汇丰亚洲多元资产高入息基金

招募说明书

2026年11月

(该版本自2026年12月1日起生效)

重要提示：

本招募说明书由以下两部分组成：

第一部分：《关于汇丰亚洲多元资产高入息基金在内地销售的补充说明书》

第二部分：《汇丰集合投资信托基金说明书》

关于上述两部分的主要内容和适用，请详见《关于汇丰亚洲多元资产高入息基金在内地销售的补充说明书》“前言”的说明。

内地投资者应将本招募说明书与产品资料概要一并阅读。内地投资者欲购买本基金，应详细查阅本招募说明书和管理人公告的其他文件。

第一部分

关于

汇丰亚洲多元资产高入息基金

在内地销售的

补充说明书

目 录

各方名录 1

前　言 2

一、　香港互认基金的特别说明和风险揭示 4

(一)　满足互认安排的资格条件及未能满足条件时的相关安排 4

(二)　相关税收安排 6

(三)　货币兑换安排 8

(四)　适用于内地投资者的交易及结算程序 9

(五)　内地投资者参与基金份额持有人大会的方式 26

(六)　基金有可能遭遇强制赎回的条件或环境 26

(七)　内地投资者查询及投诉的渠道 27

(八)　中国内地代理人的联系方式 27

(九)　关于两地投资者享有同等投资者保护的声明 28

(十)　香港互认基金的风险揭示 28

二、　本基金在内地的信息披露文件的种类、时间和方式，以及备查文件的存放地点和查阅方式 35

(一)　信息披露文件的种类、时间和方式 35

(二)　备查文件的存放地点和查阅方式 36

三、　基金当事人的权利和义务，份额持有人大会程序及规则，基金合同解除或者终止的事由及程序，争议解决方式 37

(一)　基金当事人的权利和义务 37

(二)　份额持有人大会的程序及规则 41

(三)　基金终止的事由及程序 43

(四)　争议解决方式 45

四、　为内地投资者提供的服务种类、服务内容、服务渠道及联系方式 45

(一)　登记服务 45

(二)　信息查询服务 45

(三)　查询、建议及投诉服务 45

(四)　网上交易服务 46

五、　其他较之香港投资者获得的存在重大差异或者对内地投资者有重大影响的信息 46

(一) 名义持有人安排 46
(二) 本基金的投资目标、政策和投资限制 48
(三) 销售机构 51
(四) 收费及开支 51
(五) 收益分配政策及派付政策 54
(六) 份额转换 59
(七) 份额转让 59
六、 基金说明书不适用于香港互认基金的相关安排 59
(一) 查询和投诉 59
(二) 份额持有人大会和表决权 60
(三) 报告和报表 60
(四) 投资者通知 60
(五) 类别 60
(六) 份额价格 61
(七) 认购/申购 61
(八) 赎回 61
(九) 份额转换 61
(十) 份额转让 61
(十一) 税务 61

各方名录

管理人

汇丰投资基金(香港)有限公司
香港皇后大道中1号
汇丰总行大厦

受托人兼基金注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
香港
皇后大道中1号

投资顾问

汇丰环球投资管理(香港)有限公司
香港皇后大道中1号
汇丰总行大厦

管理人的董事

刘嘉燕(LAU, Ka Yin Joanne)
何慧芬(HO, Wai Fun)
陈慧雅(CHEN Wai Nga Sylvia)
郭永嘉(Edgar GEHRINGER)
Michael CROSS
洪绮婷(HUNG Yee Ting, Jasmine)

审计师

毕马威会计师事务所
香港中环
遮打道10号
太子大厦8楼

管理人的香港律师

的近律师行
香港中环
遮打道18号
历山大厦5楼

中国内地代理人

汇丰晋信基金管理有限公司
上海市浦东新区
世纪大道8号上海国金中心
汇丰银行大楼17楼

管理人的内地律师

上海市通力律师事务所
上海市浦东新区
银城中路68号
时代金融中心19楼

前　言

汇丰亚洲多元资产高入息基金(HSBC Asia Multi-Asset High Income Fund，“**本基金**”)为汇丰集合投资信托的子基金，系根据信托契约成立。本基金已获得香港证券及期货事务监察委员会(“**香港证监会**”)认可。香港证监会认可不等同于对本基金作出推介或认许，也不是对本基金的商业利弊或表现作出保证，更不代表本基金适合所有投资者，或认许本基金适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

本基金为香港互认基金，依据《香港互认基金管理规定》经中国证券监督管理委员会(“**中国证监会**”)2025年9月1日证监许可[2025]1924号文准予在中国内地注册及公开销售。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值和市场前景作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会对本基金的注册，并不表明准予汇丰集合投资信托的其他子基金于中国内地注册及公开销售。

《关于汇丰亚洲多元资产高入息基金在内地销售的补充说明书》(“**本补充说明书**”)旨在载明中国证监会2024年12月20日公告并于2025年1月1日起实施的《香港互认基金管理规定》要求香港互认基金管理人应向内地投资者提供的补充资料。《汇丰集合投资信托基金说明书》(“**基金说明书**”)载有关于汇丰集合投资信托的资料，该等资料适用于包括本基金在内的汇丰集合投资信托的子基金，有关本基金的详情请见基金说明书附录一之“汇丰亚洲多元资产高入息基金”的说明。相较于本基金在香港的基金说明书，基金说明书就相关术语根据内地销售习惯进行了修改、在“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“子基金”一节下的“资产类别风险”、“子基金的特定风险”中删除了不适用于本基金的风险披露。本补充说明书与基金说明书共同组成本基金在中国内地销售的招募说明书，对内地投资者而言，本补充说明书若与基金说明书有差异的，应以本补充说明书为准。基金说明书与本补充说明书不一致的内容不再适用于内地投资者。管理人将本基金所依据的基金说明书向内地投资者披露，不代表基金说明书所载明的汇丰集合投资信托的各只子基金均已获得中国证监会注册并可向内地公开销售。仅获得中国证监会注册并经管理人或中国内地代理人公告向内地公开销售的汇丰集合投资信托的子基金方可向内地公开销售。

就本补充说明书所载内容，“中国内地”或“内地”是指中华人民共和国的全部关税领土，“香港”是指中华人民共和国香港特别行政区。

本补充说明书所述的“中国内地代理人”是指根据《香港互认基金管理规定》等相关法律法规接受管理人委托办理本基金在境内的相关业务的内地机构。本补充说明书所述的“名义持有人”是指经内地投资者委托代其持有份额，并获基金注册登记机构接纳作为份额持有人载于基金注册登记机构的份额持有人名册上的中国内地代理人或其他机构。与内地基金的直接登记安排不同，受限于香港法律以及行业实践，内地投资者并不会被基金注册登记机构直接登记于份额持有人名册上。基金注册登记机构仅将名义持有人代名持有的本基金的份额合并载于名义持有人名下。内地投资者需通过名义持有人行使信托契约等基金法律文件规定的份额持有人权利及履行相应的份额持有人义务。内地投资者提交本基金的申购申请或转入本基金的转换申请即视为确认名义持有人安排，并同意委托名义持有人代为持有份额，成为该等份额法律上的拥有者，而内地投资者是该等份额的实益拥有人，实际享有份额所代表的权益。内地投资者需注意：(1)基金说明书、信托契约所提及的“份额持有人”除非特别例外说明应当指“名义持有人”；(2)就本补充说明书的内容而言，包括但不限于本补充说明书“基金当事人的权利和义务”、“份额持有人大会的程序及规则”等相关内容中提及“份额持有人”系指名义持有人(除非依据上下文另有所指)，具体请参见本补充说明书“名义持有人安排”一节。

除非本补充说明书另有规定，本补充说明书所使用的术语与基金说明书所界定的术语具有相同的含义。

本补充说明书仅可为本基金在内地销售之目的而向内地投资者公告、披露和分发，且不可用作在除内地以外任何已获批准或未获批准销售本基金的司法管辖区进行本基金的销售。

一、 香港互认基金的特别说明和风险揭示

(一) 满足互认安排的资格条件及未能满足条件时的相关安排

依据《香港互认基金管理规定》，本基金作为香港互认基金在内地公开销售，应当持续满足《香港互认基金管理规定》规定的香港互认基金的条件。

本基金符合《香港互认基金管理规定》及《中国证监会关于内地与香港基金互认常见问题解答》的规定，具备经注册在内地公开销售的条件。

1. 本基金满足互认安排的资格条件

(1) 本基金设立、存续及公开销售

管理人与汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司(HSBC Institutional Trust Services (Asia) Ltd.)于2014年2月27日签署信托契约成立汇丰集合投资信托，本基金系于2018年8月8日依据香港法律设立。

本基金于2018年8月9日获香港证监会认可，并依照相关法律在香港公开销售，受香港证监会监管。

基于上述，本基金依照香港法律在香港设立和运作，受香港证监会批准公开销售，受香港证监会监管，符合《香港互认基金管理规定》第四条第(一)项规定的条件。

(2) 管理人及投资顾问

(i) 管理人

本基金的管理人为汇丰投资基金(香港)有限公司。管理人于1973年5月25日根据香港法律注册成立，于2004年5月7日获香港证监会颁发牌照，进行第9类(提供资产管理)等受规管活动。

(ii) 投资顾问

管理人已将其投资管理职责全权授予作为投资顾问的汇丰环球投资管理(香港)有限公司，以为本基金提供投资管理服务。汇丰环球投资管理(香港)有限公司于1973年3月9日根据香港法律注册成立，于2004年5月7日获香港证监会颁发牌照，进行第9类(提供资产管理)等受规管活动。因此，管理人将投资管理职能转授给的是在香港运营、持有香港证监会资产管理牌照的投资机构。

基于上述，本基金的管理人在香港注册及经营，持有香港资产管理牌照，最近3年未受到香港证监会的重大处罚；管理人将投资管理职能转授予在香港运营、持有香港证监会资产管理牌照的投资顾问。因此，本基金的管理人及投资顾问符合《香港互认基金管理规定》第四条第(二)项规定的条件。

(3) 本基金的运作方式和托管情况

本基金的运作方式是开放式。

本基金采用托管制度。本基金的受托人为汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司。受托人于1974年9月27日在香港注册成立为有限公司。其为HSBC Holdings plc的间接全资子公司。其根据《香港受托人条例》(第29章)第78(1)条注册为一家信托公司，并为根据《强制性公积金计划条例》(第485章)获核准的受托人。其亦根据法定指引在香港金融管理局注册，以遵守根据《银行业条例》第7(3)条所发布的《监管政策手册》中“信托业务的规管与监管”单元(TB-1)。受托人获香港证监会发牌，可根据《证券及期货条例》(第571章)进行第13类受规管活动(为相关集体投资计划提供存管服务)，并持有《打击洗钱及恐怖分子资金筹集条例》(第615章)下的信托或公司服务提供者牌照。因此，受托人符合《单位信托及互惠基金守则》(“**《单位信托守则》**”)规定的受托人的资格条件。

基于上述，本基金的托管制度和受托人符合《香港互认基金管理规定》第四条第(三)项的规定。

(4) 基金类型

本基金为常规混合型基金，符合《香港互认基金管理规定》第四条第(四)项规定的条件。

在正常市场情况下，本基金至少70%的资产净值将(直接和/或间接通过金融衍生品和/或于集合投资计划(“**相关基金**”)的投资)投资于与亚太地区有关的股票(包括房地产投资信托基金(“**REITs**”))及相当于股票的证券(包括但不限于美国存托凭证、全球存托凭证及为市场进入或投资复制目的而使用的金融衍生品)、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具，例如可转换债券、资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。本基金可将其剩余资产净值投资于与上述投资标的类似但与亚太地区无关的资产。本基金就货币投资无明确限制，并将投资于亚太地区货币及其他新兴和发达市场的货币。本基金的投资标的和适用于本基金的投资限制符合《单位信托守则》第7章中有关投资标的和投资范围的限制的规定。因此，本基金的投资目标、政策和策略符合《单位信托守则》第7章中关于基金投资的常规规定，属《单位信托守则》第7章所述的常规基金。

(5) 本基金的成立时间、资产规模、投资方向和销售额度

本基金于2018年8月8日设立并于2021年1月15日开始运作，已成立1年以上。

截至本招募说明书公布之日，本基金的资产规模均不低于2亿元人民币。

本基金不以内地为主要投资方向。本基金对中国内地证券(包括中国A股、中国A股连接产品(“**CAAP**”)、B股及中国银行间债券市场)的总投资，低于其资产净值的20%。

本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例将不高于80%，一旦本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例接近80%，管理人可决定暂停本基金在内地市场的申购。

基于上述，本基金的成立时间、资产规模、投资方向和销售额度符合《香港互认基金管理规定》第四条第(五)项的规定。

2. 未能满足条件时的相关安排

若本基金不符合《香港互认基金管理规定》的条件，包括但不限于资产规模低于 2 亿元人民币或等值货币，或在内地的销售规模占基金总资产的比例达到或超过 80%，本基金将根据相关法律法规暂停内地的销售，直至本基金重新符合香港互认基金的条件。为保证本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例应当不高于 80%，如在任一特定内地销售开放日接收到的内地投资者的申购申请或转换申请可能导致内地的销售规模超过基金总资产净值的 80%，则管理人将采用公平的安排按比例分摊在该内地销售开放日递交的申购申请或转换申请，或由管理人拒绝该内地销售开放日的全部申购申请或转换申请，确保不超过 80%的上限限制。

(二) 相关税收安排

由于中国内地与香港的税收政策存在差异，在内地销售的香港互认基金份额的资产回报可能有别于在香港销售的份额。同时，在内地税收政策上，在内地销售的香港互认基金与内地普通公募基金也可能存在差异。综上，特别提醒内地投资者应重点关注因税收政策差异而对基金资产回报可能产生的影响。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会联合发布的内地与香港基金互认有关税收政策(“**香港互认基金税收政策**”)等相关税务法律法规，内地投资者投资于本基金将涉及以下税项：

1. 所得税

(1) 转让差价所得

对内地个人投资者通过基金互认买卖本基金份额取得的转让差价所得，自2015年12月18日起至2027年12月31日止，暂免征收个人所得税。对内地企业投资者通过基金互认买卖本基金份额取得的转让差价所得，计入其收入总额，依法征收企业所得税。

(2) 基金分配收益

依据香港互认基金税收政策，内地个人投资者通过基金互认从本基金分配取得的收益，由中国内地代理人按照20%的税率代扣代缴个人所得税。对内地企业投资者通过基金互认从本基金分配取得的收益，计入其收入总额，依法征收企业所得税。

内地投资者需注意：

就本基金在内地销售的每月收益分配的份额类别(BM2类 – 美元、BM2类 – 人民币、BM2类 – 港元、BM3O类 – 人民币、BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 欧元、BM3O类 – 加元)而言，收益分配系从本基金的资本或可供分配净收入中拨付。就本基金在内地销售的每月进行灵活派付的灵活派付份额类别(BMFLX类 – 美元、BMFLX类 – 港元、BMFLXO类 – 人民币、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 欧元、BMFLXO类 – 加元)，将从资本收益和/或资本中进行派付。该等收益分配及灵活派付的有关税务核算将依据管理人对中国内地税务法律法规的合理理解而做出。

中国证券登记结算有限责任公司(“**中登公司**”)担任本基金的内地登记结算机构时，就内地个人投资者从本基金分配取得的收益的处理，是将所有内地个人投资者获得的收益分配总金额统一扣税后再进行税后红利的明细分摊处理，因此，依照每类别应扣缴的个人所得税金额而计算所得的内地个人投资者应扣缴的个人所得税总金额与内地投资者实际扣缴的个人所得税总金额可能存在尾差。

2. 印花税

对内地投资者通过基金互认买卖、继承、赠与本基金份额，按照香港印花税税法规定执行。

3. 增值税

根据《中华人民共和国增值税法》，销售金融商品的，金融商品在境内发行，或者销售方为境内单位和个人，为境内发生应税交易的情形之一。根据《关于增值税征税具体范围有关事项的公告》(财政部 税务总局公告 2026 年第 9 号)，金融商品转让(包括外汇、有价证券、非货物期货、基金、信托、理财

产品等各类资管产品和各种金融衍生品的转让)纳入增值税征税范围，故内地投资者通过基金互认买卖香港基金份额作为金融商品转让属于增值税征税范围，但目前对内地投资者通过基金互认买卖香港基金份额的增值税政策尚无明确的相关规定，内地投资者应按现行税收政策规定征收或减免增值税。

根据《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》(财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号)，个人从事金融商品转让业务的转让收入免征增值税。

前述优惠政策未来是否持续适用存在不确定性。投资者应注意，未来政策变动可能导致此类转让收入需缴纳增值税。

内地与基金互认相关的税收政策将来可能会被修改或修订；内地现行有效的其他税务法律法规亦可能会发生变更。受限于届时有效的内地与基金互认相关的税收政策及其他税务法律法规，就投资本基金而言，享受暂免纳税政策的内地投资者在前述豁免期限届满后，可能继续享受豁免政策亦有可能需要开始缴纳相关税项。若内地或香港的税务法律法规发生变更，内地投资者的纳税义务可能高于或低于其现行纳税义务。

中国内地税务法律、法规及实践可能不时发生变化，而这些变化可能有追溯力。管理人可依据税务顾问的专业意见，在受托人同意的前提下，酌情与受托人及/或其他相关服务提供方作出相应安排，就本基金相关类别承担或可能承担的税务责任作出进一步税务拨备，该等税务拨备金额记入借项科目并从本基金相关类别资产中扣除，从而可能对本基金相关类别的资产净值产生不利影响。

上述税务拨备的作出可能并不利于内地投资者。本基金将根据当时有效的中国内地税务法律及实践，寻求有利税收待遇并基于合理努力说明有关税务事项。当中国内地立法机构或税务机关适用有追溯力的税务法律或实践时，本基金或将承担相关税务责任，可能会令本基金相关类别的投资者产生损失。内地投资者应就其申购及持有本基金相关类别份额的内地税务事项，咨询其税务顾问的意见。

(三) 货币兑换安排

本基金为在内地销售而设立相应的人民币份额、港元份额、美元份额、澳元份额、加元份额和欧元份额，分别以人民币、港元、美元、澳元、加元和欧元计价并进行申购、赎回。在履行相应程序后，本基金还可以增加以其他币种计价的内地销售份额。具体货币兑换安排如下：内地投资者申购本基金份额时可自行选择份额类别，并支付相应币种的款项。在申购美元(或港元、澳元、加元和欧元)份额时，内地投资者应先行兑换所需的美元(或港元、澳元、加元和欧元)现汇后再进行申购，相应费用由内地投资者自行承担。内地投资者赎回人民币份额获得人民币，赎回美元(或港元、澳元、加元和欧元)份额获得美元(或港元、澳元、加元和欧元)，美元(或港元、澳元、加元和欧元)份额的赎回款项为美元(或港元、澳元、加元和欧元)现汇。

本基金面临潜在的汇率风险，有关汇率波动可能会影响基金资产在不同币种之间兑

换后的价格，从而最终影响到投资者以本位币计价的收益。

(四) 适用于内地投资者的交易及结算程序

1. 管理人的中国内地代理人

(1) 中国内地代理人情况

汇丰晋信基金管理有限公司已获管理人委任为本基金的中国内地代理人，并在管理人的授权范围内全面处理有关本基金的事务。

汇丰晋信基金管理有限公司为一家依据中华人民共和国法律注册成立并有效存续的有限责任公司，已获得中国证监会核准的公募基金管理资格，符合《香港互认基金管理规定》中对于中国内地代理人资格的有关要求。

(2) 中国内地代理人职责

中国内地代理人根据管理人的委托，代为办理以下事项：在本基金于内地公开销售前向中国证监会申请注册、本基金在内地的信息披露、内地销售安排、与内地销售机构及管理人的数据交换和清算、向中国证监会提交监管报告、通信联络、向内地投资者提供客户服务、监控等事项。同时，中国内地代理人有权将本基金在内地销售份额的数据传输以及投资者明细份额登记职能委托给中登公司。受限于管理人的指示、指令及指导，中国内地代理人应向管理人和内地投资者提供各项服务。

2. 份额类别

本基金在中国内地销售提供下列类别，且下列类别仅在内地销售：

类别	**类别货币**
BC 类 – 美元 BM2 类 – 美元 BMFLX类 – 美元	美元
BC 类 – 人民币 BCO类 – 人民币 BM2 类 – 人民币 BM3O类 – 人民币 BMFLXO类 – 人民币	人民币

BC 类 – 港元 BM2 类 – 港元 BMFLX类 – 港元	港元
BM3O类 – 澳元 BMFLXO类 – 澳元	澳元
BM3O类 – 加元 BMFLXO类 – 加元	加元
BM3O类 – 欧元 BMFLXO类 – 欧元	欧元

本基金所有名称中含字母“B”的份额类别为仅在内地发售的份额类别。

上述份额类别名称中含字母“C”代表累积类份额类别，即该等份额类别将不会宣布任何收益分配/派付，所有净收入、资本和资本收益保留于份额价格之内。

上述份额类别名称中含字母“M”代表派息类份额类别，且每月进行收益分配。其中，份额类别名称中含数字“2”和“3”代表该等份额类别的收益分配可能从本基金的收入及/或资本收益及/或资本中拨付。因此，收益分配可能影响该等份额类别的税务状况，内地投资者应就投资于不同份额类别咨询适当的税务意见。并且，含数字“3”的份额类别可根据预估利差(可以是正数或负数)宣布收益分配，利差是根据本基金的基础货币和份额类别的类别货币之间的利率差额所得。有关份额类别的收益分配政策详见本补充说明书第五部分“其他较之香港投资者获得的存在重大差异或者对内地投资者有重大影响的信息”项下第(五)节“收益分配政策及派付政策”的规定。

上述份额类别名称中含字母“FLX”代表每月进行灵活派付的灵活派付类份额类别。预期该等份额类别将从资本收益和/或资本中进行派付。因此，派付可能影响该等份额类别的税务状况，内地投资者应就投资于不同份额类别咨询适当的税务意见。有关份额类别的派付政策详见本补充说明书第五部分“其他较之香港投资者获得的存在重大差异或者对内地投资者有重大影响的信息”项下第(五)节“收益分配政策及派付政策”的规定。

派息类份额类别及派付类份额类别的主要差异说明如下：

(1) 派息类份额类别：管理人根据本基金归属于相关份额类别的相关投资组合的预估年化收益率宣布收益分配。收益分配可从收入和/或资本收益和/或资本中做出。管理人将至少每半年审阅预估年化收益率。然而，管理人可酌情决定随时调整分配率，以反映本基金的投资组合的预估年化收益率的变更。

(2) 灵活派付类份额类别：管理人根据本基金归属于相关份额类别的相关投资组合的长期预期收益及净资本收益(已变现及未变现)及(仅就货币对冲份额类别(定义见下文)而言)预估利差(可能是正数或负数)宣布派付，将从资本收益和/或资本中进行派付。管理人将至少每年审阅派付比率。然而，管理人可酌情决定随时调整派付比率，以反映长期预期收益及净资本收益的变化。

上述份额类别名称中含有字母“O”代表基础货币对冲份额类别，即BCO类 – 人民币、BM3O类 – 人民币、BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元、BMFLXO类 – 人民币、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 加元及BMFLXO类 – 欧元(以下合称“**货币对冲份额类别**”)。货币对冲份额类别旨在将其份额类别的类别货币与本基金的基础货币(即美元)之间的汇率波动影响降至最低。货币汇率的变动可对投资回报产生重大影响，内地投资者应阅读基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“子基金”中“一般风险”一节所规定的“对冲风险”及“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“类别”中“类别特点和命名规则”一节所规定的“货币对冲份额类别”的章节，确保其完全了解投资于货币对冲份额类别与投资于上述其他非对冲份额类别之间的差异。如投资者日常使用的主要货币与相关货币对冲份额类别的类别货币不同，则不建议其投资于该货币对冲份额类别。如内地投资者选择将人民币兑换为BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 加元及BMFLXO类 – 欧元的类别货币，随后投资于BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 加元及BMFLXO类 – 欧元，则内地投资者应知悉，其有可能会因BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 加元及BMFLXO类 – 欧元的类别货币与人民币之间汇率波动而承受更高的货币风险，并且可能遭受重大损失。不保证或担保管理人(或管理人可能不时委任的第三方)将能够随时或完全成功地就货币对冲份额类别实施被动式货币对冲。此外，内地投资者应注意，有可能因不能控制的因素，例如投资者交易活动、货币对冲份额类别的申购价/赎回价的波动和/或货币波动而导致出现货币对冲份额类别对冲不足或过度对冲的情况。货币对冲所产生的交易成本和盈亏计入和于类别的申购价/赎回价中反映。货币对冲份额类别进行对冲时将不考虑对冲目标货币是否正贬值或升值。货币对冲份额类别的投资者将承受相关投资组合货币兑本基金基础货币(即美元)的汇率变动的影响，而非相关投资组合货币兑货币对冲份额类别的类别货币的汇率变动影响。投资者应注意，投资于货币对冲份额类别可能导致投资者持有投机性货币持仓，这些持仓可能波动，并可能对投资者的回报产生重大影响。并不保证相关投资组合货币相对本基金基础货币(即美元)的价值会上升，而且投资者的回报取决于货币走势，可能少于投资于非基础货币对冲份额类别而可能获得的回报。

各内地销售机构(定义见下文)销售的本基金的份额类别以各内地销售机构届时发出的公告为准。

本基金可在法律法规允许以及条件成熟的前提下，在履行相应程序之后，视情况在内地销售以上类别的份额或增设其他类别份额以进行内地销售，具体销售

安排详见管理人或中国内地代理人的公告。

管理人可全权酌情决定接受或拒绝任何份额申购申请的全部或部分。如果内地投资者的全部或部分申购申请被拒绝，对应的申购款项将不计利息退还至内地投资者。

3. 内地销售对象

本基金的内地销售对象为符合内地法律法规规定可以投资于基金的自然人、企业法人、事业法人、社会团体、其他组织或金融产品，但不可向未经认可发售或销售本基金份额的任何司法管辖区内的任何人士(包括美国人士(定义见基金说明书)、加拿大居民(定义见基金说明书))销售。在遵守相关法律法规、信托契约规定的前提下，管理人可全权酌情决定暂停或恢复向任何特定内地销售对象销售基金份额。

4. 申购及赎回

(1) 申购和赎回的场所

申购、赎回的申请可以在中国内地通过中国内地代理人及/或其他具有基金销售业务资格的销售机构(以下合称“**内地销售机构**”)进行。具体的内地销售机构及网点详见本基金的基金份额发售公告或其他相关公告。管理人或中国内地代理人可根据情况变更或增减内地销售机构，并予以公告。内地投资者应当在内地销售机构办理基金销售业务的营业场所或按内地销售机构提供的其他方式办理份额的申购与赎回。

(2) 申购和赎回的开放日及申请截止时间

本基金的份额将通常于每个内地销售开放日开放申购或赎回。该等“内地销售开放日”是指中国内地的银行进行正常银行业务并且上海证券交易所和深圳证券交易所(下文合称“**沪深交易所**”)同时开放交易的香港交易日。

香港交易日指每一香港营业日或管理人经受托人同意可能确定的其他日期。

香港营业日指香港联合交易所有限公司开市进行正常交易及本基金有大量投资的国家或地区的受监管市场一般开放营业的日子，或管理人和受托人可能决定的其他一个或多个日子。

若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他情况，管理人或中国内地代理人将视情况对前述内地销售开放日进行相应的调整，但应在实施日前依照相关规定进行公告。

内地投资者应当依照中国内地代理人或内地销售机构规定的交易时间和交易方式通过内地销售机构办理本基金的申购和赎回。除非中国内地代理人或内地销售机构另有规定，内地投资者须在内地销售开放日下午15:00(北京时间)之前向内地销售机构提交申购申请或赎回申请(视情形)。于非内地销售开放日或于有关内地销售开放日下午15:00(北京时间)后收到的申请将延至下一个内地销售开放日处理。

(3) 申购价格和程序

(i) 申购方式

本基金申购采取金额申购的方式。

(ii) 本基金的申购费率

申购费用采用前端收费模式，即投资者申购基金时缴纳申购费。

管理人有权决定就每一份额类别分别收取不超过申购金额3%的申购费。本基金的申购费率为3%。

申购费由申购基金份额的内地投资者承担，归内地销售机构所有，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售等各项费用。

管理人可在根据本基金的法律文件要求履行相关程序后，在前述申购费率范围内变更基金申购费率，并提前两个内地销售开放日通过中国内地代理人网站或指定媒体进行公告。

内地销售机构可以定期或不定期开展基金促销活动，或参考内地公募基金销售实践对基金申购费实行一定的优惠。内地投资者应向内地销售机构查询具体适用费率。

(iii) 申购份额的计算

本基金在内地销售的份额类别于发售首日将按以下价格发行：

类别	每份额于发售首日的申购价[1]
BC 类 – 美元 BM2 类 – 美元 BMFLX类 – 美元	10.0000美元

[1] 如在发售首日相关份额类别并无申购，则直至该等份额类别发生第一笔申购当日，方会适用该等申购价。

BC 类 – 人民币 BCO类 – 人民币 BM2 类 – 人民币 BM3O类 – 人民币 BMFLXO类 – 人民币	人民币10.0000元
BC 类 – 港元 BM2 类 – 港元 BMFLX类 – 港元	10.0000港元
BM3O类 – 澳元 BMFLXO类 – 澳元	10.0000澳元
BM3O类 – 加元 BMFLXO类 – 加元	10.0000加元
BM3O类 – 欧元 BMFLXO类 – 欧元	10.0000欧元

其后，本基金某份额类别于每一内地销售开放日的申购价即为该份额类别于有关内地销售开放日估值时间计算所得的份额净值，并保留至小数点后4位，小数点4位后的部分四舍五入。任何进位调整的款项将归入本基金的基金资产。

申购份额的计算公式如下：

净申购金额=申购金额–申购金额×申购费率

申购份额=净申购金额/相应份额类别的申购价

申购份额计算结果保留到小数点后两位，小数点两位后的部分舍去。被舍去部分份额的申购款项将归入本基金的基金资产。

(iv) 最低申购金额

就内地投资者而言，本基金在内地销售的份额类别的最低申购金额如下：

类别	**最低申购金额**
BM2 类 – 美元 BC 类 – 美元 BMFLX类 – 美元	10美元

BM2 类 – 人民币 BCO类 – 人民币 BC 类 – 人民币 BM3O类 – 人民币 BMFLXO类 – 人民币	人民币100元
BM2 类 – 港元 BC 类 – 港元 BMFLX类 – 港元	100港元
BM3O类 – 澳元 BMFLXO类 – 澳元	20澳元
BM3O类 – 加元 BMFLXO类 – 加元	20加元
BM3O类 – 欧元 BMFLXO类 – 欧元	10欧元

