

發行人：招銀國際資產管理有限公司

- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，必須與招銀國際基金系列的註釋備忘錄一併閱讀。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

經理人：招銀國際資產管理有限公司

受託人：招商永隆信託有限公司

全年經常性開支比率：

類別 A (美元) 分派單位：估計 2.37%#
類別 A (港元) 分派單位：估計 2.37%#
類別 A (人民幣) 分派單位：估計 2.37%#
類別 I (美元) 分派單位：估計 1.37%#
類別 I (港元) 分派單位：估計 1.37%#
類別 I (人民幣) 分派單位：估計 1.37%#
類別 M (美元) 分派單位：估計 0.37%#
類別 M (港元) 分派單位：估計 0.37%#
類別 M (人民幣) 分派單位：估計 0.37%#

交易頻密程度：每日 (香港營業日)

基礎貨幣：港元 (HKD)

派息政策：經理人有酌情權決定是否進行股息分派、分派的次數及分派的金額。目前預期派息類別將每年派息 (通常於 12 月)。

派息可從資本中支付，該等款項代表投資者原先投資金額之部分退款或提取，或來自原先投資所產生之任何資本收益。這可能導致每單位資產淨值 (「NAV」) 即時減少。

子基金的財政年度終結日：12 月 31 日

最低投資額：	首次	其後
類別 A 單位	1,000 美元 / 10,000 港幣 人民幣 10,000 元	100 美元 / 1,000 港幣 人民幣 1,000 元
類別 I 單位	100 萬美元 / 1000 萬港幣 人民幣 1000 萬元	10 萬美元 / 100 萬港幣 人民幣 100 萬元
類別 M 單位	1,000 美元 / 10,000 港幣 人民幣 10,000 元	100 美元 / 1,000 港幣 人民幣 1,000 元

#由於子基金乃新設立，經常性開支比率數字僅屬指示性質。此數字為於 12 個月期間可向相關類別收取的預計經常性開支總額，以佔相關類別於同期的預計平均資產淨值之百分比表示。於子基金實際運作後，實際數字或會有所不同，且每年均可能有所變動。

本基金是甚麼產品？

招銀國際 AI 股票基金（「子基金」）是招銀國際基金系列（「本基金」）的子基金，而招銀國際基金系列是在香港註冊的傘子結構單位信託基金。子基金受香港法例所規管。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是透過投資於專門從事開發、推動或運用人工智能 (AI) 解決方案之公司（「人工智能業務」），以實現資本增長。

策略

為爭取達成子基金之投資目標，經理人將不少於 70% 之資產淨值投資於人工智能業務公司之股本證券及與股本相關證券（例如普通股、優先股以及美國預托證券（「ADR」）、全球預托證券（「GDRs」）、參與首次公開發售（「IPO」）及參與票據），而有關公司為 Bloomberg Hong Kong & US AI Tech Price Return Index¹（下稱「該指數」）之成分股。子基金可將不多於 30% 之資產淨值投資於與人工智能業務相關但並非該指數成分股之公司的股本證券及與股本相關證券。

子基金屬主動管理型基金，經理人以該指數作為參考基準，用於表現比較及投資組合構建。在建構子基金之投資組合時，經理人可投資於專注於或涉及香港及美國人工智能業務之公司，並考慮有關公司於該指數中之權重。然而，經理人全權酌情決定投資於哪些成分股，且不受指數成分股之證券權重所限制。因此，子基金之表現可能與指數表現出現偏差。以下為子基金將投資之人工智能業務公司類別之清單（惟該清單並非巨細無遺）：

- (i) 開發人工智能（「AI」）基礎組件之公司，例如用於機器學習之先進機械、演算法、自動化系統／自動駕駛車輛、半導體及數據庫。
- (ii) 以產品、軟件或系統形式設計、開發、整合或提供人工智能之公司，例如開發軟硬件產品以推動科技、工業、醫療及其他經濟領域自動化之公司。
- (iii) 在人工智能生態系統內提供自有增值服務，但有關服務並非公司主要產品或服務核心之公司，例如提供自動駕駛技術之汽車製造商，以及運用人工智能改善服務之電商業務及社交媒體平台。

在評估一家公司是否從事人工智能業務時，經理人會考慮定性及定量評估標準，包括（但不限於）來自人工智能業務之收益／盈利佔比、人工智能業務相關研發開支與收益之比率，以及公司於人工智能業務之業務計劃。經理人之評估基於與該公司相關之公開資料（例如財務報告、簡報及研究報告）。經理人將定期檢討子基金現有投資組合所持公司是否仍從事人工智能業務，並按需要作出投資組合調整。

