

產品資料概要

國證國際（香港）開放式基金型公司-

國證國際美元貨幣市場基金

2024年11月

國證國際資產管理（香港）有限公司

- 本概要向閣下提供有關本產品的主要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，必須與國證國際（香港）開放式基金型公司基金說明書一併閱讀。
- 閣下請勿單憑本概要投資本產品。

資料便覽

基金經理：	國證國際資產管理（香港）有限公司
託管人：	招商永隆信託有限公司
全年經常性開支比率*：	A類（累積）股份：估計為 0.43% I類（累積）股份：估計為 0.18%
交易頻率：	每日（香港營業日）
基礎貨幣：	美元（USD）
股息政策：	不分派股息（股息（如有）將用於再投資）
子基金的財政年度結算日：	12月31日
最低初始投資：	A類：1美元 I類：1美元
最低後續投資：	A類：1美元 I類：1美元

*由於股份類別是新設立的，因此經常性開支比率只是估計值。該等數值是根據 12 個月期間可向相關股份類別收取的估計經常性開支，並在相關股份類別在同一期間的估計平均資產淨值基礎下計算出的百分比。該等數值可能每年均會變動。實際數值與估計數值可能不同。

本產品是什麼？

- 國證國際美元貨幣市場基金（「子基金」）為國證國際（香港）開放式基金型公司（「本公司」）的子基金，而本公司為一間根據香港法例成立，具有可變動股本、有限法律責任且與子基金之間的法律責任分隔的公眾傘型開放式基金型公司。
- 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。基金經理並沒有責任按銷售價贖回股份。子基金不受香港金融管理局的監管。子基金並無固定資產淨值（「資產淨值」）。

投資目標及政策

目標

子基金的投資目標是投資於短期及優質的貨幣市場投資標的，主要的考量是資本保值及流動性。子基金尋求達致與現行貨幣市場利率一致的美元回報。概不保證子基金將達致其投資目標。

政策

子基金將其至少 70% 的資產淨值投資於一系列以美元計價及結算的短期存款以及由政府、準政府、國際組織、金融機構或其他企業發行的優質貨幣市場工具以達致其投資目標。子基金亦可將其最多 30% 的資產淨值投資於其他貨幣計值的短期存款及優質貨幣市場工具。基金經理將把非美元計值的投資對沖為美元，以管理任何重大貨幣風險。

短期存款及優質貨幣市場工具

子基金投資的短期存款及優質貨幣市場工具可能包括（但不限於）固定收益證券、政府票據、存款證、商業票據、商業匯票、固定及浮動利率短期票據及銀行承兌票據。

當評估貨幣市場工具是否優質時，至少必須考慮下列工具的信貸質素及流動性概況：

- **信用評級：**子基金將只投資於(i)評為投資級別或以上的，或(ii)（如固定收入證券本身並無信貸評級）由被評為投資級別或以上的發行人發行或由被評為投資級別或以上的擔保人所擔保的固定收益證券。

就子基金而言，如短期固定收益證券或其發行人或其擔保人獲得標準普爾/惠譽/穆迪評定的 A-3/F3/P-3 級或以上的短期信用評級或國際公認信用評級機構評定的同等評級，或中國內地信用評級機構評定的 AA+級或以上信用評級，則該證券被視為屬投資級別。

雖然子基金不擬投資於在投資時剩餘期限較長的固定收益證券，但當子基金投資於已獲長期信貸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，將考慮長期信貸評級（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規限）。對於該等證券，投資級別指標標準普爾 / 惠譽 / 穆迪評定為 BBB-/BBB-/Baa3 級或以上或國際公認信用評級機構所評定的同等評級，或中國內地信用評級機構評定的 AA+級或以上信用評級。

如評級存在分歧，將以最高評級為準。

於投資於固定收益證券之前，基金經理將考慮固定收益證券本身的信用評級，如固定收益證券本身未獲評級，則考慮發行人或擔保人的信用評級。若發行人未獲評級，基金經理將考慮發行銀行所屬銀行集團的信用評級。倘若固定收益證券、發行人、擔保人及發行銀行所屬銀行集團均未獲評級，則該固定收益證券將被分類為未評級。

