

- 本概要提供華安匯聚基金系列(「本信託」)的成分基金華安匯聚中國焦點債券基金(「本成分基金」)的重要資料。
- 本概要是本成分基金的發售文件的一部分，並須與本信託的發售說明書(「發售說明書」)及有關本成分基金的補充文件(「補充文件」)一併閱讀。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

| | |
|--------------------|--|
| 基金經理(RQFII 牌照持有人)： | 華安資產管理(香港)有限公司 |
| 受託人： | 中銀國際英國保誠信託有限公司 |
| 環球保管人： | 中國銀行(香港)有限公司 |
| 中國次保管人： | 中國銀行股份有限公司 |
| 交易頻率： | 每日 |
| 基本貨幣： | 人民幣 |
| 派息政策： | 酌情決定，若宣佈派息，將每季支付股息；倘進行派息，則只會分派淨收益部份，本成分基金不會從資本中撥付分派。 |
| 本成分基金的財政年度終結日： | 12月31日 |
| 最低投資額： | 人民幣 10,000 元(首次及其後) |
| 最低持有量及最低贖回額： | 人民幣 10,000 元 |

全年經常性開支比率：

| | |
|------|----------|
| A 類* | 每年 1.54% |
| I 類* | 每年 0.94% |

*本成分基金為新成立成分基金，故此數字僅為估計數字，是以本成分基金相關單位類別的預計經常性開支為基準，並以該相關單位類別佔本成分基金的預計平均資產淨值的百分比表示。實際數字可能與估計數字有別，而且每年可能有所不同。

本基金是甚麼產品？

本成分基金是華安匯聚基金系列的成分基金，而華安匯聚基金系列是根據香港法例以傘子基金形式組成的單位信託基金。閣下認購本成分基金 A 類單位(「A 類單位」)及贖回單位只可以人民幣進行。閣下將獲發行 A 類單位。

本成分基金以人民幣計價。本成分基金主要透過基金經理(作為人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」))獲分配的額度(「RQFII 額度」)投資於由位於中華人民共和國(「中國」)或在中國成立的機構所發行以人民幣計價及結算的定

息及債務工具。

投資目標及投資策略

投資目標

本成分基金的投資目標是透過投資於包含以人民幣計價及結算的債務工具的投資組合，達致長期的資本增長及提供穩定的收入流。

投資策略

本成分基金將其所有資產淨值投資於以人民幣計價及結算的定息或浮息債務工具(「**人民幣計價債務工具**」)。人民幣計價債務工具包括但不限於(經 RQFII 規例不時批准)可由總部設於中國境內或於中國境內成立的政府及半政府機構及跨國組織、財務機構及其他公司透過 RQFII 額度發行或分銷的短期債券(於一(1)年內到期)、中期及長期債券(分別於三(3)至五(5)年以及五(5)年或以上到期)(須於銀行間市場及/或交易所交易市場買賣)。

本成分基金只會投資於獲補充文件所載的任何一家主要中國國內信貸評級機構授予 **BBB-**或以上信貸評級的人民幣計價債務工具。

本成分基金不會投資於獲任何一家主要中國國內信貸評級機構授予 **BB+**或以下或無評級的人民幣計價債務工具。各人民幣計價債務工具的評級應為該工具本身的信貸評級。倘工具本身並無信貸評級，其信貸評級可按其發行人的信貸評級而釐定。倘人民幣計價債務工具及其發行人均無評級，則該工具會獲分類為無評級。倘債務工具或債務工具發行人的信貸評級被下調至 **BB+**或以下，基金經理可嘗試在切實可行範圍內出售有關債務工具。

本成分基金不會投資多於其總資產淨值的 **10%**在城投債上。

本成分基金不會投資於任何金融衍生工具、結構性產品、結構性存款及資產抵押證券(包括資產抵押商業票據)，以作投資、對沖或其他用途。

本成分基金不擬訂立任何證券借貸交易、回購/反向回購交易或其他類似場外交易。倘日後有意作出變動，則須向投資者發出不少於一個月的事先通知。

本成分基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱發售說明書「**風險因素**」一節以及補充文件「**額外風險因素**」一節，了解本產品的風險的詳細討論。

投資風險

- 本成分基金主要投資於人民幣計價債務工具，而有關工具的價值可能下跌。閣下可能因此蒙受損失。
- 本成分基金並不保本，而購入其單位並不等於直接投資於人民幣計價債務工具或將人民幣資金投放於銀行存款。
- 閣下持有本成分基金的基金單位期間會否作出股息或分派派付亦不獲得保證。

與 RQFII 機制有關的風險

- 本成分基金可透過基金經理的 RQFII 額度投資於 RQFII 機制下獲准的證券。根據 RQFII 規例現行規管 RQFII 的規則及規例對投資及投資的其他操作範疇施加限制，並限制或影響本成分基金的投資。
- RQFII 規例規管 RQFII 於中國內地的投資，而匯出資金的性質相對較新及創新。RQFII 規例的應用及詮釋因此

