

發行人：東方匯理資產管理香港有限公司

2024 年 4 月

- 本概要提供本基金的重要資料。
- 本概要是說明書的一部分。
- 請勿單憑本概要作出投資決定。

資料便覽

管理公司:	Amundi Luxembourg S.A.	
投資經理:	Amundi (UK) Limited (英國, 內部轉授)	
存管處:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	
交易頻密程度:	每日 (盧森堡的銀行完整工作天)	
全年經常性開支比率 [#] :	A2 美元 (C)	1.38%
	A2 美元 AD (D)	1.46%
基本貨幣:	美元	
派息政策:	派息股份 (D): 若宣佈派息, 將支付股息 [^] 。後綴為「AD」的股份類別宣派的年度股息 (如有) 於 9 月支付。 累積股份 (C): 不會宣佈派息。 [^] 東方匯理系列基金可全權酌情決定從本基金的收入及/或資本支付股息, 或從總收入中支付股息而同時於/從本基金的資本記入/支付本基金全部或部分費用及支出, 以致本基金用作支付股息的可分派收入增加, 而因此本基金實際上可從資本支付股息。從資本分派股息或實際上從資本支付股息可能導致本基金的每股資產淨值即時減少。後綴為「AD」的股份類別擬從該股份類別應佔的可分派淨收益中支付股息 (如有)。	
財政年度終結日:	6 月 30 日	
最低投資額:	首次: 沒有	其後: 沒有

[#]由於當前和最高行政費已自 2023 年 4 月 14 日起上調, 經常性開支比率是以該股份類別於 12 個月期間承擔的估計開支除以同期的估計平均資產淨值計算。主要包括管理費、行政費和盧森堡稅項 (Taxe d' Abonnement)。實際數字可能與此數字不同, 並可能按年變動。

本基金是甚麼產品?

本基金是東方匯理系列基金之子基金。東方匯理系列基金以互惠基金形式在盧森堡組成, 其監管機構為盧森堡金融業監管委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier)。

投資目標

以達到結合收益及資本增長 (總回報) 為目標。

投資策略

本基金主要投資於由經合組織成員國的發行人所發行的投資級債券。

特別是, 本基金至少以 67% 資產投資於由經合組織成員國政府或超國家機構發行或保證 (至少佔資產的 60%) 或由公司實體發行的投資級債券。這些投資並未設定貨幣限制。

本基金可將其淨資產的最多 20%投資於資產抵押證券/按揭證券。本基金主要投資於債券和貨幣（間接透過金融衍生工具）。本基金積極持有的貨幣倉盤未必與本基金的相關資產（即債券）互相對應。

本基金可投資於具有吸收虧損特性的債務工具（「吸收虧損工具」），例如應急可轉換債務證券、高級非優先債務工具等。在發生觸發事件時，這些工具可能須進行或有減記或或有普通股轉換。預計本基金在吸收虧損工具的最高投資總額將少於其資產淨值的 30%。本基金在應急可轉換債券的投資以淨資產的 10%為限。

基金的證券借貸、銷售及回購及/或反向回購交易的估計及最高風險承擔分別合共為其資產淨值的 40%及 100%。基金將以場外交易方式進行回購及/或反向回購交易。估計百分比僅供參考，並非硬性限制。長遠而言，實際百分比可能有別於估計百分比，取決於包括但不限於市場狀況（例如金融危機）等因素。

除因合理考慮股東的利益，應情況而必須暫時違反 20%限制的特殊不利市場情況外，本基金最多可將 20%的淨資產作為輔助性流動資產（即隨時可取用的活期銀行存款）持有，以涵蓋當前或例外付款，或有必要再投資於合資格資產或出現不利市況時極為必要的期間所需。

本基金參照 J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD 指數（「基準」）進行積極管理，並力求取得優越於基準的表現（在扣除適用費用之後）。本基金主要投資於基準的發行人，但基準不用於本基金的投資組合構建，且本基金受全權委託管理，並將投資於未納入基準的發行人。本基金參照基準監控所承擔的風險，但預期會在重大程度上偏離於基準。

投資團隊分析利率及經濟趨勢（由上而下）以識別有望提供最佳經風險調整回報的策略。投資團隊使用廣泛的戰略及戰術配置（包括信貸、利率及貨幣市場之間套利），構建高度分散的投資組合。