管理人在一般或特定情况下均可不时酌情同意接受更低的申购金额。

(v) 申购申请流程

(a) 申购申请的确认

本基金将以内地销售开放日的申请截止时间(即15:00(北京时间))前内地销售机构受理有效申购申请的当天作为申购申请日(T日)，本基金的基金注册登记机构和内地登记结算机构(即中登公司或中国内地代理人不时委托的、并经管理人确认的内地其他登记结算机构)在T+1日内向内地销售机构对申购申请的有效性进行确认，内地投资者可在T+2日内(包括该日)在销售网点柜台或通过内地销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。T+n日中n为内地销售开放日。

如果内地投资者的申购申请被拒绝，申请款项将不计利息退还至内地投资者。

管理人可全权酌情决定接受或拒绝任何份额申购申请的全部或部分。

(b) 申购款项的支付

内地投资者申购基金份额时，必须全额支付申购款项。除管理人另行接受外，申购款项和任何适用的申购费应在申购时向内地销售机构全额支付。若申购款项和任何适用的申购费未在内地销售机构规定的时间内全额到账，则申购不成立。

(c) 申购申请的数据交换流程

本基金将使用中登公司开放式基金登记结算系统(“**TA系统**”)进行销售数据传输，申购申请数据的具体传输流程如下：

T日(申请日)15:00前，内地投资者向内地销售机构提交的申购申请由内地销售机构接获。

预计T日(申请日)19:30前，内地销售机构将内地投资者提交的T日申购申请数据汇总发送至中登公司TA系统。

T日(申请日)20:00起，中登公司启动TA系统处理内地销售机构的T日申购申请数据，对数据进行格式检查，并将内地投资者T日申购申请数据按基金代码、内地销售机构、手续费率等信息分类汇总的总金额数据，发送至管理人(或指定机构)。管理人(或指定机构)收到T日申请数据后，在半小时内返回预确认数据至中登公司。

预计T+1日11:30前，管理人(或指定机构)将确认数据发送给中登公司TA系统。

预计T+1日(正常情况下)，中登公司TA系统根据管理人(或指定机构)的确认数据对内地投资者的申购份额、申购费用进行明细分摊处理，对明细基金份额进行过户登记处理，并将内地投资者的基金账户数据、交易确认、对账数据、分红数据发送至各内地销售机构。中登公司同时向中国内地代理人发送内地投资者的交易确认、对账数据、分红数据等数据。

预计T+2日(正常情况下)，内地投资者可通过内地销售机构查询到申购申请的确认情况。

(vi) 申购资金结算流程

内地投资者申购本基金的，内地销售机构、中国内地代理人及管理人/受托人将按照下述流程划转申购资金：

T日(申请日)15:00前，内地投资者提交申购申请时，向内地销售机构支付全额申购资金。

预计T+2日，在扣除相关手续费后，内地销售机构将申购资金汇入中国内地代理人在内地开立的香港基金代销账户，完成申购资金归集。

预计T+2日，中国内地代理人将已经管理人确认申请有效的申购资金从香港基金代销账户划至以管理人的名义为本基金在内地开立的募集资金专用账户。

预计T+3日，管理人将申购资金从募集资金专用账户通过相关商业银行跨境汇款划转至本基金在香港的基金财产托管银行账户，完成申购资金交收。

(vii) 暂停申购

发生下列情况时，管理人可暂停接受内地投资者的申购申请：

(a) 本基金发生基金说明书“C节：投资于子基金”之“估值和价格”一节所规定的“暂停计算资产净值”情形的，管理人可以暂停接受内地投资者的申购申请；

(b) 由于沪深交易所交易日与香港交易日有差异，管理人在妥善考虑本基金的投资和结算安排，以及现有基金投资者利益的情况下，可能会通过公告方式，暂停接受内地投资者的申购申请；

(c) 管理人、受托人、基金注册登记机构、中国内地代理人、内地销售机构、内地登记结算机构之任一机构的技术故障或其他异常情况导致本基金在内地的申购无法正常运行，管理人可以暂停接受内地投资者的申购申请；

(d) 本基金及其他在内地销售的香港互认基金将受到整体额度限制。若在内地销售的全部香港互认基金的销售额度达到中国证监会和/或香港证监会和/或国家外汇管理局规定的额度或者不时调整的额度，本基金将公告暂停接受内地投资者的申购申请；

(e) 若本基金资产规模下降至接近2亿元人民币或等值货币，管理人可视情况决定暂停本基金在内地市场的申购；

(f) 一旦本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例接近80%，管理人可决定暂停本基金在内地市场的申购；

(g) 若本基金出现资产规模低于2亿元人民币或等值货币，或在内地的销售规模占基金总资产的比例达到或超过80%等导致本基金不符合《香港互认基金管理规定》规定的注册条件的情形时，本基金将暂停内地的销售，直至本基金重新符合香港互认基金的条件。

(4) 赎回价格和程序

(i) 赎回方式

本基金赎回采取份额赎回的方式。

(ii) 本基金的赎回费率

赎回费用(如有)由赎回基金份额的内地投资者承担，在赎回基金份额时收取，赎回金额为总赎回金额扣减赎回费。

管理人可收取不超过每份额赎回价3.0%的赎回费。本基金目前在内地销售的各份额类别暂不收取赎回费。管理人可在根据本基金的法律文件要求履行相关程序后，变更基金赎回费率。

(iii) 赎回金额的计算

本基金某份额类别于每一内地销售开放日的赎回价即为该份额类别于有关内地销售开放日估值时间计算所得的份额净值，将所得金额按四舍五入法保留至小数点后4位。任何进位调整的款项将归入本基金的基金资产。

赎回价=赎回申请日份额净值

总赎回金额 = 赎回份额 × 赎回价

赎回费 = 总赎回金额 × 赎回费率

可得赎回金额的计算公式如下：

可得赎回金额 = 总赎回金额 – 赎回费

(iv) 最低持有额

就份额持有人(名义持有人)层面而言，本基金在内地销售的相关类别的份额总值的最低持有额如下：

类别	**最低持有额**
BM2 类 – 美元 BC 类 – 美元 BMFLX类 – 美元	10美元
BM2 类 – 人民币 BCO类 – 人民币 BC 类 – 人民币 BM3O类 – 人民币 BMFLXO类 – 人民币	人民币100元
BM2 类 – 港元 BC 类 – 港元 BMFLX类 – 港元	100港元
BM3O类 – 澳元 BMFLXO类 – 澳元	20澳元
BM3O类 – 加元 BMFLXO类 – 加元	20加元
BM3O类 – 欧元 BMFLXO类 – 欧元	10欧元

如某赎回申请将导致份额持有人持有的某一类别份额少于该类别的最低持有额，则管理人可将该申请视为就该份额持有人所持的相关类别的所有份额作出。

对内地投资者而言，本基金最低持有量要求由中国内地代理人或内地销售机构设置，内地投资者应向中国内地代理人或内地销售机构进行查询。

(v) 赎回申请流程

(a) 赎回申请的确认

本基金将以内地销售开放日的申请截止时间(即15:00(北京时间))前内地销售机构受理有效赎回申请的当天作为赎回申请

日(T日)，本基金的基金注册登记机构和内地登记结算机构(即中登公司，或中国内地代理人不时委托的、并经管理人确认的内地其他登记结算机构)在T+1日内向内地销售机构对赎回申请的有效性进行确认，内地投资者可在T+2日内(包括该日)在销售网点柜台或内地销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。T+n日中n为内地销售开放日。

(b) 赎回款项的支付

赎回款项在赎回申请经确认后，通常于T+3日内(且在任何情况下自收到份额持有人正式赎回申请文件之时起不超过一个月，但发生延迟支付赎回款项的情形或受限于相关市场法律或监管限制除外)由受托人划至本基金在内地的募集资金专用账户，赎回款项将于通常情况下T+10日内划转至内地投资者的银行结算账户。

内地投资者应注意，就以澳元、加元和欧元计价的份额类别而言，赎回款项的具体到账时间受到相关货币的资金交收效率的影响，例如相关货币的划转可能受到银行节假日的限制，在特殊情况下，赎回款项可能晚于T+10日划转至内地投资者的银行结算账户。

(c) 赎回申请的数据交换流程

本基金将使用中登公司TA系统进行销售数据传输，赎回申请数据的具体传输流程如下：

T日(申请日)15:00前，内地投资者向内地销售机构提交的赎回申请由内地销售机构接获。

预计T日(申请日)19:30前，内地销售机构将内地投资者提交的T日赎回申请数据汇总发送至中登公司TA系统。

T日(申请日)20:00起，中登公司启动TA系统处理内地销售机构的T日赎回申请数据，对数据进行格式检查，并将内地投资者T日赎回申请数据按基金代码、内地销售机构、手续费率等信息分类汇总的总份额数据，发送至管理人(或指定机构)。管理人(或指定机构)在收到T日赎回申请数据后，应在半小时内返回预确认数据至中登公司。

预计T+1日11:30前，管理人(或指定机构)将确认数据发送给中登公司TA系统。

预计T+1日(正常情况下)，中登公司根据管理人(或指定机构)的确认数据对内地投资者赎回份额和金额进行明细分摊处理，对明细基金份额进行过户登记处理，并将内地投资者的基金账户数据、交易确认、对账数据、分红数据发送至内地销售机构。同时，中登公司向中国内地代理人发送内地投资者的交易确认、对账数据、分红数据。

预计T+2日(正常情况下)，内地投资者可通过内地销售机构查询到赎回申请的确认情况。

(vi) 赎回资金结算流程

内地投资者赎回本基金的，内地销售机构、中国内地代理人及管理人/受托人将按照下述流程划转赎回资金：

T日(申请日)15:00前，内地投资者向内地销售机构提交赎回申请。

预计T+3日，受托人将确认申请有效的赎回资金从本基金在香港的基金财产托管银行账户通过跨境汇款划至以管理人的名义为本基金在内地开立的募集资金专用账户。

预计T+4日前(含T+4日)，在扣除相关手续费后，管理人将赎回资金从募集资金专用账户划往中国内地代理人在内地开立的香港基金代销账户。

预计T+10日前(含T+10日)，赎回资金划转至内地投资者的银行结算账户，完成赎回资金交收。

内地投资者应注意，就以澳元、加元和欧元计价的份额类别而言，赎回款项的具体到账时间受到相关货币的资金交收效率的影响，例如相关货币的划转可能受到银行节假日的限制，在特殊情况下，赎回款项可能晚于T+10日划转至内地投资者的银行结算账户。

(vii) 暂停赎回

关于本基金暂停赎回的情形，请参见基金说明书“C节：投资于子基金”之“估值和价格”一节所规定的“暂停计算资产净值”情形。此外，对于本基金在内地销售之份额，可能由于管理人、受托人、基金注册登记机构、中国内地代理人、内地销售机构、内地登记结算机构之任一机构的技术故障或其他异常情况导致本基金在内地暂停赎回。

(5) 延迟支付赎回款项

本基金延迟支付赎回款项的情形包括：

(i) 本基金做出重大部分投资的市场受法律或监管规定(如外汇管制)所限制，导致无法在规定时限内支付赎回款项；

(ii) 人民币货币兑换须受人民币在进行兑换当时的供应量所限，若可用人民币不足，本基金可能延迟支付赎回款项(延迟期限不超过自收到适当书面赎回申请起一个日历月)；

(iii) 出现基金说明书“C节：投资于子基金”之“估值和价格”一节所规定的“暂停计算资产净值”的情形；

(iv) 由于管理人、受托人、基金注册登记机构、中国内地代理人、内地销售机构、内地登记结算机构之任一机构的技术故障或其他异常情况导致本基金在内地暂停赎回；

(v) 如提出赎回申请的份额持有人延迟或无法出示管理人、受托人、基金注册登记机构和/或其授权代表要求的任何信息，管理人、受托人、基金注册登记机构和其授权代表均可延迟支付赎回款项。

(6) 巨额赎回

为保障份额持有人的利益，管理人经受托人同意后，可将在任何内地销售开放日赎回(不论是向管理人出售或由受托人注销)的份额数目限制为本基金资产净值总额的10%。在此情形下，在不损害份额持有人撤销于相关内地销售开放日未实现的任何赎回申请的权利的情况下，此项限制将按比例适用，使得所有拟于该内地销售开放日赎回份额的份额持有人按相同比例赎回份额，而未赎回的份额(但在其他的情况下可能已被赎回的份额)将顺延至下一个内地销售开放日赎回，但须受相同限额限制。由于目前内地登记结算机构的技术条件尚不支持顺延处理，如适用该项限制，内地投资者仅可撤销未被确认的赎回申请。如果内地投资者在撤销未被确认的赎回申请后，拟继续赎回相关份额，则内地投资者应提交新的赎回申请。

如果管理人经受托人批准后认为，适用上述限制将对有关一位或多位份额持有人构成过于严苛或不公平的情形，则申请赎回总计不超过已发行的本基金份额的总数量的1%的任何份额持有额可获全额赎回。

5. 份额转换

本基金在内地的销售可以开通基金份额转换业务，允许本基金在内地销售的不同份额类别之间进行转换(“本基金内份额类别转换”)，亦允许本基金的基金份额与管理人管理的其他经中国证监会注册并获准在内地销售的基金的基金份额之间进行转换(“不同基金之间份额类别转换”)。转出的基金份额及转入的基金份额应由同一名义持有人代为持有，且转出的基金份额及转入的基金份额应是记录于同一内地投资者的基金账户内的基金份额。份额转换须在以同一货币计价的份额类别之间作出。

(1) 转换的场所

就本基金内份额类别转换而言，转换申请应在同时销售涉及转换的本基金不同份额类别的内地销售机构进行。就不同基金之间份额类别转换而言，转换申请应在同时销售本基金与转出或转入基金的内地销售机构进行。

(2) 转换的开放日及时间

就本基金内份额类别转换而言，内地投资者应在本基金某一特定内地销售开放日的申请截止时间前向内地销售机构申请份额转换。于该时间后提交的份额转换申请，将视为在本基金下一个内地销售开放日提出的申请。

就不同基金之间份额类别转换而言，内地投资者应在本基金与转出或转入基金同时开放交易的某一特定内地销售开放日(“共同开放日”)的申请截止时间前向内地销售机构申请份额转换。于该时间后提交的份额转换申请，将视为在下一个共同开放日提出的申请。如果涉及转换的任一基金不处于开放交易的状态(例如拟转出的基金暂停赎回或拟转入的基金暂停申购)，则份额转换申请无效。

(3) 份额转换的计算

(i) 转换方式

转换实行“份额转换”原则，即转换以份额申请。

(ii) 转换费用

转换费用由转出份额的内地投资者承担，在内地投资者进行份额转换时收取。

转换费用最高不超过转出总金额的1%。目前转换费率为转出总金额的1%。

转换费归内地销售机构所有，不列入基金财产，主要用于支付办理基金份额转换业务所产生的运营及相关服务费用。

管理人可在根据本基金的法律文件要求履行相关程序后，在前述转换费率范围内变更基金转换费率，并提前两个内地销售开放日通过中国内地代理人网站或指定媒体进行公告。内地销售机构可以定期或不定期开展基金促销活动，或参考内地公募基金销售实践对基金转换费实行一定的优惠。内地投资者应向内地销售机构查询具体适用费率。管理人在履行相关程序后有权按照相关规定调整本基金转换费用的计算方法并进行公告。

(iii) 转入份额的计算

转换费用 = 转出份额 × 转出份额类别的份额净值 × 转换费率

转出总金额 = 转出份额 × 转出份额类别的份额净值

净转出金额 = 转出总金额 – 转换费用

总转入金额 = 净转出金额

转入份额 = 总转入金额 / 转入份额类别的份额净值

转入份额的计算结果保留到小数点后两位，小数点两位后的部分舍去。

(4) 转换数额的限制

如内地销售机构对于转换数额设有限制，内地投资者应遵守内地销售机构的相关要求。

(5) 转换申请的确认

本基金将以内地销售开放日的申请截止时间(即15:00(北京时间))前内地销售机构受理有效份额转换申请的当天作为份额转换申请日(T日)，本基金的基金注册登记机构和内地登记结算机构在T+1日内向内地销售机构对份额转换申请的有效性进行确认，内地投资者可在T+2日内(包括该日)在销售网点柜台或内地销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。T+n日中n为内地销售开放日。

在如下情形下，管理人有权酌情拒绝内地投资者提出的本基金内份额类别转换的申请或不同基金之间份额类别转换的申请：

(i) 出现基金说明书“C节：投资于子基金”之“估值和价格”一节所规定的“暂停计算资产净值”的情形；

(ii) 由于管理人、受托人、基金注册登记机构、中国内地代理人、内地销售机构、内地登记结算机构之任一机构的技术故障或其他异常情况导致本基金在内地无法正常处理份额转换申请；

(iii) 若转换转入申请确认成功，将导致本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例可能超过基金总资产净值的80%；

(iv) 管理人认为份额转换申请是由进行择时交易的投资者做出的；

(v) 管理人认为接受份额转换申请可能会影响或损害本基金现有投资者利益；

(vi) 管理人认为接受份额转换申请可能对本基金的运作造成不利影响；

(vii) 本基金出现拒绝或暂停申购及/或赎回(如适用)的情形；

(viii) 内地法律法规规定或监管机构认定的其他情形；

(ix) 管理人全权酌情决定的其他情形。

本基金转换业务规则的调整将会向内地投资者公告。具体开办份额转换业务的内地销售机构由管理人或中国内地代理人根据各内地销售机构实际情况进行确定。内地销售机构可以根据自身情况，决定是否全部或部分办理该等基金的份额转换业务。内地投资者应咨询中国内地代理人或内地销售机构关于份额转换业务的开通情况，在办理份额转换业务时，还需遵守相关内地销售机构的具体规定。

6. 定期定额投资

本基金在内地的销售开通定期定额投资业务。具体开办定期定额投资业务的内地销售机构由中国内地代理人根据各内地销售机构的实际情况进行确定。有关定期定额投资的详细业务规则，内地投资者可以咨询开通定期定额投资业务的内地销售机构。

7. 申购、赎回及转换的差错处理

(1) 销售机构数据错误

若内地销售机构在向中登公司传送申购、赎回或转换申请数据时未能包括所有申请，则该等情况将上报至管理人，管理人会根据实际情况决定相关申请的处理方式。

(2) 申请数据传输错误

所有申请数据均通过电子方式传输。若出现数据传输错误，管理人将与中登公司一起调查错误原因，再行决定纠正该等错误的方式。

(3) 数据录入错误

数据录入由管理人的录入员与审查人员负责，若审查人员发现有任何数据录入错误，审查人员将该等问题反馈至其监督人员，并由监督人员进一步调查及处理。

(五) 内地投资者参与基金份额持有人大会的方式

详见本补充说明书第三部分“基金当事人的权利和义务，份额持有人大会程序及规则，基金合同解除或者终止的事由及程序，争议解决方式”项下第(二)节“份额持有人大会的程序及规则”的规定。

(六) 基金有可能遭遇强制赎回的条件或环境

1. 低于最低持有额的部分赎回

如某赎回申请将导致份额持有人持有的某一类别份额少于该类别的最低持有额，则管理人可将该申请视为就该份额持有人所持的相关类别的所有份额作出。

2. 受限制人士

管理人可施加其认为必要或适宜的限制，以确保份额不会由如下任何一名或多名人士(各自称为“**受限制人士**”)购入或直接、间接或实益持有：

(i) 未经认可发售或销售本基金份额的任何司法管辖区内的任何人士，包括美国人士(定义见基金说明书)、加拿大居民(定义见基金说明书)；

(ii) 有可能导致管理人、受托人、汇丰集合投资信托、本基金或任何份额类别产生或承担他们原不应产生或承担的任何税务责任或遭受其原不应遭受的任何其他潜在或实际金钱损失，或可能令管理人、受托人、汇丰集合投资信托、本基金或任何份额类别须遵守他们原不应产生或承担或遵守的任何额外规定的情况(不论是否直接或间接影响该等人士，不论是否单独或连同任何其他人士(不论是否彼此关联)或看似相关的任何其他

情况)；或

(iii) 违反任何国家或地区或政府机关的任何适用法律或适用规定。

如果管理人或受托人留意到份额由任何受限制人士直接或实益拥有，则管理人或受托人可要求赎回这些份额。如果未遵守有关要求，管理人或受托人可按照信托契约的规定，要求强制赎回受限制人士所持有的份额。管理人或受托人应遵守有关法律的规定(如适用)，并在行使强制赎回的权力时，应按诚信及合理的原则行事。

3. 如内地投资者未能按要求提供所需信息、未能按要求就税务信息披露取得豁免或同意、提供的信息在任何形式上具有误导性和/或未能按要求取得“主要持有人”或“控制人”(具有境内或境外税收法律、监管指引或政府间合作协议所界定的含义)的豁免或同意，管理人有权在适用法律和汇丰集合投资信托及本基金的组成文件允许的范围内强制赎回或提取有关投资者的份额。

4. 根据基金说明书“C 节：投资于子基金”之“税务”一节，在组成文件及适用法律允许的范围内，如任何投资者的投资(或该投资者在合并财务报表中对汇丰集合投资信托的合并或视作合并)导致或合理预期会导致以下各项，则管理人保留赎回(或要求转让)该投资者持有份额的权利：

(i) 在汇丰集合投资信托及/或其任何子公司或投资工具层面产生任何额外的支柱二[2]税务责任；及/或

(ii) 就汇丰集合投资信托产生额外的申报、报告、披露或其他合规义务。

(七) 内地投资者查询及投诉的渠道

详见本补充说明书第四部分“为内地投资者提供的服务种类、服务内容、服务渠道及联系方式”项下第(三)节“查询、建议及投诉服务”的规定。

(八) 中国内地代理人的联系方式

名称： 汇丰晋信基金管理有限公司

办公地址： 上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

客服电话： 8621-20376888

[2] 经济合作与发展组织已发布一项名为“双支柱解决方案”的国际税务改革框架，以应对经济数字化带来的税基侵蚀和利润转移风险。支柱二旨在确保特定适用范围内的跨国企业集团在其经营的每个司法管辖区内就其所赚取的利润缴纳最低水平的税款。

网站： www.hsbcjt.cn

(九) 关于两地投资者享有同等投资者保护的声明

管理人特此声明，管理人将依据信托契约和本招募说明书向内地投资者提供投资者保护、信息披露等服务。在信托契约和本招募说明书规定的范围内，管理人将尽一切合理努力在投资者保护、投资者合法权利行使、损害赔偿、获得的信息披露方面向内地投资者提供不低于在香港发行的本基金投资者获得的服务水平和待遇。

(十) 香港互认基金的风险揭示

内地投资者应根据本基金的性质，参见基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“子基金”一节所规定的“一般风险”、“资产类别风险”和“子基金的特定风险”。除此之外，内地投资者还应特别关注以下所述对于内地投资者的特殊风险以及有关本基金作为香港互认基金的特有风险。

1. 境外投资风险

本基金的投资目标为投资于由与亚太地区有关的股票、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具组成的多元化投资组合，以提供收入。

在正常市场情况下，本基金至少 70%的资产净值将(直接和/或间接通过金融衍生品和/或于相关基金的投资)投资于与亚太地区有关的股票(包括 REITs)及相当于股票的证券(包括但不限于美国存托凭证、全球存托凭证及为市场进入或投资复制目的而使用的金融衍生品)、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具，例如可转换债券、资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。本基金可将其剩余资产净值投资于与上述投资标的类似但与亚太地区无关的资产。

因内地投资者购买的本基金属依据香港法律成立的基金，且本基金的投资标的将包括中国内地市场以外的其他国家或地区的收益工具，因此对于内地投资者而言，购买本基金可能面临下述境外投资风险：

(1) 市场风险

境外投资受到所投资市场宏观经济运行情况、货币政策、财政政策、产业政策、税法、汇率、交易规则、结算、托管以及其他运作风险等多种因素的影响，上述因素的波动和变化可能会使基金资产面临潜在风险。此外，境外市场投资的成本、市场波动性也可能高于内地市场，存在一定的市场风险。

(2) 政府管制风险

境外市场与内地市场的管制程度和具体措施不同，当地政府可能通过对财政、货币、产业等方面的政策进行管制，由此导致市场波动而影响基金收益。

(3) 政治风险

因政治局势变化(如罢工、暴动、战争等)或法令的变动，可能导致市场的较大波动，从而给本基金的投资收益造成直接或间接的影响。此外，基金所投资市场可能会不时采取某些管制措施，如资本或外汇管制、对公司或行业的国有化以及征收高额税收等，从而对基金收益以及基金资产带来不利影响。

(4) 法律风险

由于境外市场法律法规的颁布或变更，可能导致本基金的某些投资行为受到限制或合同不能正常执行，从而使得基金资产面临损失的可能。

(5) 基金的税务风险

由于境外市场在税务方面的法律法规与内地存在一定差异，境外市场可能会要求本基金就股息、利息、资本利得等收益向当地税务机构缴纳税金，该行为会使基金收益受到一定影响。此外，境外市场的税收规定可能发生变化，或者实施具有追溯力的修订，从而导致本基金在该市场缴纳基金销售、估值或者出售投资当日并未预计的额外税项。

(6) 不同于内地常见的投资标的及/或投资方式可能带来的风险

本基金不同于内地公募基金常见的投资标的包括资产支持商业票据、抵押支持证券、金融衍生品(包括嵌入式金融衍生品)、交易所交易商品证券、相关基金、具有亏损吸收特点的债务工具、非投资级别及未获评级的固定收益证券等。

上述投资标的须符合的投资限制主要包括但不限于：

(i) 本基金投资于有抵押和/或证券化产品的比例，不超过其资产净值的30%，例如资产支持商业票据及抵押支持证券。

(ii) 受限于基金说明书“B 节：投资管理”下“基金限制”章节下的规定，本基金也可为投资目的及对冲目的投资于金融衍生品(包括嵌入式金融衍生品)。

(iii) 本基金投资于可能为投资目的广泛使用金融衍生品的相关基金的比例，低于其资产净值的 20%。

(iv) 本基金可主要通过交易所交易商品证券、相关基金及/或金融衍生品(例如商品衍生品)将其资产净值最多 10%投资于商品。

(v) 本基金投资于具有亏损吸收特点的债务工具(包括但不限于或有可转换证券；额外一级或二级资本工具；具有完全亏损吸收特点的合资格工具；及若干高级非优先债务)的比例，低于其资产净值的 30%。本基金投资于或有可转换证券的比例，不超过其资产净值的 10%。

(vi) 本基金于非投资级别及未获评级的固定收益证券的总投资不超过本基金资产净值的 30%。

尽管本基金应当遵守上述及基金说明书所列相关投资限制，本基金不同于内地的投资标的仍然涉及以下风险：

(i) 资产支持商业票据及抵押支持证券

相比其他债务证券，投资于抵押支持证券、资产支持商业票据须承受因例如债务人或义务人于支付构成相关资产的贷款或其他债务责任时违约，而产生的较大信用风险和利率风险。此外，抵押支持证券、资产支持商业票据通常须承受展期和提前偿付风险，以及与相关资产有关的付款责任无法得到履行的风险，进而可能对证券回报造成不利影响。相关资产一般为非流动和私募性质，并须承受与其流动性和市值等有关的风险。抵押支持证券、资产支持商业票据的价格波动，且一般会因多项难以预料的因素而波动。

(ii) 金融衍生品(包括嵌入式金融衍生品)

由于金融衍生品的固有性质，使用金融衍生品作为其投资策略一部分的本基金可能涉及与不使用金融衍生品的基金不同的风险或涉及可能高于不使用金融衍生品的基金的风险。尤其是金融衍生品面临对手方/信用风险、流动性风险、估值风险、波动性风险和场外市场风险。此外，金融衍生品可能包含杠杆要素，换言之，底层证券、指数、利率或货币的价格小幅变动，可导致金融衍生品价格大幅变动。这可能扩大损失并且损失可能超过投资于金融衍生品的金额，导致本基金遭受重大亏损。

(iii) 相关基金

本基金可投资于相关基金的权益单位或份额从而投资于底层资产，例如股票和债券。投资者应注意，这些投资可能涉及在相关基金层面上额外收取的费用。这是因为本基金除了须支付招募说明书所披露的开支和收费外，也将间接承担相关基金的管理人和其他服务提供机构所收取的费用，或于认购/申购或赎回相关基金份额时产生费

用。详情请参阅基金说明书“C 节：投资于子基金”中“收费和开支”一节。

管理人于选择相关基金时将考虑各种因素，例如投资目标和策略、费用和收费水平、这些基金的赎回频率和流动性。然而，本基金对相关基金的投资并无控制权，且不保证将可成功实现相关基金的投资目标或策略。

倘若相关基金无法满足本基金的赎回申请，则本基金将承受流动性风险，以及可能因延迟收到赎回所得款项而遭受损失。

相关基金可包括由管理人、投资顾问、次投资顾问或汇丰集团的其他实体管理的基金。当出现潜在利益冲突，管理人将尽力确保公平地解决有关冲突。详情请参阅基金说明书“A 节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“本基金”中“利益冲突”一节。

(iv) 与投资交易所交易商品证券相关的风险

交易所交易商品证券在证券交易所以与其他上市证券相同的方式进行交易。交易所交易商品证券在证券交易所进行交易的买入价及卖出价受证券供求、市场流动性及其他市场条件等因素的影响。因此，交易所交易商品证券可能会以相较于相关商品的价值大幅溢价或折让的价格进行交易。

与交易所交易商品证券相关的风险包括对手方/信用风险、较大的流动性风险及波动性风险。在市况波动下，交易所交易商品证券的流动性可能会严重下降。

投资于交易所交易商品证券将涉及另一层在交易所交易商品证券层面收取的费用。

(v) 商品风险

相比较一般的资产类别(例如股票)所产生的风险，投资于商品涉及额外的风险，并可能使本基金承受较该等投资更大的波动性。商品相关工具的价值可能受到整体市场走势、商品指数波动、利率改变或影响特定商品行业或商品生产与交易的因素的影响，例如自然事件(例如干旱、水灾、天气、牲畜疾病)、禁运、关税及国际经济、政治及监管发展。

(vi) 具有亏损吸收特点的债务工具

本基金可能投资于具有亏损吸收特点的工具，与传统债务工具相比，

具有亏损吸收特点的工具可能承受更高的风险，因为该等工具通常附有条款及条件，当发生预设触发事件(例如当发行人濒临或正处于无法持续经营状态或发行人的资本比率跌至某一特定水平)时，可能导致其被部分或全部注销、减记或转换为发行人的普通股。

该等触发事件可能不受发行人控制，一般包括发行人的资本比率跌至低于某一特定水平，或因发行人的持续财务生存能力而采取的特定政府或监管行动。触发事件是复杂和难以预料的，并可能导致该等工具的价值大幅下跌或跌至毫无价值，进而导致本基金遭受损失。倘若发生触发事件，价格及波动性风险可能会蔓延至整个资产类别。具有亏损吸收特点的债务工具亦可能面临流动性、估值及类别集中风险。

