



发行人：海通国际资产管理（香港）有限公司

- 本概要提供有关海通亚洲高收益债券基金（「本基金」）的重要资料。
- 本概要是销售文件的一部份，须与海通精选基金系列的注释备忘录一并阅读。
- 投资者切勿单凭本概要作投资决定。

**资料便览**

基金经理：海通国际资产管理(香港)有限公司  
 受托人：汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司  
 交易频率：每日（于每个营业日<sup>1</sup>）  
 基础货币：美元  
 派息政策：根据基金经理酌情，现时每半年就 A 类单位及 I 类单位派息及每月就 D 类单位派息。分派可能从本基金资本中拨付或实际上从本基金资本中拨付。任何该等分派均可能导致本基金的每单位资产净值实时减少。

全年经常性开支比率：

A 类（美元）*	1.71%
A 类（人民币）*	1.71%
A 类（人民币对冲）*	1.71%
A 类（港元）*	1.71%
D 类（美元）*	1.71%
D 类（人民币）#	1.71%
D 类（人民币对冲）#	1.71%
D 类（港元）*	1.71%
I 类（美元）*	1.53%
I 类（人民币）#	1.53%
I 类（人民币对冲）#	1.53%
I 类（港元）#	1.53%

本基金财政年度终结日：12月31日

\*经常性开支比率是根据截至2023年12月31日的年度财务报表内该年度的经常性费用计算，并以其占本基金于该期间内之平均资产净值的百分比表示。该数字每年均可能有所变动。

#该数据仅为估算，而且代表可向本基金各类别单位收取的经常性费用估计总额，以本基金各类别单位平均估算资产净值的百分比呈列。实际数据可能有别于该估计数据且此数据每年均可能有所变动。

<sup>1</sup> 指香港银行通常办公之日子（不包括星期六及星期日），惟假如基于悬挂八号台风警告讯号或发出黑色暴雨警告讯号或其他类似事件，香港银行于任何一日缩短办公时间，则该日并非营业日，除非基金经理另行作出决定

	A 类	D 类	I 类
<b>最低投资额:</b>	A 类 (美元): 1,000 美元 A 类 (人民币): 人民币 1,000 元 A 类 (人民币对冲): 人民币 1,000 元 A 类 (港元): 1,000 港元	D 类 (美元): 2,000 美元 D 类 (人民币): 人民币 10,000 元 D 类 (人民币对冲): 人民币 10,000 元 D 类 (港元): 10,000 港元	I 类 (美元): 2,000,000 美元 I 类 (人民币): 人民币 2,000,000 元 I 类 (人民币对冲): 人民币 2,000,000 元 I 类 (港元): 2,000,000 港元
<b>最低持有量:</b>	各类别所持单位最低价值: A 类 (美元): 1,000 美元 A 类 (人民币): 人民币 1,000 元 A 类 (人民币对冲): 人民币 1,000 元 A 类 (港元): 1,000 港元	各类别所持单位最低价值: D 类 (美元): 2,000 美元 D 类 (人民币): 人民币 10,000 元 D 类 (人民币对冲): 人民币 10,000 元 D 类 (港元): 10,000 港元	各类别所持单位最低价值: I 类 (美元): 2,000,000 美元 I 类 (人民币): 人民币 2,000,000 元 I 类 (人民币对冲): 人民币 2,000,000 元 I 类 (港元): 2,000,000 港元
<b>最低赎回额:</b>	各类别赎回单位最低价值: A 类 (美元): 1,000 美元 A 类 (人民币): 人民币 1,000 元 A 类 (人民币对冲): 人民币 1,000 元 A 类 (港元): 1,000 港元	各类别赎回单位最低价值: D 类 (美元): 2,000 美元 D 类 (人民币): 人民币 10,000 元 D 类 (人民币对冲): 人民币 10,000 元 D 类 (港元): 10,000 港元	各类别赎回单位最低价值: I 类 (美元): 2,000,000 美元 I 类 (人民币): 人民币 2,000,000 元 I 类 (人民币对冲): 人民币 2,000,000 元 I 类 (港元): 2,000,000 港元