金融衍生工具的運用

本基金運用衍生工具以減低各種風險，作有效投資組合管理及作為取得參與淨額投資（長倉或短倉）於各種資產、市場或其他投資機會（包括集中於信貸、利息及外匯的衍生工具）的方式。本基金將投資於金融衍生工具作投資用途（例如貨幣投資管理，積極的存續期管理，及創設對發行人的合成投資），但這並不僅限於特定的金融衍生工具運用策略。該等金融衍生工具可包括在場外及/或交易所買賣的期權、期貨、認股權證、掉期交易、遠期合約。本基金可運用信貸衍生工具（例如單一發行人掉期及指數信貸違約掉期，最多以淨資產的 40%為限）。

基金可透過運用金融衍生工具產生槓桿作用。總槓桿率預期約佔基金資產淨值的 900%。預期槓桿率為一項指標而非監管限制。當利率預期將大幅變動，信貸息差預期將大幅擴闊或收窄，或當市場波動非常低時，預期槓桿率可能會上升。

運用衍生工具/投資於衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過子基金資產淨值的 100%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱說明書，了解風險因素等資料。

- 1. 利率風險：**本基金之資產淨值將受利率波動的影響。當利率下調，固定收益證券的市值將相應上升，反之亦然，利率上升會導致本基金的投資減值。
- 2. 信貸風險：**本基金或會投資於固定收益證券。若固定收益證券之發行人無法履行其義務，本基金將無法收回其投資。
- 3. 預付風險：**本基金因投資債券及/或債務工具，而有機會承受利率一旦下調時債務人或按揭人償還債務的風險（即以較低的現行利率進行再融資），因而迫使本基金須進行再投資而獲得較低的利率回報。
- 4. 與運用金融衍生工具有關的風險：**本基金將大量投資於金融衍生工具作對沖、投資和有效投資組合管理用途。概不能保證金融衍生工具的表現會對本基金產生正面的作用。在不利的市況下，本基金運用金融衍生工具進行對沖/投資/有效投資組合管理未必奏效，本基金或會蒙受巨額損失。投資金融衍生工具還須承受額外風險，包括：
 - **信貸風險及對手方風險** – 本基金若經由對手方或與對手方進行金融衍生工具交易，將須承受對手方因資不抵債、破產等原因而不能履行責任的風險，並因此令本基金受對手方的信貸能力及履行和完成其財務責任的能力的影響。對手方的任何失責均可能導致本基金蒙受財務損失。

- **流動性風險** – 任何金融衍生工具於任何時候均可能缺乏具流動性的第二市場。本基金可能無法在有利的時間或以有利的價格出售交投淡靜的金融衍生工具，從而對本基金的價值造成不利的影響。
- **估值風險** – 本基金須承受金融衍生工具定價錯誤或估值不當的風險，這可能對本基金的價值造成不利的影響。
- **波動風險** – 金融衍生工具若與其相關投資相比，波動程度較高而流動性較低，這可能對本基金的價值造成不利的影響。

5. 信貸違約掉期風險: 本基金或會因購入信貸違約掉期而承受較高程度的信貸風險。由於本基金可作為保障賣方而持有信貸違約掉期，在信貸違約掉期的參考資產發生不利的信貸事件時，本基金須彌補參考資產的貶值額，或會蒙受損失。

6. 降級風險: 債務證券或其發行人的信貸評級可能承受被降級的風險。如證券或證券發行人的信貸評級被降級，本基金在該證券的投資價值可能受到不利的影響，從而影響基金價值。投資經理可能沽售或不沽售被降級的債務證券，須視乎本基金的投資目標及是否符合股東利益而定。此外，投資經理未必能沽售被降級的債務證券。

7. 匯率風險: 本基金可能有大量貨幣持倉，因此本基金須承受匯率風險。相關資產(即債券)的計值貨幣可能並非本基金的基本貨幣，因此貨幣匯率的走勢可能對本基金的價值產生不利的影響。由於本基金積極持有的貨幣倉盤未必與本基金的相關資產(即債券)互相對應，在貨幣走勢不利的情况下，即使本基金投資的相關資產(即債券)的價值並未下跌，本基金仍可能蒙受重大損失，因此投資者亦可能蒙受損失。

8. 與證券融資交易有關的風險：

回購交易風險：若本基金存放抵押品的交易對手違約，本基金可能會蒙受損失，因為抵押品定價不準確或市場波動可能會引致延遲收回所存放的抵押品，或導致最初收到的現金可能少於向交易對手存放的抵押品。