對於投資級別的固定收益證券（證券或其發行人或擔保人），基金經理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貸風險，以確保子基金所投資的固定收益證券具有良好的信貸質素。

- **流動性：**基金經理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（視乎有關數據的可用性而定）。子基金的投資組合僅包括具有充足流動性的工具。
- **加權平均屆滿期與加權平均有效期：**子基金將維持加權平均屆滿期不超過 60 日及加權平均有效期不超過 120 日的投資組合，且不得購買剩餘期限超過 397 日或（就政府及其他公共證券而言）兩年的工具。

子基金投資的短期存款或優質貨幣市場工具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（但不限於）已發展市場（子基金可將最多 100% 的資產淨值投資於該等市場）以及新興市場（子基金可將最多 30% 的資產淨值投資於該等市場）。

子基金目前無意投資於中國境內固定收益證券。

子基金將不可投資於任何可換股債券或具有彌補虧損特點的工具。

銷售及回購交易、逆向回購交易及借款

子基金可借入最多達其資產淨值總額 10%的款項，但僅可暫時用於滿足贖回要求或支付營運開支。

作為臨時措施，子基金可進行不超逾其資產淨值 10%的銷售和回購交易，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得超逾其總資產淨值的 10%。

子基金可進行逆向回購交易（即子基金從買賣和回購交易的交易對手購買證券，並同意在未來以預先確定的價格回售這些證券），但在逆向回購協議中提供給同一交易對手的現金總額不得超逾子基金資產淨值的 15%。

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 章在香港獲證券及期貨事務監察委員會（「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評為投資級別或以上。

子基金持有由單一實體所發行的金融工具及存款的總值，不可超逾其總資產淨值的 10%，但以下情況除外：

- (i) 如果實體是具規模的財務機構，而有關總額不超逾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%；
- (ii) 如屬政府及其他公共證券，則可最多投資 30%於同一發行類別證券；或
- (iii) 子基金因其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。

在上文規限下，子基金透過金融工具及存款投資於同一集團內的實體的總值，不可超逾其資產淨值的 20%。

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」）(包括但不限於利率掉期及貨幣掉期)。子基金將適當管理其貨幣風險。尤其是，若子基金投資於並非以美元計價的資產，將適當地對沖任何重大貨幣風險。

使用衍生工具/投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可為子基金資產淨值的 50%。

主要風險是什麼？

投資涉及風險。有關包括風險因素在內的詳情，請參閱基金說明書。

1. 投資風險

子基金是一項投資基金而非銀行存款。子基金投資組合的價值可能因以下任何主要風險因素而下降，因此投資者可能會遭受損失。概不保證可收回本金。子基金的投資受本子基金可能投資的相關資產的正常市場波動及其他固有風險所影響。

2. 與固定收益證券（包括貨幣市場工具）相關的風險

- 短期固定收益工具風險 – 由於子基金主要投資於短期固定收益工具，子基金投資的周轉率可能相對較高，因購買或出售短期固定收益工具所產生的交易成本亦可能增加，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於臨近屆滿期時可能會變得更缺乏流動性。因此，其可能更難在市場上以公平價值達成交易。
- 信用/交易對手方風險 – 子基金面對其投資的固定收益證券發行人的信用/違約風險。
- 波動性及流動性風險 – 子公司投資的部分市場的固定收益工具可能較發展水準較高的市場面臨較大波動及較低流動性。於該等市場買賣的證券價格可能面臨波動。該等證券價格的買賣價差可能甚大，而子基金可能產生重大交易成本。