(vii) 非投资级别及未获评级的固定收益证券

本基金可投资于低于投资级别(就由国际认可信用评级机构给予评级而言)或 AA 或以下评级(就由中国内地信用评级机构给予评级而言)或未获评级的证券。相比信用评级较高的证券，这些证券被认为在支付利息和偿还本金方面承受较高风险，而违约机率也较高。相对于获得较高评级的债务证券，低评级或未获评级的债务证券一般提供较高的当期收益率。然而，低评级或未获评级的债务证券涉及较高风险，对一般经济情况和发行人所从事行业的不利变动，以及对发行人的财务状况变动和利率变动均较为敏感。这些证券的估值会较难进行，因此本基金的价格可能会较为波动。此外，低于投资级别(就由国际认可信用评级机构给予评级而言)或 AA 或以下评级(就由中国内地信用评级机构给予评级而言)或未获评级的债务证券市场一般不及较高质量证券市场那样活跃，并且本基金在应对经济或金融市场变动时，将其持有证券变现的能力可能因不利报道和投资者看法等因素而进一步受到限制。

2. 基金互认的市场额度用尽

本基金及其他在内地销售的香港互认基金将受到全面的额度限制。在基金互认机制下，在内地公开销售的香港互认基金的初始额度为3,000亿元人民币。如在任何特定日的基金互认的市场额度已达到或接近该额度或中国证监会和/或香港证监会和/或国家外汇管理局不时调整的额度，本基金将暂停在内地的申购。市场额度用尽的时间与管理人自有关政府部门处获得该等通知的时间之间可能存在时间差，由此可能导致向内地投资者发出暂停申购通知的时间亦会有所延迟。

3. 基金资格状态改变

在基金互认机制下，如果本基金违反或不再满足中国证监会规定的香港互认

基金资格条件，本基金在中国内地的销售将会被暂停，直到其符合基金互认机制下的全部现有资格条件。此外，如本基金发生任何重大变化(如本基金类型、运作模式)，本基金在中国内地的销售及收益分配亦可能被暂停，直到其向中国证监会重新注册为止。管理人无法保证中国证监会将接受该等重新注册申请。

4. 中国内地投资者的投资规模不得超过基金总资产净值的 80%

本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例应当不高于80%。在基金互认机制下，一旦本基金在内地的销售规模占基金总资产的比例接近80%，管理人可决定暂停本基金在内地市场的申购。如在任一特定日内地投资者的投资规模达到或超过基金总资产净值的80%，则管理人应暂停本基金在中国内地的申购。

5. 取消基金互认机制、终止内地销售的风险

基金互认机制及《香港互认基金管理规定》已确立中国内地与香港之间基金互认的基本框架。若因内地相关法律调整、内地与香港基金互认机制的终止或其他原因而导致中国证监会取消对香港基金的互认，则本基金需终止在内地的销售。对于已在内地销售发行但并未赎回的本基金份额，管理人可能会根据本招募说明书的规定强制赎回该等份额。内地投资者所得的赎回款项可能高于或低于其所投资的本金，由此可能遭受亏损。

6. 香港基金市场

中国内地基金市场和香港基金市场之间存在实质性的区别。内地投资者可能需要遵循所有相关且适用的、由香港和中国内地的监管主体不时颁布的法律、法规、规章、命令、通知和通告，因此内地投资者在投资本基金之前应对香港的基金市场有基本了解。建议内地投资者就任何有关香港法律法规的问题(如有)获取独立的专业建议。

香港互认基金与其他内地公募基金在操作安排的某些方面亦有差异。例如，由于内地销售机构办理销售业务的内地销售开放日需同时为香港的营业日，因此本基金在内地接受申购、赎回及转换的工作日可能少于通常情况下内地基金的开放日。内地投资者应确保了解上述差异及其影响。

7. 税务影响

由于中国内地与香港的税收政策存在差异，在内地销售的香港互认基金份额的资产回报可能有别于在香港销售的份额。同时，在内地税收政策上，在内地销售的香港互认基金与内地普通公募基金也可能存在差异。综上，特别提醒内地投资者应重点关注因税收政策差异而对基金资产回报可能产生的影响。

8. 基金组成文件的英文版本与中文译本可能存在理解上的差异

由于不同语种反映的法律及文化概念存在差异，基金组成文件的中文译本与英文版本可能存在理解上的差异。

9. 判决的执行

管理人/受托人部分业务、资产和运营位于中国内地以外的国家和地区。若内地投资者与本基金份额有关的权利受到损害，内地投资者向内地法院提起诉讼要求管理人/受托人进行违约赔偿且获得胜诉判决，内地投资者可能需要向境外法院申请承认并执行针对管理人、受托人的该等境内判决。受限于法律法规的限制，境外法院可能不予承认及/或不予执行该等境内判决的全部或部分判项，或在执行过程中可能存在困难和迟延。如果内地投资者对此尚存疑问，可以就此事项寻求独立的法律建议。

10. 名义持有人安排的风险

与内地基金的登记安排不同，内地投资者的基金份额将由名义持有人代名持有并以名义持有人的名义登记为份额持有人。内地投资者并不会被基金注册登记机构直接登记于份额持有人名册上。虽然在此安排下内地投资者仍是基金份额的实益拥有人，但名义持有人是该等基金份额法律上的拥有人。在此情况下，内地投资者与管理人、受托人并无任何直接合约关系。内地投资者对管理人及/或受托人若有任何权利主张，可通过名义持有人向管理人及/或受托人提出，相应费用由内地投资者自行承担；在遵守信托契约的前提下，若名义持有人怠于向管理人及/或受托人提出有关权利主张，内地投资者可依据本补充说明书中关于名义持有安排的约定，促使名义持有人履行相关义务。

内地投资者应确保了解上述差异及其影响。

11. 适用境外法的相关风险

本基金所依据的信托契约以及香港销售文件适用香港法。因内地与香港的法律体系和法律制度存在差异，内地投资者在阅读基金销售文件及购买本基金时应充分考虑前述差异。

12. 内地销售机构、中国内地代理人或内地登记结算机构的操作风险、技术风险

内地投资者的申购、赎回及转换由内地销售机构、中国内地代理人及/或内地登记结算机构与管理人进行数据清算和资金交收，并由名义持有人代名持有内地投资者的基金份额。内地销售机构、中国内地代理人或内地登记结算机构在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等原因可能引致风险，例如，越权违规、清算欺诈、数据错误、IT系统故障等风险。

13. 跨境数据传输和跨境资金交收的系统风险

本基金申购、赎回及转换的数据清算将通过内地登记结算机构的基金登记结算系统平台和管理人采用的登记结算系统平台进行传输和交换，可能会发生并非由相关参与主体的过错而导致的技术系统故障或者差错而影响数据清算的正常进行，甚至出现对内地投资者权益记录的错误或不及时等导致内地投资者利益受到影响的情形。

本基金申购、赎回及转换的资金结算交收由内地销售机构、中国内地代理人及管理人/受托人按照参与资金交收各方所约定的业务流程进行，可能会发生非由相关参与主体的过错而导致的跨境资金划转的银行系统故障或差错，从而影响跨境资金结算交收的正常进行，甚至导致资金交收的延迟等情形。

基于上述因素，对本基金的投资本质上应视为长期投资。因此，本基金只适合可承担所涉风险的投资者。

二、 本基金在内地的信息披露文件的种类、时间和方式，以及备查文件的存放地点和查阅方式

(一) 信息披露文件的种类、时间和方式

1. 基金销售文件及发售相关文件

本基金的销售文件包括本招募说明书、本基金用于内地销售的产品资料概要以及基金份额发售公告，该等销售文件于中国内地代理人网站(www.hsbcjt.cn)披露。

本基金经中国证监会注册后，管理人在份额发售的3日前，将上述销售文件以及本基金信托契约(及其不时修订)、最近一期的载有经审计报表的年度报告及其后的半年度报告(如有)登载在中国内地代理人网站。

本基金的销售文件及发售相关文件公布后，应当置备于本补充说明书“各方名录”一节所列示的中国内地代理人的地址，在任何一日(星期六、星期日及公众假期除外)正常办公时间内供内地投资者免费查阅，内地投资者也可在支付合理工本费后索取复印件。销售文件及发售相关文件也可在内地销售机构网站或者营业网点查阅或者复制。

2. 份额净值

管理人将在每个内地销售开放日，通过中国内地代理人的网站(www.hsbcjt.cn)或其他媒介披露前一内地销售开放日的份额净值。

3. 报告及报表

本基金的财政年度终结日为每年3月31日。载有经审计报表的年度报告将尽快于财政年度结束后四个月内通过中国内地代理人的网站(www.hsbcjt.cn)向内地投资者披露。

未经审计半年度报告也会于每年9月30日后两个月内通过中国内地代理人的网站(www.hsbcjt.cn)向内地投资者披露。

年度报告和半年度报告将以简体中文发布。

本基金报告及报表公布后，应当分别置备于本补充说明书“各方名录”一节所列示的中国内地代理人的地址，供内地投资者免费查阅，内地投资者也可在支付合理工本费后索取复印件。

其他关于本基金的报告与报表事宜请参阅基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“本基金”一节所规定的“报告和报表”一节。

4. 收益分配构成

就本基金在内地销售的名称中含“M2”和“M3O”的份额类别而言，该等份额类别最近12个月的收益分配构成(即，从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)的相关信息，将登载于中国内地代理人网站(www.hsbcjt.cn)。

5. 派付构成

就本基金在内地销售的名称中含“FLX”的份额类别而言，该等份额类别最近12个月的派付构成(即，从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)的相关信息，将登载于中国内地代理人网站(www.hsbcjt.cn)。

6. 其他公告事项

本基金的销售文件约定需通知内地投资者的其他事项，管理人应在本基金销售文件的约定期限内，通过中国内地代理人网站公告此类事项。

(二) 备查文件的存放地点和查阅方式

下列文件的复印件可于正常办公时间在中国内地代理人的营业场所免费查阅；其复印件可在支付合理费用后向中国内地代理人索取：

1. 信托契约

2. 招募说明书

3. 最近期载有经审计报表的年度报告

4. 中国证监会要求的其他文件

三、 基金当事人的权利和义务，份额持有人大会程序及规则，基金合同解除或者终止的事由及程序，争议解决方式

(一) 基金当事人的权利和义务

除本章节列举的下列各方当事人的权利、义务和职责之外，本基金各方当事人还享有相关基金法律文件和适用法律法规所规定的其他权利、义务。基金当事人的权利和义务应当以信托契约的约定为准。

1. 管理人职责

(1) 管理人有责任准备受托人于必要时须根据信托契约的约定出具、发送或送达的所有支票、付款凭单、报表和通知，并在上述文件上加盖印章，以及(在受托人授权的情况下)代表受托人在上述文件上签署，并于适当日期将其送交，或(以其他方式)将其(所需信封上已注明地址及已贴上邮票)存放于受托人处，让受托人有充分的时间检查和签署上述文件，并于适当日期将其送交。

(2) 管理人须妥善保留记载管理人为本基金完成的所有交易的相应账簿和记录，或确保该账簿和记录妥善留存。管理人须应要求允许受托人不时地核查任何该等记录，或获得任何该等记录的副本或摘录。管理人亦须保留与本基金有关的管理人的相应账簿和记录，或确保该账簿和记录妥善保留，以编制报表。

(3) 管理人无论何时均须证明其委任或就本基金聘任的代表及代理人具备足够知识、专业水平和经验处理本基金的底层投资。

(4) 管理人须根据信托契约按符合与本基金有关的类别份额持有人的最大利益管理本基金。此外，管理人须履行本基金适用的一般法律规定的职责。

(5) 管理人须全权负责确保本基金始终遵守与份额的发售或销售有关的所有适用法律和法规。

(6) 受托人资格 – 经考虑《单位信托守则》第4章所载的规定后，管理人须采取合理谨慎的措施以确保受托人就保管投资、现金和构成本基金基金资产的其他资产而言，具备履行其职责及职能以及承担其责任的适当资格。为免生疑义，管理人须遵守与保管构成本基金基金资产的财产有关

的所有适用法律及监管规定；及向受托人提供相关资料，以便受托人根据《单位信托守则》第4.5条履行其责任。

(7) 风险管理及监控系统 – 管理人须建立适当的风险管理及监控系统，以有效地监察及计量本基金持仓的风险，以及其对本基金投资组合的整体风险状况的影响，包括《单位信托守则》规定的内容。

(8) 产品设计 – 管理人确保本基金在设计上是公平的，并根据其产品设计持续运作，包括(除其他事项外)经考虑本基金的规模及费用和开支水平，以及管理人认为相关的其他因素后，以符合成本效益的方式管理本基金。

2. 受托人职责

受托人须根据信托契约的约定负责安全保管构成基金资产的投资、资产和其他财产。为提供安全保管之目的，在法律允许的范围内并受限于信托契约的约定，该等投资、资产和其他财产须按照受托人认为适当的方式处理。

3. 受托人及管理人的罢免或退任

(1) 受托人的罢免或退任

管理人可提前不少于90天发出书面罢免通知，免除受托人职务。即使已发出该通知，受托人须继续作为受托人，直至获得香港证监会事先批准后(如适用)，管理人须通过签署信托契约的补充契约，委任新的受托人担任受托人(根据任何适用法律，该受托人是担任受托人的合资格法团)，取代现有受托人。管理人须在切实可行的范围内尽快向份额持有人发送通知，指明新受托人的名称和办公地址。

除非已委任一名新的受托人，否则受托人无权自愿退任。如受托人有意退任，管理人须物色一名新的受托人，该受托人是根据任何适用法律合资格担任受托人的法团。在获得香港证监会事先批准后，管理人须通过签署信托契约的补充契约，委任新的受托人担任受托人，取代即将退任的受托人。在新受托人任职之时，受托人之退任生效。管理人须在切实可行的范围内尽快向份额持有人发送通知，指明新受托人的名称和办公地址。

在获得特别决议批准后，份额持有人可随时罢免受托人，并指定一位继任受托人，受托人和管理人须通过签署补充契约，委任该名继任受托人担任受托人。

即使受托人已退任或被罢免，在适用法律规定范围内，除退任受托人在法律上的赔偿、权利、特权和追索权之外，本基金受托人有权获得信托

契约赋予受托人于托管时就本基金而言可享有的所有赔偿、权利、特权和追索权(来自份额持有人或前任份额持有人的赔偿或向份额持有人或前任份额持有人提出的追索权除外)，前任受托人须收取截至退任或被罢免之日累计计算但未获支付的所有费用和其他款项。

(2) 管理人的罢免及退任

在取得香港证监会事先批准(如需)后，在任何下列情况下，受托人须提前不超过一个月发出书面通知罢免管理人：

(i) 如果管理人被清算(根据受托人事先书面批准的条款为重组或合并之目的进行的自愿清算除外)、破产，或者如果其任何资产被委任接管人；

(ii) 如果受托人有妥善且足够的理由认为且向管理人书面确认更换管理人符合份额持有人的权益；

(iii) 如果持有不少于50%当时发行在外份额价值的份额持有人向受托人递交书面要求，要求管理人应退任，但就此目的而言，由管理人持有或视作持有的份额不应被视作发行在外；或

(iv) 如果香港证监会撤销对管理人的批准。

在任何上述情况下，管理人须在受托人发出上述通知后(但不违反信托契约的约定)不再担任管理人，而受托人须通过签署信托契约的补充契约形式委任某个其他合资格法团担任管理人，前提是该法团签署为确保其适当履行作为管理人的职责所必需或适宜的契约。该契约须载明(其中包括)：(i)如果应付退任管理人的管理费是在期末支付，该退任的管理人须获支付管理费(由该月起至其退任之日按已经过天数计算，但该管理费直至该月结束后才应支付)；(ii)就本基金而言，如果退任管理人的管理费已提前支付，退任管理人须偿还该部分管理费，该费用按照在本基金自动终止之前未届满的天数计算；及(iii)据此将获委任的管理人须在紧随委任新任管理人的生效日期之后的交易日，按照相关类别份额的赎回价，向退任管理人购买其持有或被视作持有的各个份额，但在根据信托契约的约定终止汇丰集合投资信托的权利归属于受托人的任何情况下，该约定不损害信托契约所载受托人终止汇丰集合投资信托的权利。

管理人有权退任，令受托人批准的某个其他合资格法团(获香港证监会批准担任管理人的法团)担任管理人，前提是该法团签署上款所述的契约。在该契约被签署，且退任管理人于退任之日根据信托契约向受托人支付所有到期应付款项后，退任管理人须被免除及解除信托契约下的所有进一步义务，但不损害受托人或任何份额持有人或其他人士就其退任之前的任何作为或不作为(对退任管理人)拥有的权利。

4. 份额持有人的权利和责任

(1) 份额持有人的权利

份额持有人应当根据信托契约和法律法规享有权利，包括但不限于：

(i) 享有本基金的基金资产产生的收益；

(ii) 根据信托契约及适用法律法规的规定查阅本基金的信息披露文件和备查文件；

(iii) 根据信托契约和本招募说明书的规定申购、赎回本基金的份额；

(iv) 参加或授权他人参加份额持有人大会并进行表决。

(2) 份额持有人的义务

份额持有人应当根据信托契约和法律法规履行义务，包括但不限于根据信托契约的约定支付申购、赎回等费用。

(3) 份额持有人名册

份额持有人名册须由基金注册登记机构以受托人批准的形式及方式保存或管理，以符合信托契约附表4所载约定。份额持有人名册上须登记下列内容：

(i) 份额持有人的名称和地址；

(ii) 每位相关人士持有的份额数量和类别，以及任何一份或多份相关份额的证明书(如有)的序列号；

(iii) 每位相关人士就其名下的份额登记该人士名称的日期，以及(如果其凭一份转让文书成为份额持有人)足以识别转让人名称及地址的参考信息；

(iv) 任何转让登记之日及受让人的名称和地址；及

(v) 根据信托契约的约定因管理人或份额持有人赎回而注销任何份额的日期。

(4) 名义持有人

就内地投资者而言，中国内地代理人将作为名义持有人代内地投资者持有本基金的份额，有关该等名义持有人的安排请参见本补充说明书“名义持有人安排”一节。

(二) 份额持有人大会的程序及规则

1. 依据信托契约附表3之规定，份额持有人大会的程序及相关规则如下。

(1) 通知与召开

受托人或管理人可(以及管理人须应合计登记持有不少于十分之一的已发行份额价值的份额持有人的书面请求)在认为适当的时间和地点(受下文规定所限)，随时召开份额持有人大会或任何类别的份额持有人大会(下列规定适用于有关大会)。管理人有权获取任何该等份额持有人大会的通知并出席大会，但在信托契约的约定下，管理人仅有权就其于该大会之日持有或被视作持有的份额表决或被计入法定人数。受托人的任何董事和任何其他正式授权高级管理人员和律师以及管理人的任何董事和秘书和律师及获管理人授权作为前述人士的代表的任何其他人士有权出席大会。任何大会须在受托人确定或批准的地点召开。受托人或管理人就召开份额持有人大会所引起的一切开支须从本基金资产中支付。

每次大会须至少提前21天(包括通知送达或被视为送达之日及通知发出当日)按信托契约约定的方式向份额持有人发出通知。通知须指明大会的地点、日期和时间以及拟议决议的条款。除非份额持有人大会由受托人召集，否则须向受托人交付一份通知的副本。意外遗漏向任何份额持有人发出通知，或份额持有人未收到通知，不会使任何大会上的议事程序失效。

(2) 法定人数

于任何大会上，亲自或委派代表出席且登记持有不少于十分之一的当时已发行份额的份额持有人，即构成审议事项时所需的法定人数，但通过特别决议除外。通过特别决议所需的法定人数，须为亲自或委派代表出席且登记持有不少于四分之一的已发行份额的份额持有人。除非在开始审议事项时已具备所需的法定人数，否则不得在任何份额持有人大会上审议任何事项。

如于大会指定举行时间后半小时内，出席大会的人数仍未达到法定人数，则大会须延至大会主席可能指定的其后不少于十五日的日期和时间及地点举行，并须分别通知份额持有人。在该延期会议上，亲自或委派代表出席的份额持有人即构成法定人数。任何份额持有人延期会议通知须采用与原有大会通知相同的形式，而该通知须列明出席延期会议的持有人(不论其人数以及其持有的份额的数目)将构成法定人数。

(3) 表决

提交任何大会表决的特别决议必须以投票表决方式决定。投票表决的结果须被认为进行投票表决的该次大会的决议。

在投票表决时，亲自出席或由上述受委派代表或委任代表出席的每位份额持有人就其所持的每个份额均享有一票表决权。持有表决权超过一票的人士无须使用其所有票数或以相同方式表决。

份额持有人可亲自或委派代表出席和表决。若份额持有人为法团，则其可通过董事或其他管理机构以决议案方式授权其认为合适的人士在任何份额持有人大会上作为其受委派代表，获该等授权的人士在出示经法团董事证明有关决议案副本为真实副本后，有权代表该法团行使法团可亲自行使的权力，犹如该法团为个人份额持有人。

(4) 普通决议

普通决议可由亲自或委派代表出席正式召开的大会及有表决权的人以简单多数票通过。

份额持有人大会可以以普通决议通过下列事项：

(i) 选出一位大会主席；或

(ii) 将会议延期；或

(iii) 批准进一步不受限投资。

(5) 特别决议

特别决议指由亲自或委派代表出席正式召开的大会及有表决权的人士以75%或以上的表决数通过的拟议决议。

份额持有人大会可以以特别决议通过下列事项：

(i) 批准对信托契约的规定做出受托人与管理人根据信托契约达成一致的任何修改、更改或补充；或

(ii) 提高任何最高收费水平；或

(iii) 收取信托契约未另行授权从本基金资产中支付的任何类型的费用；或

(iv) 按信托契约所载终止汇丰集合投资信托或本基金或任何份额类别；或

(v) 批准信托契约载明的管理人提议的本基金任何合并计划。

2. 适用于内地投资者的程序

由于内地投资者及其对本基金的投资并不会在基金注册登记机构的持有人名册上进行登记，而仅由中国内地代理人以名义持有人的名义进行登记，因此内地投资者不能直接行使信托契约项下份额持有人大会相关规定中份额持有人的权利。内地投资者应通过代其持有基金份额的名义持有人行使相关权利。

具体程序包括：

(1) 针对内地投资者，中国内地代理人应提前通知份额持有人大会召开的时间。具体而言，中国内地代理人将在份额持有人大会召开前至少21天，即管理人发出份额持有人大会召开通知的同时，在其网站或指定媒体上公告该等通知内容。中国内地代理人亦将在其网站上公布管理人召开份额持有人大会的具体信息及参与方式。

(2) 中国内地代理人委托中登公司代为收集内地投资者的表决意见。在公告规定时间内，内地投资者可通过中登公司的网上投票系统进行网络投票。

(3) 在公告规定的投票结束日后，中登公司将收集所有内地投资者的投票信息，并将投票结果转交给名义持有人。

(4) 名义持有人取得的所有中登公司代为收集到的、内地投资者有效表决意见的份额将被计入份额持有人大会会议的法定人数。就任何该等份额，名义持有人将按照通过其持有该等份额的内地投资者的表决意见，在份额持有人大会上进行相应表决。

(三) 基金终止的事由及程序

本基金应持续运作，直至按以下任何一种方式终止为止。

1. 受托人可在发出下文所述的书面通知后在下列任何情况下终止汇丰集合投资信托，即：

(1) 如果管理人被清算(根据受托人事先书面批准的条款为重组或合并之目的进行的自愿清算除外)、破产或者如果其任何资产被委任接管人，并且有关委任在60天内未被解除；

(2) 如果受托人认为，管理人无法履行或事实上未能妥善履行其职责，或做出任何其他行动，而受托人认为该行动属刻意损毁汇丰集合投资信托的声誉或损害份额持有人的利益；

(3) 如果任何法律通过，致使继续运作汇丰集合投资信托成为非法，或受托人在咨询相关监管机构(香港证监会)的意见后认为不能或不宜继续运作汇丰集合投资信托；

(4) 如果根据信托契约的约定(上述(1)项下管理人进入清算、破产程序或任何资产被委任接管人的情形除外)，管理人不再作为管理人及在其后30日期间内，受托人未根据信托契约的约定委任其他合资格的公司为继任的管理人；或

(5) 如果受托人有意退任，在受托人发出表明该意愿的通知后六个月内，没有委任新的受托人。

受托人在本款指定的任何事件中的决定为最终决定，对相关各方具有约束力，但受托人对未能根据本款或其他条款终止汇丰集合投资信托不承担任何责任。当时的管理人须接受受托人的决定并解除受托人就此对管理人承担的任何责任，并使其免受因损害赔偿或任何其他救济而针对该管理人提起的任何索赔的损害。

2. 管理人有权决定发出下文所述的书面通知，终止汇丰集合投资信托及/或本基金及/或与本基金有关的任何份额类别(视情况而定)，前提条件是(a)于任何日期，就汇丰集合投资信托而言，所有已发行份额的资产净值总额少于4,000万美元或其等值货币，或就本基金而言，与本基金有关的相关类别已发行份额的资产净值总额少于5,000万美元或其等值货币或者相关成立通知中列明的其他金额；(b)管理人认为，不能或不宜继续运作本基金及/或本基金的任何份额类别(视情况而定)(包括但不限于经济上不能再运作本基金的情形)；(c)如果任何法律通过，致使继续运作汇丰集合投资信托为及/或本基金及/或本基金的任何份额类别成为非法，或管理人在咨询相关监管机构(香港证监会)的意见后认为不能或不宜继续运作汇丰集合投资信托及/或本基金及/或本基金的任何份额类别；或(d)如果管理人不能就本基金实现投资目标(包括但不限于本基金不能取得投资额度的情形，或本基金无法获得主要投资的工具)。管理人在本款指定的任何事件中的决定为最终决定，对相关各方具有约束力，但管理人对未能根据本款或信托契约项下其他条款终止汇丰集合投资信托及/或本基金不承担任何责任。

3. 于任何时候，本基金的份额持有人均可通过特别决议允许终止本基金或其任何份额类别。

4. 将至少提前一个月向受影响的内地投资者进行公告。

(四) 争议解决方式

信托契约应当受香港法律管辖，并且信托契约及其所有附表应当按照香港法律规定解释。香港法院就审理和本基金的信托契约有关的任何争议有非排他的管辖权。

四、 为内地投资者提供的服务种类、服务内容、服务渠道及联系方式

管理人承诺为内地投资者提供一系列的服务，管理人根据内地投资者的需要、市场状况及自身服务能力的变化，有权增加或变更服务项目。主要服务内容如下：

(一) 登记服务

本基金的受托人汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司同时担任本基金的基金注册登记机构，为本基金提供登记服务。本基金的中国内地代理人委托内地登记结算机构为内地投资者办理账户开立、基金投资的登记、内地投资者名册的管理、申购、赎回和转换的清算和交收等服务。

(二) 信息查询服务

内地投资者可通过本基金的内地销售机构或致电中国内地代理人客服电话(8621-20376888)实现本基金交易查询、账户信息查询和基金信息查询。

内地投资者有权获取对账单。具体的对账单获取方式以内地销售机构业务规则为准。

各内地销售机构的联系方式详见基金份额发售公告以及中国内地代理人网站的其他公告。

(三) 查询、建议及投诉服务

内地投资者对基金有任何查询、建议或投诉，可以通过客服热线电话、信函及电子邮件等形式联络中国内地代理人或内地销售机构。内地投资者可通过下列方式联络中国内地代理人：

1. 致函中国内地代理人的注册营业场所(地址为上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 17 楼)；

2. 致电中国内地代理人客服电话 8621-20376888。

内地销售机构的联系方式详见基金份额发售公告以及中国内地代理人网站上关于本基金的其他公告。

在一般情况下，中国内地代理人或内地销售机构将在收到查询或投诉后的合理时间内尽快向有关内地投资者确认已接获其查询、建议及投诉并在合理可行的情况下尽快处理。

(四) 网上交易服务

若条件成熟，本基金将开通网上交易业务。内地投资者可以通过内地销售机构网上交易平台办理基金申购、赎回、转换、账户资料修改、交易密码修改、交易申请查询和账户资料查询等各类业务，具体以内地销售机构的公告为准。

五、 其他较之香港投资者获得的存在重大差异或者对内地投资者有重大影响的信息

(一) 名义持有人安排

本补充说明书所述的名义持有人是指代内地投资者持有其基金份额，并获基金注册登记机构接纳作为份额持有人载于基金注册登记机构的份额持有人名册上的中国内地代理人或其他机构。目前，汇丰晋信基金管理有限公司已在本基金的基金注册登记机构开立基金账户，并将根据相关规定作为内地投资者的名义持有人。内地投资者欲购买本基金，需在中登公司开立开放式基金账户。内地投资者通过名义持有人代其持有本基金的份额。内地投资者通过名义持有人持有的本基金的份额明细登记于其在中登公司开立的开放式基金账户名下。

内地投资者提交本基金的申购申请或转入本基金的转换申请即视为确认如下名义持有人安排：

1. 代为持有基金份额的委托和授权

   内地投资者委托内地代理人代为持有其所购买的基金份额，并授权中国内地代理人以其自身的名义作为基金份额持有人获得基金注册登记机构接纳并载于基金登记机构的持有人名册上。名义持有人成为基金份额法律上的所有者，而内地投资者是该等份额的实益拥有人，实际享有份额所代表的权益。

2. 基金份额及权益登记

   中国内地代理人受内地投资者委托，代表内地投资者作为基金份额持有人通过基金注册登记机构登记其代内地投资者持有的基金份额。

   中国内地代理人将分别建账、独立核算，确保内地投资者所持有的基金份额权益与其他内地投资者的权益以及中国内地代理人自有资产相互独立。

   中国内地代理人有权酌情就其作为名义持有人所持有的基金份额在基金注册登记机构开立一个或者多个账户，但中国内地代理人没有义务为其所代表的不同内地投资者在基金注册登记机构开立不同的对应账户。中国内地代理人代内地

投资者所持有的基金份额可与中国内地代理人代为持有的其他基金份额登记在同一账户之内。

3. 基金交易及收益分配的结算

内地投资者参与基金份额申购、赎回或转换等交易所发生的费用、成本和其他应付款项(“费用”)，由内地投资者按照基金发行文件和内地销售机构的规定承担和支付。若因中国内地代理人担任名义持有人而代内地投资者承担上述全部或部分费用的，中国内地代理人有权就应由内地投资者承担的费用向内地投资者追偿。

中国内地代理人就其代为持有的基金份额所收到的赎回款和收益分配款，将根据内地投资者的赎回申请和基金份额权益核算内地投资者应收款项，并及时向内地投资者支付。

4. 索赔

在名义持有人安排下，内地投资者与管理人、受托人并无任何直接合约关系。内地投资者对管理人及/或受托人若有任何权利主张，可通过名义持有人向管理人及/或受托人提出，相应费用由内地投资者自行承担；在遵守信托契约的前提下，若名义持有人怠于向管理人及/或受托人提出有关权利主张，内地投资者可依据本补充说明书中关于名义持有安排的约定，促使名义持有人履行相关义务。

