

招銀國際開放式基金型公司

招銀國際美元貨幣市場基金

2024 年 1 月

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，必須與招銀國際開放式基金型公司章程一併閱讀。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料概覽

經理人：招銀國際資產管理有限公司

保管人：招商永隆信託有限公司

全年經常性開支比率：

類別 A (累積) 股份：估計為 0.20%#
類別 C (累積) 股份：估計為 0.40%#
類別 I (累積) 股份：估計為 0.10%#
類別 M (累積) 股份：估計為 0.05%#
類別 R (累積) 股份：估計為 0.65%#

交易頻密程度：每日 (香港營業日)

基礎貨幣：美元

派息政策：不分派股息 (如有收入，將用於再投資)

子基金的財政年度終結日：12 月 31 日

最低首次投資額：

類別 A 美元：1,000 美元
類別 C 美元：1,000 美元
類別 I 美元：100,000 美元
類別 M 美元：1,000 美元
類別 R 美元：1 美元

最低其後投資額

類別 A 美元：100 美元
類別 C 美元：100 美元
類別 I 美元：10,000 美元
類別 M 美元：100 美元

本基金是甚麼產品？

招銀國際美元貨幣市場基金（「**子基金**」）是招銀國際開放式基金型公司（「**本公司**」）的子基金，本公司是一家根據香港法律成立的公眾傘子開放式基金型公司（「**開放式基金型公司**」），具有可變動股本及有限法律責任，以及子基金之間的負債分離。

購買子基金的股份並不同將資金存放於銀行或接受存款公司。子基金概不保證償還本金，經理人並沒有責任按銷售價贖回股份。子基金並無固定資產淨值（「資產淨值」）。子基金不受香港金融管理局的監管。

由於子基金乃新設立，經常性開支比率數字僅屬指示性質。此數字代表在 12 個月期間向相關股份類別收取的估計經常性開支總額佔相關股份類別同期估計平均資產淨值的百分比。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。

目標及投資策略

目標

子基金的目標為投資於短期存款及優質貨幣市場投資項目。子基金尋求達致與現行美元貨幣市場利率相若的回報。概不保證子基金將達致其投資目標。

策略

子基金透過主要投資（即不少於其資產淨值的 70%）於政府、準政府、國際組織、金融機構及企業所發行以美元計價的短期存款及優質貨幣市場工具，尋求達致其投資目標。子基金可將其資產淨值最多 30% 投資於非美元計價的短期存款及優質貨幣市場工具。經理人將把非美元計價的投資對沖為美元，以管理任何重大貨幣風險。

短期存款及優質貨幣市場工具

優質貨幣市場工具或短期存款的發行國家並無特定的地理配置規定。子基金可投資的國家或地區包括美國、新加坡、歐盟及大中華區（包括中國內地、香港、澳門及臺灣）。子基金於大中華區的投資總額可高達其資產淨值的 100%。子基金可將少於其資產淨值的 20% 投資於中國內地以外的新興市場。

評估一種貨幣市場工具是否優質時，至少必須考慮該工具的信貨質素及流動性。優質貨幣市場工具包括固定收益證券、商業票據、存款證、短期票據及商業本票。子基金可將其資產淨值 100% 投資於固定收益證券，包括但不限於政府債券、固定利率債券及浮動利率債券。

子基金將只投資於評為投資級別或以上的固定收益證券。就子基金而言，投資等級基於固定收益證券的初始屆滿期，定義載於下文：

- 國際公認的信貨評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為 BBB- / Baa3 或以上或被中國內地信貨評級機構評為 AA+ 或以上的長期固定收益證券（或其發行人）。對於評等歧異的信貨評級，應適用最高評級。為免生疑問，子基金並無計劃投資於在投資時剩餘屆滿期較長的固定收益證券。當子基金投資於已獲長期信貨評級，但在子基金購入時剩餘屆滿期較短的固定收益證券時，將考慮長期信貨評級（受下文規定的子基金投資組合之剩餘屆滿期、加權平均屆滿期及加權平均有效期的限制）；及
- 國際公認的信貨評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為 F3 / P-3 / A-3 或以上的短期固定收益證券（或其發行人），或被中國內地信貨評級機構評為 A-1 或以上。對於評等歧異的信貨評級，應適用最高評級。

評估債務證券的信貨質素時，相關債務證券未獲信貨評級的，參照該債務證券發行人的信貨評級。如發行人未獲評級，經理人將考慮發行銀行所屬銀行集團的信貨評級。如果債務證券、發行人及發行銀行所屬的銀行集團均未獲得評級，則該債務證券將被歸類為未評級。

對於固定收益證券（證券或其發行人）的投資等級，經理人將根據定量及定性的基本因素（包括但不限於發行人的槓桿效應、經營利潤率、資本回報率、利息覆蓋率、經營現金流、行業前景、公司的競爭地位及企業管治等）持續評估固定收益證券的信貨風險，以確保子基金所投資的固定收益證券具有良好的信貨質素。