## 本基金是甚么产品?

海通亚洲高收益债券基金为海通精选基金系列的子基金。海通精选基金系列是根据于 2016 年 4 月 18 日签订的信托契据在香港成立的伞子式单位信托基金。本基金受香港法律管辖。

## 目标及投资策略

### 目标

本基金透过投资于主要包含亚洲市场买卖或发行的高收益债务工具的多元化投资组合, 寻求获得高收益及资本增值。

### 政策

本基金将主要 (即其资产净值至少 80%) 投资于广泛的高收益债务工具, 其中包括但不限于政府债券、企业债券及可换股债券或其他未获惠誉或穆迪或标普评级位于投资级别以下的类似证券。本基金可投资于亚洲分销或发行、以任何货币计价的债券。本基金可将不超过其资产净值 20% 投资于 (i) 亚洲市场以外买卖或发行的债务工具及 (ii) 固定收益集体投资计划。本基金可持有有限的以人民币计价的资产, 同时可将不超过其资产净值 10% 投资于中国内地以外发行或分销、以人民币计价的债务证券 (即「点心」债)。本基金可将不超过 50% 的资产净值投资于在中

国内地以外发行或分销的城投债券，即内地地方政府融资平台发行的债务工具。该等地方政府融资平台是由地方政府及 / 或其附属机构成立的独立法人实体，旨在为中国的公共福利投资或基建项目筹集资金。

本基金可将其资产净值少于 30% 投资于具有损失吸收特点的债务工具（例如应急可转换债券证券、高级非优先债券等）。该等工具可能会在发生触发事件时面临或然撇减或转换为普通股的或然兑换。

本基金将其资产净值最高达 20% 持有现金或现金等价物，以待于正常市况下进行再投资，但可于异常（例如市场崩溃或重大危机）情况下将其资产净值最高达 40% 持有现金或现金等价物，以保护本基金资产，减少风险及维持本基金流动性。

目前，本基金并无：

(a) 拟将超过其资产净值 10% 投资于由单一主权发行人（包括该国家政府、公共或地方机关）发行及 / 或担保，惠誉或穆迪或标普评级位于投资级别以下及 / 或未获评级的证券。倘为分割评级，则相关主权发行人所获最高评级将被视为参考评级；

(b) 拟将投资于在中国内地发行或分销、以人民币计价的债务证券；

(c) 拟将投资于资产担保证券、不动产抵押贷款证券及 / 或资产担保商业票据。

基金经理目前无意就本基金订立任何证券融资交易或其他类似的场外交易。倘若相关意图有所转变，须事先向证监会寻求批准，并将向单位持有人发出至少 1 个月的事先通知。

## 使用衍生工具

本基金的衍生工具风险承担净额最多为其最新可得资产净值的 50%。

## 本基金有哪些主要风险？

投资涉及风险。请参阅注释备忘录以了解风险因素等资料。

### 1. 一般投资风险

- 本基金是一项基金投资而不是银行存款。本基金不会担保可收回本金。
- 同时，本基金亦不就阁下于持有本基金单位期间的股息及派发金额作出担保。
- 本基金的投资组合可能会因下列任何主要风险因素而贬值，故此，阁下于本基金的投资可能会因此蒙受损失。

### 2. 新兴市场风险

- 本基金可投资于亚洲新兴市场。对新市场的投资涉及通常与对较成熟市场的投资不相关的较多风险及特别考虑因素，如流通性风险、货币风险 / 管制、政治及经济不明朗因素、法律及税务风险、结算风险、托管风险及可能有更高层次的波动性。

### 3. 地域集中风险

- 本基金的投资集中于亚洲债务证券（例如，本基金的投资可能集中于驻于中国内地或在中国内地开展大部分业务的公司发行的债务证券）。本基金可能受到该等债务证券表现的负面影响或严重倚赖于该等债务证券表现。投资者亦应注意，相比拥有更分散的投资组合的基金（例如环球债券基金），本基金的价值可能更为波动。本基金可能较易受因其持仓数目有限或影响亚洲市场的不利经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管事件所致的价值波动影响。

- 对驻于中国内地或在中国内地开展大部分业务的公司发行的债务工具的投资面临新兴市场投资风险、与债务证券相关的风险及中国内地特有的其他风险。该等投资可能对中国内地的法律法规及政治、社会或经济政策的变化较为敏感。

