



2021年4月

發行人：海通國際資產管理（香港）有限公司

- 本概要提供有關海通亞洲高收益債券基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份，須與海通精選基金系列的註釋備忘錄一併閱讀。
- 投資者切勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金經理：海通國際資產管理(香港)有限公司
 受託人：滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
 交易頻率：每日（於每個營業日¹）
 基礎貨幣：美元
 派息政策：根據基金經理酌情，現時每半年就 A 類單位及 I 類單位派息及每月就 D 類單位派息。分派可能從本基金資本中撥付或實際上從本基金資本中撥付。任何該等分派均可能導致本基金的每單位資產淨值即時減少。

全年經常性開支比率：

A 類（美元）#	1.17%
A 類（人民幣）#	1.17%
A 類（人民幣對沖）#	1.17%
A 類（港元）#	1.17%
D 類（美元）*	1.17%
D 類（人民幣）#	1.17%
D 類（人民幣對沖）#	1.17%
D 類（港元）*	1.17%
I 類（美元）*	0.97%
I 類（人民幣）#	0.97%
I 類（人民幣對沖）#	0.97%
I 類（港元）#	0.97%

本基金財政年度終結日：12月31日

*經常性開支比率是根據截至2020年12月31日的年度財務報表內該年度的經常性費用計算，並以其佔本基金於該期間內之平均資產淨值的百分比表示。該數字每年均可能有所變動。

#該數據僅為估算，而且代表可向本基金各類別單位收取的經常性費用估計總額，以本基金各

¹ 指香港銀行通常辦公之日（不包括星期六及星期日），惟假如基於懸掛八號颱風警告訊號或發出黑色暴雨警告訊號或其他類似事件，香港銀行於任何一日縮短辦公時間，則該日並非營業日，除非基金經理另行作出決定

類別單位平均估算資產淨值的百分比呈列。實際數據可能有別於該估計數據且此數據每年均可能有所變動。

	A 類	D 類	I 類
最低投資額：	A 類（美元）：1,000 美元 A 類（人民幣）：人民幣 1,000 元 A 類（人民幣對沖）：人民幣 1,000 元 A 類（港元）：1,000 港元	D 類（美元）：2,000 美元 D 類（人民幣）：人民幣 10,000 元 D 類（人民幣對沖）：人民幣 10,000 元 D 類（港元）：10,000 港元	I 類（美元）：2,000,000 美元 I 類（人民幣）：人民幣 2,000,000 元 I 類（人民幣對沖）：人民幣 2,000,000 元 I 類（港元）：2,000,000 港元
最低持有量：	各類別所持單位最低價值： A 類（美元）：1,000 美元 A 類（人民幣）：人民幣 1,000 元 A 類（人民幣對沖）：人民幣 1,000 元 A 類（港元）：1,000 港元	各類別所持單位最低價值： D 類（美元）：2,000 美元 D 類（人民幣）：人民幣 10,000 元 D 類（人民幣對沖）：人民幣 10,000 元 D 類（港元）：10,000 港元	各類別所持單位最低價值： I 類（美元）：2,000,000 美元 I 類（人民幣）：人民幣 2,000,000 元 I 類（人民幣對沖）：人民幣 2,000,000 元 I 類（港元）：2,000,000 港元
最低贖回額：	各類別贖回單位最低價值： A 類（美元）：1,000 美元 A 類（人民幣）：人民幣 1,000 元 A 類（人民幣對沖）：人民幣 1,000 元 A 類（港元）：1,000 港元	各類別贖回單位最低價值： D 類（美元）：2,000 美元 D 類（人民幣）：人民幣 10,000 元 D 類（人民幣對沖）：人民幣 10,000 元 D 類（港元）：10,000 港元	各類別贖回單位最低價值： I 類（美元）：2,000,000 美元 I 類（人民幣）：人民幣 2,000,000 元 I 類（人民幣對沖）：人民幣 2,000,000 元 I 類（港元）：2,000,000 港元