相對未經測試，而如何應用存在不確定性。

- 倘透過基金經理的 RQFII 額度將本成分基金投資於中國內地的證券市場，從中國內地匯出資金將受到不時生效的 RQFII 規例的限制。目前，並無規定透過基金經理的 RQFII 額度匯出資金須獲事先監管批准。然而，相關 RQFII 規例的應用存在不確定性，亦不確定日後不會有適用於本成分基金從中國匯出資金的監管限制。
- RQFII 規例適用於基金經理(作為 RQFII)可能不時為本成分基金或其他投資者整體取得的 RQFII 額度，並非只適用於本成分基金所作出的投資。因此，閣下應注意，倘基金經理日後因取得的任何額外 RQFII 額度(包括基金經理管理的任何 RQFII 額度)，而該等額外額度並非分配予本成分基金，並且該等額外額度進行的有關活動違反 RQFII 規例，可能令基金經理整體持有的 RQFII 額度被撤回或就有關 RQFII 額度向其採取其他監管行動。
- 現時向華安匯聚基金系列獨家分配的基金經理的 RQFII 額度為人民幣 8.8 億元。RQFII 可彈性地將 RQFII 額度分配予其管理之公募基金產品。RQFII 的全部投資額度並非由本成分基金獨家使用。概不保證可向本成分基金分配足夠的 RQFII 額度以應付本成分基金的所有認購申請。本成分基金可能因該限制無法接受額外的認購。

中國市場風險(集中/單一國家風險)

- 投資於中國市場(亦屬新興市場)涉及若干風險及特殊考慮因素，與投資於較發達的經濟體系或市場一般涉及的不同，例如較大的政治風險、稅務問題、經濟風險、外匯風險、流通性風險及監管風險。中國的會計準則及慣例可能與國際會計準則存在重大差異。
- 本成分基金可能主要投資於中國並因而承受額外的集中風險，投資項目的數量亦可能不夠多元化。閣下應注意，本成分基金如與環球或地區性債券基金等基礎較廣泛的基金相比，價格很可能會較為波動。

人民幣貨幣風險

- 人民幣並不是可自由兌換的貨幣，須受中國政府的外匯管制政策和限制約束。若該等政策日後有所轉變，閣下在本成分基金的投資或會受到不利影響。
- 概不保證人民幣不會貶值。人民幣貶值或會導致本成分基金相關投資的市值下降，可能對閣下在本成分基金投資的價值造成不利影響。

與投資於人民幣計價債務工具有關的風險

- 信貸及對手方風險：**投資於人民幣計價債務工具須承受對手方風險，因為對手方可能無法或不願意按時償還本金及/或利息。倘人民幣計價債務工具的對手方違約，本成分基金的價值將受到不利影響，閣下或會為此蒙受重大損失。人民幣計價債務工具可以在沒有抵押品作擔保的情況下提呈發售，並與相關發行人的其他無擔保債務享有同地位。倘對手方破產或無力償債，對手方資產在清盤後所得收益，只會在所有有抵押的債權全數清償後才支付予人民幣計價債務工具的持有人。本成分基金在尋求行使其權利的期間，於進行平倉時或會因有所延誤而出現損失及招致成本或無法贖回其投資收益。
- 信貸評級下調風險及與獲主要中國國內信貸評級機構評級為 BB+ 或以下的投資及無評級債務工具有關的風險：**倘本成分基金所投資的債務工具或債務工具有關發行人的信貸評級被主要中國國內信貸評級機構下調，本成分基金的投資價值或會受到不利影響。倘本成分基金繼續持有該債務工具，則會承受額外的損失風險。基金經理可嘗試在切實可行的範圍內盡快沽售被評級為 BB+ 或以下的債務工具，惟可沽售與否須視乎當時市況而定。儘管長遠而言本成分基金無意持有獲主要中國國內信貸評級機構評級為 BB+ 或以下的投資及無評級債務工具，但倘基金經理不沽售該等債務工具，本成分基金可能投資於獲主要中國國內信貸評級機構評級為 BB+ 或以下或無評級的債務工具。投資者應注意，相對於評級較高的債務工具，該等債務工具一般被認為有較高信貸風險及較大的違約可能。
- 信貸評級機構的風險：**中國內地的信貸評級系統處於發展初期，在投資評估方面並無標準的信貸評級方法，而不同的評級機構可能對相同的評級賦予不同的涵義。所賦予的評級可能未能反映所評估的資產的實際財務實力。因此，有關評級系統或不能提供相等標準以供與國際評級機構對工具所作的評級比較。