5. 利益冲突之责任豁免

内地投资者知悉并认可：中国内地代理人一方面代表内地投资者代为持有本基金的基金份额，一方面在本基金的内地销售、信息披露、数据交换和资金清算、客户服务等方面代表管理人或受托人的利益行事，和/或可同时担任本基金的内地销售机构，接受管理人委托销售本基金；因同时担任内地投资者的名义持有人以及本基金的中国内地代理人和/或内地销售机构，可能导致在某些事务上存在利益冲突。

中国内地代理人因代表管理人或受托人的利益行事并与内地投资者利益发生冲突，中国内地代理人在该等利益冲突事项上对内地投资者的作为或者不作为将不会构成违反诚实信用原则和名义持有人安排下的受托义务，且中国内地代理人免于因此而向内地投资者承担任何责任。

6. 业务细则的修订

本节名义持有人安排的内容如有任何调整，将在中国内地代理人网站进行公告。在符合本节所述的名义持有安排的框架下，中国内地代理人有权就各项与名义持有人安排相关的约定内容制定具体的业务细则并不时修订业务细则。中

国内地代理人制定的业务细则将通过中国内地代理人网站公告。

7. 名义持有人变更

内地投资者知悉并认可如汇丰晋信基金管理有限公司不再担任香港互认基金内地代理人，内地投资者可委托管理人届时委托的其他中国内地代理人作为代内地投资者持有所购买基金份额的名义持有人。管理人届时将就本基金的中国内地代理人变更事宜及名义持有安排发出公告，如内地投资者不同意委托届时的中国内地代理人担任名义持有人，内地投资者可在公告所指定的日期前赎回本基金；**内地投资者未在指定的日期前赎回本基金的，视为内地投资者同意名义持有人的变更，即内地投资者同意委托届时的本基金中国内地代理人作为其名义持有人。**

8. 管辖法律及争议解决方式

关于名义持有安排的约定适用中国内地法律。因名义持有安排引起或与名义持有安排有关的一切争议，内地投资者与名义持有人应友好协商解决；如不能解决的，任何一方应向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。

通过名义持有人安排投资本基金可能面临下列风险：

1. 若干市场的法律制度刚开始发展证券法定/正式拥有权及实益拥有权或利益之概念。因此，该等市场的法院可能认为任何以名义持有人或受托人身份之证券注册名义持有人拥有所有权益，实益持有人可能因此不被认为拥有任何权利。

2. 根据名义持有人安排作出投资的内地投资者与管理人并未建立任何直接的合同关系。而通过本基金内地销售机构进行投资的内地投资者，尽管其是份额的实益持有人，在法律上该等份额及相应权益由名义持有人拥有。在此安排下，内地投资者与管理人无任何直接的合同关系，因此内地投资者只可通过名义持有人追究管理人的法律责任，而不可直接向管理人追究。名义持有人负责根据内地投资者的意见向基金管理人或受托人提出索赔通知和进行有需要的沟通，协助内地投资者行使相关权利。名义持有人不负责主动代内地投资者与基金管理人或受托人进行任何交涉或作出相关决策，而须按照内地投资者的指示行事。名义持有人也不对索赔结果(包括但不限于内地投资者是否能在合理时间内得到答复、索赔要求能否被满足等)提供任何承诺和保证。索赔结果和因索赔所发生的实际费用、成本和支出由内地投资者承担。

3. 名义持有人无须于香港证监会注册。因此，香港证监会对名义持有人采取行动的权力有限。

(二) 本基金的投资目标、政策和投资限制

本基金旨在通过投资于由与亚太地区有关的股票、固定收益证券、货币市场和现金

工具及其他工具组成的多元化投资组合，以提供收入。

在正常市场情况下，本基金至少70%的资产净值将(直接和/或间接通过金融衍生品和/或于相关基金的投资)投资于与亚太地区有关的股票(包括REITs)及相当于股票的证券(包括但不限于美国存托凭证、全球存托凭证及为市场进入或投资复制目的而使用的金融衍生品)、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具，例如可转换债券、资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。本基金可将其剩余资产净值投资于与上述投资标的类似但与亚太地区无关的资产。

本基金就货币投资无明确限制，并将投资于亚太地区货币及其他新兴和发达市场的货币。

本基金投资于在亚太地区注册成立、立足于亚太地区或在亚太地区经营其大部分业务活动的公司的股票及相当于股票的证券。本基金通常投资于不同市值的公司，没有任何市值限制。

本基金可(a)通过互联互通机制直接投资于中国A股；(b)通过CAAP间接投资于中国A股；和/或(c)直接在中国内地证券交易所投资于中国B股，以投资于中国内地股票市场。投资于CAAP时，本基金投资于由任何单一CAAP发行人发行的CAAP不超过其资产净值的10%。

本基金亦可投资于在中国内地以外的交易所上市或在中国内地以外交易但在中国内地经营其大部分业务活动或与中国内地有关的公司的股份及证券(例如在香港联合交易所上市的H股、在美国上市或交易的美国存托凭证等)。

本基金投资于上市/非上市REITs的比例，低于其资产净值的30%。

本基金投资于由在亚太地区注册成立、立足于亚太地区或在亚太地区经营其大部分业务活动的公司所发行的，或由亚太地区政府、政府机构或超国家组织所发行或担保的投资级别、非投资级别及未获评级的固定收益证券(例如债券)及其他类似证券。

本基金并未对其可能持有的证券设置明确的最低信用评级限制。投资级别固定收益证券指获得穆迪、标准普尔或任何其他国际公认信用评级机构给予至少Baa3/BBB-级别。

于下列证券的总投资不超过本基金资产净值的30%：

1. 被评为低于投资级别(按上文界定)；

2. 被评为AA或以下(信用评级由中国内地信用评级机构指定/给予)；或

3. 未评级(即债券本身或其发行人并无信用评级)。

本基金可通过中国银行间债券市场方案和/或债券通投资于在中国银行间债券市场买卖的中国内地债券。

本基金对中国内地证券(包括中国A股、CAAP、B股及中国银行间债券市场)的总投资，低于其资产净值的20%。

本基金投资于单一主权发行人(包括其政府、公共或地方机构)所发行和/或担保并(被国际认可的信用评级机构)评为非投资级别的证券的比例，不超过其资产净值的10%。

为流动性目的，本基金投资于货币市场及现金工具的比例，不超过其资产净值的30%。

本基金投资于具有亏损吸收特点的债务工具(包括但不限于或有可转换证券；额外一级或二级资本工具；具有完全亏损吸收特点的合资格工具；及若干高级非优先债务)的比例，低于其资产净值的30%。本基金投资于或有可转换证券的比例，不超过其资产净值的10%。

本基金投资于可转换债券(不包括或有可转换证券)的比例，低于其资产净值的30%。

本基金投资于有抵押和/或证券化产品的比例，不超过其资产净值的30%，例如资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。

受限于基金说明书“B节：投资管理”下“基金限制”章节下的规定，本基金也可为投资目的及对冲目的投资于金融衍生品(包括嵌入式金融衍生品)。

本基金投资于经香港证监会认可或属于合资格计划(“合资格计划”的名单由香港证监会不时确定，包括但不限于在卢森堡、爱尔兰及英国注册的计划)(无论是否经香港证监会认可)的相关基金的份额或权益单位，不超过其资产净值的30%。本基金投资于未经香港证监会认可的非合资格计划，不超过其资产净值的10%。除非并无合适的基金，本基金将投资于由汇丰保荐和/或管理的相关基金。

本基金投资于可能为投资目的广泛使用金融衍生品的相关基金的比例，低于其资产净值的20%。

本基金可主要通过交易所交易商品证券、相关基金及/或金融衍生品(例如商品衍生品)将其最多10%的资产净值投资于商品。本基金不会直接投资于商品。

本基金可将不超过其净资产的29%进行证券借贷交易，但预计不会超过25%。

管理人不会就本基金进行回购交易或逆回购交易或类似场外交易。

本基金须遵守基金说明书“B节：投资管理”下“基金限制”章节所述的限制。

(三) 销售机构

管理人及/或中国内地代理人将不时指定中国内地具有相关基金销售资格的机构担任本基金的内地销售机构，详见基金份额发售公告或管理人及/或中国内地代理人发布的公告。

(四) 收费及开支

1. 管理费

本基金在内地销售的份额类别的管理费按占份额类别资产净值的1.25%(年率)收取。管理费于每个估值日计提并按月支付。如果调高现行管理费水平(不超过最高水平，即占本基金份额类别资产净值的2.5%(年率))，管理人将提前一个月向内地投资者进行公告。

目前，管理人并无收取业绩表现费。

中国内地代理人及投资顾问的费用将由管理人承担。

2. 受托人费用

本基金的现行受托人费用为本基金资产净值的0.07%(年率)，受托人费用于每个估值日计提并按月支付。如果调高受托人费用现行水平(不超过最高水平，即占本基金资产净值的2.5%(年率))，受托人将提前一个月向内地投资者公告。

此外，受托人也有权收取不同的交易和处理费用，并就其在履行职务时所合理产生的所有垫付开支(包括过户代理费用、次保管费用和开支)获得补偿。

3. 其他经常性开支

本基金将须承担下列费用：

(1) 受托人、保管人或次保管人的交易费用和委托代表费用和开支、收款费用和开支、保险和证券费用；

(2) 审计师和基金注册登记机构的费用和开支；

(3) 受托人就对本基金的资产或其任何部分进行估值、计算本基金的份额的申购价/赎回价和准备财务报表所收取的费用；

(4) 管理人和/或受托人所产生的有关本基金的所有法律和专业费用和收费

(包括法律顾问的费用和收费，以及就任何有关本基金的任何目的而展开法律程序或向任何法院提出申请而产生的费用和收费)，以及其他专业费用和收费(包括对从本基金中支付的税务责任或向本基金支付的税款补偿做出同意和/或抗辩，或编制或发行有关本基金或本基金的任何收入、收益、开支、资产和/或负债的任何账目、报表或报告所产生的任何专业费用和收费，或使用基准的任何成本或评级机构收取的费用)；

(5) 完全和纯粹由受托人在履行其职务时所产生的开支；

(6) 拟备信托契约的补充契约的开支或其附带开支；

(7) 召开份额持有人大会并向份额持有人发出通知的开支；

(8) 为本基金份额于任何证券交易所或由管理人挑选并获受托人认可的交易所取得和保持上市和/或取得和保持本基金的任何认可或批准，或为遵守任何有关上市、认可或批准的承诺或就有关上市、认可或批准订立的协议，或监管有关上市、认可或批准的任何规则的费用和开支；和

(9) 在不损害上述规则的一般性的情况下，公布本基金份额的申购价和赎回价所产生的所有费用、根据信托契约的条文拟备、印刷和分发所有报表、账目和报告的所有费用(包括审计师费用和受托人费用)、拟备和印刷任何销售文件的开支，以及任何其他管理人在咨询受托人后认为因遵守或涉及任何法律或规定或任何政府或其他监管机构的指令(不论具法律效力与否)的任何变更或推行，或因遵守与单位信托基金有关的任何守则的条文所产生的开支。

4. 投资于相关基金份额或权益单位的成本

本基金持有相关基金份额或权益单位产生有关的成本包括其经常性开支和任何一次性成本(如在适用规定下获准许)。

这些成本的付款将在适用规定所准许下按照各特定相关基金于其说明书阐述的付款时间表进行。

倘若本基金于所有相关基金的总投资少于本基金进行投资的资产净值的20%，则投资于相关基金的份额或权益单位的成本可能未列于已公布的本基金的经常性开支数据。

5. 摊销成立成本

除非管理人获得受托人批准后另行决定，否则成立本基金的成本可在本基金

自首个估值日起计的前五个财政年度内摊销。

如果本基金在开支全部摊销前清算，则这些未摊销金额将在本基金终止前由本基金承担。

截至本招募说明书公布之日，本基金的成立成本已全部摊销。

成立本基金在中国内地销售的类别的成本估计约为人民币60万元。除非管理人经受托人批准后另行决定，否则成立成本将自发售首日起的前五个财政年度内在本基金及/或内地销售的类别之间摊销。如在成立成本悉数摊销前本基金终止或本基金中国内地销售的类别在成立成本全部摊销前停止在中国内地销售，则该等未摊销金额将在本基金终止前由本基金承担。

6. 货币对冲操作费用

管理人将就BCO类 – 人民币、BM3O 类 – 人民币、BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元、BMFLXO类 – 人民币、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 加元及BMFLXO类 – 欧元收取与管理对冲有关的费用，最高不超过相关份额类别的资产净值的0.10%(年率)。这并不包括订立对冲合约时产生的交易成本。

7. 其他收费和开支

其他收费和开支可能未列于已公布的经常性开支数据内，但由汇丰集合投资信托或本基金承担。包括：

(1) 所有印花税和其他征费、税项和政府收费(包括预扣税和资本利得税)；

(2) 经纪费用、佣金、汇兑费用和佣金、银行收费、过户费和开支、登记费用和开支和任何其他应就购入、持有和变现任何投资或其他财产或任何现金、存款或贷款支付的费用、收费或开支(包括申索或收取与其有关的收入或其他权利，并包括受托人或管理人或任何关联方在提供服务或进行交易时所收取或产生的任何费用或开支)；

(3) 就持有金融衍生品产生的成本，例如追加保证金、掉期交易产生的成本；和

(4) 管理人或任何关联方就下达交易订单所得的商品或服务价值(例如非金钱佣金或类似安排)。

其他关于本基金的收费及开支事宜请参阅基金说明书“C节：投资于子基金”中“收费和开支”一节。

(五) 收益分配政策及派付政策

1. BC类别 – 累积类别

BC类 – 美元、BC类 – 人民币、BC类 – 港元及BCO类 – 人民币为资本累积类别，管理人不会就该等类别宣布任何收益分配/派付，而将所有净收入、资本和资本收益保留于份额价格之内。

2. BM2类别及BM3O类别 – 派息类别

(1) BM2类别 – 每月进行收益分配

BM2类 – 美元、BM2类 – 人民币及BM2类 – 港元为每月收益分配的份额类别。该等每月收益分配将以现金分配的形式作出，其现金分配款项通常将通过内地销售机构以内地销售机构和内地投资者指定的支付方式支付。内地投资者可能因收取前述分红款项而须缴纳银行费用。

就该等份额类别而言：

(i) 该等份额类别拟将根据归属于该等份额类别的本基金的相关投资组合的预估年化收益率宣布收益分配。

管理人将至少每半年审阅预估年化收益率。然而，管理人可酌情决定随时调整分配率，以反映本基金的投资组合的预估年化收益率的变更。

内地投资者应注意，此收益分配政策将在未扣除费用和开支的情况下支付收益分配，并可能在未扣除预扣税的情况下支付收益分配。本基金的相关投资组合的预估收益率不一定会相等于份额类别所获得的收入，并可能导致分配已变现和未变现资本收益(如有)以及归属于这些份额的资本。分配资本相当于提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。

这些收益分配可能导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。

(ii) 若于相关期间，归属于相关份额类别的本基金投资收入不足以支付所宣布的收益分配，则管理人可酌情决定收益分配从资本中支付。管理人亦可酌情决定从总收入中支付收益分配，同时从本基金的资本中扣除/支付本基金的全部或部分费用及支出(导致可供本基金支付收益分配的可分配收入增加)，因此实际上从本基金的资

本中支付收益分配。内地投资者应知悉该等收益分配的影响，并请关注基金说明书中“从资本中作出收益分配/派付”的风险因素。

该等份额类别最近12个月的收益分配构成(即，从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)的相关信息，将登载于中国内地代理人网站。

(iii) 管理人可不时就本基金的任何份额类别决定收益分配金额和收益分配周期，并通知受托人。管理人也有绝对酌情权决定在任何收益分配周期不做出收益分配，也不保证做出固定的收益分配。

(iv) 倘若收益分配政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，以及至少提前一个月向内地投资者进行公告。

(2) BM3O类别 – 每月进行收益分配

BM3O类 – 人民币、BM3O类 – 澳元、BM3O类 – 加元、BM3O类 – 欧元为每月收益分配的份额类别。该等每月收益分配将以现金分配的形式作出，其现金分配款项通常将通过内地销售机构以内地销售机构和内地投资者指定的支付方式支付。内地投资者可能因收取前述分红款项而须缴纳银行费用。

就该等份额类别而言：

(i) 该等份额类别拟将根据以下各项宣布收益分配：(i)归属于该等份额类别的本基金的相关投资组合的预估年化收益率和(ii)预估利差(可以是正数或负数)，利差是根据本基金的基础货币(即美元)和份额类别的类别货币(即人民币/澳元/加元/欧元)之间的利率差额所得。负利率差额将导致收益分配的减少和可能导致不支付收益分配。

管理人将至少每半年审阅预估年化收益率。然而，管理人可酌情决定随时调整分配率，以反映本基金的投资组合的预估年化收益率的变更。

内地投资者应注意，此收益分配政策将在未扣除费用和开支的情况下支付收益分配，并可能在未扣除预扣税的情况下支付收益分配。本基金的相关投资组合的预估收益率不一定会相等于份额类别所获得的收入，而预估利差并不代表份额类别所获得的收入。因此，这可能导致分配资本收益(如有)和可能导致分配归属于这些份额的资本。因此，申购价/赎回价可能被削减，以及可能削弱申购价/赎回价的未来增值潜力。分配资本相当于提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。

这些收益分配可能导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。

(ii) 若于相关期间，归属于相关份额类别的本基金投资收入不足以支付所宣布的收益分配，则管理人可酌情决定收益分配从资本中支付。管理人亦可酌情决定从总收入中支付收益分配，同时从本基金的资本中扣除/支付本基金的全部或部分费用及支出(导致可供本基金支付收益分配的可分配收入增加)，因此实际上从本基金的资本中支付收益分配。

该等份额类别最近12个月的收益分配构成(即，从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)的相关信息，将登载于中国内地代理人网站。

该等份额类别的分配金额和资产净值可能受到该等份额类别的类别货币(即人民币/澳元/加元/欧元)与本基金的基础货币(即美元)之间的利率差异的不利影响。此外，利率差异可能导致从资本中支付的分配金额增加，因此相比其他非对冲类别会出现较大的资本减损。

内地投资者应知悉该等收益分配的影响，并请关注基金说明书中"从资本中作出收益分配/派付"的风险因素。

(iii) 管理人可不时就本基金的任何份额类别决定收益分配金额和收益分配周期，并通知受托人。管理人也有绝对酌情权决定在任何收益分配周期不做出收益分配，也不保证做出固定的收益分配。

(iv) 倘若收益分配政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，以及至少提前一个月向内地投资者进行公告。

3. BMFLX类别及BMFLXO类别 – 灵活派付类别

(1) BMFLX类别 – 每月进行灵活派付

BMFLX类 – 美元、BMFLX类 – 港元为每月进行灵活派付的灵活派付份额。该等每月派付将以现金的形式作出，其现金派付款项通常将通过内地销售机构以内地销售机构和内地投资者指定的支付方式支付。内地投资者可能因收取前述派付款项而须缴纳银行费用。

就该等份额类别而言：

(i) 该等份额类别派付的金额并非根据本基金的投资收益或预估收益率计算，而是参考归属于相关份额类别的本基金有关投资组合的

长期预期收益及净资本收益(已变现及未变现)(“预期回报”)宣布派付。

管理人将至少每年审阅派付比率。然而，管理人可酌情决定随时调整派付比率，以反映预期回报的变化。

内地投资者应注意，该等份额类别有意从净资本收益(已变现及未变现)中进行派付。此外，该等份额类别将通过以下方式从资本中(或实际上从资本中)进行支付：

(a) 费用、开支和税项从资本扣除；

(b) 短期至中期市场周期导致表现暂时低于预期回报(此处为长期预测)。就此而言，如果投资者的投资期限短于预期回报期，则可能导致其在该等期间变现其投资，因而导致其投资的价格回报同时受到i)回报低于预期回报及ii)因(a)和(b)项产生的资本减损的影响；及

(c) 实际长期表现低于预期回报。

因此，该等份额类别可能长期或持续从资本中作出派付。从资本中派付代表提取投资者初始投资款项。这可能导致投资者初始投资款项在长期内受到严重减损。长远来看，投资者初始投资款项可能几乎或甚至完全被耗尽。

过去12个月该等类别的最近一期派付的构成(即从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)(如有)，将登载于中国内地代理人网站。

涉及从本基金的资本中或实际上从本基金的资本中进行派付，将导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。内地投资者应知悉该等派付的影响，并请关注基金说明书中“从资本中作出收益分配/派付”的风险因素。

(ii) 管理人可向受托人发出通知，不时确定本基金任何灵活派付份额的派付金额及派付周期。管理人亦有绝对酌情权决定在任何派付周期不进行派付，不保证作出固定的派付。

(iii) 倘若派付政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，以及至少提前一个月向内地投资者进行公告。

(2) BMFLXO类别 – 每月进行灵活派付

BMFLXO类 – 人民币、BMFLXO类 – 澳元、BMFLXO类 – 欧元、BMFLXO类 – 加元为每月进行灵活派付的灵活派付份额。该等每月派付将以现金的形式作出，其现金派付款项通常将通过内地销售机构以内地销售机构和内地投资者指定的支付方式支付。内地投资者可能因收取前述派付款项而须缴纳银行费用。

就该等份额类别而言：

(i) 该等份额类别派付的金额并非根据本基金的投资收益或预估收益率计算，而是参考以下各项宣布派付：i)预期回报；及 ii)预估利差(可能是正数或负数)，利差是根据本基金的基础货币(即美元)和份额类别的类别货币(即人民币/澳元/加元/欧元)之间的利率差额得出。负利差将导致派付数额减少并可能不进行派付。

管理人将至少每年审阅派付比率。然而，管理人可酌情决定随时调整派付比率，以反映预期回报的变化。

内地投资者应注意，该等份额类别有意从净资本收益(已变现及未变现)中进行派付。此外，该等份额类别将通过以下方式从资本中(或实际上从资本中)进行支付：

(a) 费用、开支和税项从资本扣除；

(b) 短期至中期市场周期导致表现暂时低于预期回报(此处为长期预测)。就此而言，如果投资者的投资期限短于预期回报期，则可能导致其在该等期间变现其投资，因而导致其投资的价格回报同时受到i)回报低于预期回报及ii)因(a)和(b)项产生的资本减损的影响；及

(c) 实际长期表现低于预期回报。

因此，该等份额类别可能长期或持续从资本中作出派付。从资本中派付代表提取投资者初始投资款项。这可能导致投资者初始投资款项在长期内受到严重减损。长远来看，投资者初始投资款项可能几乎或甚至完全被耗尽。

过去12个月该等类别的最近一期派付的构成(即从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)(如有)，将登载于中国内地代理人网站。

该等份额类别的分配金额和资产净值可能受到该等份额类别的类别货币(即人民币/澳元/加元/欧元)与本基金的基础货币(即美元)之间的利率差异的不利影响。此外，利率差异可能导致从资本中派

付的分配金额增加，因此相比其他非对冲类别会出现较大的资本减损。

涉及从本基金的资本中或实际上从本基金的资本中进行派付，将导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。内地投资者应知悉该等派付的影响，并请关注基金说明书中"从资本中作出收益分配/派付"的风险因素。

(ii) 管理人可向受托人发出通知，不时确定本基金任何灵活派付份额的派付金额及派付周期。管理人亦有绝对酌情权决定在任何派付周期不进行派付，不保证作出固定的派付。

(iii) 倘若派付政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，以及至少提前一个月向内地投资者进行公告。

(六) 份额转换

本基金在内地的销售可以开通基金份额转换业务，允许本基金在内地销售的不同份额类别之间进行转换，亦允许本基金的基金份额与管理人管理的其他经中国证监会注册并获准在内地销售的基金的基金份额之间进行转换。本基金在内地的转换规则详见本补充说明书"一、 香港互认基金的特别说明和风险揭示"之"(四) 适用于内地投资者的交易及结算程序"下"5. 份额转换"一节的规定。

(七) 份额转让

目前，内地投资者不可转让本基金在中国内地发行的任一类别的份额。待相关技术条件成熟后，管理人将向中国内地投资者提供基金转让服务。

六、 基金说明书不适用于香港互认基金的相关安排

对内地投资者而言，本基金的基金说明书及其附录一之"汇丰亚洲多元资产高入息基金"若与本补充说明书有差异的，应以本补充说明书为准。

基金说明书与本补充说明书不一致的内容不适用于内地，其中主要包括：

(一) 查询和投诉

基金说明书在"重要资料"章节载明了有关汇丰集合投资信托和本基金的查询和投诉应向管理人作出，但该等内容并不适用于内地投资者。

就内地投资者的查询或投诉而言，本补充说明书"四、为内地投资者提供的服务种类、服务内容、服务渠道及联系方式"之"(三) 查询、建议及投诉服务"一节，明

确了内地投资者的查询、建议和投诉的方式。

(二) 份额持有人大会和表决权

基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“本基金”下的“份额持有人大会和表决权”一节阐述了适用于名义持有人层面的份额持有人大会的召集程序、法定人数、表决方式，该等规则不适用于内地投资者层面。

对于内地投资者层面而言，由于内地投资者将由中国内地代理人代为持有份额并以其名义登记为份额持有人，因此内地投资者不能直接行使信托契约及基金说明书中份额持有人大会规定中份额持有人的权利。内地投资者应通过代其持有份额的中国内地代理人行使相关权利。本补充说明书“三、基金当事人的权利和义务，份额持有人大会程序及规则，基金合同解除或者终止的事由及程序，争议解决方式”之“(二) 份额持有人大会的程序及规则”的“2. 适用于内地投资者的程序”中对于内地投资者如何通过名义持有人参与份额持有人大会进行了详细的阐述。

(三) 报告和报表

基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“本基金”下的“报告和报表”一节说明年度报告及半年度报告可在管理人网站https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk浏览，其印刷本可于管理人办事处取得，年度报告和半年度报告将只提供英文版本。

对于本基金在内地的信息披露，载有经审计报表的年度报告、未经审计半年度报告将登载在中国内地代理人网站上，且报告语言为简体中文。

(四) 投资者通知

基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“本基金”下的“投资者通知、通讯或其他文件”一节说明，香港销售机构可通过印刷形式或电子形式等安排向香港投资者发送投资者通知、通讯或其他文件。

对于本基金在内地的信息披露，需通知内地投资者的相关事项会通过中国内地代理人网站进行公告。

(五) 类别

基金说明书“A节：本基金、子基金和份额类别的概览”之“类别”一节说明汇丰集合投资信托下子基金(包括本基金)在香港发售的份额类别的特点、命名规则，该等内容不完全适用于内地销售的份额类别。有关本基金在内地发售的份额类别的名称、特点、收益分配、派付政策等，请见本补充说明书“一、香港互认基金的特别说明和风险揭示”之“(四) 适用于内地投资者的交易及结算程序”下的“2. 份额类别”及“五、其他较之香港投资者获得的存在重大差异或者对内地投资者有重大影

响的信息”之“(五) 收益分配政策及派付政策”。

(六) 份额价格

基金说明书“C节：投资于子基金”之“估值和价格”下的“份额价格”一节中关于本基金在香港的申购价及赎回价的计算方式及进位方式不完全适用于内地销售的份额类别，其中关于基金某份额类别的资产净值以及份额净值的计算方式仍适用于本基金于内地销售的份额类别。

(七) 认购/申购

基金说明书“C节：投资于子基金”之“份额交易”下的“认购/申购”一节说明了本基金在香港的申购申请手续、申购款项支付等要求。由于内地基金销售惯例的不同，该等内容并不适用于本基金在内地销售的份额类别。

(八) 赎回

基金说明书“C节：投资于子基金”之“份额交易”下的“赎回”一节说明了本基金在香港的赎回手续、赎回款项的支付等要求。该等内容不完全适用于内地销售的份额类别。

(九) 份额转换

基金说明书“C节：投资于子基金”之“份额交易”下的“份额转换”一节说明了在香港份额持有人有权转换本基金或其他子基金的某一类别的全部或部分份额为本基金或其他子基金的任何其他类别份额，以及转换的限制、比率等事项。其中申请手续等不完全适用于内地投资者。本基金在内地的转换规则详见本补充说明书“一、香港互认基金的特别说明和风险揭示”之“(四) 适用于内地投资者的交易及结算程序”下“5. 份额转换”一节的规定。

(十) 份额转让

基金说明书“C节：投资于子基金”之“份额交易”下的“份额转让”一节说明了在香港份额持有人可以进行份额转让以及转让的程序，但该节不适用于内地投资者。

目前，内地投资者不可转让本基金在中国内地发行的任一类别的份额。

(十一) 税务

基金说明书“C节：投资于子基金”之“税务”下的“份额持有人税项和份额持有人税项披露”一节总结了香港份额持有人可能面临的利得税税务义务。

该等香港份额持有人的利得税税务义务的内容不适用于内地投资者。就内地投资者的税务处理，请参见本补充说明书“一、香港互认基金的特别说明和风险揭示”之“(二) 相关税收安排”。

第二部分

汇丰集合投资信托

基金说明书

2026 年 10 月

目录

重要资料 **4**

释义 **6**

A节：本基金、子基金和份额类别的概览 **13**

本基金 13
信托契约 13
份额持有人大会和表决权 13
报告和报表 13
投资者通知、通讯或其他文件 14
管理人、受托人和相关服务提供机构 14
利益冲突 18
本基金(或子基金或其类别)的终止 19

子基金 20
可提供的子基金名单 20
一般风险 21
资产类别风险 27
子基金的特定风险 29
持有投资组合资料 41
参考表现基准 41

类别 41
类别的说明 41
类别特点和命名规则 42

B节：投资管理 **52**

投资目标、政策和策略 52

基金限制 52
1. 投资限制 52
2. 投资禁止 54
3. 衍生品限制 55
4. 证券融资交易限制 56
5. 对手方政策及担保物政策 57
6. 借款和杠杆限制 59
7. 子基金特定限制 60
8. 违反 60

流动性风险管理 60

与关联方的交易 60

现金回佣和非金钱佣金 61

C节：投资于子基金 **62**

估值和价格 62
子基金的估值政策 62
份额价格 63
防止摊薄 63
价格公布 64
暂停计算资产净值 64
防止择时交易和其他份额持有人保障机制 65

份额交易 65

认购/申购 65
赎回 67
份额转换 70
份额转让 71
反洗钱规定及制裁法律 71
收费和开支 72
认购费/申购费和转换费 72
经常性开支 73
其他收费和开支 76
税务 76
份额持有人税项和份额持有人税项披露 76
本基金/子基金税项 79
有关子基金资产的税项 80
附录一 – 子基金的详情 86
汇丰亚洲多元资产高入息基金 86