本基金是甚麼產品？

海通亞洲高收益債券基金為海通精選基金系列的子基金。海通精選基金系列是根據於 2016 年 4 月 18 日簽訂的信託契據在香港成立的傘子式單位信託基金。本基金受香港法律管轄。

目標及投資策略

目標

本基金透過投資於主要包含亞洲市場買賣或發行的高收益債務工具的多元化投資組合，尋求獲得高收益及資本增值。

政策

本基金將主要（即其資產淨值至少 80%）投資於廣泛的高收益債務工具，其中包括但不限於政府債券、企業債券及可換股債券或其他未獲惠譽或穆迪或標普評級位於投資級別以下的類似證券。本基金可投資於亞洲分銷或發行、以任何貨幣計價的債券。本基金可將不超過其資產淨值

20%投資於(i)亞洲市場以外買賣或發行的債務工具及(ii)固定收益集體投資計劃。本基金可持有有限的以人民幣計價的投資，同時可將不超過其資產淨值 10%投資於中國內地以外發行或分銷、以人民幣計價的債務證券（即「點心」債）。本基金可將不超過 50%的資產淨值投資於在中國內地以外發行或分銷的城投債券，即內地地方政府融資平台發行的債務工具。該等地方政府融資平台是由地方政府及／或其附屬機構成立的獨立法人實體，旨在為中國的公共福利投資或基建項目籌集資金。

本基金可將其資產淨值少於 30%投資於具有損失吸收特點的債務工具（例如應急可轉換債券證券、高級非優先債券等）。該等工具可能會在發生觸發事件時面臨或然撇減或轉換為普通股的或然兌換。

本基金將其資產淨值最高達 20%持有現金或現金等價物，以待於正常市況下進行再投資，但可於異常（例如市場崩潰或重大危機）情況下將其資產淨值最高達 40%持有現金或現金等價物，以保護本基金資產，減少風險及維持本基金流動性。

目前，本基金並無：

- (a)擬將超過其資產淨值10%投資於由單一主權發行人（包括該國家政府、公共或地方機關）發行及／或擔保，惠譽或穆迪或標普評級位於投資級別以下及／或未獲評級的證券。倘為分割評級，則相關主權發行人所獲最高評級將被視為參考評級；
- (b)擬將投資於在中國內地發行或分銷、以人民幣計價的債務證券；
- (c)擬將投資於資產擔保證券、不動產抵押貸款證券及／或資產擔保商業票據。

基金經理目前無意就本基金訂立任何證券融資交易或其他類似的場外交易。倘若相關意圖有所轉變，須事先向證監會尋求批准，並將向單位持有人發出至少 1 個月的事先通知。

使用衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最多為其最新可得資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱註釋備忘錄以了解風險因素等資料。

1. 一般投資風險

- 本基金是一項基金投資而不是銀行存款。本基金不會擔保可收回本金。
- 同時，本基金亦不就閣下於持有本基金單位期間的股息及派發金額作出擔保。
- 本基金的投資組合可能會因下列任何主要風險因素而貶值，故此，閣下於本基金的投資可能會因此蒙受損失。

2. 新興市場風險

- 本基金可投資於亞洲新興市場。對新興市場的投資涉及通常與對較成熟市場的投資不相關的較多風險及特別考慮因素，如流通性風險、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、託管風險及可能有更高程度的波動性。

3. 地域集中風險

- 本基金的投資集中於亞洲債務證券（例如，本基金的投資可能集中於駐於中國內地或在中國內地開展大部分業務的公司發行的債務證券）。本基金可能受到該等債務證券表現的負面影響或嚴重倚賴於該等債務證券表現。投資者亦應注意，相比擁有更分散

的投資組合的基金（例如環球債券基金），本基金的價值可能更為波動。本基金可能較易受因其持倉數目有限或影響亞洲市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所致的價值波動影響。

- 對駐於中國內地或在中國內地開展大部分業務的公司發行的債務工具的投資面臨新興市場投資風險、與債務證券相關的風險及中國內地特有的其他風險。該等投資可能對中國內地的法律法規及政治、社會或經濟政策的變化較為敏感。

