的主要投資目標是透過主要投資於以港元、美元或人民幣計值的短期優質貨幣市場工具組成的投資組合，在提供與貨幣市場利率一致的回報的同時尋求資本保值。

投資策略

本子基金旨在透過將其資產淨值的至少 85%投資於一系列由政府及領先公司發行的短期存款及優質貨幣市場工具，以及根據守則第 8.2 節由證監會認可，或以一般可與證監會規定相比及證監會接納的方式進行規管的貨幣市場基金，實現其投資目標。本子基金可投資的貨幣市場工具包括：政府票據、存款證、商業票據、短期票據及銀行承兌匯票等。本子基金可將不超過 15%的資產淨值投資於債務證券。

本子基金將維持投資組合的加權平均到期日不超過 60 日及加權平均有效期不超過 120 日，且不會購買剩餘期限超過 397 日或兩年（如為政府及其他公共機構的證券）的工具。

本子基金對相關工具或存款的發行國家／地區並無特定地域配置規定，惟不會投資於中國內地以外的新興市場。中國發行人指在中國內地註冊成立或大部分業務位於中國內地或大部分收入來自中國內地的發行人。本子基金可（透過債券通）投資在中國內地境外或中國內地境內發行以人民幣計值的貨幣市場工具或債務證券。對中國內地在岸貨幣市場工具及債務證券的總配置比例最多可為本子基金資產淨值的 20%。對離岸人民幣貨幣市場工具及債務證券（「點心債券」）的總配置比例將低於本子基金資產淨值的 10%。對人民幣資產的總配置比例最多可為本子基金資產淨值的 30%。

本子基金不會投資於可轉換債券，亦不會投資具有吸收虧損特性的工具（即工具的條款及條件規定，工具在觸發事件發生後須進行撤銷、減記或轉換為普通股），包括或有可轉換債券。對城投債的投資將不得超過資產淨值的 5%。「城投債」是地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）於內地上市債券及銀行間債券市場發行的債券。該等地方政府融資平台是地方政府及／或其聯屬機構為公益性投資及基礎設施項目籌措資金而成立的獨立法律實體。

基金經理將評估可能代表本子基金獲得的工具的信貸質素及流動性狀況。本子基金將僅投資於自身或其發行人評級達投資級別的工具（包括城投債），即至少獲穆迪或標準普爾等國際認可信貸機構評為 BBB-級或以上或獲中國內地信貸評級機構評為 AAA 級。

本子基金將不會把超過其 10%的最近可得資產淨值投資於由信貸評級低於投資級別或未獲評級的任何單一主權／政府發行人（包括該國家／地區政府、公共或地方機關）發行或擔保的證券。

本子基金僅可為對沖目的使用衍生工具。任何非港元計值的投資將對沖為港元，以減低外匯風險。

基金經理可就本子基金訂立回購交易。

本子基金可進行回購交易的金額與本子基金的借貸金額合計後，佔資產淨值的最高比例及預期比例分別為 10%及 10%。視乎多種因素（包括但不限於市況）而定，進行此類交易的資產淨值的實際比例可能隨時間而異。

本子基金將不會從事證券借貸或逆回購交易。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本子基金的衍生工具風險承擔淨額可能高達本子基金資產淨值的 50%。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱發售文件，了解風險因素等詳情。

一般投資風險

本子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於本子基金的投資可能蒙受損失。概不保證償付本金。

貨幣風險

本子基金的基本投資可能以本子基金基準貨幣以外的貨幣計值。此外，某類單位可能以本子基金基準貨幣以外的貨幣計值。本子基金的資產淨值可能受到該等貨幣與基準貨幣之間匯率波動及外匯管制變動的不利影響。

人民幣貨幣及匯兌風險

人民幣目前不可自由兌換，須受外匯管制及限制。非人民幣投資者面臨外匯風險，概不保證人民幣兌投資者基準貨幣（例如港元）將不會貶值。人民幣的任何貶值均會對投資者於本子基金投資的價值造成不利影響。儘管離岸人民幣與在岸人民幣屬同一貨幣，但其以不同匯率進行買賣。離岸人民幣與在岸人民幣之間的任何分歧可能對投資者造成不利影響。

銀行存款相關風險

銀行存款須承受相關金融機構的信貸風險。本子基金的存款未必獲得任何存款保障計劃保障，或存款保障計劃的保值亦未必覆蓋本子基金存款的全部金額。因此，若相關金融機構違約，本子基金可能因而蒙受損失。

與債務證券相關的風險

短期工具風險

由於本子基金大量投資於短期限較短的短期工具，故本子基金投資的周轉率相對較高，且買賣短期工具所產生的交易成本亦可能增加，從而對本子基金的資產淨值產生負面影響。

信貸／交易對手風險

本子基金面臨本子基金可能投資的債務證券的發行人信貸／違約風險。

利率風險

投資於本子基金承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券價格上升，而當利率上升時，債務證券價格下跌。

降級風險

債務工具或其發行人的信貸評級其後可能被下調。倘出現降級情況，則本子基金的價值可能受到不利影響。基金經理可能能夠或可能無法出售被降級的債務工具。

主權／政府債務風險

本子基金所投資政府發行或擔保的證券可能面臨政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權／政府債務發行人在債務到期時可能無法或不願意償付本金及利息，或可能要求本子基金參與重組該等債務。如主權／政府債務發行人違約，則本子基金可能蒙受重大損失。