#### 4. 债务证券的相关风险

本基金投资承受债务证券所面临的如下风险，且可能蒙受损失：

##### 信贷风险

- 本基金承受其所投资的债务证券发行人的信贷 / 违约风险。本基金投资的债务证券一般为无抵押债务责任，且并无任何抵押品支持。据此，本基金作为无抵押债权人，须完全承受交易对手的信贷 / 无偿债能力风险。

##### 信贷评级风险

- 评级机构给予的信贷评级存在局限性，且并不时刻保证该证券及 / 或发行人的信贷可信性。发行人的评级侧重以过往的表现衡量，未必反映未来可能发生的情况。评级机构可能无法时刻保证及时更改其对发行人的评级以反映可能影响发行人按时履行其偿付义务能力的事件。此外，各评级类别内证券的信贷风险差异程度可能发生变动。

##### 信贷评级下调风险

- 证券或发行人的信贷评级可能须承受随后被调低的风险。倘若某证券或有关某证券的发行人之信贷评级被调低，则本基金于该证券的投资价值（继而本基金的价值）可能受到不利影响。倘本基金继续持有该等证券，则将面临更大的损失风险。基金经理可能或可能未必能够出售评级被调低的债务工具。

##### 未达投资级别及未获评级证券风险

- 本基金可投资于未达投资级别及未获评级的债务证券。该等证券普遍被视为较高评级债务证券面临更低的流动性、更高的波动性、更大的本金及利息损失风险、更大的交易对手风险及信贷风险。

##### 主权债务风险

- 本基金对由政府发行或担保的证券的投资可能承受政治、社会及经济风险。在不利情况下，主权发行人可能无法或不愿意偿还到期本金及 / 或利息，或可能要求本基金参与重组该等债务。当主权债务发行人违约时，本基金可能承蒙重大损失。

##### 利率风险

- 投资本基金面临利率风险。一般情况下，当利率下调时，债务证券的价格将上升，而当利率上调时，其价格则下跌。较长期的债务证券通常对利率变动更为敏感。倘若本基金所持债务工具价值下跌，本基金价值亦将受到不利影响。

##### 估值风险

- 本基金的投资估值或会涉及不明朗因素及判定性的决定，且可能无法时刻获取独立定价数据。如证实该等估值不正确，本基金的资产净值可能会受到不利影响。

##### 波动性 / 流动性风险

- 与较成熟市场相比，亚洲市场债务证券可能面临较高的波动性且流动性较低。在该等市场买卖的证券的价格可能出现震荡。本基金所投资之债务证券可能并无于定期执行买卖的股票交易所或证券市场上市。即使债务证券为上市产品，该等证券市场可能并不活跃且交易量可能较低。该等证券的买卖价格可能存在大幅差距，因此本基金可能须承担大额交易成本。如果本基金接获大规模赎回请求，则本基金可能需以较大折让

价格对投资进行清盘，以满足相关请求，本基金可能因该等证券买卖蒙受损失。

#### **5. 城投债券相关风险**

- 尽管城投债券由地方政府融资平台发行，该等债券通常不受中国地方政府或中央政府担保。若地方政府融资平台对城投债券的本金或利息支付违约，本基金可能蒙受重大损失，及本基金的资产净值可能受到不利影响。

#### **6. 投资可换股债券的风险**

- 本基金可投资可换股债券，其为债务及权益的混合体，允许持有人于日后的指定日期转换为发行该债券的公司股份。因此，可换股债券受股票走势影响，并比直接的债券投资面临更大的波动性。投资可换股债券面临与可比直接债券投资相同的利率风险、信贷风险、流动性风险及提前还款风险。

#### **7. 衍生工具风险**

- 与金融衍生工具有关的风险包括交易对手 / 信贷风险、流动性风险、估值风险、波动风险及场外交易风险。金融衍生工具的杠杆元素 / 部分可导致本基金蒙受大幅超逾其于金融衍生工具的投资金额的损失。对金融衍生工具承担的风险或会导致本基金蒙受较高的巨额损失风险。