經理人將根據多項因素評估工具的流動性狀況，包括但不限於此等工具的兌現時間、外部流動性分類、清算期限、每日交易量、價格波動及買賣差價。只有具備充足流動性的工具方會納入子基金的投資組合。

子基金可透過所有可供使用的途徑，包括但不限於合格境外投資者制度（「**QFI 制度**」）、債券通（即中國內地與香港之間債券市場互聯互通）、中國銀行間債券市場直接准入制度（「**中國銀行間債券市場直接准入**」），或相關監管機構不時准許的其他途徑（定義見章程），將總計不超過其資產淨值的 **15%** 投資於中國境內固定收益證券，如政府債券、政策性銀行債券及可轉讓存款證。

子基金將不會投資於任何可換股債券或具有彌補虧損特點的工具。

加權平均屆滿期與加權平均有效期

子基金持有由單一實體所發行的金融工具及存款的總值，將不會超過子基金總資產淨值的 **10%**，但以下情況除外：(i) 如果實體是具有規模的財務機構，而有關總額不超過該實體的股本及非分派資本儲備的 **10%**，則有關限額可增至 **25%**；或 (ii) 如屬政府證券及其他公共證券（定義見章程），則可將總資產淨值不超過 **30%** 投資於同一發行類別的證券；或 (iii) 因子基金規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於 **1,000,000 美元** 的存款。

除上述條文外，子基金透過金融工具及存款投資於同一個集團內實體的總值，將不會超過其資產淨值的 **20%**。

子基金投資組合的加權平均屆滿期將不會超過 **60 天**，及其加權平均有效期將不會超過 **120 天**。子基金亦不可購入超過 **397 天** 到期的金融工具，如果購入政府證券及其他公共證券，則其餘下屆滿期不可超過兩年。

出售及回購交易、逆向回購交易和借款

作為臨時措施，子基金最多可借進其最新資產淨值的 **10%** 款項，僅以應對贖回要求或支付營運費用。

作為臨時措施，子基金可進行不超過其資產淨值 **10%** 的銷售及回購交易，以應對贖回要求或支付營運費用。子基金在此類交易下收取的現金款項合共不可超過其總資產淨值的 **10%**。

子基金可進行逆向回購交易（即子基金從銷售及回購交易的交易對手購買證券，並同意在未來按約定價格售回該等證券的交易），但向逆向回購協議的同一交易對手提供的現金總額不可超過子基金資產淨值的 **15%**。

目前，子基金無意進行證券借出交易。

其他投資

子基金可將其最多 **10%** 的資產淨值投資於根據《單位信託及互惠基金守則》第 **8.2 章** 在香港獲證監會認可的貨幣市場基金，或在其他司法管轄區受監管的貨幣市場基金，其方式與證監會的規定大致相若並為證監會所接納。

子基金可將其最多 **15%** 的資產淨值投資於資產抵押證券，如按揭證券。此類資產抵押證券將於中國內地、香港、新加坡或美國等地區發行，並將評為投資級別或以上。

子基金只可為對沖目的而使用金融衍生工具（「**金融衍生工具**」）（包括利率掉期及貨幣掉期）。

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。請參閱銷售文件，了解風險因素等詳情。

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損失。概不保證償還本金。

2. 固定收益證券投資風險（包括貨幣市場工具）

- 短期固定收益工具風險 – 由於子基金主要投資於期限較短的短期固定收益工具，子基金投資的週轉率可能相對較高，因購入或出售短期固定收益工具而產生的交易成本亦可能上升，因而可能對子基金的資產淨值產生負面影響。子基金的相關固定收益證券在臨近屆滿期時可能會變得更加缺乏流動性。因此，其可能更難在市場上以公平價值達成交易。
- 信貸/對手風險 – 子基金面臨其投資之固定收益證券發行人的信用/違約風險。
- 波動性及流通風險 – 大中華區市場（特別是中國內地及臺灣）及新興市場的固定收益證券與較發達的市場相比，可能會有較高的波動性及較低的流動性。在這些市場上交易的證券價格可能會有波動。此類證券價格的買賣差價可能很大，子基金可能會產生顯著的交易成本。
- 利率風險 – 子基金的投資面臨著利率風險。一般來說，當利率下降時，固定收益證券的價格會上升，而當利率上升時，其價格會下降。
- 信貸評級風險 – 由評級機構評定的信貸評級受到限制，並不保證證券及/或發行人在任何時候都具有信用。
- 信貸評級機構風險 – 中國內地的信用評估體系及中國內地採用的評級方法可能與其他市場採用的方法不同。因此，中國內地評級機構發出的信貸評級可能無法與其他國際評級機構給出的信貸評級直接進行比較。
- 降級風險 – 固定收益工具或其發行人的信貸評級隨後可能被降級。在這種情況下，子基金的投資價值可能受到不利影響。經理人未必能夠出售評級被下調的固定收益工具。
- 估值風險 – 子基金投資的估值或會涉及不確定性及判斷性決定。若證實該等估值不正確，子基金的資產淨值計算可能受到影響。
- 主權債務風險 – 子基金投資於由政府發行或擔保的證券，可能會面臨政治、社會及經濟上的風險。在不利的情况下，主權發行人可能無法或不願意償還到期的本金及/或利息，或可能要求子基金參與此類債務重組。當主權債務發行人違約時，子基金可能蒙受重大損失。