4. 債務證券的相關風險

本基金投資承受債務證券所面臨的如下風險，且可能蒙受損失：

信貸風險

- 本基金承受其所投資的債務證券發行人的信貸／違約風險。本基金投資的債務證券一般為無抵押債務責任，且並無任何抵押品支持。據此，本基金作為無抵押債權人，須完全承受交易對手的信貸／無償債能力風險。

信貸評級風險

- 評級機構給予的信貸評級存在局限性，且並不時刻保證該證券及／或發行人的信貸可信性。發行人的評級側重以過往的表現衡量，未必反映未來可能發生的情況。評級機構可能無法時刻保證及時更改其對發行人的評級以反映可能影響發行人按時履行其償付義務能力的事件。此外，各評級類別內證券的信貸風險差異程度可能發生變動。

信貸評級下調風險

- 證券或發行人的信貸評級可能須承受隨後被調低的風險。倘若某證券或有關某證券的發行人之信貸評級被調低，則本基金於該證券的投資價值（繼而本基金的價值）可能受到不利影響。倘本基金繼續持有該等證券，則將面臨更大的損失風險。基金經理可能或可能未必能夠出售評級被調低的債務工具。

未達投資級別及未獲評級證券風險

- 本基金可投資於未達投資級別及未獲評級的債務證券。該等證券普遍被視為較高評級債務證券面臨更低的流動性、更高的波動性、更大的本金及利息損失風險、更大的交易對手風險及信貸風險。

主權債務風險

- 本基金對由政府發行或擔保的證券的投資可能承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無法或不願意償還到期本金及／或利息，或可能要求本基金參與重組該等債務。當主權債務發行人違約時，本基金可能承蒙重大損失。

利率風險

- 投資本基金面臨利率風險。一般情況下，當利率下調時，債務證券的價格將上升，而當利率上調時，其價格則下跌。較長期的債務證券通常對利率變動更為敏感。倘若本基金所持債務工具價值下跌，本基金價值亦將受到不利影響。

估值風險

- 本基金的投資估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定，且可能無法時刻獲取獨立定價資料。如證實該等估值不正確，本基金的資產淨值可能會受到不利影響。

波動性／流動性風險

- 與較成熟市場相比，亞洲市場債務證券可能面臨較高的波動性且流動性較低。在該等

市場買賣的證券的價格可能出現震盪。本基金所投資之債務證券可能並無於定期執行買賣的股票交易所或證券市場上市。即使債務證券為上市產品，該等證券市場可能並不活躍且交易量可能較低。該等證券的買賣價格可能存在大幅差距，因此本基金可能須承擔大額交易成本。如果本基金接獲大規模贖回請求，則本基金可能需以較大折讓價格對投資進行清盤，以滿足相關請求，本基金可能因該等證券買賣蒙受損失。

5. 城投債券相關風險

- 儘管城投債券由地方政府融資平台發行，該等債券通常不受中國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台對城投債券的本金或利息支付違約，本基金可能蒙受重大損失，及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

6. 投資可換股債券的風險

- 本基金可投資可換股債券，其為債務及權益的混合體，允許持有人於日後的指定日期轉換為發行該債券的公司股份。因此，可換股債券受股票走勢影響，並比直接的債券投資面臨更大的波動性。投資可換股債券面臨與可比直接債券投資相同的利率風險、信貸風險、流動性風險及提前還款風險。

7. 衍生工具風險

- 與金融衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／部分可導致本基金蒙受大幅超逾其於金融衍生工具的投資金額的損失。對金融衍生工具承擔的風險或會導致本基金蒙受較高的巨額損失風險。

8. 貨幣風險

- 本基金的相關投資可以其基礎貨幣以外的貨幣計價。本基金的資產淨值將因匯率管制條例變動及基礎貨幣與其他貨幣之間的匯率波動受到正面或負面影響。單位類別可以本基金的基礎貨幣以外之指定貨幣計價。基礎貨幣與該等指定貨幣之間的匯率變動可能導致該等以指定貨幣列示之單位的價值下跌。