- (d) **流通性風險**：倘可供投資的人民幣計價債務工具的數量有限，本成分基金可能需要將一大部分的資產投資於由銀行或其他認可財務機構發行的人民幣議價定期存款。倘缺乏交投活躍的證券交易所或證券市場，本成分基金或須一直持有有關工具直至到期日為止。因此，倘出現大量贖回(例如由於信貸評級被下調或其他重大事件)或其他需要成分基金持有流動資產的事件，本成分基金或須以低於正常估值的價格出售該等投資並蒙受損失。此外，人民幣計價債務工具可能出現的高買賣差價可致令本成分基金在出售該等投資時招致重大的交易費用，或甚至蒙受損失。
- (e) **估值風險**：無法保證所有人民幣計價債務工具均可提供報價。倘於估值時無法獲得人民幣計價債務工具的最新成交價格，則本成分基金便須承受本成分基金資產淨值的估值風險。閣下應注意，本成分基金投資的估值或會涉及不確定性和判斷性決定，而獨立定價資料或不能隨時獲得。倘證實有關估值不正確，本成分基金的資產淨值可能會受到不利影響。視乎認購或贖回基金單位的時間，閣下可能會受到不利影響。
- (f) **利率風險**：利率變化可能影響證券的價值。由於人民幣計價債務工具是一種債務工具，故利率上升或會對本成分基金持有的人民幣計價債務工具的價值造成不利的影響，導致本成分基金蒙受投資損失。

與中國稅務有關的風險

- 本成分基金可能承受與中國法律及規例(包括中國稅法)變動有關的風險，而有關變動可能具追溯力，並對本成分基金造成不利影響。
- (a) **人民幣計價債務工具投資所得的資本收益**：基金經理（代表單位持有人的最佳利益行事）按持續基準評估預扣所得稅（「預扣所得稅」）的撥備方法。鑒於 RQFII 機制的快速發展及基金經理有關預扣所得稅的知識不斷累積，基金經理重新評估預扣所得稅的撥備方法。經審慎考慮重新評估結果及採納有關本成分基金於中港安排下獲稅務寬免的資格之獨立專業稅務建議後，基金經理認為，本成分基金應被視為香港稅務居民，且應能夠享有買賣人民幣計價債務工具所得資本收益的稅務豁免。因此，基金經理在採納及考慮獨立專業稅務建議後並根據該意見，決定不再預扣人民幣計價債務工具投資所得的已變現或未變現收益作為稅務撥備。然而，中港安排日後可能改變，而本成分基金最終可能須就該等資本收益支付中國預扣稅。亦應注意中港安排下的寬免仍須取得有關中國稅務機關的最終同意。即使基金經理相信本成分基金應符合資格享有有關寬免，但有關中國稅務機關可能最終持有不同意見。
- 任何稅務撥備（包括先前作出並已經由本成分基金保留的撥備）可能多於或少於本成分基金的實際稅務責任。如基金經理認為本成分基金的稅務撥備不足，則其將會考慮作出額外稅務撥備。如經理人信納毋須作出部分稅項撥備時，有關撥備將撥回本成分基金。
- 本成分基金作出的任何稅務撥備可能過多或不足以應付實際的稅務責任。倘撥備不足以應付實際稅務責任，本成分基金將會從其資產中扣除有關款額，而本成分基金的資產淨值將會受到不利影響。在此情況下，當時的單位持有人及新的單位持有人將蒙受不利影響，相比投資本成份基金時的稅務責任，彼等承擔稅務責任偏高。另一方面，如果中國稅務機關實際徵收的適用稅項低於基金經理所作撥備，以致稅務撥備金額過多，則於中國稅務機關就此作出裁決、決定或指引前已經贖回單位的單位持有人，將因已承擔基金經理過度撥備所造成的損失而蒙受不利影響。

本成分基金有否提供保證？

本成分基金並不提供任何保證。閣下未必能全額取回投資本金。

投資本成分基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

本成分基金 A 類單位的交易或須繳付以下費用。

| 費用 | 金額 |
|-----|--------------------|
| 認購費 | 不多於每個 A 類單位認購價的 3% |
| 轉換費 | 不多於每個新類別單位認購價的 1% |
| 贖回費 | 無 |

本成分基金持續繳付的費用

以下開支將從本成分基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

| | 每年收費率(佔本成分基金資產淨值百分比) |
|-------|--------------------------------------|
| 管理費 | A 類單位：不多於每年 1.2% |
| 受託人費用 | A 類單位：不多於每年 0.175%，月費下限為人民幣 40,000 元 |
| 環球保管費 | A 類單位：不多於每年 0.10% (已包括應付中國次保管人的保管費) |
| 表現費 | A 類單位：無 |

其他費用

本成分基金 A 類單位的交易或須繳付其他費用。本成分基金或須支付其他費用予第三方。

本成分基金的表現如何？

並無足夠數據向投資者提供過往表現的有用指標。

其他資料

- 基金經理的 RQFII 額度目前獨家分配予華安匯聚基金系列，金額為人民幣 8.8 億元。因此，本成分基金於中國的投資將受基金經理的 RQFII 額度所限。本成分基金有機會因此限制而未能接納額外認購。
- 倘在交易截止時間即下午四時(香港時間)或之前經受託人(按申請表格指定)收到本成分基金 A 類單位的認購或贖回要求，一般會按隨後釐定的本成分基金資產淨值執行。請注意，本成分基金認可分銷商的交易截止時間

或會早於下午四時(香港時間)。

- 本成分基金於每一交易日計算資產淨值及公佈 A 類單位價格。本成分基金 A 類單位的資產淨值於每個香港銀行營業日在《南華早報》及《信報》提供。
- 閣下可致電熱線電話+852 3190 1016 向基金經理即華安資產管理(香港)有限公司索取有關本成分基金的資料。

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概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明。