

晉達環球策略基金 (「本基金」) – 全方位中國股票基金 (「本子基金」)

發行人：晉達資產管理香港有限公司

本概要提供本子基金的重要資料，
是銷售文件的一部分，必須與發售章程一併閱讀。
請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

管理公司：	Ninety One Luxembourg S.A.	
投資經理：	Ninety One UK Limited (內部委任；位於倫敦)	
副投資經理：	晉達資產管理香港有限公司 (內部委任；位於香港)	
存管處：	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	
一年期持續性收費#：	A 收益股份類別	1.92%
	A 累積股份類別	1.92%
	A 累積(港元)股份類別	1.98%
	A 累積(歐元對沖)股份類別	2.02%

#上述的持續性收費乃根據由2023年1月1日至2023年12月31日的12個月期間所收取的費用計算。此等數字代表向本子基金各股份類別收取的收費總和，並以本子基金各股份類別於同一期間的平均資產淨值的百分比顯示。持續性收費每年均有所不同。

交易頻密程度：	每日
基本貨幣：	美元
派息政策：	A 收益股份 – 每年；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。 A 累積股份 – 不派發股息。
財政年度終結日：	12月31日
最低首次投資額：	3,000美元或相若等值之經核准貨幣
最低其後投資額：	750美元或相若等值之經核准貨幣

本子基金是甚麼產品？

本子基金以互惠基金形式組成。本子基金在盧森堡成立，受盧森堡金融監管委員會 (CSSF) 監管。

目標及投資策略

本子基金旨在透過主要投資（即本子基金淨資產值的最少三分之二）於由中國公司（即 (i)於大中華¹上市或擁有註冊辦事處；(ii)於大中華以外的地區上市或擁有註冊辦事處，但重大部份的營運均在大中華或重大部份收益或盈利來自大中華；及/或(iii)由於大中華成立的實體所控制的任何公司）所發行的股票或股票相關的證券，以提供長線資本增值。本子基金在公司的選擇將不會受規模或行業限制。

本子基金可透過直接投資於該等股票，或間接透過投資於其他可轉讓證券(包括：股票掛勾票據)、衍生工具產品或集體投資計劃的單位，以持有該等公司所發行的證券。本子基金將不會投資多於其資產淨值 10%於集體投資計劃的單位。

本子基金持有的中國大陸公司股票，當中可能包括中國A股（可能包括但不局限於透過滬港通 / 深港通²的交易）。本子基金透過合格境外投資者（「QFI」）及滬港通 / 深港通投資於中國大陸的比重，將不多於其資產淨值的70%。本子基金可將其少於70%的資產淨值投資於在創業板市場及 / 或科創板上市的股份。

本子基金無意投資於在中國發行及銷售的債務證券，或於中國大陸以外發行及分銷以人民幣為計價貨幣的債券證券。

本子基金亦將可投資少於其淨資產值30%於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、衍生工具及遠期交易、存款及集體投資計劃。本子基金可因應有效投資組合及/或對沖的目的使用衍生工具。本子基金可以附帶之基礎持有現金³。

本子基金的投資經理目前無意將超過其資產淨值 10%的金額，投資於信貸評級在投資級別以下的任何單一國家所發行或提供擔保的證券。

本子基金將採取主動管理。這意味著投資經理可自由選擇投資項目，旨在實現本子基金的目標。本子基金使用MSCI 中國所有股（淨回報）指數進行表現比較及風險管理。本子基金並非尋求複製該指數。本子基金一般將會持有該指數的成份資產，但比例不同，而且獲准持有非指數成份資產。因此，本子基金往往有別於該指數，而投資經理將監控兩者之間的表現差距。

本子基金目前無意進行任何證券借貸、回購及/或逆回購交易。倘此意向有任何變動，將會尋求證監會事先批准，並會向股東發出不少於一個月的事先通知。

衍生工具的使用 / 衍生工具的投資

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可佔資產淨值的 50%。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

- **投資風險** – 本子基金相關投資的價值可能會因以下任何一項主要風險因素下跌，因此，閣下於本子基金的投資可能會蒙受損失。閣下可能無法取回全部的投資金額。

- **股票相關證券的相關風險**

股票市場風險 – 本子基金的股票證券投資須承受整體市場風險，有關證券的價值可基於不同因素而波動，例如投資氣氛、政治及經濟狀況轉變，以及個別發行人因素。

中國A股市場高波幅風險 – 市場存在偏高市場波動性及潛在結算困難，可能導致中國 A 股的價格出現重大波動，並對本子基金的價值造成不良影響。

中國A股市場監管風險 – 中國大陸的證券交易所一般有權暫停或限制任何證券在相關交易所交易。政府或監管機構亦可能實施或會影響金融市場的政策。所有該等因素可對本子基金造成負面影響。

- **集中風險** – 本子基金的投資集中於大中華地區。相較於擁有較多元化投資組合的基金而言，本子基金價值的波動性可能較高。本子基金的價值或較容易受大中華市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