9. 人民幣風險及人民幣類別相關風險

- 人民幣現時不可自由兌換。人民幣的供應及將外幣兌換為人民幣均受中國當局的外匯管制政策和限制所規限，故貨幣兌換須視乎人民幣當時的供應情況而定。
- 計算人民幣類別的價值時將採用香港的離岸人民幣（「CNH」）。儘管 CNH 與在岸人民幣（「CNY」）是同一種貨幣，但 CNH 匯率對比 CNY 的匯率可以出現溢價或折價，並可能出現重大買賣差價。CNH/CNY 的任何匯率差價或會對人民幣類別的價值及其投資者造成不利影響。
- 以非人民幣為本幣的投資者投資人民幣類別面臨外匯風險。概不保證人民幣相對於投資者的本幣（例如港元）不會貶值。人民幣的任何貶值或會對投資者在本基金的人民幣類別投資的價值造成不利的影響，而投資者可能會蒙受虧損。非以人民幣進行投資的投資者在投資於人民幣類別時，可能需要將港元或其他貨幣兌換為人民幣，並可能需要將以人民幣贖回所得款項及／或人民幣股息兌換回港元或其他貨幣。在這些過程中，投資者將承受貨幣兌換成本。於特殊情況下，人民幣贖回付款及／或股息付款（如適用）或會因人民幣外匯管制及限制出現延遲。

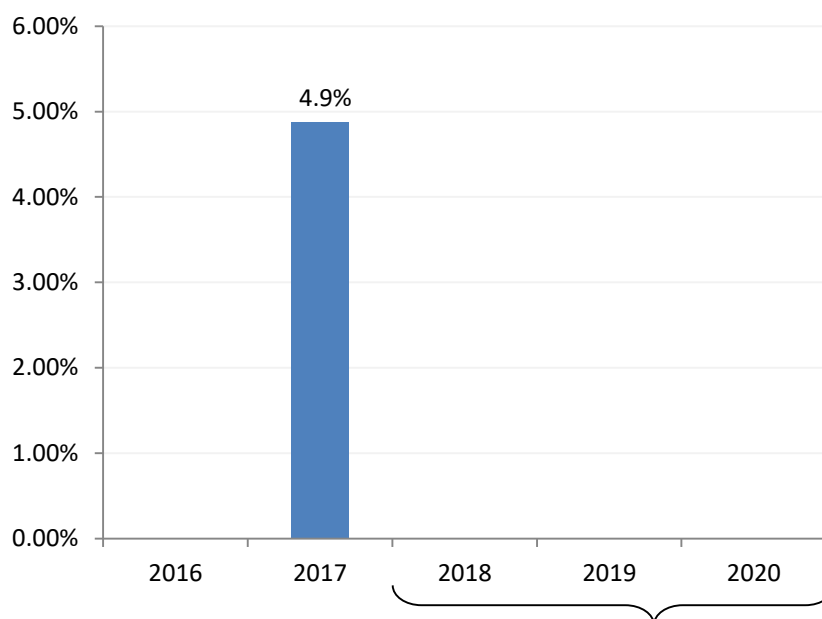
10. 貨幣對沖單位類別風險

- 貨幣對沖單位類別所使用的貨幣對沖過程可能無法精確對沖，亦不能保證對沖將完全成功。該等單位類別的回報於一段時間內可能與未對沖單位類別的回報有顯著不同。貨幣對沖單位類別的投資者承擔相關成本，亦可能面臨與對沖過程中使用的工具相關的風險。

11. 從資本撥付／實際上從資本撥付相關之風險

- 基金經理可酌情決定是否從相關分派類別應佔的資本中支付分派以及分派比例。從資本撥付／實際上從資本撥付股息相當於返還或提取投資者原有投資或投資者應佔原有投資之任何資本收益的一部份。任何該等分派均可能導致每單位資產淨值即時減少。
- 貨幣對沖單位類別的分派金額及資產淨值可能會因貨幣對沖單位類別的參考貨幣與子基金的基礎貨幣的利率不同而受到不利影響，導致從資本中支付的分派金額增加，從而使資本較其他非貨幣對沖單位類別遭受更大損失