重要资料

重要提示：如果您对本基金说明书的内容有任何疑问，您应寻求独立专业的财务意见。本基金说明书仅为在香港特别行政区(“香港”)进行分发而编制并获得认可，在任何其他司法管辖区，并不构成信息的发布或发售要约。

投资涉及风险，投资者应注意其投资可能遭受的亏损。不保证子基金的投资目标将会实现。投资者应在做出投资决定前参阅本基金说明书，尤其是标题为“一般风险”、“资产类别风险”和“子基金的特定风险”等章节。

当向香港零售投资者销售子基金时，本基金说明书必须连同相关子基金的产品资料概要、本基金最近一期的年度报告和报表，以及任何随后的半年度报告(如有)一起发布。

本基金说明书和相关的产品资料概要由管理人刊发。管理人对本基金说明书和子基金的产品资料概要所载信息截至于这些文件刊发日期的准确性承担全部责任，并在做出一切合理查询后确认(据其深知和确信)并无遗漏其他事实致使本基金说明书有任何误导性陈述。

于本基金说明书刊发日期后发行的份额仅按本基金说明书、子基金的产品资料概要和管理人与本基金说明书或子基金的产品资料概要一并发布的任何补编或附录所载的信息销售。如果任何经纪商、销售人员或其他人士提供或做出本基金说明书并未刊载的任何信息或陈述，该等信息或陈述均应视为未经认可，因此不应加以依赖。派发本基金说明书或上述其他文件或销售、发行或出售份额在任何情况下不代表本基金说明书或这些文件所载的信息和陈述于本基金说明书或这些文件的刊发日期之后的任何时间仍属正确。本基金说明书和子基金的产品资料概要可不时更新，有意认购/申购份额的申请人应咨询管理人是否已刊发任何新版的基金说明书或产品资料概要。

并未办理为获准在香港以外任何司法管辖区销售本基金或子基金份额或派发本基金说明书和子基金的产品资料概要等目的所需的手续。因此，在未经认可发售或招揽认购/申购的任何司法管辖区内或在任何未经认可发售或招揽认购/申购的情况下，本基金说明书和子基金的产品资料概要不得用于发售或招揽。此外，不得向未经认可发售或销售子基金份额的任何司法管辖区内的任何人士直接或间接销售或发售子基金份额作为转售用途。在销售子基金份额属于违法行为的司法管辖区内，获派发本基金说明书或子基金的产品资料概要并不构成销售子基金份额的要约。

具体而言，潜在投资者应注意下列事项：

- **美国**

  本基金的份额并未且将不会根据《1933 年美国证券法》(“**《证券法》**”)或根据任何州的证券法注册，以及本基金并未且将不会根据《1940 年投资公司法》(“**《投资公司法》**”)注册。本文件不得在美国境内或向美国人士(按本基金说明书的“释义”一节中有关“美国人士”的定义)派发，而本基金的份额不得在美国境内或向美国人士发售或出售。

- **加拿大**

本基金说明书不构成以及不可由任何人士(但获得同意及批准的第三方加拿大销售机构除外)用作在加拿大或向加拿大居民招揽购买份额的要约。为免生疑问，份额可向非加拿大居民招揽或发售，但该等非加拿大居民的登记地址并非位于加拿大。

- **中国内地**

  适用于：汇丰全方位中国债券基金

  不得向中国内地公众或以根据中国内地法律可被视为公开发售的任何方式做出要约邀请、要约发售或发售份额。本基金说明书所载有关汇丰全方位中国债券基金的份额的信息并未向中国证券监督管理委员会或其他相关中国内地政府机构提交或获得认可。份额仅可向在中国内地并获准买卖境外司法管辖区的集合投资计划的权益的中国内地投资者发售或出售。属于中国内地居民的潜在投资者有责任在购买份额前向中国内地政府机构(包括但不限于国家外汇管理局)取得所有相关批准。

  适用于：汇丰亚太股票(日本除外)专注波幅基金、汇丰亚洲高入息债券基金和汇丰亚洲多元资产高入息基金

  子基金已经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)注册，根据中国内地与香港基金互认安排制度向中国内地投资者要约发售(中国证监会对子基金的注册批准，并不表明其对子基金的投资价值及市场前景作出任何实质性判断或保证，也不表明投资于子基金没有风险)。管理人可不时酌情发行子基金B类份额。该等份额仅可供中国内地投资者申购，并不会在香港发售。

潜在认购/申购子基金份额的申请人和现有份额持有人，应设法了解与认购/申购、持有或出售子基金份额有关的、根据其注册成立、公民身份、居住或居籍所在国家或地区的法律其可能面临的(a) 可能税务结果；(b) 法律规定和(c) 任何外汇限制或外汇管制规定。

查询和投诉

有关本基金和子基金的查询和投诉(包括与认购/申购和赎回手续和现行资产净值有关的信息)应向汇丰投资基金(香港)有限公司(“**管理人**”)提出(电话：2284 1118；地址：香港皇后大道中1号汇丰总行大厦22楼)。管理人将在可行情况下尽快就任何查询或投诉做出回应。

2026年10月

释义

本基金说明书所用的下列词语，应具以下涵义：

“澳元”	澳元，澳大利亚的法定货币
“基础货币”	子基金的资产净值以此列示和计算的货币
“基础货币对冲份额类别”	因可能有(或将有)重大比例的资产投资于以子基金基础货币以外的货币计价的资产，子基金所提供的货币对冲份额类别。 详细信息载于“类别特点和命名规则”一节。
“营业日”	香港联合交易所有限公司开市进行正常交易及子基金有大量投资的国家或地区的受监管市场一般开放营业的日子，或管理人和受托人可能决定的其他一个或多个日子
“加元”	加元，加拿大的法定货币
“类别”	本基金的子基金的独立份额类别
“类别货币”	管理人就某类别指定的记账货币
“《守则》”	《香港证监会有关单位信托及互惠基金、与投资有关的人寿保险计划及非上市结构性投资产品的手册》第I节和第II节或香港证监会颁布的任何手册、指引及守则(经不时修订)
“关联方”	除非另行明确，应具有《守则》所载的涵义，就公司而言： (a) 直接或间接实益拥有该公司普通股股本20%或以上或可直接或间接行使该公司表决权总数20%或以上的任何人士或公司；或 (b) 由符合 (a) 段所载一项或两项描述的人士所控制的任何人士或公司；或 (c) 任何与该公司同属一个集团的成员；或 (d) 该公司或上文 (a)、(b) 或 (c) 段所述的任何关联方的任何董事或高级人员。

“货币对冲份额类别”	货币对冲份额类别寻求将类别的类别货币与相关子基金的基础货币之间的货币波动影响降至最低。 子基金通过进行外汇交易(例如远期外汇交易、外汇期货或其他形式的金融衍生品)而进行对冲。货币持仓不会予以主动管理，而会在货币对冲份额类别层面被动应用。 根据子基金的相关资产的货币风险和其目标，货币对冲份额类别将分类为基础货币对冲份额类别或投资组合货币对冲份额类别。
“中国证监会”	中国证券监督管理委员会。
“交易日”	指每一营业日或管理人经受托人同意可能确定的其他日子。
“欧元”	欧元，为根据相关法律和条约(经不时修订)采用单一货币的欧盟成员国的法定货币
“本基金”	汇丰集合投资信托
“英镑”	英镑，大不列颠及北爱尔兰联合王国的法定货币
“政府证券及其他公共证券”	指某政府发行的投资项目，或某政府保证偿还本金及利息的投资项目，或该政府的公共或地方机构或其他多边机构发行的定息投资
“绿卡持有人”	指身为美国永久居民的个人(即使其并非实际居于美国)。
“港元”	港元，香港的法定货币
“募集期”	就子基金或子基金的类别而言，指管理人为该子基金或子基金该类别的份额进行发售之目的而可能确定并在有关附录(如适用)中列明的期间。
“印度卢比”	印度卢比，印度的法定货币。
“投资顾问”	管理人所委任并载于“附录一－子基金的详情”的子基金投资顾问。

“认购价/申购价”	就子基金的某类别而言，指份额的认购/申购价格，详情请参阅“份额价格”一节。
“日元”	日元，日本的法定货币
“中国内地”或“内地”	中华人民共和国的全部关税领土，仅就本基金说明书的解释而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区。
“中国内地经纪商”	在中国内地获委任以执行子基金的证券交易及/或结算交易的经纪商。
“管理人”	汇丰投资基金(香港)有限公司。
“非居民美国投资者”	指居于美国境外的美国公民(包括绿卡持有人)。
“新西兰元”	新西兰元，新西兰的法定货币。
“场外”	场外
“中国人民银行”	中国人民银行
“投资组合货币对冲份额类别”	倘若相关投资组合内将包含完全或几乎全部以子基金基础货币计价的资产和/或相关资产的投资组合完全或几乎全部与子基金的基础货币对冲，或相关资产的投资组合旨在取得以其基础货币计价的回报，而其相关资产是以有别于子基金基础货币的货币计价，则就子基金发行的货币对冲份额类别。 详细信息载于“类别特点和命名规则”一节。
“QFI”	根据中国内地有关法律和法规(可不时颁布和/或经修订)经许可的合格境外投资者。
“QFI保管人”	由QFI持有人委任作为子基金的QFI保管人(于“附录一－子基金的详情”一节披露)。
“QFI相关基金”	合资格通过QFI投资于中国内地证券的相关基金。

“QFI持有人”	QFI资格的持有人(于“附录一－子基金的详情”一节披露)。
“赎回价”	子基金某类别份额的赎回价格，详情请参阅“份额价格”一节。
“基金注册登记机构”	汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
“人民币”	人民币，中国内地的法定货币
“外管局”	国家外汇管理局。
“回购交易”	指子基金将其证券出售给逆回购交易的对手方，并同意在未来按约定价格和融资成本购回该等证券的交易
“逆回购交易”	指子基金从回购交易的对手方购买证券，并同意在未来按约定价格返售该等证券的交易。
“证券融资交易”	指证券借贷交易、回购交易和逆回购交易的统称
“证券市场”	任何证券交易所、场外交易市场或其他向国际公众开放及该等证券进行定期交易的证券市场
“证券借贷”	指子基金按约定费用将其证券借给借入证券的对手方的交易
“香港证监会”	香港证券及期货事务监察委员会
“子基金”	本基金说明书中“子基金”一节披露的本基金项下的独立子基金。
“次投资顾问”	(根据管理人的批准)由投资顾问委任作为子基金的次投资顾问(于“附录一－子基金的详情”一节披露)。
“获再转授机构”	(根据管理人的批准)由次投资顾问委任作为子基金的获再转授职能的机构(于“附录一－子基金的详情”一节披露)。

“具有规模的金融机构”	指《银行业条例》(香港法例第155章)第2(1)条界定的认可机构，或持续地受到审慎监管及监督的金融机构，且其资产净值最少为20亿港元或等值外币
“信托契约”	管理人和受托人于2014年2月27日订立的信托契约(经不时修订、补充和替代)
“受托人”	汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
“相关基金”	子基金可能投资的集合投资计划，包括单位信托基金、互惠基金和交易所交易基金
“份额”	本基金下的子基金的份额，以及除非就某特定份额类别而使用，凡提及份额，均指代并包含所有类别的份额
“份额持有人”	登记为份额持有人的人士
“美元”	美元，美利坚合众国的法定货币
“美国”	美利坚合众国(包括各州和哥伦比亚地区)、其领土、属地和受其管辖的所有其他地方
“美国公民”	指于美国出生的个人，或父母一方为美国公民的个人，或已归化为美国公民的原外籍人士。
“美国法律”	指美国、其领土、属地及受其管辖的所有其他地方的法律。美国法律还应当包括由任何美国监管机构(包括但不限于美国证券交易委员会和商品期货交易委员会)颁布的所有适用规则和规例(经不时补充和修订)。
“美国人士”	本基金的份额不得发售或出售给任何美国人士(“**美国人士**”)。就本项限制而言，美国人士一词应指： 1) 根据任何美国法律属于美国居民的个人(包括美国公民或绿卡持有人)； 2) 属于美国公民或绿卡持有人且尚未正式放弃其美国公民身份的个人(包括拥有双重或多重国籍的人士)，即使其可能居于美国境外；

3) 属于以下的公司、合伙企业、有限责任公司、集合投资工具、投资公司、汇集账户或其他商业、投资或合法实体：

a. 根据美国法律设立或组成；

b. 不论成立或组成的地点，主要为被动投资项目(例如投资公司、基金或类似实体，但不包括员工福利或退休金计划)而设立：

i) 和由一名或多名美国人士直接或间接拥有，而该美国人士直接或间接持有合计10% 或以上的实益权益，但任何有关美国人士并非定义为美国商品期货交易委员会规例第4.7(a)条所指的合资格人士；

ii) 倘若美国人士属于普通合伙人、管理层成员、董事总经理或具有指导该实体活动的权力的其他职位；

iii) 由或为美国人士主要就投资于并无向美国证券交易委员会注册的证券而成立的实体，除非该实体包含《美国联邦法规汇编》第17章规例D第230.501(a)条所界定的“认可投资者”，以及并无认可投资者是个人或自然人；或

iv) 如果超过50% 的具有表决权的所有权益或无表决权所有权益直接或间接由美国人士拥有；

c. 非美国实体设在美国的机构或分支机构；或

d. 其主要营业地点设在美国；

4) 信托:

a. 根据美国法律设立或组成；或

b. 不论其成立或组成的地点：

i) 如果任何财产委托人、创办人、受托人，或全部或部分负责就信托做出投资决定的其他人士为美国人士；

ii) 信托的行政管理或其组成文件须受一个或多个美国法院的监管；或

iii) 不论其收入的来源地，其收入须缴纳美国所得税；

5) 已故人士的遗产：

a. 身故当时属美国居民或须缴纳美国所得税(不论其收入的来源地)；或

b. 拥有唯一或共享投资决定权的遗嘱执行人或管理人为美国人士或该遗产由美国法律监管(不论已故人士生前居于何处)；

6) 属于以下的员工福利或退休计划：

a. 根据美国法律成立和管理；或

b. 为身为美国人士或其主要营业地点位于美国的合法实体的员工成立；或

7) 全权或非全权委托投资账户或类似账户(包括联名账户)：

a. 一名或多名实益拥有人为美国人士或为一名或多名美国人士的利益持有；或

b. 全权委托投资或类似账户由美国交易商或于美国成立的受信人持有。

如果于份额持有人投资于本基金后，该份额持有人成为美国人士，则该名份额持有人 (i) 将被限制对本基金做出任何额外投资和 (ii) 在切实可行情况下尽快强制赎回其于本基金的份额(须受信托契约和适用法律的要求限制)。

管理人可不时豁免或修改上述限制，但须受信托契约的限制。

“估值日” 就子基金而言，指相关营业日或交易日或管理人可不时全权酌情确定的其他日子

“估值时间” 就子基金而言，约为相关估值日最后收市的相关市场的收市时间，或管理人可不时确定的该日子的其他时间或其他日子的其他时间

A节：本基金、子基金和份额类别的概览

本基金

汇丰集合投资信托(“**本基金**”)是根据汇丰投资基金(香港)有限公司以管理人身份与汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司以受托人身份订立的信托契约，并按香港法例成立的伞子单位信托基金。

子基金已获得香港证监会认可。香港证监会认可不等同于对子基金做出推介或认许，也不是对子基金的商业利弊或表现做出保证，更不代表子基金适合所有投资者，或认许子基金适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

信托契约

本基金说明书所载的若干信息为信托契约中相应条文的概要。信托契约载有关于若干情况下双方获得补偿和解除其各自责任的条文。然而，受托人或管理人根据香港法例或因欺诈或疏忽行为违反信托而须对份额持有人所负的任何法律责任不得豁免，也不能由份额持有人就这些法律责任提供补偿或承担有关开支。虽然已尽所有努力确保本基金说明书所载事实和事宜的准确性，如果本基金说明书的任何规定与信托契约存在任何冲突，应以信托契约的规定为准。份额持有人和潜在申请者应查阅信托契约的有关条款，以进一步了解有关条文的详情。

份额持有人可向管理人索取当时有效的信托契约的副本，但需支付合理费用，也可于正常办公时间内，在管理人的办事处免费查阅。

受托人和管理人可对信托契约的条文做出修改、变更或增补。这些修改应经份额持有人以特别决议通过批准，除非受托人和管理人以书面证明该项修改、变更或增补(i)不会对份额持有人的利益造成实质损害，其实施并不在任何实质程度上免除受托人或管理人或任何其他人士对份额持有人的任何责任，而且(除了拟备相关补充契约的费用外)并不增加任何费用和开支；或 (ii) 属必需的，以便遵守任何财政、法定、监管或官方要求(不论具法律效力与否)；或(iii)为纠正明显错误而做出的。

份额持有人大会和表决权

管理人或受托人可召开份额持有人大会，而持有某类别、子基金或本基金已发行份额价值10%或以上的份额持有人，也可要求召开会议讨论与该等份额持有人有关的决议。如果召开会议，须至少提前21天向份额持有人发出通知。

如代表当时已发行份额 10%的份额持有人亲自或委任代表出席，即构成所有会议的法定人数，除非属于通过特别决议(定义见信托契约)(“**特别决议**”)的会议。通过特别决议的法定人数为代表当时已发行份额 25%或以上亲自或委任代表出席的份额持有人。如属于需要另发通知的延期会议，则亲自或委任代表出席的份额持有人将构成延期会议的法定人数。在以投票表决方式中，亲自出席或委任代表出席或由代表代为出席的份额持有人，每人就其持有的每一份额拥有一票，但如属零碎份额，则无表决权。如属联名份额持有人，则根据于份额持有人名册上的排名次序，接受排名较先者的表决(亲自或由委任代表表决)，如此类推。会议主席或代表当时已发行份额价值 5% 的一名或多名亲自或委任代表出席的份额持有人，均可要求以投票方式表决。

报告和报表

本基金和子基金的财政年度于每年3月31日终结。载有经审计报表的年度报告将尽快于财政年度结束后(在任何情况下于四个月内)提供予份额持有人。

未经审计半年度报告也会于每年 9 月 30 日后两个月内提供。这些报告载有各子基金的资产净值报表和包含其投资组合的投资报表。

年度报告和半年度报告将只提供英文版本。

最新的年度报告和半年度报告可于财政年度结束后四个月内以及每年9月30日后两个月内，于管理人网站www.assetmanagement.hsbc.com.hk[3]浏览取得。最新的年度报告和半年度报告的印刷版也可于管理人的办事处取得并应份额持有人的要求向其提供。请注意，倘若于营业日内任何时间悬挂八号或以上台风讯号或发出黑色暴雨警告或发生其他类似事件，管理人的办事处将不就此开放。

本基金的年度报告和报表根据香港财务报告准则编制。投资者应注意，上述估值政策不一定需要遵守香港财务报告准则。根据香港财务报告准则，投资应按公允价值估值，而买卖报价被分别视为买入和卖出上市投资的公允价值。然而，根据标题为“估值和价格”一节所述的估值基准，上市投资将按最后交易价估值，而非根据香港财务报告准则要求按买卖报价估值。如果子基金采纳的估值基准偏离香港财务报告准则，可能需要对子基金的年度报表做出调整，以使其遵守香港财务报告准则，并(如适当)在子基金年度报表中加注调整附注，以将年度报表中根据香港财务报告准则确定的价值与子基金根据估值规则得出的价值进行调整。否则，不遵守香港财务报告准则可能导致审计师对年度报表发出有保留意见或不利意见，视乎不遵守情形的性质和重大程度而定。

如“收费和开支”一节下标题为“摊销成本”所述，投资者也应注意，上述有关摊销成立开支的政策，并不严格依照香港财务报告准则，该准则要求成立开支在产生时支出。在此情况下，每日估值所得的子基金资产净值有可能高于经审计年度报表(根据香港财务报告准则编制)中所记录的子基金资产净值。

<u>投资者通知、通讯或其他文件</u>

根据本基金说明书或信托契约须向投资者提供的通知、通讯或其他文件可(i)以印刷版形式或(ii)通过电子形式发送。各销售机构的安排可能有所不同，请向您通过其投资于本基金的销售机构查询适用于您的安排详情。

<u>管理人、受托人和相关服务提供机构</u>

管理人

汇丰投资基金(香港)有限公司

地址：香港皇后大道中 1 号汇丰总行大厦汇丰投资基金(香港)有限公司

本基金的管理人根据香港法例于香港注册成立。董事包括：

刘嘉燕(LAU, Ka Yin Joanne)

[3]请注意此网站并未经香港证监会审阅。

何慧芬(HO, Wai Fun)

陈慧雅(CHEN Wai Nga Sylvia)

郭永嘉(Edgar GEHRINGER)

Michael CROSS

洪绮婷(HUNG Yee Ting, Jasmine)

地址：均为香港皇后大道中1号汇丰总行大厦

管理人已向香港证监会注册，获准进行相关受规管活动。管理人为汇丰集团的成员。

管理人可在下列情况被罢免：(a) 倘若管理人被清算；(b) 倘若受托人有正当和充分理由认为更换管理人符合份额持有人的利益；和 (c) 倘若持有当时已发行份额价值不少于 50%的份额持有人向受托人提交书面请求，要求管理人退任。

倘若管理人在上述情况被罢免，受托人须在合理可行的情况下尽快委任继任管理人以代替管理人。受托人须时刻以份额持有人的最佳利益为前提行事，行使其罢免管理人和委任继任管理人的权利。

投资顾问、次投资顾问及获再转授机构

管理人已将其各子基金的投资管理职责授予投资顾问。该投资顾问可委任一名或多名次投资顾问(须获管理人批准)提供全权或非全权投资管理建议，而次投资顾问可再委任一名或多名获再转授机构以提供此类建议。各子基金的特定投资顾问、获授予全权投资职能的次投资顾问及获再转授机构(如适用)载于“附录一－子基金的详情”。

投资顾问、次投资顾问及获再转授机构均为汇丰集团的成员，包括：

汇丰环球投资管理(香港)有限公司

地址：香港皇后大道中1号汇丰总行大厦汇丰环球投资管理(香港)有限公司

HSBC Global Asset Management (France)

地址：HSBC Global Asset Management (France), Immeuble Cœur Défense – Tour A, 110 Esplanade du Général de Gaulle, La Défense 4, 92400 Courbevoie, France

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

地址：8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited

地址：10 Marina Boulevard Marina Bay Financial Centre Tower 2, #48-01 Singapore, Singapore, 018983

HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH

地址：Hansaallee 3 40549 Düsseldorf, Germany

投资顾问、次投资顾问及获再转授机构的费用将由委任他们的实体(即管理人、投资顾问或次投资顾问(视情况而定))承担。

管理人可就子基金酌情委任一名替任投资顾问或全权次投资顾问或获再转授机构，但在一般情况下需获得香港证监会的事先批准和至少提前一个月向受影响的份额持有人发出事先通知。

受托人和基金注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

地址：香港皇后大道中1号汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

本基金的受托人为汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司，其于1974年9月27日在香港注册成立为有限公司。其为HSBC Holdings plc的间接全资子公司。其根据《香港受托人条例》(第29章)第78(1)条注册为一家信托公司，并为根据《强制性公积金计划条例》(第485章)获核准的受托人。其亦根据法定指引在香港金融管理局注册，以遵守根据《银行业条例》第7(3)条所发布的《监管政策手册》(“SPM”)中“信托业务的规管与监管”单元(TB-1)。受托人获香港证监会发牌，可根据《证券及期货条例》(第571章)进行第13类受规管活动(为相关集体投资计划提供存管服务)，并持有《打击洗钱及恐怖分子资金筹集条例》(第615章)下的信托或公司服务提供者(“TCSP”)牌照。

受托人应按照信托契约的条文负责保管构成本基金的投资、资产和其他财产，以及在法律所准许的范围下，这些投资、资产和其他财产应按受托人就其保管而认为适当的方式处置，但须受信托契约的条文限制。

受托人可(i)委任一名或多名人士(包括但不限于其任何关联方)，或使这些人士获委任，以代理人、名义持有人、保管人、共同保管人、联合保管人或次保管人的身份，持有一只子基金所包含的全部或任何投资、资产、担保物或其他财产，并可授权任何这些人士委任(事先获得受托人的书面同意)其他的联合保管人和/或次保管人(每名该代理人、名义持有人、保管人、共同保管人、联合保管人或次保管人称为“**相关人士**”)，或(ii)委托一名或多名人士(包括但不限于其任何关联方)履行其在信托契约下的职责、权力或酌情权。受托人确认受托人(a)应以合理的谨慎、技能和勤勉挑选、委任和持续监控任何这些人士，以及(b)须信纳这些人士仍然具备适当资格和能力，为相关子基金提供相关服务。如上述(i)和(ii)项所述的任何这些人士属受托人的关联方，则受托人仍须就这些人士的任何作为或不作为负责，犹如这些作为或不作为也是受托人的作为或不作为。然而，倘若受托人已履行其载于上述(a)和(b)的义务，而获委任为任何子基金的相关人士和/或授权代表并非受托人的关联方，则受托人无须就任何该(等)人士的任何作为、不作为、无力偿债、清算或破产负责。

就上述目的而言和在适用情况下，“相关人士”也应包括QFI保管人。为免生疑问，作为QFI保管人的交通银行股份有限公司截至于本基金说明书发布的日期并非受托人的关联方。

受托人不就欧洲结算系统(Euro-clear Clearing System Limited) 或明讯银行(Clearstream Banking, S.A.) 或任何其他认可存管或结算系统的任何作为、不作为、无力偿债、清算和破产负责。

受托人也同时担任基金注册登记机构，并将负责保存本基金的份额持有人名册。

根据信托契约规定，受托人有权就其在履行与任何子基金有关的责任或职责时产生或对受托人做出的任何和所有行动、诉讼、负债、费用、申索、损害、开支，包括所有合理的法律、专业和其他类似开支，从相关子基金的资产获得赔偿，但根据香港法律而施加的任何责任或因受托人或其任何高级人员、员工、代理人或授权代表欺诈或疏忽而违反信托所导致的任何责任除外，根据信托契约，这些责任将由受托人承担。

受托人有权收取标题为“收费和开支”一节中载列的费用，并有权就其他信托契约允许的费用和开支获得补偿。

管理人全权负责做出有关本基金和/或各子基金的投资决定，而受托人(包括其授权代表)不会就管理人做出的任何投资决定负责或承担责任。受托人和其授权代表将不会参与以美元计价的交易或活动，或以美元做出任何付款，如上述各项是由美国人士执行时，将受到美国财政部海外资产管制办公室(United States Office of Foreign Assets Control，OFAC)制裁。

受托人和其授权代表不会直接或间接涉及本基金或任何子基金的保荐或投资管理。此外，受托人和其授权代表不负责拟备或刊发本基金说明书，因此，受托人和其授权代表不就本基金说明书“受托人和基金注册登记机构”一节所载的与他们和汇丰集团有关的信息以外的任何信息承担责任。

受托人的委任可在信托契约载述的情况下终止。

受托人无权自愿退任，除非在委任新受托人的情况下。倘若受托人拟退任，管理人须物色根据任何适用法律具备资格的公司，并以补充契约的方式取代受托人。管理人须在可行情况下尽快向份额持有人发出有关通知，在通知内注明新受托人的名称和地址。

审计师

毕马威会计师事务所

地址：香港中环遮打道10号太子大厦8楼毕马威会计师事务所 (执业会计师)

毕马威会计师事务所目前为本基金的审计师。管理人在获得受托人批准后可随时委任一名替任审计师而无须事先通知份额持有人。

法律顾问

的近律师行

地址：香港中环遮打道18号历山大厦5楼的近律师行

的近律师行目前为本基金的主要法律顾问。然而，管理人可委聘其他法律顾问提供有关本基金的专项法律意见。此外，在管理人酌情决定下，可随时更换本基金的主要法律顾问而无须事先通知份额持有人。

利益冲突

管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)、获再转授机构(如有)、受托人、他们各自的授权代表及/或关联方可不时担任具有与本基金和/或子基金类似投资目标的其他基金和客户的受托人、行政管理人、基金注册登记机构、管理人、保管人、投资管理人、投资顾问、代表及/或其他职位，或与该等基金和客户存在关联。因此，他们任何一方均可能在经营业务的过程中与本基金和/或子基金产生潜在利益冲突。

在该情况下，他们各方在任何时候均须顾及其于监管要求下及/或作为订约方或令其受到约束的任何协议下对本基金和/或子基金承担的责任。特别是(但不限于)在进行可能产生利益冲突的任何交易或投资时，有责任为份额持有人的最佳利益行事，各方均将尽力确保在合理可行的情况下管理有关冲突并将有关冲突最小化，采取旨在确保以公平方式解决有关冲突的措施并考虑本基金及/或相关子基金份额持有人的整体利益。

管理人及汇丰集团其他成员于全球金融市场提供广泛范围的服务及产品，而汇丰集团的控股公司为一家上市公司。本基金和/或子基金可投资于汇丰集团及/或其成员发行的股份/证券，并可与管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)、获再转授机构(如有)、受托人、他们各自的授权代表及/或关联方订立任何交易，或将本基金和/或子基金的资产投资于，或将本基金和/或子基金所收取的现金担保再投资于上述任何实体所管理、发行或发售的任何投资产品或基金，但这些交易均须以犹如按经公平磋商达成的正常商业条款订立的方式执行且这些交易均须符合适用法律法规及“与关联方的交易”一节所载的规定。根据“与关联方的交易”和“现金回佣和非金钱佣金”两节的规定，汇丰集团成员也可向本基金和/或子基金和/或其他基金提供经纪服务，包括担任若干远期外汇交易和金融期货合约的对手方。

举例而言，香港上海汇丰银行有限公司可向本基金和/或子基金提供外汇交易服务，并就该等服务从本基金和/或该子基金的财产中收取费用。同时，香港上海汇丰银行有限公司或其任何关联方也可担任财务顾问、银行、衍生品对手方，或以其他方式向本基金和/或该子基金可能投资的投资项目的发行人提供服务；作为代理人在同一个交易中为多名客户行事；在本基金和/或该子基金投资项目的发行中具有重大利益；或从任何该等业务中获利，或在任何该等业务中具有财务利益或商业利益。此外，由于汇丰集团适用的内部及监管限制，管理人可能在投资若干证券方面受到限制，因此，本基金和/或子基金可能须遵守额外的投资限制。