¹ 大中華指包括中華人民共和國、香港、澳門及台灣在內的地區。

² 滬港通 / 深港通指(i) 滬港股票市場交易互聯互通機制(「滬港通」)- 投資者可透過香港證券交易所有限公司及在香港的結算所買賣於上海交易所上市的指定股票(即為北向交易)的市場互通計劃；(ii) 深港股票市場交易互聯互通機制(「深港通」)- 海外投資者可透過香港證券交易所有限公司及在香港的結算所買賣於深圳交易所交易的指定股票的市場互通計劃。

³ 有關現金定義的詳情，請參閱發售章程第 3 節。

- **創業板市場及／或科創板相關的風險**

股價波幅及流通性風險較高 – 在創業板市場及／或科創板上市的公司一般屬新興性質，而且營運規模較小。與其他板市場相比，在創業板市場及科創板上市的公司股價波動限制區間較寬，而且鑑於投資者准入門檻較高，其流通性可能有限。因此，與在主板上市的公司相比，在創業板市場及／或科創板上市的公司股價波幅和流通性風險較大，而且風險及週轉率亦較高

估值過高風險 – 在創業板及／或科創板上市的股票或可能估值過高，而該異常偏高的估值可能難以持續。由於股份流通量較少，股價可能較易受操控。

規例差異 – 就盈利能力及股本而言，有關在創業板市場及科創板上市的公司規例及規則並不如主板市場的規則及規例般嚴格。

除牌風險 – 在創業板市場及／或科創板上市的公司除牌可能較為普遍及迅速。創業板市場及科創板設有比主板更嚴格的除牌準則。若本子基金投資的公司被除牌，可能對其構成不利影響。

集中程度風險 – 科創板是一個新成立的市場，初期的上市公司數量可能有限。投資於科創板可能會集中於小量股票，使本子基金承擔較高的集中程度風險。

投資於創業板市場及／或科創板或會導致本子基金及其投資者蒙受重大虧損。

- **透過QFI機制投資的相關風險** – 本子基金作出相關投資或全面實現或達到其投資目標及策略的能力，受制於中國大陸的適用法律、法則及法規（包括對投資及匯出本金與利潤的限制），其可能出現更改，而有關更改或具潛在的追溯影響。

若QFI資格的批准被撤銷／終止或在其他情況下失效，導致本子基金不得買賣相關證券及匯出本子基金資金，或若任何主要操作者或人士（包括QFI代管人／經紀）破產／違約及／或喪失履行其職責（包括執行或結算任何交易或轉讓資金或證券）的資格，本子基金可能蒙受重大虧損。

- **滬港通／深港通相關風險** – 滬港通／深港通的相關法則及法規可能出現更改，或具潛在的追溯影響。滬港通／深港通機制設有額度限制。若當局暫停透過機制進行交易，本子基金透過機制投資於中國A股或參與中國內地市場的能力將蒙受不利影響。在此情況下，本子基金實現其投資目標的能力可能蒙受負面影響。

- **中國內地稅務風險** – 本子基金透過QFI資格或股票市場交易互聯互通機制投資於中國大陸所實現的資本增值，須承受與現行中國大陸稅務法律、法例及實際運作相關的風險及不明朗因素（或具追溯影響）。本子基金任何稅項責任增加可對本子基金的價值造成不利影響。根據專業及獨立的稅務意見，本子基金不會就中國內地投資所得的資本增值進行稅務撥備。中國內地的稅務法則可能出現更改，並具潛在的追溯影響。