反向回購交易風險：若本基金存放現金的交易對手違約，本基金可能會蒙受損失，因為存在如下風險：**(1)**所收取抵押品產生的收益可能低於所存放的現金，原因是抵押品定價不準確、市場走勢不利、抵押品發行人的信貸評級轉差或買賣抵押品的市場缺乏流動性所致；**(2)(i)**現金遭鎖定於具有超大金額規模或超長存續期的交易當中、**(ii)**收回所存放的現金出現延遲、或**(iii)**變現抵押品出現困難，可能會限制本基金履行出售請求、證券購入或更為普遍的再投資所需的付款責任的能力。

證券借貸交易風險：倘借入方違約、破產或無力償債，則借出的證券可能不會歸還或及時歸還，及倘借貸代理人違約，則對抵押品的權利或會喪失。倘證券借入人無法歸還本基金借出的證券，以致本基金必須變現所收取的抵押品，則存在已收取的抵押品變現的價值可能低於借出證券價值的風險。

9. 高槓桿風險: 本基金的金融衍生工具投資的淨額槓桿比率超過其資產淨值的 100%。在不利的市況下，這可能導致本基金的資產遭受重大損失或全盤虧損。

10. 從資本支付股息的相關風險: 就派息股份類別而言，東方匯理系列基金可酌情決定以本基金的收入或資本支付股息。此外，東方匯理系列基金可酌情決定從總收入中支付股息而同時於/從本基金的資本記入/支付本基金全部或部分費用及支出，以致本基金用作支付股息的可分派收入增加，而因此本基金實際上可從資本支付股息。以資本支付及/或實際以資本支付股息相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從本基金的資本中支付股息或實際上從本基金的資本中支付股息（視情況而定）均可導致本基金每股資產淨值即時減少。東方匯理系列基金可更改從本基金的資本或實際上從本基金的資本中支付股息的派息政策，但須經證監會事先批准。有關派息政策改變，受影響的股東會獲發至少一個月事先通知。

本基金的過往表現如何？



從 2014 年 6 月 2 日起，基金的投資目標及政策已作出修訂，並加入基準更準確地反映現行的投資方式。

從 2019 年 10 月 1 日起，Amundi (UK) Limited 獲委任接替 Amundi Asset Management 擔任基金的投資經理。

從 2022 年 2 月 19 日起，基金的投資目標及政策已作出修改，故就 2022 年 2 月 19 日前的表現而言，其相應情況已不再適用。

- 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。
- 本基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 投資經理視「A2 美元-累積」作為本基金可供香港零售投資者認購的核心股份類別為最合適的代表股份類別。
- 上述數據顯示本股份類別總值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用，但不包括本基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本基金之基準為 J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD 指數。
- 基金成立日期: 1990 年
- 類別成立日期: 2013 年

本基金有否提供保證？

本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？

閣下或須繳付的收費

基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費	不多於認購額的 4.50%
轉換費	不多於轉換額的 1.00%
贖回費	沒有

基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔基金總值百分比）
管理費	現時不多於 0.90%（最高為 0.90%）
存管費	包括在行政費用內
表現費	不適用
行政費	現時不多於 0.23%（最高為 0.23%）

其他費用

基金股份交易或須繳付其他費用。本基金亦將承擔說明書所述直接歸屬於本基金的費用。

其他資料

- 於交易截止時間即下午五時（香港時間）或之前經處理香港買賣指示的香港服務供應商東方匯理香港信託有限公司收妥的股份認購及贖回要求，一般按本基金隨後釐定的資產淨值執行。投資者宜謹記，分銷商各有不同的截止時間，請留意不同分銷商的交易截止時間。
- 本基金在每一估值日（定義見說明書）計算資產淨值，並於網站<http://www.amundi.com.hk/retail>*公佈有關股份價格。
- 本基金銷售予香港投資者的其他股份類別之過往表現資料可向東方匯理資產管理香港有限公司索閱，而有關資料的英文版本亦可於以下網站閱覽：<http://www.amundi.com.hk>*。
- 過去十二個月的股息成分資料（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本支付的相對款額）可向東方匯理資產管理香港有限公司索閱，亦可於以下網站閱覽：<http://www.amundi.com.hk>*。

*上述網站並未經證監會審核。

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。