- **利率風險** – 子基金對固定收益工具的投資會面臨利率風險。一般來說，固定收益工具的價值在利率下降時上漲，而在利率上升時價值下跌。利率上升可能對子基金投資組合的價值造成不利影響。
- **信貸評級風險** – 評級機構評定的信貸評級受到限制，且不能保證證券、發行人及／或擔保人在任何時候都具有信用。發行人及／或擔保人的評級在很大程度上取決於過去表現，不一定能反映未來的可能狀況。
- **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。
- **信貸評級下調風險** – 證券、發行人或擔保人的信用評級可能會根據最近的市場事件或特定發展而重新評估與更新。在此情況下，子基金的投資價值可能受到不利影響。基金經理未必能出售評級被下調的固定收益工具。
- **主權債務風險** – 子基金投資於由政府發行或擔保的證券或須承受更高的政治、社會及經濟風險。在不利的情况下，主權發行人未必能夠或願意償還到期本金及／或利息，或可能要求子基金參與重組該等債務。在主權債務發行人違約的情況下，子基金可能蒙受巨額損失。
- **估值風險** – 子基金的投資估值可能涉及不確定性及判斷。倘證實有關估值不正確，則子基金資產淨值的計算可能受到影響。

3. 與銀行存款有關的風險

銀行存款面臨有關財務機構的信貸風險。子基金的存款可能不受存款保障計劃保障，或存款保障計劃的保障可能並不涵蓋子基金存款的全數金額。因此，若有關財務機構違約，子基金可能因而蒙受損失。

4. 集中風險

子基金將主要投資於以美元計值的短期存款及優質貨幣市場工具（可能包括固定收益證券）。因此，與採用更多元化策略的廣泛基金相比，子基金可能更為波動。子基金的價值可能更易受到影響美元貨幣市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

5. 與投資於金融衍生工具有關的風險

與金融衍生工具相關的風險包括交易對手方/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。子基金可能為對沖而投資於衍生工具，在不利的情况下，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。

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. 新興市場風險

子基金可能投資於新興市場，或會涉及投資於發展較為成熟市場通常不涉及的更多風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險 / 管制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及可能出現大幅度波動。

子基金的表現如何？

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瞭解過去表現。

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	
	A 類	I 類
認購費 [^] (佔認購總金額的百分比)	不多於 1%	不多於 0.6%
贖回費 [^] (佔贖回總金額的百分比)	無	
轉換費 [^] (佔被轉出貨幣總金額的百分比)	不多於 1%	不多於 1%

子基金須持續支付的費用及開支

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	年率 (佔子基金資產淨值的百分比)	
	A 類	I 類
管理費	每年 0.30%	每年 0.05%
績效費	無	
託管費 [^]	目前: 每年最多 0.01% 託管費及行政費合計每月最低收費 2,500 美元 最高: 每年 0.10%	
行政費 [^]	目前: 每年最多 0.04% 託管費及行政費合計每月最低收費 2,500 美元 最高: 每年 0.15%	

其他費用

閣下交易子基金股份時或須繳付其他費用。根據基金說明書的規定，子基金亦會承擔直接歸屬於該子基金的成本。

[^] 閣下應注意，在向股東發出不少於一個月的事先通知下，某些費用或會調升至特定允許上限。有關應付費用及收費、此等費用的允許上限（如適用）以及子基金可能要繳付的其他持續開支等詳情，請參閱基金說明書題為「費用及開支」一節及有關附錄。

其他資料

- 於授權分銷商或基金經理於上午十一時正（香港時間）（即交易截止時間）或之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按子基金隨後釐定的資產淨值進行購買及贖回。授權分銷商可以對所收到的認購、贖回或轉換指示給予不同的交易截止時間。投資者應注意有關授權分銷商的安排。
- 子基金於每個營業日計算資產淨值及公佈股份價格。該等資料可於基金經理的網站 <https://www.sdicsi.com.hk>（此網站未經證監會審核）線上獲取。
- 閣下可致電+852 2213 1532 聯絡基金經理，以取得子基金分銷商的資料。

重要提示

如有任何疑問，請尋找專業人士建議。

證監會對本概要的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何表示。證監會的註冊及認可並不等於對本公司或子基金作出推介或認許，亦不是對本公司或子基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本公司或子基金適合所有投資者，或認許其適合任何個別投資者或任何類別的投資者。