- **人民幣貨幣及轉換風險**

若本子基金投資於以人民幣為計價貨幣的相關投資，本子基金將承受人民幣貨幣及轉換風險。人民幣現時不可自由轉換，並受限於外匯管制及限制。

非以人民幣為基礎的投資者須承受外匯風險，且概不保證人民幣兌本基金的基礎貨幣（即美元）價值將不會下跌。任何人民幣貶值可對投資者於本基金的投資價值造成不利影響。

雖然離岸人民幣（CNH）及在岸人民幣（CNY）為相同貨幣，但他們以不同匯率交易。離岸人民幣及在岸人民幣的差異可能對投資者產生不利影響。

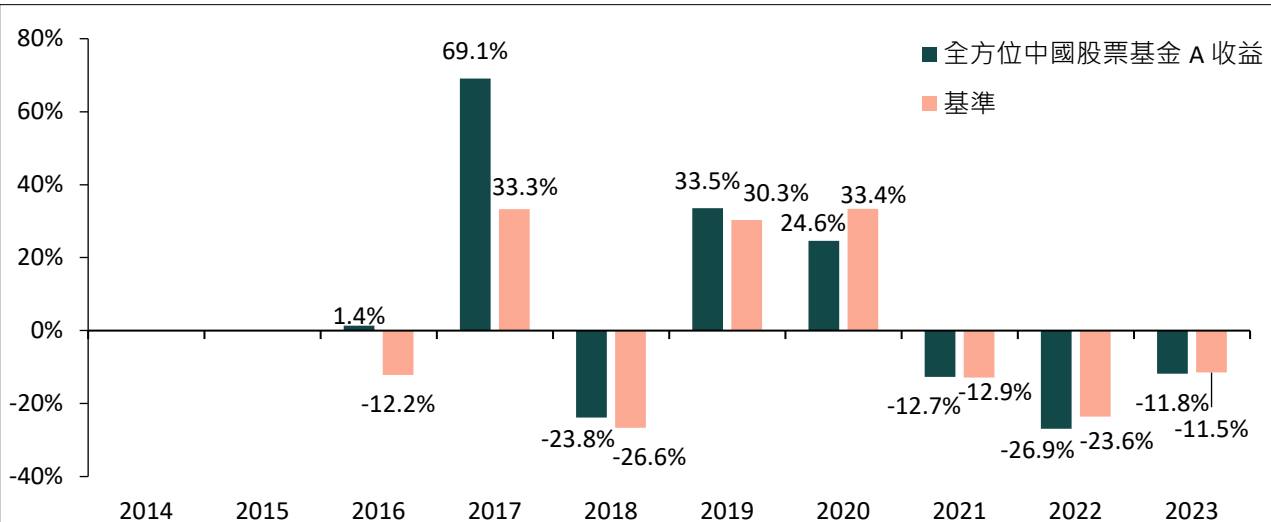
在特殊情況下，贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而延遲支付。

- **匯率風險** – 相關投資的貨幣可能會與本基金的基礎貨幣不同，因此，貨幣匯率走勢可能對本基金的投資價值及其帶來的收益（按本子基金基礎貨幣計算）造成不利影響。本基金的資產淨值可受到相關投資的貨幣與基礎貨幣之間的匯率變動及匯率管制更改的不利影響。貨幣匯率走勢亦可能對本子基金所投資的公司的盈利能力造成不利影響。

- **使用衍生工具的風險** – 本子基金可因應對沖及／或有效管理投資組合的目的使用衍生工具。投資於衍生工具涉及的額外風險，例如：信用風險、槓桿風險、對手方風險、流動性風險、估值風險、波幅風險以及場外交易風險。衍生工具的槓桿原素／組成部份可導致大幅高於本子基金所投資衍生工具的金額的虧損。在不利的情况下，本子基金使用衍生工具或會未能有效地作對沖及／或有效管理投資組合，並可能蒙受巨額損失。

- **貨幣對沖股份類別風險** – 投資經理將採用貨幣對沖策略，以限制子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位的貨幣部位。惟投資經理所實施的貨幣對沖策略並不保證成功。子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位之間的外匯匯率波動，可能會導致股東的回報減少及／或出現資本損失。

本子基金表現如何？



2022年之前的各年表現是於不再適用的情況下達到。於2021年11月30日，本子基金的投資政策已作出修訂。

有別於現行的基準在2019年之前使用。基準的變動是為了更精確代表本子基金合資格的投資領域。

- 過往表現數據並不表示在將來亦會有類似表現。投資者未必能取回全部投資本金。
- 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。
- 上述數據顯示有關歷年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費(如有)。
- 過往表現未能顯示，基於該年相關數據不足。
- 基準為 MSCI 中國所有股 (淨回報) 指數 (2019 年 10 月 31 日以前為 MSCI All China Net Return Index)。
- 本子基金成立日：2015 年 5 月 19 日
- A 收益股份類別*成立日：2015 年 10 月 29 日

*此股份類別為代表股份類別，是供香港投資者的主要股份類別。

本子基金是否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

本子基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費 (首次認購費):	A 股 – 不多於認購額的 5%
轉換費:	無
贖回費:	無，除非董事局認為投資者的交易行為對本子基金構成破壞或損害，可收取最高為交易指示價值之 2% 的贖回費並歸於相關子基金之利益。

本子基金持續繳付的費用

以下收費將從本子基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔本子基金總值百分比)
管理費:	A 股 – 1.50%

存管處費：	A 股 – 不多於 0.05%
業績表現費：	不適用
行政費（行政服務費）：	A 股 – 0.30%
分銷費：	A 股 – 0.00%
管理公司費：	A 股 – 0.02%

其他費用

本子基金股份交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 在交易截止時間即香港時間下午 5 時或之前由註冊處及過戶登記代理透過次分銷商或中介人收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的資產淨值執行。然而，若干次分銷商或中介人可能設有比上述時間較早的不同交易截止時間。
- 本子基金在每一「營業日」計算資產淨值及公佈股份價格。本子基金每一股份類別的最新每股資產淨值於每一交易日（即子基金的營業日）載於香港代表的網頁 www.ninetyone.com/hk（證監會並未審閱有關內容）。
- 投資者可於香港代表的網頁 www.ninetyone.com/hk（證監會並未審閱有關內容）中索取有關供香港投資者的其他股份類別的過往表現資料。
- 投資者可聯絡我們以取得中介人的資料。

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。