經理人將採用由下而上之研究方法挑選股份，即經理人按個別股份本身優點挑選並納入子基金之投資組合。

子基金可將不少於 60% 之資產淨值投資於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之股本證券及與股本相關證券。

在特殊情況下（例如市場崩盤或重大危機），子基金可暫時將高達 100% 之資產淨值投資於流動資產，例如銀行存款、存款證、商業票據、國庫券及貨幣市場基金，以保障子基金投資組合資產之價值。

子基金可進行證券借貸交易，最高規模可達其資產淨值之 50%。

子基金可使用金融衍生工具（「FDI」）（包括但不限於期貨及掉期）作投資、有效投資組合管理及對沖用途。

¹ 該指數旨在追蹤於香港（「香港組別」）及美國（「美國組別」）上市、從事開發、推動或運用人工智能解決方案之領先科技公司之表現。該指數分配 65% 權重予香港組別，35% 權重予美國組別。

概言之，指數成分股之挑選準則如下，有關證券必須：

- (i) 屬於彭博全球股票指數之合資格股票範圍；
- (ii) 最低自由流通市值為 8 億美元，最低 90 日日均成交額為 160 萬美元，並於聯交所、紐約證券交易所、NYSE America、NYSE Arca、Investors Exchange、NASDAQ CM、NASDAQ GS、NASDAQ GM 及／或 CBOE BZX 指數上市；及
- (iii) 被歸類為屬於人工智能主題範疇。

所有符合上述挑選程序之公司按其自由流通市值由高至低排名。該指數之成分股包括 (i) 從於聯交所上市且屬於人工智能主題範疇之合資格公司中選出之首 20 家公司，及 (ii) 從於美國相關交易所上市且屬於人工智能主題範疇之合資格公司中選出之首 30 家公司。

指數資料現可於彭博網站查閱，公眾可透過以下連結存取：

指數資料：<https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/quote/BHUATP:IND>

成分股：<https://assets.bbhub.io/professional/sites/27/Bloomberg-Hong-Kong-US-AI-Tech-Constituent-Report.pdf>

編製方法：<https://assets.bbhub.io/professional/sites/27/Bloomberg-Hong-Kong-US-AI-Tech-Index-Methodology.pdf>

運用衍生工具／投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可達至子基金資產淨值的 50%。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱註釋備忘錄，以瞭解風險因素之詳情。

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蒙受虧損。概不保證償還本金。

2. 股權投資風險

- 子基金投資於股本證券須承受一般市場風險，其價值可能因多項因素波動，例如投資氣氛轉變、政治及經濟狀況以及發行人特定因素。

3. 行業集中風險及與人工智能業務相關的風險

- 由於子基金投資集中於從事人工智能業務之公司，子基金之表現可能較投資組合分散程度較高之基金更具波動性。
- 子基金主要投資於從事人工智能業務公司之股本證券及與股本相關證券，因此對該類公司相關之風險尤為敏感。該等風險包括但不限於：此類證券之市場規模狹小或有限、商業週期變化、全球經濟增長、技術進步、產品快速淘汰及政府監管。
 - (i) 人工智能公司之股價（尤其是市值相對較小、營運歷史較短之公司），通常較不高度依賴技術之公司證券更具波動性。
 - (ii) 影響公司產品之技術快速變動，可能對該公司之營運結果產生重大不利影響。
 - (iii) 從事人工智能業務之公司可透過專利、版權、商標及商業秘密法等綜合機制，確立及保護其產品和技術之專有權利。無法保證該等公司為保護其專有權利所採取之措施足以防止技術遭盜用，亦無法保證競爭對手不會自行開發出與該等公司技術大致相當或更為優越之技術。
 - (iv) 全球各國對數據收集、儲存及使用之監管審查日趨嚴格，亦可能阻礙新人工智能產品之開發、妨礙該等產品之商業化推出，並影響市場需求。
- 人工智能領域之公司通常需投入龐大研發經費，且無法保證該等公司開發之產品最終能獲得商業上的成功。此外，由於人工智能領域可能被視為涉及國家利益敏感範疇，該領域可能會受到政府干預、制裁及貿易保護主義之影響。人工智能領域公司之成功，通常取決於該公司與其技術合作夥伴維繫關係之能力。若公司與技術合作夥伴之關係受損或終止，該公司可能無法及時或以對其商業有利之條件締結新技術聯盟，從而可能產生龐大額外成本或導致業務中斷。

4. 集中風險

子基金之投資集中於香港及美國。子基金之價值可能更易受香港及美國市場之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。