估值風險

本子基金投資的估值可能涉及不明朗因素及判斷性決定。倘有關估值證實為不正確，則可能會影響本子基金資產淨值的計算。

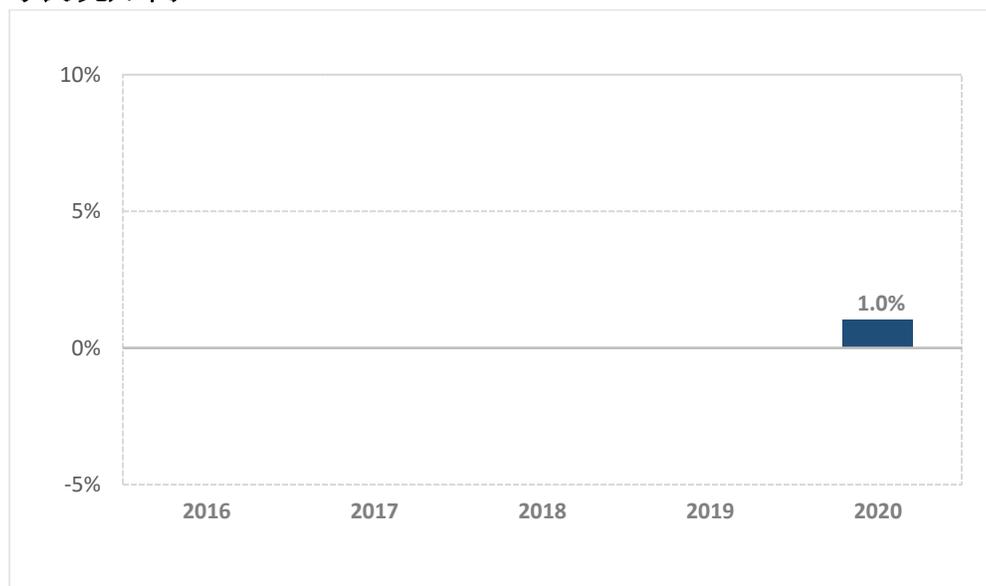
信貸評級風險

評級機構指定的信貸評級有所受限，概不能保證證券及／或發行人於任何時候的信用可靠性。

與本子基金贖回限制相關的風險

贖回單位可能受到以下限制：(i)在極端市況下，單一個人投資者於贖回日可贖回 10,000 港元（或類別貨幣的等值金額）；及／或(ii)本子基金於贖回日資產淨值總額的 10%。因此，投資者未必能夠於單一贖回日贖回本子基金的全部持倉。若持續實施此贖回限制，則投資者悉數贖回其持倉的週期可能延長，且投資者亦將承受流動性風險。

本子基金過往的表現如何？



附註：

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 本子基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎。

- 上述數據顯示 P 類（港元）一累積單位總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中反映出本子基金的持續費用，但不包括本子基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金成立年份：2019 年
- P 類（港元）一累積單位發行日：2019 年 3 月 6 日

本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投資本金。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下須支付的費用

買賣本子基金單位或須繳付以下費用：

<u>費用</u>	<u>金額</u>
認購費*（首次收費） （佔認購額百分比）	A 類單位：最高為 3% P 類單位：無
轉換費* （佔轉換總額百分比）	A 類及 P 類單位：無
贖回費^* （佔贖回額百分比）	A 類單位：最高為 1% P 類單位：無

^在極端市場情況下及／或根據基金經理的酌情權及與認可分銷商的安排，基金經理可進一步將單一個人投資者於贖回日贖回的本子基金單位價值上限設為 10,000 港元（或類別貨幣的等值金額）。未予贖回的任何單位（而如無該限制本應被贖回）將按照相同限額於下一個緊接的贖回日按照當日的贖回價結轉贖回，直至原有要求已全面達致為止。

*投資者在認購、贖回或轉換（如適用）子基金單位時可能面臨價格調整，但金額通常不超過相關資產淨值的 1%。詳情請參閱說明書正文的「估值及暫停-調整價格」一節。為免生疑問，價格調整不會計入認購費或贖回費。

子基金應付經常性費用

以下開支將從本子基金中扣除，閣下的投資回報因而將會減少。

每年收費率（當前費率）

管理費*	（佔相關類別資產淨值百分比） A 類單位：每年 0.3% P 類單位：每年 0.6%
受託人費用**	（佔子基金資產淨值百分比） A 類及 P 類單位：本子基金推出後第一年為每年 0.04%，第二年及其後為每年 0.05%
託管人費用#	（佔子基金受託管投資的月底市場價值（倘若不可獲得，則為票面值）的百分比） A 類及 P 類單位：最高為每年 0.025%
表現費	無
行政管理費	計入受託人費用

*至少提前一個月通知投資者後，費用及收費亦可能最多上調至發售文件指定的最高水平。請參閱發售文件了解進一步詳情。

#受託人費用及託管人費用合共計算的最低月費，在本子基金推出後第一年為 24,000 港元，其後的最低月費為 20,000 港元。

其他費用

買賣本子基金單位或須繳付其他費用。

其他資料

- 經過戶代理於香港時間下午1時正（即交易截算時間）或之前收到閣下完備的認購及贖回要求後，閣下一般參考資產淨值按本子基金下一次釐定的認購價及贖回價購買及贖回單位。認可分銷商可能對收訖投資者要求實施不同的交易截算時間。
- 本子基金的資產淨值於每個營業日進行計算，並將單位價格刊登於基金經理網站 www.gaotengasset.com*。
- 投資者可從基金經理網站*（如適用）獲取向香港投資者所發售其他單位類別的過往表現資料。

*投資者應注意，上述基金經理網站未經證監會審閱。

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。