#### **8. 货币风险**

- 本基金的相关投资可以其基础货币以外的货币计价。本基金的资产净值将因汇率管制条例变动及基础货币与其他货币之间的汇率波动受到正面或负面影响。单位类别可以本基金的基础货币以外之指定货币计价。基础货币与该等指定货币之间的汇率变动可能导致该等以指定货币列示之单位的价值下跌。

#### **9. 人民币风险及人民币类别相关风险**

- 人民币现时不可自由兑换。人民币的供应及将外币兑换为人民币均受中国当局的外汇管制政策和限制所规限，故货币兑换须视乎人民币当时的供应情况而定。
- 计算人民币类别的价值时将采用香港的离岸人民币（「CNH」）。尽管 CNH 与在岸人民币（「CNY」）是同一种货币，但 CNH 汇率对比「CNY」的汇率可以出现溢价或折价，并可能出现重大买卖差价。CNH/CNY 的任何汇率差价或会对人民币类别的价值及其投资者造成不利影响。
- 以非人民币为本币的投资者投资人民币类别面临外汇风险。概不保证人民币相对于投资者的本币（例如港元）不会贬值。人民币的任何贬值或会对投资者在本基金的人民币类别投资的价值造成不利的影 响，而投资者可能会蒙受亏损。非以人民币进行投资的投资者在投资于人民币类别时，可能需要将港元或其他货币兑换为人民币，并可能需要将以人民币赎回所得款项及 / 或人民币股息兑换回港元或其他货币。在这些过程中，投资者将承受货币兑换成本。于特殊情况下，人民币赎回付款及 / 或股息付款（如适用）或会因人民币外汇管制及限制出现延迟。

#### **10. 货币对冲单位类别风险**

- 货币对冲单位类别所使用的货币对冲过程可能无法精确对冲，亦不能保证对冲将完全成功。该等单位类别的回报于一段时间内可能与未对冲单位类别的回报有显著不同。货币对冲单位类别的投资者承担相关成本，亦可能面临与对冲过程中使用的工具相关的风险。

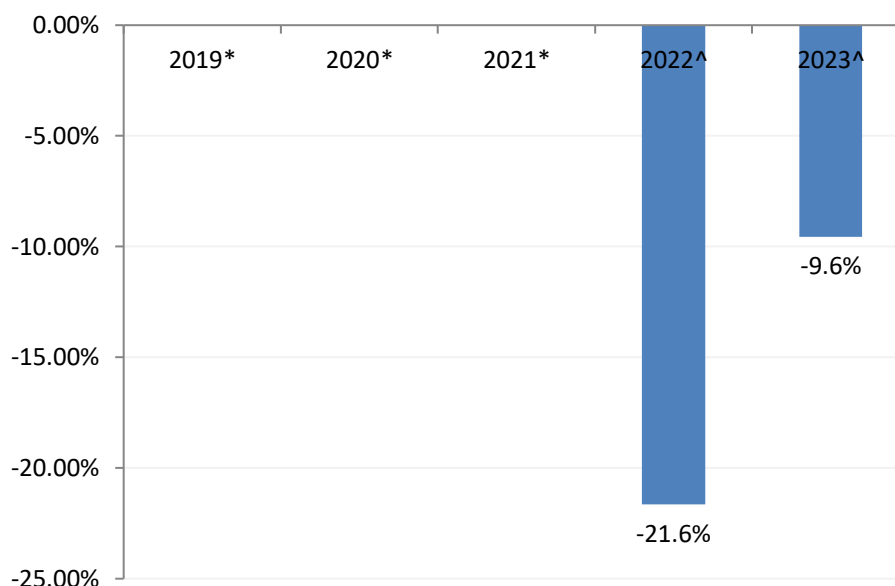
#### **11. 从资本拨付 / 实际上从资本拨付相关之风险**

- 基金经理可酌情决定是否从相关分派类别应占的资本中支付分派以及分派比例。从资本拨付 / 实际上从资本拨付股息相当于返还或提取投资者原有投资或投资者应占原有

投资之任何资本收益的一部份。任何该等分派均可能导致每单位资产净值实时减少。

- 货币对冲单位类别的分派金额及资产净值可能会因货币对冲单位类别的参考货币与子基金的基础货币的利率不同而受到不利影响，导致从资本中支付的分派金额增加，从而使资本较其他非货币对冲单位类别遭受更大损失

