

信亞開放式基金型公司
信亞美元貨幣市場基金
2024年12月13日

發行人：信達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，必須與信亞開放式基金型公司的基金章程一併閱讀。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料概覽

管理人：	信達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：	A類（累積）股份：估計為0.20%# C類（累積）股份：估計為0.45%# I類（累積）股份：估計為0.15%# M類（累積）股份：估計為0.05%# R類（累積）股份：估計為0.70%#
交易頻密程度：	每日（香港營業日）
基礎貨幣：	美元
股息政策：	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：	A類美元：1,000美元 C類美元：1,000美元 I類美元：100,000美元 M類美元：1,000美元 R類美元：1美元
最低其後投資額	A類美元：100美元 C類美元：100美元 I類美元：10,000美元 M類美元：100美元 R類美元：1美元

由於子基金乃新近推出，因此該比率僅為估計數值，代表子基金相關類別在12個月期間估計經常性開支的總和，按子基金相關類別於同期的估計平均資產淨值的某個百分比列示。於子基金實際運作後，實際數值或會有所不同，而且每年均可能有所變動。

本子基金是甚麼產品？

信亞美元貨幣市場基金（「子基金」）是信亞開放式基金型公司（「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，以及子基金之間的法律責任分隔。

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，管理人並無義務按銷售價贖回股份。子基金的資產淨值（「資產淨值」）並非固定不變。子基金不受香港金融管理局的監管。

目標及投資策略

目標

子基金的目標是投資於短期存款及優質貨幣市場投資項目。子基金致力取得與現行貨幣市場利率一致的美元回報。概不保證子基金將可實現其投資目標。

策略

子基金透過主要（即不少於其資產淨值的**70%**）投資於以美元計價的短期存款，以及由政府、準政府、國際組織、金融機構及企業所發行的優質貨幣市場工具，致力實現其投資目標。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。管理人可將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

子基金對優質貨幣市場工具或短期存款的發行國家並無特定地區配置規定。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、澳門及台灣）。子基金可將其資產淨值合共最多**100%**投資於大中華區。子基金可將其資產淨值少於**20%**投資於中國內地以外的新興市場。

在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狀況。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最多**100%**投資於短期及優質的固定收益證券，包括但不限於短期及優質的政府債券、固定利率債券及浮動利率債券，以符合下文所訂明的加權平均屆滿期、加權平均有效期及餘下屆滿期的規定。

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，投資級別的定義如下（按固定收益證券原有屆滿期劃分）：

- 長期固定收益證券：證券（或其發行人或保證人）獲國際公認信貸評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為**BBB-／Baa3**或以上，或如未獲國際信貸評級，被中國內地信貸評級機構評為**AA+**或以上。對於評等歧異的信貨評級，應以最高評級為準。為免生疑問，子基金不擬投資於在投資時餘下屆滿期較長的固定收益證券。若子基金投資於具有長期信貸評級但在子基金購入時餘下屆滿期較短的固定收益證券，將考慮長期信貸評級（受下文所列對子基金投資組合的餘下屆滿期、加權平均屆滿期及加權平均有效期的規定所限）；及
- 短期固定收益證券：證券（或其發行人或保證人）獲國際公認信貸評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為**F3／P-3／A-3**或以上，或如未獲國際信貸評級，被中國內地信貸評級機構評為**A-1**或以上。對於評等歧異的信貨評級，應以最高評級為準。

在評估債務證券的信貨質素時，若相關債務證券本身並無信貸評級，則參照該債務證券發行人的信貸評級。倘若該發行人並無信貸評級，但其保證人的信貸評級符合上述規定的投資級別，則子基金可投資於該等工具。

就投資級別固定收益證券（證券或其發行人或其保證人）而言，管理人將根據量化及質化基本因素（包括但不限於發行人的槓桿水平、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。

管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才會被納入子基金的投資組合。

若子基金持有的固定收益證券或證券的發行人或保證人被降級至低於投資級別，管理人在考慮股東的利益後，將因應現行市況，以逐步有序的方式處置所有該等被降級的固定收益證券。

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（定義見基金章程），將其資產淨值合計不超過**15%**投資於中國境內固定收益證券，例如政府債券、政策性銀行債券及可轉讓存款證。

子基金將維持投資組合的加權平均屆滿期不超過**60**天，及其加權平均有效期不超過**120**天。子基金亦不得購入超過**397**天才到期的金融工具，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。

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（定義見基金章程），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。

除以上所述外，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。

銷售及回購交易、逆向回購交易及借款

子基金只可臨時借進其最新資產淨值最多**10%**的款項，以應付贖回要求或支付營運開支。

子基金只可臨時進行最高及預期水平不超過其資產淨值**10%**的銷售及回購交易，以應付贖回要求或支付營運開支。子基金在此類交易下收取的現金款項合共不可超過其資產淨值的**10%**。子基金可根據基金章程所載規定將收到的現金抵押品進行再投資。