3. 與銀行存款有關的風險

- 銀行存款須承受相關金融機構的信貸風險。子基金也可能將存款存入境外機構境內外匯賬戶 (NRA) 及離岸戶口 (OSA)，即在中國內地銀行離岸分行的離岸存款。子基金的存款可能不受任何存款保障計劃的保護，或存款保障計劃的保障價值可能不包括子基金的全部存款金額。因此，若相關金融機構違約，子基金可能會因此而蒙受損失。

4. 新興市場風險、中國內地投資風險及集中風險

- 子基金將主要投資於以美元計價的短期存款及優質貨幣市場工具（可能包括固定收益證券）。子基金亦可能會集中投資於特定市場或區域，包括中國內地等新興市場，與較發達的市場相比，這些市場的風險較高（如流通風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、法律及稅項風險、結算風險、保管風險以及經濟風險），而且波動性較大。一些新興市場的證券可能受到政府徵收的經紀稅或股票轉讓稅的影響，這將增加投資成本，並可能在出售時減少該證券的已實現收益或增加損失。
- 此外，與採取更多元化策略的寬基基金相比，子基金的波動性可能更大，並且更容易受到美元貨幣市場或者投資重點所在市場或地區的不利影響，此等影響可能來自經濟、政治、外匯、流動性、稅項、法律或監管等方面的事件。
- 與投資於較發達市場相比，投資於中國內地涉及較高損失風險，原因是受到多項因素影響，其中包括政治、社會、稅項、經濟、外匯、流動性及監管等方面存在較大的風險；匯率波動及外匯管制；結算系統不夠先進；政府干預；資產被國有化及沒收的風險，以及保管風險和高波動性風險。

5. 歐元區風險

- 鑒於市場持續關注歐元區內若干國家的主權債務風險，子基金在該地區的投資可能面臨較高的波動性、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件，如主權國家的信貸評級下降或歐盟成員退出歐元區，都可能對子基金的價值產生負面影響。

6. 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。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。

7. 與投資金融衍生工具及對沖有關的風險

- 子基金可能為對沖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對手/信貸風險、流通風險、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。金融衍生工具風險敞口可能會導致子基金蒙受重大損失的高風險。

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

閣下交易子基金股份時或須繳付以下費用。

費用	閣下須繳付		
	類別 A (累積)、類別 C (累積) 及類別 I (累積)	類別 R (累積)	類別 M (累積)
認購費 [△]	不多於認購總金額的 1%	不多於認購總金額的 0.6%	無

轉換費[△]	不多於轉換贖回總金額的 1%*	不多於轉換贖回總金額的 1%*	無
贖回費[△]	無		

* 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、贖回或轉換子基金股份時，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）。詳情請參閱章程「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（累積） 美元股份	類別 C（累積） 美元股份	類別 I（累積） 美元股份	類別 R（累積） 美元股份	類別 M（累積） 美元股份
管理費[△]	每年 0.15%	每年 0.35%	每年 0.05%	每年 0.60%	無
表現費	無				
保管費[△]	每年不多於子基金的 0.01%，但子基金推出 6 個月後，保管費及行政費合計每月最低收費 2,500 美元				
行政費[△]	每年不多於子基金的 0.04%，但子基金推出 6 個月後，保管費及行政費合計每月最低收費 2,500 美元				

其他費用

閣下交易子基金股份時或須繳付其他費用。

[△] 閣下應注意，在向股份持有人發出最少一個月的事先通知下，某些費用或會調升至允許上限。有關應付費用及收費、此等費用的允許上限以及子基金可能要繳付的其他持續開支等詳情，請參閱章程「費用及開支」一節。

其他資料

- 在保管人收到閣下的要求後，閣下一般會在子基金每個交易日的上午 11 時（香港時間）或之前，即子基金的交易截止時間，直接或透過分銷商以子基金的下一個確定的資產淨值有序地購買及贖回股份。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址 www.cmbi.com.hk（此網站未經證監會審閱）刊登每股資產淨值。
- 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）上獲取提供予香港投資者有關其他類別（如有）的過去表現資料。
- 證監會的註冊及認可並不等於對該開放式基金型公司作出推介或認許，亦不是對該開放式基金型公司的商業利弊或表現作出保證，更不代表該開放式基金型公司適合所有投資者，或認許該開放式基金型公司適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

重要提示

閣下如有疑問，應尋求專業意見。

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。