本基金過往的業績表現如何？



由於本基金 A 類（港元）已於 2018 年贖回，因此沒有 2018 年、2019 年及 2020 年足夠數據用作向投資者提供有用的過往表現指標。下一筆認購 A 類（港元）於 2021 年 3 月。

- 以上棒形圖提供 A 類（港元）過往業績的資料。基於 A 類（港元）為目標向香港零售投資者銷售的類別，基金經理已選擇 A 類（港元）作為反映本基金過往表現的代表類別。
- 過往業績並非為預測日後業績表現的指標。單位持有人未必能取回全部投資金額。
- 以上數據顯示本基金 A 類（港元）價值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，包括持續費用，但不包括閣下可能需要支付的初次認購費用、贖回費用及轉換費用。
- 基金業績表現計算基準是以曆年末的資產淨值作為比較基礎（假設股息會滾存再作投資）。
- 若有年份未顯示其業績表現，則表示沒有足夠的數據用於提供業績表現。
- 本基金成立日期為：2016年5月
- A 類（港元）成立日期為：2016年6月
- 投資者可以從<http://www.htisec.com/asm>²獲取本基金其他類別的過往業績表現資料（如有）。

² 請注意，本網站未經證監會審閱。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回投資本金。

本基金涉及哪些費用？

閣下可能須支付的費用

當進行本基金單位交易時，閣下可能須支付下列費用。

<u>費用</u>	<u>金額</u>
認購費用* (認購總額的百分比)	A類、D類及I類：現時最多 3%^
贖回費用* (贖回總額的百分比)	A類、D類及I類：無
轉換費用* (轉換至其他子基金 的認購總額的百分比)	直至 2021 年 5 月 31 日：A類、D類及I類：無 自 2021 年 6 月 1 日起：A類、D類及I類：最多 2%^

^不同的分銷商可能會收取不同的認購費用/轉換費用。單位持有人應向各自的分銷商查詢收費。

本基金將要支付的持續性費用

以下費用將從本基金中扣除。該等收費將使閣下的投資回報減少。

年率（本基金的資產淨值的%）

管理費用*	A類：每年 1% D類：每年 1% I類：每年 0.8%
受託人費用*	A類、D類及I類： 資產淨值少於 5,000 萬美元：每年 0.13% 資產淨值為 5,000 萬美元或以上：每年 0.12% 另加每年 4,000 美元的費用 每月收費最少為 3,000 美元
表現費用	無

其他收費

當進行本基金單位交易時，閣下可能須支付其他費用。本基金亦須承擔直接相關費用，而該等費用列明於銷售文件中。

*務請閣下注意，該費用可增至所定的最高水平，但須予最少 1 個月預先通知單位持有人。有關詳情，請參閱註釋備忘錄「費用及開支」一節。

其他資料

- 於受託人直接或透過認可分銷商或基金經理於相關交易日³當天下午 4:00(香港時間)或之前(一般為每個營業日)收妥閣下的認購及贖回要求後，閣下可以根據本基金隨後決定的資產淨值購入及贖回單位。
- 本基金的資產淨值會於每一營業日進行計算，並於每一營業日公佈單位價格。本基金的資產淨值將刊登於網站 <http://www.htisec.com/asm/tc/unittrusts.jsp>⁴。
- 過去 12 個月本基金股息的組成(即從可供分派淨收入及資本撥付的相對股息)(如有)可向基金經理索取，亦可於網站 <http://www.htisec.com/asm/tc/download.jsp>⁴ 瀏覽。

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。

³ 認可分銷商可訂明於交易截至日期前接受認購、贖回或轉換指示的較早交易截止時間。投資者須確認認可分銷商就上述各項的有關安排。

⁴ 請注意，本網站尚未經證監會審閱。