## 本基金过往的业绩表现如何？



- 以上棒形图提供 A 类（港元）过往业绩的数据。基于 A 类（港元）为目标向香港零售投资者销售的类别，基金经理已选择 A 类（港元）作为反映本基金过往表现的代表类别。
- 过往业绩并非为预测日后业绩表现的指标。单位持有人未必能取回全部投资金额。
- 以上数据显示本基金 A 类（港元）价值在有关历年内的升跌幅度。业绩表现以港元计算，包括持续费用，但不包括阁下可能需要支付的初次认购费用、赎回费用及转换费用。
- 基金业绩表现计算基准是以历年末的资产净值作为比较基础（假设股息会滚存再作投资）。
- 若有年份未显示其业绩表现，则表示没有足够的数据用于提供业绩表现。
- 本基金成立日期为：2016年5月
- A 类（港元）成立日期为：2016年6月
- 投资者可以从<http://www.htisec.com/asm><sup>2</sup>获取本基金其他类别的过往业绩表现数据（如有）。

\*由于本基金A类（港元）已于2018年赎回及A类(港元)的下一笔认购发生于2021年3月，因此2018年、2019年、2020年及2021年没有足够数据用作向投资者提供有用的过往表现指标。

^ 以上基金业绩表现是乃基于不再适用的情况下过去的投资政策实现。投资政策于2023年12月18日已被更改。

## 本基金有否提供保证？

本基金并不提供任何保证。阁下未必能全数取回投资本金。

<sup>2</sup> 請注意，本網站未經證監會審閱。

## 本基金涉及哪些费用？

### 阁下可能须支付的费用

当进行本基金单位交易时，阁下可能须支付下列费用。

<b>费用</b>	<b>金额</b>
认购费用* (认购总额的百分比)	A类、D类及I类： 现时最多 3%^
赎回费用* (赎回总额的百分比)	A类、D类及I类： 无
转换费用* (转换至其他子基金 的认购总额的百分比)	A类、D类及I类： 最多 2%^

^不同的分销商可能会收取不同的认购费用/转换费用。单位持有人应向各自的分销商查询收费。

### 本基金将要支付的持续性费用

以下费用将从本基金中扣除。该等收费将使阁下的投资回报减少。

### 年率（本基金的资产净值的%）

管理费用*	A类： 每年 1% D类： 每年 1% I类： 每年 0.8%
受托人费用*	A类、D类及I类： 资产净值少于 5,000 万美元： 每年 0.13% 资产净值为 5,000 万美元或以上： 每年 0.12% 另加每年 4,000 美元的费用 每月收费最少为 3,000 美元
表现费用	无

### 其他收费

当进行本基金单位交易时，阁下可能须支付其他费用。本基金亦须承担直接相关费用，而该等费用列明于销售文件中。

\*务请阁下注意，该费用可增至所定的最高水平，但须予最少 1 个月预先通知单位持有人。有关详情，请参阅注释备忘录「费用及开支」一节。

## 其他数据

- 于受托人直接或透过认可分销商或基金经理于相关交易日<sup>3</sup>当天下午 4:00(香港时间)或之前(一般为每个营业日)收妥阁下的认购及赎回要求后, 阁下可以根据本基金随后决定的资产净值购入及赎回单位。
- 本基金的资产净值会于每一营业日进行计算, 并于每一营业日公布单位价格。本基金的资产净值将刊登于网站 <http://www.htisec.com/asm/tc/unittrusts.jsp><sup>4</sup>。
- 过去 12 个月本基金股息的组成(即从可供分派净收入及资本拨付的相对股息)(如有)可向基金经理索取, 亦可于网站 <http://www.htisec.com/asm/tc/download.jsp><sup>4</sup> 浏览。

## 重要提示

阁下如有疑问, 应咨询专业意见。

证监会对本概要的内容并不承担任何责任, 对其准确性或完整性亦不作出任何陈述。

---

<sup>3</sup> 认可分销商可订明于交易截至日期前接受认购、赎回或转换指示的较早交易截止时间。投资者须确认认可分销商就上述各项的有关安排。

<sup>4</sup> 请注意, 本网站尚未经证监会审阅。