本基金和/或子基金可投资于由汇丰集团成员保荐及/或管理的相关基金及/或交易所交易基金。因此，上述任何一方在其业务过程中可能与本基金和/或子基金存在潜在利益冲突。在进行任何可能产生利益冲突的投资时，各方将各自尽力确保该等冲突获得公平解决。在挑选相关基金及/或交易所交易基金时，管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)及/或获再转授机构(如有)可能不会考虑整个可供投资的非关联基金及/或交易所交易基金的范畴，即使其中可能有更适合本基金和/或子基金或具有较佳回报的非关联基金及/或交易所交易基金。倘若本基金和/或子基金投资于任何相关基金及/或交易所交易基金，管理人不可就相关基金及/或交易所交易基金或其管理公司所征收的任何费用或收费获得回佣。倘若本基金和/或子基金投资于由管理人或其关联方管理的任何相关基金及/或交易所交易基金，则就该等相关基金及/或交易所交易基金的所有认购费/申购费均应予以豁免。然而，当本基金和/或子基金投资于相关基金及/或交易所交易基金时，为该等相关基金及/或交易所交易基金提供服务的汇丰集团成员可从额外费用中获益。倘若本基金和/或子基金的大部分资产由汇丰集团成员所保荐

及/或管理的其他基金持有，则该等其他基金的赎回可能导致对相关基金和/或子基金的赎回，并可能对本基金和/或子基金造成不利影响。

倘若管理人和/或汇丰集团成员为本基金和/或子基金提供种子资金，其可为对冲种子资金、风险管理及监管报告的有限目的而取得本基金和/或该子基金的投资组合持仓。在该情况下，各方将须时刻顾及其于监管要求下和/或在作为订约方或受其约束的与本基金和/或子基金有关的任何协议项下的责任。尤其但不限于其在进行任何可能出现利益冲突的交易或投资时须以份额持有人的最佳利益行事的责任，各方将各自尽力确保该等冲突获得公平解决。随着本基金和/或子基金的规模增加，相关汇丰集团实体可根据其种子政策(其目的是在符合余下份额持有人的最佳利益的情况下管理任何撤资的时间)撤回其全部或部分种子资金。

以客户账户的受信人身份行事的投资顾问或任何成员可推荐或指示客户买卖本基金和/或子基金的份额。如果客户不履行其责任偿付拖欠汇丰集团的债务，且有关债务以本基金和/或子基金份额作担保，而汇丰集团取消该权益的赎回权，则汇丰集团将成为本基金和/或子基金的份额持有人。因此，汇丰集团和其成员可能会持有较高比例的本基金和/或子基金份额和表决权。

倘若管理人认为，作为其投资组合管理的一部分，本基金和/或子基金及/或管理人或汇丰集团成员所管理的其他基金之间进行交叉盘交易将符合份额持有人的最佳利益，以实现相关基金和/或子基金的投资目标及政策，则该等基金之间可进行交叉盘交易。通过进行交叉盘交易，管理人可为份额持有人的利益实现交易效率及节省成本。根据所有适用法律法规(包括香港证监会公布及不时修订的《基金经理操守准则》)，在执行交易时，管理人将确保交易是按公平条款和当时的市值进行，以及已在执行前将有关交易的原因以书面方式记录。

受托人提供给本基金和子基金的服务不被视为专属服务。只要受托人对本基金和子基金的服务不受到损害，受托人可自由向其他基金提供类似服务，以及就这些服务收取和享有所有费用和其他款项。再者，受托人不得被视为因或就其在向其他基金提供类似服务的过程中或以任何其他身份或以任何方式进行其业务的过程中知悉的任何事实或事情而须通知或有责任向本基金和子基金做出披露，但受托人根据信托契约执行其职务的过程中知悉的任何事实或事情除外。

<u>本基金(或子基金或其类别)的终止</u>

本基金应持续运作，直至按以下任何一种方式终止为止。

受托人可于以下情况终止本基金：倘若 (a) 管理人离任后30日内，而尚未委任新的管理人或 (b) 倘若受托人认为管理人不能履行或未能妥善履行其职务或受托人认为管理人将做出会为本基金带来不利名声或损害份额持有人利益的任何其他事宜或 (c) 倘若管理人被清算，或已委任接管人接管其任何资产，且于60日内并未解除有关职务或 (d) 倘若通过的任何法例令本基金成为非法，或受托人经咨询有关监管机构后认为不能或不宜继续运作本基金或 (e) 倘若受托人拟退任，而在受托人发出拟退任的通知后6个月内并未委任新的受托人。

此外，于任何时候，子基金的份额持有人均可通过特别决议终止子基金或其任何份额类别。

倘若所有已发行份额于任何一日的资产净值总额少于4,000万美元或等值金额，则本基金可由管理人终止。

倘若子基金的已发行相关份额类别于任何一日的资产净值总额少于下文所载的最低金额，则子基金可由管理人终止：

子基金	最低金额
汇丰亚洲高入息债券基金	4,000万美元或等值金额
汇丰中国多元资产入息基金	4,000万美元或等值金额
汇丰欧洲多元资产入息基金	5,000万欧元或等值金额
汇丰亚洲多元资产高入息基金	5,000万美元或等值金额
汇丰亚太股票(日本除外)专注波幅基金	4,000万美元或等值金额
汇丰蜕变亚洲股票基金	5,000万美元或等值金额
汇丰环球可持续多元资产入息基金	2亿美元或等值金额
汇丰环球多元化实际回报基金	5,000万美元或等值金额
汇丰印度多元入息基金	5,000万美元或等值金额
汇丰退休岁月多元资产基金	5,000万美元或等值金额
汇丰美国动态机遇股票基金	5,000万美元或等值金额
汇丰环球机遇配置基金	5,000万美元或等值金额

此外，倘若 (a) 管理人认为不能或不宜继续运作子基金和/或子基金的任何份额类别(视乎情况而定)(包括但不限于经济上不能再运作子基金的情况)或 (b) 通过的任何法例令本基金或子基金和/或子基金的任何份额类别成为非法，或管理人在咨询有关监管机构后认为不能或不宜继续运作本基金或子基金和/或子基金的任何份额类别或 (c) 倘若管理人无法实现子基金的投资目标(包括但不限于子基金不能取得投资额度，或子基金无法获得主要投资的工具)，则本基金、子基金和/或任何份额类别可以终止。

将至少提前一个月向受影响的份额持有人发出通知。

本基金或子基金终止时，受托人持有的任何无人认领的款项可在应支付有关款项之日起12个月届满时，上缴具有司法管辖权的法院，但受托人有权从中扣除其在作出该支付时可能产生的任何开支。

子基金

可提供的子基金名单

本基金为一只伞子基金，目前提供本基金说明书所述以下子基金的份额：

- 汇丰亚洲高入息债券基金
- 汇丰中国多元资产入息基金

- 汇丰欧洲多元资产入息基金
- 汇丰全方位中国债券基金
- 汇丰亚洲多元资产高入息基金
- 汇丰亚太股票(日本除外)专注波幅基金
- 汇丰蜕变亚洲股票基金
- 汇丰环球可持续多元资产入息基金
- 汇丰环球多元化实际回报基金
- 汇丰印度多元入息基金
- 汇丰退休岁月多元资产基金
- 汇丰美国动态机遇股票基金
- 汇丰环球机遇配置基金

各子基金为一项独立信托，分别具有独立、独特的投资政策。

一般风险

投资者在投资于子基金之前，应先考虑本节所概述的风险，以及“资产类别风险”和“子基金的特定风险”所载的适用风险。投资者应注意，投资与否仍然由投资者自行决定。如果投资者对自身是否适合投资于子基金有任何疑问，应咨询独立的专业意见。

市场风险

投资者应注意，子基金所投资的证券的价值，以及所产生的回报可能会波动。各子基金在投资和积极买卖证券时运用策略和投资技术，这些策略和投资技术涉及显著的风险特征，包括由市场的波动所导致的风险。投资的价格可能波动，而各种本身难以预计的因素(例如不同政府机构采取的行动和本地或国际的经济和政治发展)均可导致市场急剧波动，这可能对子基金投资的价值造成重大不利的影响。

表现风险

不保证子基金能实现其投资目标。不存在子基金可能实现其投资目标的明示或暗示保证。

不保证在任何限期内，尤其在短期内，子基金的投资组合将在收益或资本增值方面取得增长。子基金的投资组合可能会受市场波动和所有投资和市场固有的一切风险所影响。因此，份额的价格可升也可跌。虽然管理人有意执行为尽量减少潜在损失而设的策略，但不保证这些策略将会成功。投资于子基金有别于银行存款。投资者可能会损失其于子基金的大部分或所有投资。

子基金的份额价格取决于子基金投资的市值，而这些价格以及来自份额的收益可跌可升。子基金过往表现并非将来表现的指标。投资于子基金并非保本，且只适合可以将资本作中期至长期投资的投资者。

子基金的表现须承担与其投资和现金投资相关的风险，其中包括市场、利率、货币、汇率、经济、信贷、流动性、交易对手方、境外证券和政治风险。

外汇风险

相对基础货币

子基金的资产与负债可以有别于子基金的基础货币的货币计价。投资者的回报(以基础货币计价)可能受到外汇管制规定或子基金的基础货币兑其他货币汇率变动的不利影响。

货币汇率的变动可能影响子基金份额的价值、所赚取的收益分配或利息以及子基金所实现的盈亏。货币之间的汇率取决于汇兑市场的供需、国际收支差额、政府干预、投机交易和其他经济与政治状况。

如果某证券的计价货币兑子基金的基础货币升值，该证券以子基金的基础货币计价的价值将会上升。反之，如果某证券的计价货币的汇率下跌，则会对该证券以子基金基础货币计价的价值造成不利影响。根据上述，就子基金的基础货币而言，(i) 即使以非基础货币计价的相关证券价值取得盈利或并无损失，投资者也可能遭受损失；或 (ii) 如果子基金以非基础货币计价的相关投资价值下跌，投资者也可能遭受额外的损失。

此外，收益分配/支付将以相关类别货币支付，当中可能涉及就变现子基金资产所得款项进行货币兑换。由于汇率可能波动，因此货币兑换涉及外汇风险。

相对类别货币

如果投资者投资于以基础货币以外的类别货币计价的类别，且并非货币对冲份额类别，则上述披露应参考该类别的类别货币而不是子基金的基础货币阅读。

货币对冲份额类别

如果投资者投资于货币对冲份额类别，只要类别被有效对冲，则任何有关基础货币升值或贬值均应理解为货币对冲份额类别的类别货币的同等升值或贬值。

详情载于“货币对冲份额类别”一节。

人民币类别和以人民币进行投资的货币兑换风险

在以下情况下，子基金将需要(按适用的汇率和在适用的差价限制下)把现金兑换为人民币或将人民币兑换为现金：

(1) 将以人民币结算的认购/申购款项兑换为另一货币进行投资。

(2) 将子基金内的现金兑换为人民币，以便支付以人民币结算的赎回款项。

(3) 在投资过程中将可用人民币兑换为另一货币。

(4) 在投资过程中将可用现金兑换为人民币。

这些交易可能产生相当高的货币兑换费用。此外，由于人民币不可自由兑换，并受外汇管制和限制，因此货币兑换也须受人民币在进行兑换当时的供应量所限。若可用人民币不足，子基金可能无法按照其预期策略进行投资。若可用人民币不足，子基金可能延迟支付赎回款项或收益分配/进行支付(延迟期限不超过自收到适当书面赎回申请起一个日历月)。

人民币在内地和离岸市场交易。虽然内地人民币(“CNY”)和离岸人民币(“CNH”)均为相同货币，但它们在两个彼此分开和独立运作的不同市场买卖。因此，CNY和CNH不一定具有相同的汇率，其走势也不一定呈现相同方向。当计算人民币类别货币的份额类别的资产净值(及该类别的申购价/赎回价)时，管理人将采用CNH汇率。CNH与CNY之间出现任何偏差均可能对投资者造成不利影响。

如果投资者的本地货币并非人民币，当投资于人民币货币对冲份额类别时，他们将承受人民币和任何相关的外汇风险。因此，不建议这些投资者投资于货币对冲份额类别。并不保证人民币兑投资者本地货币的价值不会贬值。人民币的任何贬值可能对这些投资者于以人民币计价的货币对冲份额类别的投资造成不利影响。投资者应参阅“货币对冲份额类别”一节，以进一步了解详情。

流动性风险

大多数金融产品(包括子基金持有的投资)存在流动性风险。这意味着子基金收取其出售所持有的投资的所得款项可能会出现延迟，而有关所得款项可能低于用以确定子基金的资产净值所采用的近期估值。

在特殊市场条件下或当众多市场参与者试图同时出售其投资时该风险更大。在这种情况下，子基金亦可能面临大量赎回份额的申请，管理人可能需要以比理想情况下更快的速度将子基金的投资变现，以筹集支付赎回申请所需的现金。这可能对赎回价造成不利影响，而在这种情况下，收取出售的所得款项可能会延迟及/或以较低价格进行。

此外，管理人有权于某些情况下暂停份额的交易。在此情况下，将暂停资产净值的估值，任何受影响的赎回申请和赎回金额的支付将会顺延。直至赎回份额之前的期间，份额的资产净值下跌的风险将由申请赎回的份额持有人承担。

场外交易市场风险

在场外交易市场交易的债券、金融衍生品、参与票据、结构化产品和其他投资项目存在特殊风险。一般而言，与在有组织的交易所进行的交易相比，场外交易市场(通常交易多种不同类型的金融衍生品和结构化产品的市场)的交易受到的政府监管和监督较少。此外，场外交易市场进行的交易未必能够获得某些有组织的交易所向参与者提供的多种保障，例如交易结算所的履约保证。因此，进行场外交易的子基金将面临直接对手方不履行交易义务和子基金遭受损失的风险。相关子基金将仅根据对手方政策与对手方进行交易，并可根据对手方政策通过收取担保物而降低对手方带来的风险敞口。对手方政策和担保物政策载于“基金限制”一节内“5. 对手方政策和担保物政策”分节。

然而，无论子基金为降低对手方的信用风险采取何种措施，都无法保证对手方不会违约或子基金不会因此遭受损失。

在场外交易市场进行交易的工具可能流动性不足。与子基金进行交易的对手方可能不时就某些工具停止做市或报价。在该等情况下，子基金可能无法进行预期交易，或无法进行与未平仓头寸有关的抵销交易，从而可能对其表现产生不利影响。

投资者风险

管理人可强制赎回份额持有人持有的子基金的全部或部分份额。取决于赎回时间，这些强制赎回可能对份额持有人造成不利的税务和/或经济后果。在发生子基金终止、强制赎回或其他情况后，任何人士均无任何责任补偿投资者亏损的任何部分。

估值风险

子基金的投资估值有可能涉及不确定因素和判定性的决定，以及未必时刻可获提供独立定价信息。如果证实这些估值不正确，子基金的资产净值可能会受到不利影响。

政府或央行干预的风险

监管或政府政策变动导致货币和利率市场受到干预(如限制资本流动或改变支撑国家货币的方式(如货币脱钩))可能会对部分金融工具和子基金表现造成不利影响。

提前终止风险

如发生本基金说明书“本基金(或子基金或其类别)的终止”一节所载的若干事件，本基金或其任何子基金可能进行清算。

在子基金提前终止的情况下，子基金需要按比例向份额持有人分配其于子基金资产中的利益。在出售或分配资产时，子基金所持有的若干投资的价值可能少于这些投资的最初价值，因而导致份额持有人承受重大亏损。此外，任何未完全摊销的份额的成立开支，将从子基金当时的资本中扣除。

税务风险

投资者应注意：(i) 在若干市场出售证券所得款项或收取任何收益分配或其他收入，可能需要或可能将需要缴付该市场有关机关所征收的税项、征费、关税或其他费用或收费，包括实行源泉扣缴所征收的预扣税和/或(ii)子基金的投资可能需要缴付若干市场有关机关所征收的特定税项或收费。

投资者应参阅“税务”一节中的税务披露，以进一步了解详情，包括税务准备金。

从资本中作出收益分配/派付

根据信托契约，子基金的收益分配/派付可从子基金的资本(包括资本收益)中作出。如果在相关期间内归属于相关份额类别的子基金投资所产生的收入不足以支付所宣布的收益分配/进行派付，管理人可酌情决定从资本中作出收益分配/进行派付。管理人也可酌情决定从总收入支付收益分配/进行派付，同时从子基金的资本中扣除/支付子基金的全部或部分费用和开支(导致可供子基金支付收益分配/进行派付的可分配收入增加)，因此实际上从子基金的资本中支付收益分配/进行派付。

此外，就若干货币对冲份额类别而言，分配金额和资产净值可能受到货币对冲份额类别的类别货币与子基金的基础货币之间的利率差异的不利影响。此外，就若干货币对冲份额类别而言，利率差异可能导致从资本支付的分配金额增加，因此相比其他非对冲类别会出现较大的资本减损。

投资者应注意，从资本中或实际上从资本中支付收益分配/进行派付，即代表归还或提取投资者的部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。

涉及从子基金的资本中或实际上从子基金的资本中支付的任何收益分配/进行派付，将导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。

对冲风险

风险对冲通常指试图阻碍子基金或类别从有关对冲风险的任何回报中得益和受损(例如非基础货币资产与基础货币之间的货币风险)。倘若对冲风险产生正回报，则子基金的表现将会比在并未进行风险对冲的情况下更差。相反，倘若对冲风险产生负回报，则子基金的表现将会比在并未进行风险对冲的情况下更好。

不保证能够获得预期的对冲工具或对冲技巧将达到预期效果。在不利情况下，子基金的对冲技术可能不奏效，子基金因此可能遭受重大损失。

此外，对冲的回报将受到多种因素的影响，包括交易成本，而就货币对冲而言，可能受到被对冲货币与所对冲货币之间的利差所影响。根据当时的市场情况，这些影响可能重大，并将反映于相关子基金和类别的资产净值。可能对这些子基金和类别投资者的回报产生不利影响。

对冲可能涉及使用衍生品(例如远期合约)。请参阅“衍生品风险”以了解相关的风险。

投资于相关基金的风险

子基金可投资于相关基金的权益单位或份额，包括QFI相关基金和经中国证监会注册并可由中国内地零售投资者投资的中国内地证券投资基金，从而投资于底层资产，例如股票和债券。投资者应注意，这些投资可能涉及在相关基金层面上额外收取的费用。这是因为子基金除了须支付本基金说明书所披露的开支和收费外，也将间接承担相关基金的管理人和其他服务提供机构所收取的费用，或于认购/申购或赎回相关基金份额时产生费用。详情请参阅“收费和开支”一节。

管理人于选择相关基金时将考虑各种因素，例如投资目标和策略、费用和收费水平、这些基金的赎回频率和流动性。然而，子基金对相关基金的投资并无控制权，且不保证将可成功实现相关基金的投资目标或策略。

倘若相关基金无法满足子基金的赎回申请，则该子基金将承受流动性风险，以及可能因延迟收到赎回所得款项而遭受损失。

相关基金可包括由管理人、投资顾问、次投资顾问、获再转授机构或汇丰集团的其他实体管理的基金。当出现潜在利益冲突，管理人将尽力确保公平地解决有关冲突。详情请参阅“利益冲突”一节。

类别交叉责任风险

本基金下的某子基金可发行多种份额类别，而该子基金的特定资产和负债应归属于特定类别。例如，提供货币对冲份额类别的子基金将拥有与归属于相关货币对冲份额类别的对冲相关的资产和负债。此外，这些资产和负债可能以多种货币计价，带来货币风险(包括应考虑“人民币货币风险”一节和“人民币类别的货币兑换风险”一节所述的人民币货币风险)。

如果特定类别的负债超过与该类别有关的资产，与某一类别有关的债权人可对归属于其他类别的资产具有追索权。虽然就内部会计而言，将会就每个类别设置独立账目，但如果子基金无力偿债或终止(即在子基金的资产不足以支付其负债时)，所有资产将用以支付子基金的负债，而非仅记录于个别类别账目下的款项。然而，子基金的资产不得用于清偿另一子基金的负债。

受禁证券风险

根据汇丰集团的政策，本基金将不会投资于直接或间接涉及使用、发展、制造、储存、转让或买卖集束炸弹和/或反步兵地雷的公司证券。由于该政策旨在禁止投资若干类型的证券，投资者应注意，此举会缩小投资范围并导致子基金无法从这些公司的任何潜在回报中受惠。

保管风险

子基金资产由保管人(可能是受托人或其相关人士)安全保管，如果保管人破产，份额持有人面临保管人无法在短时间内完全履行其归还本基金所有资产的义务的风险。子基金的资产将在保管人的账簿内确定为属于该子基金。保管人持有的证券将与保管人的其他资产隔离，从而降低在破产时无法归还的风险。然而，该等隔离并不适用于存入银行的现金，这增加了破产时无法归还的风险。

此外，保管人可以(在事先获得受托人书面同意的情况下)委任当地相关人士，以便在相关当地市场保管资产。如果当地相关人士破产，份额持有人面临当地相关人士无法在短时间内完全履行其归还子基金所有资产的义务的风险。在极端情况下，例如法例追溯适用和所有权欺诈或不当登记所有权，子基金甚至可能无法取回其所有资产，而受托人和保管人可能无需就任何该等损失承担赔偿责任(有关受托人和其相关人士责任的进一步详情载于“管理人、受托人和相关服务提供机构”一节内“受托人和基金注册登记机构”分节)。如果子基金投资于保管和结算系统和控制手段尚未发展完善的市场，这种风险可能更大。

依赖同一集团的风险

受托人(亦担任基金注册登记机构)、管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)和获再转授机构(如有)均为汇丰控股有限公司(“汇丰集团”)的子公司。尽管该等公司为独立的法律实体且独立运营，但若汇丰集团的任何成员发生金融危机或无力偿债，则可能会对汇丰集团整体或汇丰集团其他成员的业务产生不利影响，进而可能影响向本基金和/或子基金提供的服务。在该情况下，本基金和/或子基金的资产净值可能会受到不利影响，其运作亦可能中断。应注意，受托人、管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)和获再转授机构(如有)现为汇丰集团的成员。因此，尽管所有交易将按公平原则进行，但在他们隶属于汇丰集团期间，各方之间仍可能不时就本基金和/或子基金出现利益冲突。管理人及其各关联方将顾及对本基金、子基金及份额持有人的责任，并尽力确保该等利益冲突得到公平解决。投资者应参阅“利益冲突”一节，以了解进一步详情。

资产类别风险

权益性投资风险

对权益性证券的投资须承受市场风险，而该等证券的价格亦可能波动。影响股票价值的因素众多，包括但不限于投资氛围、政治环境或经济环境变化、地区或全球经济不稳定、货币及利率波动等。权益性证券的价格也受个别公司的业务、业绩及活动，以及一般市场及经济状况的影响。如子基金所投资的权益性证券的市值下跌，子基金的资产净值可能会受到不利影响，投资者亦可能因此遭受重大损失。投资者可能无法收回其最初投资于子基金的金额。

投资于小型/中型公司的风险

子基金对股票投资并无市值要求，故可能投资于由小型/中型公司发行的股票。该等股票的价格变动较为突然或不稳定，且对市场变化的敏感度高于较大型公司的股票。该等股票的流动性可能较低并且无法随时出售。此外，即使是购买或出售相对少量的该等非流动证券，亦可导致显著价格波动。存在该等股票无法出售或只能按购买价的重大折让出售的风险。这可能会导致子基金出现投资亏损。

固定收益工具风险

债务证券风险

可能影响子基金所持证券价值的主要因素包括：(i) 利率变动，(ii) 证券发行人的资信状况，(iii) 不可预计的提前还款，和(iv) 相关债券市场的债券价格普遍下跌。

信用评级和信用评级机构的风险

评级机构给予的信用评级存在局限性，且并不时刻保证该证券和/或发行人的资信状况。信用评级机构给予的信用评级是普遍接受用作衡量固定收益证券的信用风险的指标，但须受制于若干限制。举例而言，发行人的评级很大程度上由以前的发展所衡量，未必反映未来可能出现的状况。为回应最近的信用事件而更新信用评级时，通常会出现滞后。

此外，子基金可投资于具有由中国内地信用评级机构给予评级的证券。然而，这些机构所使用的评级准则和方法可能有别于大多数国际认可信用评级机构所采用的评级准则和方法。因此，该评级制度可能不能作为由国际信用评级机构评级的证券的同等比较标准。当投资者参考中国内地信用机构给予的评级时，应留意上述评级标准的差异。如果依据信用评级做出的评估不能反映证券的信用质量和固有风险，投资者可能遭受大于原先预期的损失。

评级调低风险

债务证券可能须承受被调低级别的风险(即证券被给予较低的信用评级)。倘若某证券或有关某证券的发行人的信用评级被调低，则子基金于该证券的投资价值可能受到不利影响。管理人不一定能够出售评级被调低的证券。上一段所披露有关低评级债务证券的风险将普遍适用。

信用风险

投资于固定收益证券须承受发行人的信用风险和违约风险，即发行人可能未能或不愿意按时支付本金和/或利息。一般而言，与较高评级的固定收益证券相比，较低评级或未获评级的固定收益证券将承受较高的发行人信用风险及违约风险。

如果这些证券的任何发行人违约、无力偿债或经历财政或经济困难，证券的价值将受到不利影响。子基金可能在这些证券的投资上遭受损失。债务证券发行人的资信状况并不确定。不稳定的市场状况可能意味发行人之间拖欠债务的个案会有所增加。如果发行人违约，子基金也可能难以向证券发行人行使权利或行使权利将会有所延迟，原因是这些发行人可能在香港之外注册成立并须遵守境外法律。

子基金投资的固定收益证券可能以不附带任何抵押品的无担保方式发售。在这些情况下，子基金将与有关发行人的其他无担保债权人处于同等清偿顺序。因此，如果发行人破产，发行人的资产清算后所得的款项只会在全部清偿所有担保债权后，方会支付予固定收益证券的持有人。因此，子基金作为无担保债权人，须完全承受发行人的信用/无力偿债风险。

低于投资级别或未获评级证券风险

子基金可投资于低于投资级别(就由国际认可信用评级机构给予评级而言)或AA或以下评级(就由中国内地信用评级机构给予评级而言)或未获评级的证券。相比信用评级较高的证券，这些证券被认为在支付利息和偿还本金方面承受较高风险，而违约机率也较高。相对于获得较高评级的债务证券，低评级或未获评级的债务证券一般提供较高的当期收益率。然而，低评级或未获评级的债务证券涉及较高风险，对一般经济情况和发行人所从事行业的不利变动，以及对发行人的财务状况变动和利率变动均较为敏感。这些证券的估值会较难进行，因此子基金的价格可能会较为波动。此外，低于投资级别(就由国际认可信用评级机构给予评级而言)或AA或以下评级(就由中国内地信用评级机构给予评级而言)或未获评级的债务证券市场一般不及较高质量证券市场那样活跃，并且子基金在应对经济或金融市场变动时，将其持有证券变现的能力可能因不利报道和投资者看法等因素而进一步受到限制。

波动性和流动性风险

子基金所投资的债务工具可能并未在证券交易所或定期进行交易的证券市场上市。相比发展较成熟的市场，新兴市场的债务证券可能有较高波动性，且流动性较低。在这些市场进行交易的证券价格可能出现波动。即使债务证券上市，这些证券的市场可能并不活跃，交易量也可能较低。在缺乏活跃的二级市场时，子基金可能需要持有债务工具，直至其到期日为止。如果收到巨额赎回申请，子基金可能需要以大幅折扣变现其投资以满足这些赎回申请，因此子基金可能会因买卖这些证券而遭受亏损。债务证券的交易价格可能会基于多种因素(包括当时的利率)而高于或低于初始买入价。

再者，子基金所投资的债务工具的买卖差价可能偏高，因此子基金可能产生重大的交易成本，甚至可能在出售这些投资时遭受亏损。

利率风险

市场利率变动将影响子基金所持证券的价值。一般而言，当利率下跌时，债务工具的价格将会上升，反之亦然。长期持有的证券一般对利率变动较为敏感，因此须承受较大程度的市场

价格波动。在子基金持有长期固定收益证券的情况下，与持有期限较短的固定收益证券比较，其资产净值将须承受较大程度的波动。如果子基金在固定收益证券到期前出售这些证券，利率波动有可能导致子基金在投资上遭受损失。

衍生品风险

受限于子基金的投资目标、政策和策略，子基金可为对冲目的及/或投资目的使用衍生品，该等工具可能包括期货、远期(包括不可交割远期)和掉期(包括信用违约互换和通胀掉期)，以及其他金融衍生品。

由于金融衍生品的固有性质，使用金融衍生品作为其投资策略一部分的子基金可能涉及与不使用金融衍生品的基金不同的风险或涉及可能高于不使用金融衍生品的基金的风险。尤其是金融衍生品面临对手方/信用风险、流动性风险、估值风险、波动性风险和场外市场风险。此外，金融衍生品可能包含杠杆要素，换言之，底层证券、指数、利率或货币的价格小幅变动，可导致金融衍生品价格大幅变动。这可能扩大损失并且损失可能超过投资于金融衍生品的金额，导致子基金遭受重大亏损。

有关证券借贷交易的风险

证券借贷交易可能涉及借方无法及时归还借出证券的风险。在此情况下，相关子基金在收回其证券时可能遇到延迟，因而可能遭受资本损失。担保物的价值可能跌至低于借出证券的价值。

担保物管理及现金担保再投资风险

若子基金订立场外衍生品交易或证券融资交易，子基金可能从有关对手方收取担保物，或向有关对手方提供担保物。

截至本基金说明书日期，子基金可收取非现金担保物或现金担保。

倘若子基金将现金担保再投资，有关子基金将承受现金担保所投资的有关证券的发行人未履行义务或违约的风险。尽管子基金只可接受具备高流动性的非现金担保物，但有关子基金仍可能承受无法将向其提供的担保物变现以弥补对手方违约的风险。有关子基金亦须承受内部流程、人员及系统不足或缺失或外部事件导致损失的风险。

倘若子基金向有关对手方提供担保物，在对手方无力偿债的情况下，如果担保物可由有关对手方的债权人获得，则有关子基金可能承受无法收回担保物或可能需要一段时间才能收回担保物的风险。

子基金在证券借贷交易下收取的财务费用可被再投资，以产生额外收入。同样地，子基金所收取的现金担保亦可被再投资，以产生额外收入。在两种情况下，相关子基金将承担任何该等投资的市场风险，并可能在将其收取的财务费用及现金担保再投资时遭受损失。该等损失可能是由于所作投资价值的下跌造成的。现金担保投资价值的下跌会使相关子基金在证券借贷合同到期时可退还证券借贷对手方的担保物金额减少。相关子基金会被要求补偿原先收到的担保物价值与可退还对手方的金额之间的差额，从而导致相关子基金遭受损失。

<u>子基金的特定风险</u>

集中性风险

子基金的投资可能集中于特定的行业板块、投资品种或地域等。子基金的价值可能比具有更广泛投资组合的子基金更反复波动。

就地域集中的子基金而言，子基金的价值可能较容易受到影响特定地域市场的不利经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管事件的影响。