子基金可進行最高及預期水平不超過其資產淨值**15%**的逆向回購交易（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，子基金不擬進行證券借出交易。

其他投資

子基金可將其資產淨值最多**10%**投資於根據《單位信託及互惠基金守則》第8.2節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。

子基金可將其資產淨值最多**15%**投資於資產抵押證券，例如按揭證券。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／投資於衍生工具

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%**。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金章程，了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

- 子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。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／交易對手風險 – 子基金須承受所投資固定收益證券的發行人的信貸／違約風險。
- 波動性及流動性風險 – 與發展較成熟的市場相比，大中華區市場（特別是中國內地和台灣）及其他新興市場的固定收益證券可能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所波動。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 – 投資於子基金須承受利率風險。一般來說，當利率下跌時，固定收益證券的價格會上升，而當利率上升時，其價格則會下跌。
- 信貸評級風險 – 評級機構給予的信貸評級存在若干限制，不能時刻保證有關證券及／或發行人的信用可靠性。
- 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會被降級。在這種情況下，子基金的投資價值可能受到不利影響。管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，可能會影響子基金的資產淨值計算。
- 主權債務風險 – 子基金投資於由政府發行或擔保的證券，可能須承受政治、社會及經濟風險。在不利的情况下，主權債券發行人可能無法或不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。若主權債務發行人違約，子基金可能會蒙受重大損失。

3. 與銀行存款有關的風險

- 銀行存款面臨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地區，包括中國內地等新興市場，與發展較成熟的市場相比，這些市場的風險較高（例如流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、社會風險、法律及稅務風險、結算風險、保管風險、匯率波動、外匯管制、經濟風險，以及資產被國有化及沒收的風險），而且損失風險較高，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變現收益或增加損失。
- 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，並且更容易受到影響美元貨幣市場或子基金所投資市場或地區的不利經濟、政治、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

5. 歐元區風險

- 鑑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須承受較高的波動性、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國退出歐元區，均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能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及匯率管制變動而受到不利影響。

7. 與投資金融衍生工具及對沖有關的風險

- 子基金可能為對沖目的而投資於金融衍生工具，在不利情況下，使用金融衍生工具作對沖目的可能會失效及／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元素／組成部分可能導致損失顯著高於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？

由於子基金乃新近推出，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。閣下未必能取回全部投資本金。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

子基金股份交易或須繳付以下費用：

費用	閣下須繳付		
	A類（累積）、C類（累積）及I類（累積）	R類（累積）	M類（累積）
認購費 ⁺	不多於認購總額的1%	不多於認購總額的0.6%	無
轉換費 ⁺	不多於轉換贖回總額的1%*	不多於轉換贖回總額的1%*	無
贖回費 ⁺	無		

* 轉換費將從贖回收益中扣除並由管理人保留。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）。詳情請參閱基金章程「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

以下收費將從子基金總值中扣除，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）				
	A類（累積）美元	C類（累積）美元	I類（累積）美元	R類（累積）美元	M類（累積）美元
管理費 [^]	每年0.15%	每年0.40%	每年0.10%	每年0.65%	無
表現費	無				
保管人費 [^]	保管費：每年為子基金資產淨值的0.01%，但子基金推出6個月後，保管人費及行政管理人費合計每月最低收費 2,500 美元				
行政管理人費 [^]	每年不多於子基金資產淨值的0.04%，但子基金推出6個月後，保管人費及行政管理人費合計每月最低收費 2,500 美元				

其他費用

閣下買賣子基金股份時或須繳付其他費用。

[^] 請注意，在向股東發出最少一個月事先通知後，部分費用最高可上調至指定的許可上限。有關應付費用及收費、此等費用的指定許可上限，以及子基金或須繳付的其他持續開支等詳情，請參閱基金章程的「費用及開支」一節。

其他資料

- 在子基金交易截止時間，即有關交易日上午11時（香港時間）或之前經保管人收妥由閣下直接或透過分銷商提出的認購及贖回股份要求，一般按隨後釐定的子基金資產淨值執行。閣下在提出認購或贖回指示之前，應向分銷商查詢其內部交易截止時間（可能早於子基金的交易截止時間）。
- 子基金在每個營業日計算資產淨值並在網站https://www.cinda.com.hk/tc/asset_management.php（此網站未經證監會審閱）公佈股份價格。
- 閣下可聯絡管理人以獲取有關子基金分銷商的資料，聯絡電話：22357635。
- 閣下可於網站https://www.cinda.com.hk/tc/asset_management.php（此網站未經證監會審閱）取得向香港投資者發售的其他類別（如有）的過往表現資料。
- 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其表現作出保證，更不代表該開放式基金型公司適合所有投資者，亦不代表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。