5. 與證券借貸交易有關的風險

- 子基金可訂立證券借貸交易，有關交易可能承受法律風險、操作風險、交易對手流動性風險及抵押品託管風險。特別是，證券借出交易可能涉及借款人未能及時歸還借出證券的風險，以及抵押品的價值可能低於借出證券價值的風險。

6. 與 ADR 及 GDR 相關的風險

- 與直接投資標的證券相比，投資 ADR 和 GDR 可能會產生額外風險，包括存托銀行持有之標的股票與銀行自身資產未能分離之風險及流動性風險（因 ADR 及 GDR 流動性通常低於標的股票）。存托銀行發生破產可能導致受影響之 ADR 或 GDR 交易暫停，其後價格凍結，有關情況可能對子基金之表現及／或流動性構成不利影響。
- ADR 及 GDR 持有人通常不享有與標的股票直接股東相同之權利。ADR 及 GDR 之表現亦可能受相關費用影響，例如銀行就存托憑證基礎資產收取之託管費用。

7. 貨幣及外匯風險

- 子基金的相關投資可以其基礎貨幣以外的貨幣計價。此外，子基金某一類別單位可能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會因這些貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的變化而受到不利的影響。
- 人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制及限制，在特殊情況下可能會導致以人民幣支付贖回款項及／或股息的延遲。雖然離岸人民幣 (CNH) 與在岸人民幣 (CNY) 屬同一種貨幣，但兩者以不同匯率買賣。CNH 及 CNY 之間的任何差異可能對投資者造成不利影響。

8. 與從子基金資本中／實質上從子基金資本中支付的分派有關的風險

- 從資本中及／或實質上從資本中派付股息，相當於投資者獲得部分原投資額的回報或撤回其部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何此類分派均可能導致每單位資產淨值即時減少。

9. 與為投資、有效投資組合管理及對沖目的而投資於金融衍生工具相關之風險

- 子基金可能為投資、有效投資組合管理及對沖目的，而投資於金融衍生工具，在不利情況下，其對金融衍生工具的使用可能變得無效及／或導致子基金蒙受重大損失。與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／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效應因素／組成部分可能導致損失大大超逾子基金投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能會導致子基金存在蒙受重大虧損的高風險。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金乃新成立，因此沒有足夠的數據向投資者提供有用指標以了解過去表現。

子基金有否提供保證？

子基金不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣子基金單位時或須繳付以下費用。

費用	閣下須繳付
	類別 A、類別 I 及類別 M
認購費 ⁺	不多於認購總金額的 3%
贖回費 ⁺	無
轉換費 ⁺	不多於轉換總金額的 1%*

* 轉換費將從贖回收益中扣除並由經理人保留。這是除適用的贖回費（如有）以外須支付的費用。

⁺ 投資者在認購、贖回或轉換子基金單位時，可能需要承受定價調整（包括財政費用調整及波幅定價調整）。詳情請參閱《註釋備忘錄》「估值及暫停」一節下的「價格調整」分節。

子基金持續繳付的費用

以下收費由子基金繳付，閣下的投資回報將會因而減少。

費用	每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比）		
	類別 A	類別 I	類別 M
管理費 [^]	每年 2%	每年 1%	無
業績表現費	無		
受託人費用 [^]	每年不多於子基金的 0.10%，但子基金的受託人費用及保管費合計每月最低收費 20,000 港元，可於首 6 個月豁免		
保管費 [^]	每年不多於子基金的 0.05%，但子基金的受託人費用及保管費合計每月最低收費 20,000 港元，可於首 6 個月豁免		

其他費用

閣下交易子基金單位時或須繳付其他費用。

[^] 閣下應注意，部分費用或會在向受影響單位持有人發出最少一個月事先通知的前提下，調升至某指定許可最高水平。有關子基金可能需承擔的應付費用及收費、許可最高限額以及須繳付的其他持續開支等詳情，請參閱《註釋備忘錄》「費用及開支」一節。

其他資料

- 在子基金相關認購日的交易截止時間即下午 4 時正（香港時間）或之前，經受託人收妥由閣下直接或透過分銷商提出的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的子基金資產淨值執行。在發出認購或贖回指令前，請向分銷商查詢分銷商的內部交易截止時間（可能比子基金的交易截止時間要早）。
- 子基金在每一營業日計算資產淨值及在網站 www.cmbi.com.hk（此網站未經證監會審閱）公佈單位價格。
- 閣下可以聯繫經理人獲得有關子基金分銷商的信息，聯絡電話：3900 0888。
- 閣下可於 www.cmbi.com.hk（此網站未經證監會審閱）取得提供予香港投資者有關其他類別（如有）的過往業績資料。

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。