新兴和发展较不成熟市场证券风险

新兴或发展中市场的政府或许有欠稳定，经济所依赖的行业多元性较低，而且证券市场买卖的证券数量较少。与发展较成熟市场中许多的公司相比，新兴市场的公司一般而言可能规模较小、经验较少和成立期限较短。在新兴或发展中国家/地区证券市场交易的证券价格易反复波动。此外，境外投资者在新兴或发展中市场通常受到限制。这些限制可规定(其中包括)在做出投资或汇出收入或资本前，须先经政府准许，或可就境外人士持有的证券金额或种类或就其可投资的公司加以限制。

与发展成熟经济体系相比，在国内生产总值增长、通胀率、货币贬值、资本再投资、资源自给自足、收支结余等各方面，个别新兴市场的经济体系可能较为有利或不利，并且可能依赖多元性极低的行业基础。此外，发展中市场的经济体系一般十分依赖国际贸易，因此已经受到和可能继续受到与其进行交易的国家/地区所施加或商定的贸易障碍、外汇管制、调控相关货币价值和其他的贸易保护主义措施的不利影响。这些经济体系也已经受到和可能继续受到与其进行交易的国家/地区经济状况的不利影响。

新兴市场证券的风险可能包括：较大的社会、经济与政治不明确性和不稳定性；较大的结算和托管风险；政府对经济的干预显著较大；政府的监察和规管较少；没有可供运用的货币对冲技巧；公司属于新设立的小型公司；在审计和财务报告标准上有差别，可能导致无法提供有关发行人的重要信息；以及欠成熟的法律制度。此外，在新兴和发展尚未成熟的市场中，对非居民所收取利息与股息和资本收益的征税各有不同，而在某些情况下，可能会相对较高。税务法律和程序也可能尚未清楚明确，而这些法律可能允许具有追溯效力的征税，导致子基金可能在日后须承担在进行投资活动或资产估值时并未预计的当地税项责任。

中国内地市场风险

投资于中国内地市场须承受投资于新兴市场一般须承受的风险和有关中国内地市场的特定风险。

自1978年以来，中国内地政府在中国内地经济发展上已实施强调权力下放和利用市场力量的经济改革措施，逐步从以前的计划经济体系转型。然而，许多经济措施均属于试验性或属于史无前例的，并可能须做出调整和修正。中国内地的政治、社会或经济政策的任何重大转变均可能对在中国内地市场的投资造成不利影响。

中国内地政府的宏观经济政策和管控将对中国内地的资本市场产生重大影响。财政政策(例如利率政策)改变可能对债务工具的定价产生不利影响，因而对子基金的回报产生不利影响。

中国内地资本市场和股份公司的监管和法律架构的发展可能不及发达国家/地区那样完善。中国内地政府的宏观经济政策和管控将对中国内地的资本市场产生重大影响。子基金可能承

受与财政政策、中国内地法律和法规(包括税法)变更相关的风险，而这些变更可能具有追溯效力，并可能对子基金造成不利影响。

中国内地的会计标准和惯例可能与国际会计标准有重大差异。中国内地证券市场的结算和交收系统可能并未接受完善测试，且可能须承受较高的误差或效率欠佳风险。

中国内地政府对货币兑换和人民币汇率变动的管制可能对中国内地公司的运营和财务业绩造成不利影响。

中国内地税务风险

中国内地政府于近年已实施多项税务改革政策，而现行税务法律及法规日后可能加以修改或修订(包括废止、修改或修订目前给予境外机构投资者的税务豁免)。中国内地的现行税务法律、法规及惯例有可能在日后作出具有追溯力的更改，而任何该等更改均可能会对子基金的资产净值有不利影响。

有关子基金可能投资的证券的现行税务法律、法规及惯例的详情，请参阅“本基金/子基金税项”一节下“中国内地”分节。鉴于上述章节所载的详情，管理人在咨询专业税务意见后决定做出以下税务拨备：

- 子基金将就其投资于中国内地税收居民企业发行的债务证券所得利息(但(i)于免税期(定义见“本基金/子基金税项”一节下“中国内地”分节)从中国内地债券的投资中取得的利息和(ii)来源于中国内地政府债券和地方政府债券的利息除外)做出10%的企业所得税拨备(如税项未进行源泉扣缴或并非由债券发行人承担)；

- 子基金不会就出售中国内地债务证券或投资于中国内地债务证券所得的已变现或未变现资本收益预扣任何款项；

- 由于企业所得税实行源泉扣缴，子基金不会就中国内地银行存款产生的利息预扣任何款项作为企业所得税拨备；

- 子基金将不会就其于CAAP的投资所得的已变现或未变现收益预扣(或将不会要求CAAP发行人预扣)任何金额作为税务拨备；

- 子基金将不会就投资于中国A股(通过互联互通机制)及中国B股所得的已变现或未变现收益预扣任何金额作为税务拨备；及

- 子基金将就从相关债券投资中收取的利息(但(i)于免税期从中国内地债券的投资中取得的利息及(ii)来源于2025年8月8日前发行的中国内地政府债券和地方政府债券的利息除外)按6%加附加费(如适用)做出增值税拨备，但前提是该增值税并非由债券发行人承担。

投资者亦应知悉，中国内地税务法律的更改可能影响可从子基金投资产生的收益金额，以及可从子基金投资获得返还的资本金额。规管税务的法律将继续更改，并可能包含冲突及不明确之处，这可能影响子基金的价值。

人民币货币风险

自2005年开始，人民币汇率不再与美元挂钩。人民币目前已迈向参考一篮子外币、以市场供需为基础的有管理的浮动汇率机制。人民币于银行同业外汇市场兑其他主要货币的每日交易价格允许在由中国人民银行公布的汇率中间价窄幅范围内浮动。

由于汇率主要基于市场力量，人民币兑其他货币(包括美元和港元)的汇率将容易受外在因素影响而产生波动。应注意的是，由于受限于中国内地政府外汇管制政策和限制，人民币目前不可自由兑换。买卖人民币的结算过程可能会出现延迟。此外，中国内地政府外汇管制政策和限制日后的变更可能对子基金所投资公司的运营情况和财务业绩，以及该等公司对就中国B股和中国H股(以及中国内地公司在中国内地以外地区发行的其他股票)宣布的股息进行支付的能力造成不利影响。

不能排除人民币升值的步伐可能会加快。另一方面，不能保证人民币不会贬值。子基金的基础货币可能并非人民币，但子基金可投资于以人民币计价的投资。人民币的任何贬值可能对投资者于子基金的投资价值(以子基金的基础货币计算)造成不利影响。

中国A股和B股的风险

如子基金投资于中国A股或中国B股，其将须承受以下风险：

- 中国A股或中国B股是否存在具有流动性的交易市场可能取决于该等中国A股或中国B股的供给和需求。如果中国A股或中国B股的交易市场有限或不存在交易市场，则子基金可购买或出售证券的价格以及子基金的资产净值可能受到不利影响。中国A股和中国B股市场可能较为波动和不稳定(例如由于某只特定股票暂停交易或政府干预风险导致的波动和不稳定)。中国A股和中国B股市场的市场波动性和结算难度也可能导致在这些市场交易的证券价格出现重大波动，从而对子基金的价值造成影响。

- 中国内地证券交易所通常有权暂停或限制任何证券在相关交易所进行交易。尤其是，中国内地证券交易所对中国A股和中国B股实施交易区间限制，如任何中国A股或中国B股证券的交易价格已升破或跌破该交易区间限制，则该等证券在相关证券交易所的交易可能会被暂停。暂停交易将使管理人无法平仓，可能因此导致子基金遭受重大损失。此外，当恢复交易时，管理人可能无法以有利的价格进行平仓。

中国A股连接产品(“CAAP”)风险

子基金可通过投资于中国A股连接产品(“CAAP”)以投资于中国A股，CAAP包括股票挂钩票据及其他类似的股票挂钩证券及工具。CAAP是与中国A股挂钩的衍生工具，旨在提供相当于持有相关中国A股的经济表现。

通过CAAP寻求投资可能会导致额外的投资费用。例如，投资于CAAP须缴付发行人的费用、收费及成本。由于CAAP的供应量受到相关中国内地法规限制，投资于该等产品的成本受市场供求关系所规限。 若市场供应相对于市场需求为低，获得进一步的CAAP可能涉及较高的成本或溢价，这可能对子基 金的整体业绩表现产生不利影响。

CAAP可不用上市，且须受制于发行人所设定的条款及条件。基于对发行人买入或出售CAAP所投资证券的限制，此等条款可能导致延迟执行管理人的投资策略。由于CAAP并无活跃的市场，故投资于CAAP可能欠缺流动性。为了满足变现要求，子基金依赖发行CAAP

的对手方报出价格，以便将CAAP的任何部分平仓。此价格将反映市场流通情况及交易规模。

为了寻求通过CAAP投资于中国A股，子基金须承受CAAP发行人的信贷风险，其中一种风险为发行人基于信贷或资金周转问题而不结算交易，或因其他原因违反其于CAAP下的责任的风险，因而导 致子基金蒙受亏损。此外，在违约情况下，子基金在执行与新对手方的替代交易时，可能会受不利市场走势所影响。

投资于CAAP使持有人有权收取参照与CAAP挂钩的中国A股计算的若干现金付款。这并非直接投资于中国A股。投资于CAAP不会使CAAP持有人有权享有中国A股的实益权益或有权对发行中国A股的公司提出任何申索。

通过CAAP进行投资，若与直接投资于类似资产的基金相比时，可能会导致削弱子基金的表现。此外，当子基金拟通过CAAP投资于个别中国A股时，并不保证其后申请申购子基金份额的款项可通过CAAP立即投资于该等中国A股。这可能影响子基金的表现。

CAAP的发行人可自CAAP的价格扣除各种收费、开支或潜在负债，包括但不限于由CAAP发行人酌情决定的任何实际或潜在中国内地税务负债(如有)，且该扣除不得退还。

截至本基金说明书日期，子基金可能将通过由在中国内地已获得QFI资格的机构发行的CAAP投资于中国A股市场；并且中国内地政府对QFI施加的若干限制可能对子基金的流动性及表现造成不利影响。QFI须受制于持有任何单一上市公司股份上限的限制。子基金一般会投资于在一般市况下可于每一交易日变现的CAAP，但须考虑到对手方的信贷风险。如CAAP无法于各交易日变现，则子基金可能须承受额外的流动性风险。

相关股份与CAAP之间的计价货币汇率波动将会影响CAAP的价值、有关CAAP的赎回金额及收益分配金额。

作为监控投资限制，CAAP将被视为一种中国A股的权益性投资，而非在确定适当限额时界定为一项衍生工具。

投资策略风险：多元资产入息

平衡收入、长期预期回报与风险的资产配置策略未必在所有情况及市场状况下均能获得理想的业绩。

子基金的投资可能会定期进行调整，因此子基金可能产生比运用买入与持有配置策略的基金更高的交易成本。

投资策略风险：卖出看涨备兑期权

子基金可通过卖出(出售)与子基金持有的精选股票挂钩的看涨期权(“看涨备兑期权”)或子基金所投资的股票指数的看涨期权而收取期权费，以产生额外收入。卖出看涨备兑期权或卖出子基金所投资的股票指数的看涨期权赋予期权买方于未来以事先确定的价格(“行权价”)买入标的股票或子基金所投资的股票指数的权利(但非义务)。卖出看涨备兑期权或卖出子基金所投资的股票指数的看涨期权将标的股票的潜在资本增值限制在行权价，因此限制了子基金的整体回报。

除已收取的期权费，卖出看涨备兑期权或卖出子基金所投资的股票指数的看涨期权并不限制下跌风险，因此子基金仍需全面承受标的股票价值大幅下跌的风险。

互联互通机制风险

沪港通机制和深港通机制(统称“互联互通机制”)于近期公布并且具有创新性。互联互通机制允许香港和海外投资者通过香港经纪商直接投资于合资格中国A股。互联互通机制须受限于监管机关颁布的法规以及由中国内地和香港证券交易所制订的实施细则(例如交易规则)。互联互通机制具有额度限制。

监管部门可能不时就互联互通机制下跨境交易的运作和跨境执法方面颁布新的法规。

投资者应注意，有关法规未经测试，且尚未确定如何适用该等法规，而且该等法规可能追溯适用。此外，目前的法规可能发生变更。不保证互联互通机制将不会被废除。可能通过互联互通机制投资于中国内地市场的子基金可能因该等变更而受到不利影响。

与创业板和/或科技创新板有关的风险

子基金可能投资于在深圳证券交易所创业板(“**创业板**”)和/或上海证券交易所科技创新板(“**科创板**”)上市的股票。

股价波动和流动性风险较大－创业板和/或科创板的上市公司通常具有新兴性质，经营规模较小。创业板和科创板上市公司的股价波动限制较宽，并且由于投资者准入门槛较高，相较于在其他交易板块上市的股票，其流动性有限。因此，相较于在主板上市的公司，该等公司的股价波动和流动性风险较大，且面临更高的风险，换手率也更高。

估值过高风险－创业板和/或科创板上市的股票估值可能过高，而该等极高估值可能无法持续。由于流通股较少，股价可能更容易被操控。

适用于创业板和科创板的监管差异－与在创业板和科创板上市的公司有关的规则和法规在盈利能力和股本方面可能不如主板的有关规则和法规严格。

退市风险－创业板和/或科创板上市公司发生退市可能更为普遍和迅速。创业板和科创板的退市规则相较于主板更严格。如果子基金投资的公司退市，可能对子基金造成不利影响。

适用于科创板的集中风险－科创板为新设交易板块，初期上市公司的数量有限。于科创板的投资可能集中于少数股票，因此子基金可能会承受较高的集中风险。

投资于创业板和/或科创板可能导致子基金及其投资者遭受重大损失。

中国银行间债券市场风险

若干子基金可通过中国银行间债券市场(“**中国银行间债券市场**”)方案(定义见下文)和/或债券通(定义见下文)和/或相关规例不时准许的其他方式，投资于在中国银行间债券市场买卖的债券。

中国银行间债券市场方案的概览

自2016年2月起，中国人民银行已准许境外机构投资者按照中国内地监管机构(即中国人民银行和外管局)颁布的任何其他规则和规定投资于中国银行间债券市场(“**中国银行间债券市场方案**”)。截至本基金说明书公布之日，子基金必须遵守的规则和规定包括：

- 委托一名境内结算代理人以负责向相关机构备案和办理开户。
- 一般而言，汇出中国内地的资金货币比率基本上应与汇入中国内地资金时的货币比率保持一致。

目前并无额度限制。这些规则和规定可能不时予以修改。

债券通的概览

自2017年7月起，中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心(“**CFETS**”)和香港交易及结算所有限公司等开展香港与中国内地债券市场互联互通合作(“**债券通**”)。债券通受中国内地监管机构颁布的规则和规定监管。截至本基金说明书公布之日，子基金必须遵守的规则和规定包括：

- 通过债券通有限公司委任CFETS或其他经中国人民银行认可的机构作为代理备案机构，以负责向中国人民银行备案。
- 通过经香港金融管理局认可的境外托管机构(目前为债务工具中央结算系统)进行交易。

目前并无额度限制。这些规则和规定可能不时予以修改。

通过债券通交易是通过全新发展的交易平台和操作系统进行。并不保证这些系统将正常运作或将继续适应市场的变化和发展。倘若相关系统无法正常运作，通过债券通交易可能受到干扰。子基金通过债券通进行交易的能力(进而执行其投资策略的能力)可能因此受到不利影响。此外，如果子基金通过债券通投资于中国银行间债券市场，其可能承受下达指令和/或结算系统固有的延迟风险。

与投资于中国银行间债券市场相关的风险

由于中国银行间债券市场的若干债务证券成交量低，中国银行间债券市场出现市场波动和可能缺乏流动性，这可能导致在该市场买卖的若干债务证券出现重大价格波动。因此，子基金投资于中国银行间债券市场，可能承受流动性和波动性风险。这些证券的买卖差价可能偏高，因此子基金可能产生重大的交易和变现成本，甚至可能在出售这些投资时遭受亏损。

如果子基金在中国银行间债券市场进行交易，子基金也可能承受与结算程序和交易对手方违约相关的风险。在中国银行间债券市场上有多种不同交易结算方法，例如交易对手方在收到子基金的付款后交付证券；子基金在交易对手方交付证券后进行付款；或各方同时进行证券交付和付款。尽管投资顾问可能会尽力协商有利于子基金的条款(例如，要求同时交付证券和付款)，但不能保证结算风险可予消除。与子基金订立交易的交易对手方可能违反其交付有关证券或按价值做出付款的结算交易责任。

就通过中国银行间债券市场方案进行投资而言，由于交易是通过境内结算代理人进行，因此子基金承受境内结算代理人的交易对手方风险。

就通过中国银行间债券市场方案或债券通的交易而言，由于向中国人民银行进行的相关备案、登记，以及开户均由其他第三方(例如结算代理人、境外托管机构、代理备案机构等)办理，因此子基金承受这些其他第三方出现错误的风险。此外，中国银行间债券市场也承受监管风险，并且与中国银行间债券市场投资相关的规则和规定可能会改变，且该等改变可能具有追溯效力。

如果中国内地有关监管机构暂停在中国银行间债券市场开户或交易，子基金在中国银行间债券市场投资的能力将受到限制，而当用尽其他替代交易方法后，子基金可能因而遭受重大损失。

可转换债券风险

可转换债券是债券和股票的混合证券，赋予投资者一项可于未来指定日期按某指定价格将债券转换为预定股份数目的期权。因此，相比传统债券投资，可转换债券将承受股票变动和更大的波动性风险。

可转换债券须承受债券一般适用的风险，包括与可比较的传统债券投资有关的利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险。当利率上升时，可转换债券的价值趋于下跌；当利率下跌时，可转换债券的价值会上升。倘若可转换债券的信用质量变差或可转换债券的发行人违约，则子基金的表现将受到不利影响。另一方面，可转换债券的价格将受到相关股票的价格变动的影响，因而可能对子基金的资产净值造成不利影响。

“点心”债券风险

点心债券是在中国内地之外发行但以人民币计价的债券。点心债券市场仍是一个相对较小的市场，较容易受波动性和流动性的影响。倘若有关监管机构颁布任何新规则，以限制或约束发行人通过发行债券筹集人民币的能力和/或取消或暂停离岸人民币(CNH)市场自由化，则点心债券市场的运作和点心债券的新发行可能会受到影响，进而导致子基金的资产净值下跌。

城投债风险

子基金可投资于中国内地地方政府融资平台(地方政府融资平台)发行的债券，即也称为“**城投债**”。这可能会使子基金承受额外风险。

鉴于直接募集资金的限制，中国内地地方政府已设立众多被称为“地方政府融资平台”的实体，以此为地方发展、公益投资和基建项目借款和融资。地方政府融资平台的债券规模近几年迅速增长，已成为中国内地一个重要的债券板块。

许多地方政府融资平台投资于城市发展项目，该等项目涉及大量采用高财务杠杆的初始投资，这导致地方政府融资平台的现金流不匹配。在该等情况下，地方政府融资平台可能无法仅以自身的经营性收益来偿还债务，而地方政府可能需要向地方政府融资平台提供财政补贴，以确保地方政府融资平台能够持续偿还债务。然而，地方政府融资平台可能无法从其地方政府获得足够的补贴(例如在地方财政收入较低和债务负担沉重的地区)，并且其地方政府没有义务补贴地方政府融资平台。在某些情况下，地方政府融资平台将进一步借款以偿还现有债务，倘若再融资成本增加，这可能会导致流动性风险。

财务状况恶化可能会导致信用评级被调低。近期评级调低的案例已导致投资者担心某些地方政府融资平台的财务状况可能会持续恶化。信用评级被调低又会导致地方政府融资平台的融资成本增加，使地方政府融资平台更难以承受其债务。

由于地方政府是发行城投债的地方政府融资平台的股东，因此地方政府可能被视为与城投债密切相关。然而，中国内地有关地方政府或中央政府一般不会为城投债提供担保。因此，中国内地地方政府或中央政府无义务向任何违约的地方政府融资平台提供支持。地方政府融资平台偿还债务的能力取决于地方政府融资平台的财务状况，以及有关地方政府准备向该等地方政府融资平台提供支持的程度。然而，某些地方政府的收入增长较慢，可能会限制他们提供支持的能力，同时监管限制也可能限制地方政府向地方政府融资平台提供土地储备的能力。此外，地方政府已承担各种其他形式的债务，并且根据最近的分析显示，融资活动增加已经对地方政府的财政造成风险。

虽然在某些情况下可提供土地等作为担保物，但当地方政府融资平台违约时，债券持有人(如子基金)可能难以强制执行其对担保物的权利。在大多数情况下不会提供担保物，而债券持有人作为无担保债权人，将完全承受地方政府融资平台的信用/无力偿债风险。倘若地方政府融资平台在支付城投债的本金或利息方面违约，子基金可能会遭受重大损失，而子基金的资产净值可能受到不利影响。

尽管大多数地方政府融资平台定期披露基本财务信息(例如，通过经审计年度报告和信用评级报告)，但及时披露其他相关信息(例如重大资产分配及注资)仍然不确定。不完善的财务信息披露可能导致投资判断有失偏颇，增加投资于地方政府融资平台证券的风险。

相比其他政府发行的固定收益工具(例如央行票据/汇票及国债)，地方政府融资平台发行的债券通常具有较低的流动性，而子基金投资于由地方政府融资平台发行的债券，须承受本节“流动性风险”一节所披露的流动性风险。

地方政府融资平台向中国内地的银行大量举债，未偿还贷款总额近年迅速上升。这已导致中国银行业监督管理委员会要求银行限制其所持有的地方政府融资平台债券。倘若地方政府融资平台未能履行其偿还义务，可能会对中国内地银行体系的稳定性造成风险。

国家审计署已宣布将开始对政府债务进行全国性评估，以解决对地方发展项目债务增加的担忧。然而，不保证可以全面及准确地评估地方政府债务的状况。

与投资于具有亏损吸收特点的债务工具相关的风险

子基金可能投资于具有亏损吸收特点的工具，与传统债务工具相比，具有亏损吸收特点的工具可能承受更高的风险，因为该等工具通常附有条款及条件，当发生预设触发事件(例如当发行人濒临或正处于无法持续经营状态或发行人的资本比率跌至某一特定水平)时，可能导致其被部分或全部注销、减记或转换为发行人的普通股。

该等触发事件可能不受发行人控制，一般包括发行人的资本比率跌至低于某一特定水平，或因发行人的持续财务生存能力而采取的特定政府或监管行动。触发事件是复杂和难以预料的，并可能导致该等工具的价值大幅下跌或跌至毫无价值，进而导致子基金遭受损失。倘若

发生触发事件，价格及波动性风险可能会蔓延至整个资产类别。具有亏损吸收特点的债务工具亦可能面临流动性、估值及类别集中风险。

例如，子基金可能投资于或有可转换证券，此类证券是当发行人的资本跌至低于某一水平时会吸收损失的混合型资本证券。当发生预设事件(称为触发事件)时，或有可转换证券可能按折扣价转换为发行公司的股份，或所投资的本金可能会永久或暂时损失。或有可转换证券属于具有风险且高度复杂的投资工具。或有可转换证券的息票支付由发行人酌情决定，也可不时由发行人暂停或延迟支付。触发事件可以不同，但可包括发行公司的资本比率跌至低于某一水平或发行人的股价有一段时间跌至低于某一水平。

或有可转换证券也须承受其架构的特定额外风险，包括：

i. 触发水平风险

触发水平各有不同并决定对转换风险的承担。投资于或有可转换证券的子基金的投资顾问可能难以预测需将债务转换为股本或将主要投资和/或应计利息减记至零的触发事件。触发事件可包括：(i)发行银行的核心一级/普通股权一级(Core Tier 1/Common Equity Tier1)(CT1/CET1)比率或其他比率下降，(ii)在发行人无法控制的情况下，某监管机构于任何时候主观地确定某机构为“不可行”，即确定发行银行需要公共部门支持，以避免发行人无力偿债、破产或以其他方式进行其业务，和避免需要或促使将或有可转换证券转换为股本或减记，或(iii)某国家机构决定注资。

ii. 付息取消风险

若干或有可转换证券的付息由发行人全权决定，并可由发行人于任何时候，基于任何原因并于任何期间取消。决定取消支付并非违约事件，且不可能要求恢复付息或支付任何以前错过的付款。付息也可能需获得发行人的监管机构批准，和可能在可分配储备不足的情况下暂停支付。由于有关付息的不确定因素，或有可转换证券可能波动和其价格可能在暂停付息的情况下急跌。

iii.资本结构逆向风险

与传统资本等级制度相反，或有可转换证券的投资者可能遭受资本损失而股东并无损失，例如，当或有可转换证券的高触发/减记的损失吸收机制启动时。这与资本架构中股东一般首先承受损失的正常顺序相反。

iv.赎回延期风险

若干或有可转换证券以永久工具的形式发行，且仅可在主管监管机构批准后按预定水平赎回。不能假定这些永久或有可转换证券将于赎回日期赎回。或有可转换证券属于永久资本的一种。投资者未必于赎回日期甚或于任何日期按预期收取返还的本金。

v.转换风险

特定或有可转换证券之间的触发水平各有不同，而且决定转换风险敞口。相关子基金的投资顾问可能不时难以评估或有可转换证券于转换后的表现。如果转换为股票，投资顾问可能被逼出售这些新股票，因为相关子基金的投资政策未必准许持有股票。鉴于触发事件有可能属于降低发行人普通股价值的若干事件，因此强迫出售可能导致子基金承受若干损失。

vi.估值和减记风险

或有可转换证券一般提供或被视为复杂性溢价的有吸引力的收益率。或有可转换证券的价值或因这些资产类别于相关合资格市场较高的估值过高风险而需要调减。因此，子基金可能失去其全部投资或可能须接受价值低于其原有投资的现金或证券。

vii.市价因不可预测因素而波动

或有可转换证券的价值无法预测，并受到多种因素影响，包括但不限于(i)发行人的信用和/或该发行人的适用资本比率的波动；(ii)或有可转换证券的供需；(iii)整体市场情况和可用流动性；以及(iv)影响发行人、其特定市场或金融市场一般情况的经济、金融和政治事件。

viii.流动性风险

或有可转换证券是相对较新的工具，因此或有可转换证券的未偿还金额和成交量通常较小。于若干情况下，可能难以找到准备投资于或有可转换证券的买方，所以卖方可能需要为出售而接受债券预期价值的大幅折扣。

ix. 类别集中风险

或有可转换证券由银行和保险机构发行。相比采用较多元化策略的子基金，大量投资于或有可转换证券的子基金的表现将在较大程度上取决于金融服务行业的整体情况。

x.次级债务工具

或有可转换证券将在大多数情况下以次级债务工具的形式发行，以于转换前提供合适的监管资本。因此，倘若发生发行人于转换前清算、解散或结束的情况，则或有可转换证券的持有人(例如子基金)对与发行人有关或来自或有可转换证券的条款下的权利和索赔，与发行人的非次级债务的所有持有人的索赔相比，通常处于较后的顺序。

xi.未知风险

或有可转换证券的结构崭新且未经试验。在受压的环境下，当这些工具的相关特征受到测试时，其表现尚未确定。

主权债务风险

子基金投资于由政府发行或担保的证券可能面临政治、社会和经济风险。在不利状况下，主权发行人未必能够或愿意在到期应付时偿还本金和/或利息，或可能要求子基金参与重组有关债务。如果主权债务发行人发生违约，子基金可能遭受重大损失。

有抵押和/或证券化产品(例如资产支持证券和抵押支持证券)风险

一般而言，包括资产支持商业票据(“**ABS**”)和抵押支持证券(“**MBS**”)在内的资产支持证券指其利息和资本偿付是由金融资产(例如抵押和贷款)组合支持的债务证券，通常有实物资产(例如住宅或商业物业)作为抵押品。因此，ABS的持有人(例如子基金)只可依赖相关资产的分配或其所得款项获得支付。

相比其他债务证券，投资于ABS和MBS须承受因例如债务人或义务人于支付构成相关资产的贷款或其他债务责任时违约，而产生的较大信用风险和利率风险。如果相关资产的分配不足以为ABS和MBS支付款项，且并无其他资产可供弥补该不足，在相关资产变现后，相关证券的发行人则无须负责支付该不足。

此外，ABS和MBS通常须承受展期和提前偿付风险，以及与相关资产有关的付款责任无法得到履行的风险，进而可能对证券回报造成不利影响。

相关资产一般为非流动和私募性质，并须承受与其流动性和市值等有关的风险。ABS和MBS的价格波动，且一般会因多项难以预料的因素而波动，这些因素包括但不限于利率变化、当时的信贷息差、整体经济状况以及相关资产的债务人或义务人的财务状况。如果子基金投资于ABS和MBS，则其价值将会波动。

房地产风险

投资于房地产投资信托基金(“**REITs**”)将使子基金承受与直接拥有房地产相关的风险。这些风险包括(其中包括)房地产的价值可能下跌、与整体和当地经济状况相关的风险、可能缺乏抵押贷款的资金、过度兴建、物业空置时间延长、竞争加剧、房地产税项和交易、运营和止赎开支、土地区划法律的变更、解决环境问题所产生的费用，以及因环境问题造成的损害而须对第三方承担的法律责任；因意外伤亡或没收导致的损失、天灾和恐怖活动造成的无保险的损害、租金限制和变动；以及利率变动。此外，REITs的底层资产可能相对缺乏流动性。

只要子基金直接投资于REITs，在子基金层面的任何收益分配/派付政策不一定代表有关底层REITs的收益分配/派付政策。

REITs的法律架构、其须遵守的投资限制和监管与税务机制将因其成立所在司法管辖区的不同而有所不同。

商品风险

相比较一般的资产类别(例如股票)所产生的风险，投资于商品涉及额外的风险，并可能使子基金承受较该等投资更大的波动性。商品相关工具的价值可能受到整体市场走势、商品指数波动、利率改变或影响特定商品行业或商品生产与交易的因素的影响，例如自然事件(例如干旱、水灾、天气、牲畜疾病)、禁运、关税及国际经济、政治及监管发展。

与投资交易所交易商品证券相关的风险

交易所交易商品证券在证券交易所以与其他上市证券相同的方式进行交易。交易所交易商品证券在证券交易所进行交易的买入价及卖出价受证券供求、市场流动性及其他市场条件等因素的影响。因此，交易所交易商品证券可能会以相较于相关商品的价值大幅溢价或折让的价格进行交易。

与交易所交易商品证券相关的风险包括对手方/信用风险、较大的流动性风险及波动性风险。在市况波动下，交易所交易商品证券的流动性可能会严重下降。

投资于交易所交易商品证券将涉及另一层在交易所交易商品证券层面收取的费用。

持有投资组合资料

有关子基金的投资组合资料于每月月末备妥，将于月末后在适当时间向份额持有人提供。份额持有人应联络管理人取得该资料。可能就提供信息收取小额费用。

参考表现基准

各子基金的参考表现基准载于“附录一—子基金的详情”。

参考表现基准仅供比较用途。

份额持有人应注意，子基金未必按照参考表现基准进行管理，而且投资回报可能与特定基准的表现有重大偏离。

份额持有人也应注意，参考表现基准可能随时间而改变，而本基金说明书将做出相应更新。

类别

类别的说明

在本基金的各子基金下可发行多个份额类别。

份额类别享有同等权利，并在发行后有权平等地按其价值比例参与分享与该类别相关的子基金有关的利润(例如收益分配)和清算所得款项。

截至本基金说明书公布之日，将提供下列类别：

类别	**可提供予**	**份额价值**		
		货币 **(*就省略的货币而言，价值将相等于以省略货币计价的美元价值*)**	**最低持有额/最低追加认购/申购金额**	**最低部分赎回金额**
A类	可供零售投资者认购/申购的份额	美元	1,000	1,000
		港元	10,000	10,000
		澳元	1,500	1,500
		加元	1,000	1,000
		欧元	850*	850*

		英镑	650	650
		日元	160,000	160,000
		人民币	10,000	10,000
		新加坡元	1,000	1,000
		新西兰元	1,500	1,500
I 类	可供机构投资者及私人客户投资者(在各情况下均由管理人指定)或管理人可酌情选定的其他客户认购/申购的份额	美元	1,000,000	无
Z 类	可供通过与汇丰集团实体签署全权管理协议做出投资的机构投资者以及管理人酌情选定的投资者认购/申购的份额	美元	无	无

**除汇丰欧洲多元资产入息基金，其最低追加认购/申购金额为 1,000 欧元。*

此外，B类份额仅可供中国内地投资者(通过“内地与香港基金互认安排”机制)申购，并不会在香港发售。有关该等份额的具体详情将载于另一份文件内。

以上各份额类别可能有多种不同的特征，包括累积或分配的不同、派付的不同以及货币的不同。各特征均以在类别名称后加上后缀表示，有关详情概述于下文“类别特点和命名规则”一节。

管理人可于日后酌情决定增设额外的份额类别而无须事先通知份额持有人。

份额将按类别计价货币 10.000 元或按管理人确定的其他价格发售。所报价格并不包括适用的认购费。

香港零售投资者可查阅相关子基金的产品资料概要，当中载列目前可供香港零售投资者认购/申购的类别名单。此外，可于管理人的注册办事处索取已推出的类别的最新完整名单。

<u>类别特点和命名规则</u>

累积份额

资本累积份额通常不宣布任何收益分配/派付，而将所有净收入、资本和资本收益保留于份额价格之内。

这些类别以“C”作为后缀标示，例如“AC 类”。

派息份额

派息份额可提供以下收益分配宣布/支付频率，并以下列后缀标记：

	每年	每半年	每季	每月
后缀	“D”	“S”	“Q”	“M”
A类例子	AD	AS	AQ	AM

除了不同的收益分配宣布/支付频率外，派息份额可提供以下的收益分配计算方法，并附带相关的标记后缀。

后缀 **为作说明用途，下文以A类份额显示可能具有的各个收益分配频率。**	**计算方法** **计算收益分配的一般方法载于下文。管理人可酌情决定随时更改或修改任何计算方法。**
不适用 例子： AD类 AS类 AQ类 AM类	归属于该份额类别的绝大部分投资收益(扣除费用和开支*及扣除预扣税)拟将宣布为收益分配。
“1” 例子： AD1类 AS1类 AQ1类 AM1类	归属于该份额类别的绝大部分投资收益(未扣除费用和开支*及扣除预扣税)拟将宣布为收益分配。 投资者应注意，费用和开支*将于资本中扣除。因此，这些份额类别可被视为实际上分配资本收益(如有)和归属于这些份额的资本。分配资本相当于提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益，并可能导致相关类别的份额净值(或经调整的份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。
“2” 例子： AD2类 AS2类	该份额类别拟将根据归属于其的相关子基金的相关投资组合的预估年化收益率宣布收益分配。 管理人将至少每半年审阅预估年化收益率。然而，管理人可酌情决定随时调整分配率，以反映子基金的投资组合的预估年化收益率的变更。

AQ2类 AM2类	投资者应注意，此收益分配政策将在未扣除费用和开支*的情况下支付收益分配，并可能在未扣除预扣税的情况下支付收益分配。子基金的相关投资组合的预估收益率不一定会相等于份额类别所获得的收入，并可能导致分配已变现和未变现资本收益(如有)以及归属于这些份额的资本。分配资本相当于提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。 这些收益分配可能导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。
“3” 为作说明用途，以下类别为澳元投资组合货币对冲份额类别 例子： AD3H类-澳元 AS3H类-澳元 AQ3H类-澳元 AM3H类-澳元	此类份额类别将仅由提供货币对冲份额类别的子基金提供。请参阅“货币对冲份额类别”一节以了解更多有关货币对冲份额类别的信息。 份额类别拟将根据以下各项宣布收益分配：(i)归属于份额类别的相关子基金的相关投资组合的预估年化收益率和(ii)预估利差(可以是正数或负数)，利差是根据子基金的基础货币和份额类别的类别货币之间的利率差额所得。负利率差额将导致收益分配的减少和可能导致不支付收益分配。 管理人将至少每半年审阅预估年化收益率。然而，管理人可酌情决定随时调整分配率，以反映子基金的投资组合的预估年化收益率的变更。 投资者应注意，此收益分配政策将在未扣除费用和开支*的情况下支付收益分配，并可能在未扣除预扣税的情况下支付收益分配。子基金的相关投资组合的预估收益率不一定会相等于份额类别所获得的收入，而预估利差并不代表份额类别所获得的收入。因此，这可能导致分配资本收益(如有)和可能导致分配归属于这些份额的资本。因此，申购价/赎回价可能被削减，以及可能削弱申购价/赎回价的未来增值潜力。分配资本相当于提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。 这些收益分配可能导致相关类别的份额净值(或经调整份额净值)即时减少(继而使相关类别的申购价/赎回价即时减少)。 此类份额类别拟仅供其**“本地货币”**(即投资者日常使用的主要货币)与份额类别的类别货币相同的投资者认购/申购。 这些份额类别可通过若干销售机构认购/申购，并仅供符合管理人决定的资格条件的若干投资者认购/申购。

**“费用和开支”指“收费和开支”一节内“经常性开支”分节所述的费用和开支。*

份额持有人应注意，就标记后缀“1”、“2”和“3”而言，收益分配可从收入和/或资本收益和/或资本中做出。因此，收益分配可能影响其税务状况，因此投资者应就投资于不同的份额类别寻求合适的税务意见。投资者应注意，从资本中支付收益分配即代表归还或提取投资者的部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。投资者应注意有关收益分配所带来的影响，并注意标题为“一般风险”一节中所披露的相关风险。这些类别最近12个月最近一期收益分配的构成(即从(i)可供分配净收入和(ii)资本中支付的款项相对值)(如有)信息可向管理人索取，并载于网站https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk[4]。

尽管上文所述，但管理人可不时就任何子基金的任何份额类别决定收益分配金额和收益分配周期，并通知受托人。管理人也有绝对酌情权决定在任何收益分配周期不做出收益分配，也不保证做出固定的收益分配。与收益分配支付有关的汇款的费用和其他开支与税项，将由相关投资者承担。有关详情请参阅“税务”一节中“向份额持有人支付”分节。

支付收益分配将通常在宣布日期后七个交易日内作出。

就份额类别宣布的收益分配(如有)应按照相关份额类别的份额持有人于权益登记日(由管理人就有关收益分配确定)持有的份额数目的比例，在这些份额持有人之间进行分配。为免生疑问，只有于该权益登记日名列份额持有人名册的份额持有人方有权获得所宣布的收益分配。任何收益分配将只以相关份额类别的类别货币支付。

一般而言，所有的收益分配将以现金支付，并且份额持有人无权选择将收益分配自动再投资于子基金。根据“份额转换”一节，不希望再收取收益分配的份额持有人可以考虑将其份额转换至其他类别，例如相同子基金的资本累积类别。或者，若份额持有人能够满足运作要求，管理人可为某一类别提供将收益分配自动再投资的选择。

倘若收益分配政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，且至少提前一个月向受影响的投资者发出书面通知。

派付份额

派付份额支付的金额并非根据子基金的投资收益或预估收益率计算，而是采用下文进一步载明的其他标准确定支付金额。

派付份额可提供以下宣布/支付频率，并以下列后缀标记：

	每年	**每半年**	**每季**	**每月**
后缀	“D”	“S”	“Q”	“M”
A类例子	AD	AS	AQ	AM

派付份额可能以固定或灵活的派付标准发售，将以后缀“-FIX#”(#如为数字，表示预设固定年化比率；#如为字母，表示预设固定年化比率于管理人的网站及产品资料概要中披露)；或“-FLX”表示。投资者应参阅以下“固定派付份额”和“灵活派付份额”，以进一步了解详情。

[4] 请注意此网站并未经香港证监会审阅。

固定派付份额

子基金可发售进行固定派付的份额。投资者应注意：

- 固定派付份额按其资产净值或经调整资产净值的预设固定年化比率以预设频率进行派付。在正常情况下，比率及频率为预设的，并不受限于管理人持续的酌情决定权。倘若管理人决定调整派付比率，受影响的投资者将收到至少一个月的事先书面通知。每次派付的金额以预设固定年化比率乘以相关交易日的资产净值或经调整资产净值除以每年预设派付次数计算。投资于固定派付份额并非是储蓄账户或支付定息投资的替代选择。**预设固定年化比率并不能反映有关子基金的实际或预期收益或表现。**

- 因此，固定派付份额预期将从资本收益和/或资本中进行支付，并可能长期或持续以该等方式支付。从资本中支付代表提取投资者初始投资款项。**这可能导致份额净值即时减少及投资者初始投资款项在长期内受到严重侵蚀，尤其在不利的市场情况下，这亦将限制相关子基金的未来资本增长，以及未来回报价值可能减少。长远来看，投资者初始投资款项可能几乎或甚至完全被耗尽。**

- 固定派付份额不分配固定金额，当相关固定派付类别的资产净值为高时，不变的派付比率会导致较高的绝对派付金额，当相关固定派付类别的资产净值为低时，则将导致较低的绝对派付金额。

- 正数派付并不意味有正回报。即使子基金未能获取收益且遭受资本损失，仍会进行派付。这将导致份额类别价值的下跌速度比没有作出固定派付的情况下更快。然而，派付仅会在子基金的交易日公布。如果预定派付日期为预期之外的子基金的非交易日(根据“暂停计算资产净值”一节的规定暂停计算资产净值)，则该等派付将被顺延至下一个交易日。

下表列示了说明性的示例类别并说明如何确定相应的派付金额：

后缀	**频率**	**派付金额**
为作说明用途，下文以A类份额显示可能具有的各个派付频率。		**所示的设定水平仅供参考，并可能设定其他金额**
“5” 例子：		该类别以年化基准定期从宣布日资产净值或经调整资产净值(扣除已支付的金额)中派付5%。
AD类-FIX5	每年	将年化比率除以周期数目，即可得出定期比率。 例如：就每月派付的类别而言，金额将为5%/12=0.417%
AS类-FIX5	每半年	
AQ类-FIX5	每季	
AM类-FIX5	每月	

“7” 例子： AD类-FIX7 AS类-FIX7 AQ类-FIX7 AM类-FIX7	 每年 每半年 每季 每月	该类别以年化基准定期从宣布日资产净值或经调整资产净值(扣除已支付的金额)中派付7%。 将年化比率除以周期数目，即可得出定期比率。 例如：就每月派付的类别而言，金额将为7%/12=0.583%
“9” 为作说明用途，以下类别为澳元投资组合货币对冲份额类别 例子： AD类-FIX9H-澳元 AS类-FIX9H-澳元 AQ类-FIX9H-澳元 AM类-FIX9H-澳元	 每年 每半年 每季度 每月	该类别以年化基准定期从宣布日资产净值或经调整资产净值(扣除已支付的金额)中派付9%。 将年化比率除以周期数目，即可得出定期比率。 例如：就每月派付的类别而言，金额将为9%/12=0.75%
“A” 例子： AD类-FIXA AS类-FIXA AQ类-FIXA AM类-FIXA	 每年 每半年 每季度 每月	该类别定期派付每份额固定派付比率，派付比率将于相关子基金的网站https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk[5]及产品资料概要中披露。每份额固定派付比率将以年化基准以宣布日资产净值或经调整资产净值(扣除已支付的金额)的比率表示。 将年化比率除以周期数目，即可得出定期比率。 例如：如年化比率为5%，就每月派付的类别而言，金额将为5%/12=0.417%

灵活派付份额

子基金可发售进行灵活派付的份额。该等份额通过以下列示的计算方法确定派付金额：

[5] 请注意此网站并未经香港证监会审阅。

示例类别	计算方法 **计算派付金额的一般方法载于下文。管理人可酌情决定随时更改或修改任何计算方法。**
为作说明用途，以下示例类别为A类份额 AD类-FLX AS类-FLX AQ类-FLX AM类-FLX	该份额类别将参考以下各项宣布派付：(i)归属于份额类别的相关子基金有关投资组合的长期预期收益及净资本收益(已变现及未变现)(“**预期回报**”)；及(ii)(仅就货币对冲份额类别而言)预估利差(可能是正数或负数)，利差是根据子基金的基础货币和份额类别的类别货币之间的利率差额得出。负利差将导致派付数额减少并可能不进行派付。 管理人将至少每年审阅派付比率。然而，管理人可酌情决定随时调整派付比率，以反映预期回报的变化。
为作说明用途，以下示例类别为澳元投资组合货币对冲类别 AD类－FLXH－澳元 AS类－FLXH－澳元 AQ类－FLXH－澳元 AM类－FLXH－澳元	派付可在未扣除费用和开支*及在未扣除税项的情况下作出。 **重要资料：** 该份额类别有意从净资本收益(已变现及未变现)中进行派付。此外，该份额类别将通过以下方式从资本中(或实际上从资本中)进行支付： i 费用、开支和税项从资本扣除； ii 短期至中期市场周期导致表现暂时低于预期回报(此处为长期预测)。就此而言，如果投资者的投资期短于预期回报期，则可能导致其在该等期间变现其投资，因而导致其投资的价格回报同时受到(a)回报低于预期回报及(b)因(i)和(ii)项产生的资本减损的影响；及 iii 实际长期表现低于预期回报。 因此，该份额类别可能长期或持续从资本中作出派付。从资本中支付代表提取投资者初始投资款项。**这可能导致投资者初始投资款项在长期内受到严重减损。长远来看，投资者初始投资款项可能几乎或甚至完全被耗尽。** 这些份额类别仅通过若干销售机构认购/申购，并仅供符合管理人决定的资格条件的若干投资者认购/申购。

“费用和开支”指“收费和开支”一节内“经常性开支”分节所述的费用和开支。

尽管有前述规定，管理人可向受托人发出通知，不时确定任何子基金任何灵活派付份额的派付金额及派付周期。管理人亦有绝对酌情权决定在任何派付周期不进行派付，不保证作出固定的派付。

派付

份额持有人应注意，派付份额预期将从资本收益和/或资本中进行派付。因此，派付可能影响份额持有人的税务状况，故投资者应就投资于不同份额类别寻求适当的税务意见，投资者应注意，从资本中作出派付代表提取投资者部分初始投资款项或归属于该初始投资的任何资本收益。投资者应注意该等派付的影响并留意“一般风险”一节中所披露的相关风险。过去12个月该等类别的最近一期派付的构成(即从(i)可供分配净收入及(ii)资本中支付的款项相对值)(如有)可向管理人索取，并载于网站https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk[6]。

派付金额将于有关子基金各固定派付份额的交易日定期宣布。宣布日亦为除权日，即本日申购的份额将不会获得即将作出的派付。截至本基金说明书公布之日，宣布日通常为每月、每季、每半年、每年的最后一个交易日。当期日历年的确切日期载于网站https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk[7]。如果预定派付日期为预期之外的子基金的非交易日(根据“暂停计算资产净值”一节的规定暂停计算资产净值)，则该等派付将被顺延至下一个交易日。

就份额类别宣布的派付(如有)应按照相关份额类别的份额持有人在权益登记日(即宣布日前的营业日)持有的份额数目的比例，在该等份额持有人之间进行。派付(如有)将仅以相关份额类别的类别货币支付。

所有的派付将以现金支付，并且份额持有人无权选择将派付自动重新投资于子基金。根据“份额转换”一节，不再希望收取派付款项的份额持有人可以考虑将其份额转换至其他类别，例如相同或不同子基金的资本累积类别。

与派付有关的汇款的费用和其他开支与税项，将由相关投资者承担。有关详情请参阅“税务”一节中“向份额持有人支付”分节。

派付将通常在宣布日后七个交易日内作出。

倘若派付政策有所更改，将须事先寻求香港证监会的批准(如需要)，且至少提前一个月向受影响的投资者发出事先书面通知。

合并派付类别份额

如果派付类别的申购价/赎回价低于以其类别货币计价的初始认购价/申购价的50%，而管理人认为合并符合相关子基金份额持有人的利益，管理人可在受托人同意的情况下决定合并该等份额，即将若干数目的份额合并为一个具有同等价值的份额。

这将导致投资者持有的份额数目减少，以及在对决议进行表决时，份额持有人将拥有较少的可表决数。投资者应参阅“份额持有人大会和表决权”一节，以进一步了解有关表决的详情。

在进行任何份额合并前，将至少提前一个月向份额持有人发出事先书面通知。

[6] 请注意此网站并未经香港证监会审阅。
[7] 请注意此网站并未经香港证监会审阅。

类别货币

各类别将具有一种类别货币，可能与子基金的基础货币有所不同。就非货币对冲份额类别(见下文)而言，计价货币将用连字符号“－”和货币缩写作为标记，将加在表示类别属于累积份额、派息份额或派付份额的后缀之后。

例子：

AC类-美元

AD类-港元

AM1类-英镑

AQ2类-欧元

AM类-FLX-澳元

AM类-FIX7-加元

货币对冲份额类别

在各子基金内，个别的投资组合货币对冲份额类别或基础货币对冲份额类别可予发行。两类货币对冲份额类别均旨在将份额类别的类别货币与相关子基金的基础货币之间的汇率波动影响降至最低。

子基金是否会提供投资组合货币对冲份额类别或基础货币对冲份额类别，视子基金的相关资产的潜在货币风险和目标而定(如下文所述)。投资者应注意，由管理人(或管理人可能不时委任的这些第三方)管理货币对冲份额类别独立于投资顾问寻求在子基金层面执行以管理各子基金内的货币风险的各种策略。

货币汇率的变动可对投资回报产生重大影响，而投资者应确保其完全了解投资于投资组合货币对冲份额类别或基础货币对冲份额类别与投资于这些既非投资组合货币对冲份额类别也非基础货币对冲份额类别的份额类别之间的差异。

并不建议其本地货币有别于货币对冲份额类别的类别货币的投资者投资于货币对冲份额类别。如果投资者选择将其本地货币兑换成货币对冲份额类别的类别货币，随后投资于该货币对冲份额类别，则投资者应知悉，他们有可能因货币对冲份额类别的类别货币与本地货币之间汇率波动而承受更高的货币风险，并且可能遭受重大损失。

不保证或担保管理人(或管理人可能不时委任的第三方)将能够随时或完全成功地就货币对冲份额类别实施被动式货币对冲。此外，投资者应注意，有可能因不能控制的因素，例如投资者交易活动、类别的申购价/赎回价的波动和/或货币波动而导致出现货币对冲份额类别对冲不足或过度对冲的情况。

货币对冲所产生的交易成本和盈亏，应计入和于相关货币对冲份额类别的申购价/赎回价中反映。货币对冲份额类别进行对冲时将不考虑对冲目标货币是否正贬值或升值。

投资者应参阅“对冲风险”一节。

投资组合货币对冲份额类别和基础货币对冲份额类别按下文所述识别：

投资组合货币对冲份额类别	**基础货币对冲份额类别**
后缀为“H”之后加上子基金的基础货币所对冲的货币的国际标准缩写。	后缀为“O”之后加上子基金的基础货币所对冲的货币的国际标准缩写。
例子：ACH类-欧元 指A类、资本累积、欧元投资组合货币对冲份额类别。	例子：ACO类-欧元 指A类、资本累积、欧元基础货币对冲份额类别。

认购/申购和赎回仅以投资组合货币对冲份额类别或基础货币对冲份额类别的类别货币进行结算。

投资组合货币对冲份额类别

子基金在以下情况提供投资组合货币对冲份额类别：

i) 如果相关投资组合将包括全部或几乎全部以子基金的基础货币计价的资产和/或相关资产组合与子基金的基础货币对冲(完全或几乎完全对冲)；或

ii) 如果相关资产是以有别于子基金的基础货币的货币(或多种货币)计价，期望获得以这些基础货币计算的回报。

基础货币对冲份额类别

如果子基金可能有(或将会有)重大比例的资产投资于以并非子基金基础货币的货币计价的资产，则子基金会提供基础货币对冲份额类别。视子基金的投资目标和政策而定，这些长时间或暂时性的投资实际上不一定重大。

基础货币对冲份额类别寻求提供以其类别货币计算的回报，与具有与子基金基础货币相同的类别货币的份额类别的回报一致。然而由于多种因素，包括基础货币对冲份额类别的类别货币与子基金的基础货币之间的利率差异，以及交易成本，回报可能会有所不同。

基础货币对冲份额类别的投资者将承受相关投资组合货币兑子基金基础货币的汇率变动的影响，而非相关投资组合货币兑份额类别的类别货币的汇率变动影响。投资者应注意，投资于基础货币对冲份额类别可能导致投资者持有投机性货币持仓，这些持仓可能波动，并可能对投资者的回报产生重大影响。

举例说明，以新兴市场本地债券子基金(投资于以新兴市场货币计价的资产，并以美元为基础货币运作)的欧元基础货币对冲份额类别为例，当将对冲的回报为美元回报，管理人(或管理人不时委任的这些第三方)将于以欧元认购/申购欧元基础货币对冲份额类别后，将欧元兑换成美元，同时订立美元/欧元货币远期交易，以就基础货币做出对冲投资敞口。这意味此基础货币对冲份额类别的投资者将承受相关投资组合货币(新兴市场货币)相对美元的变动影响，而非相关投资组合货币(新兴市场货币)相对欧元的变动影响。并不保证相关投资组合货币相对子基金基础货币的价值会上升，而且投资者的回报取决于货币走势，可能少于投资于非基础货币对冲份额类别而可能获得的回报。

B节：投资管理

投资目标、政策和策略

各子基金的投资目标、政策和策略载于“附录一－子基金的详情”。

基金限制

1. 投资限制

子基金不可持有或增持任何与实现其投资目标不符或将导致以下情况的证券：

(a) 子基金通过以下方式投资于任何单一实体或就任何单一实体承担风险的总价值(政府证券及其他公共证券除外)超过相关子基金最近可得资产净值的 10%：

(i) 对该实体发行的证券作出投资；

(ii) 通过金融衍生品的底层资产就该实体承担风险；及

(iii) 因与该实体就场外金融衍生品进行交易而产生对手方净敞口。

为免生疑问，本“基金限制”一节第 1(a)、1(b)及 3.4(c)款所列明关于对手方的限制与限额将不适用于满足以下条件的金融衍生品：

(A) 其交易是在某家由结算所担任中央对手方的交易所上进行；及

(B) 其金融衍生品头寸每日以市价进行估值，并至少须每日按规定补足保证金。

本第 1(a)款下的规定也适用于本“基金限制”一节第 5.2(g)及(h)款所述的情况。

(b) 除本“基金限制”一节第 1(a)及 3.4(c)款另有规定外，子基金通过以下方式投资于同一个集团内的实体或就同一个集团内的实体承担风险的总价值超过有关子基金最近可得资产净值的 20%：

(i) 对该等实体发行的证券作出投资；

(ii) 通过金融衍生品的底层资产就该等实体承担风险；及

(iii) 因与该等实体就场外金融衍生品进行交易而产生对手方净敞口。

就本“基金限制”一节第 1(b)及 1(c)款而言，“同一个集团内的实体”是指为按照国际认可会计准则编制合并财务报表而被纳入同一集团内的实体。

本第 1(b)款下的规定也适用于本“基金限制”一节第 5.2(g)及(h)款所述的情况。

(c) 子基金存放于同一个集团内一个或多个的实体的现金存款的价值超过有关子基金最近可得资产净值的 20%，但在下列情况下可超过该 20%的上限：

(i) 在子基金发行前及其发行后认购款项全额投资前的一段合理期间所持有的现金；或

(ii) 在子基金合并或终止前将投资变现所得的现金，而在此情况下将现金存款存放在多个金融机构将不符合投资者的最佳利益；或

(iii) 认购/申购所收取且有待投资的现金款项及为支付赎回款项及履行其他付款责任而持有的现金，而将现金存款存放在多个金融机构将会对子基金造成沉重的负担，并且该现金存款的安排不会影响投资者的利益。

就本第 1(c)款而言，“现金存款”泛指可应要求随时偿还或子基金有权提取，且与提供财产或服务无关的存款。

(d) 子基金连同其他子基金合计持有任何单一实体发行的任何普通股超过该普通股的10%；

(e) 子基金所投资的未于证券市场上市、挂牌或交易的证券及其他金融产品或工具的价值超过该子基金最近可得资产净值的 15%；

(f) 子基金持有同一发行类别的政府证券及其他公共证券的总价值超过该子基金最近可得资产净值的 30%(但子基金可将其全部资产投资于至少六个不同发行类别的政府证券及其他公共证券)。为免生疑问，即使政府证券及其他公共证券是由相同机构发行，但以不同的条款(就还款日期、利率、担保人的身份或其他方面)发行，将被视为不同的发行类别。

(g) (i) 子基金若投资于相关基金，而该等相关基金是并非合资格计划(“合资格计划”的名单由香港证监会不时确定)且未经香港证监会认可，子基金于该等相关基金投资的价值合计超过其最近可得资产净值的 10%；及

(ii) 子基金所投资的属于合资格计划(“合资格计划”的名单由香港证监会不时确定)或属于经香港证监会认可的计划的每只相关基金的份额或权益单位的价值超过其最近可得资产净值的 30%，除非相关基金经香港证监会认可，且相关基金的名称及主要投资详情已于本基金说明书中披露，

但是：

(A) 不得投资于任何以主要投资于《守则》第 7 章所禁止的任何投资作为其投资目标的相关基金；

(B) 若相关基金是以主要投资于《守则》第 7 章所限制的投资作为目标，则该等投资不可违反有关限制。为免生疑问，子基金可投资于根据《守则》第 8 章获香港证监会认可的相关基金(《守则》第 8.7 条所述的对冲基金除外)、衍生品净敞口不超过其资产净值总额 100%的合资格计划及符合《守则》第 7 章“在其他计划的投资”下注释规定、遵守本“基金限制”第 1(g)(i)和(ii)款的交易所交易基金；

(C) 相关基金的目标不可是主要投资于其他集合投资计划；

(D) 如相关基金由管理人或其关联方管理，则就相关基金而征收的认购费/申购费及赎回费须全部予以豁免；及

(E) 管理人或代表子基金或管理人行事的任何人士不可就相关基金或其管理公司所征收的费用或收费收取回扣，或获得与任何相关基金的投资有关的任何可量化的金钱利益。

为免生疑问：

(aa) 除非《守则》另有规定，否则本“基金限制”一节第 1(a)、(b)、(d)及(e)款下的各项要求不适用于子基金对于相关基金的投资；

(bb) 就本第 1(g)款而言及受限于本第 1(g)款的规定，交易所交易基金被当作及视为集合投资计划；并且子基金投资于交易所交易基金应受限于本“基金限制”一节第 1(e)款；

(cc) 第 1(a)、(b)及(d)款下的规定适用于对上市 REITs 作出的投资，而第 1(e)及(g)(i)款下的规定则分别适用于对属于公司型或集合投资计划形式的非上市 REITs 作出的投资；及

(dd) 子基金如投资于指数型金融衍生品，就本“基金限制”一节第 1(a)、(b)及(c)及(f)款所列明的投资限制或限额而言，无须将该等金融衍生品的底层资产合并计算，前提是有关指数符合《守则》第 8.6(e)条下的规定。

2. 投资禁止

除非《守则》另有特别规定，否则管理人不得代表任何子基金：

(a) 投资于实物商品，除非香港证监会经考虑有关实物商品的流动性及(如有必要)是否具有充分及适当的额外保障措施后按个案情况给予批准；

(b) 投资于任何类型的房地产(包括建筑物)或房地产权益(包括任何期权或权利，但不包括房地产公司的股份和 REITs 的权益)；

(c) 进行卖空，除非(i)有关子基金有责任交付的证券价值不超过其最近可得资产净值的 10%；(ii)将予卖空的证券在准许进行卖空活动的证券市场上有活跃的交易；及(iii)卖空按照所有适用法律法规进行；

(d) 进行任何无交割保障或无担保证券卖空；

(e) 除本“基金限制”一节第 1(e)款另有规定外，就任何人士的任何责任或负债或因与任何人士的任何责任或负债有关而进行借款、承担责任、做出担保、进行背书或以其他方式直接或或然地承担法律责任；为免生疑问，符合《守则》所列规定的逆回购交易不受限于本第 2(e)款所列限制；

(f) 购买任何可能使有关子基金承担无限责任的资产或从事任何可能使有关子基金承担无限责任的交易。为免生疑问，子基金的份额持有人的责任限于其在该子基金的投资额；

(g) 投资于任何公司或机构任何类别的任何证券，而管理人的任何董事或高级人员单独拥有该类别证券面值超过该类别所有已发行证券的票面总值的 0.5%，或合计拥有该类别证券面值超过该类别所有已发行证券的票面总值的 5%。

(h) 投资于将就任何未缴付款项进行催缴的任何证券，除非有关催缴能以子基金投资组合中的现金或近似现金全额缴付，且该等数额的现金或近似现金并未分开存放，以应付为本“基金限制”一节第 3.5 和 3.6 款的目的进行金融衍生品交易而产生的未来或者或有付款承诺。

3. 衍生品限制

3.1 子基金可为对冲目的取得金融衍生品。就本第3.1款而言，如金融衍生品符合下列所有标准，一般会被视作是为对冲目的而取得的：

(a) 其目的并不是要赚取任何投资回报；

(b) 其目的仅仅是为了限制、抵销或消除被对冲的投资可能产生的亏损或风险；

(c) 该等金融衍生品与被对冲的投资虽然未必参照同一底层资产，但应与同一资产类别有关，并在风险及回报方面有高度的相关性，且涉及相反的持仓；及

(d) 在正常市场情况下，其与被对冲投资的价格变动呈高度的负相关性。

管理人在其认为必要时，应在适当考虑费用、开支及成本后调整对冲安排或重置对冲持仓，以便有关子基金在紧张或极端的市场情况下仍能实现其对冲目标。

3.2 子基金也可为非对冲目的(“**投资目的**”)而取得金融衍生品，但与该等金融衍生品有关的净敞口(“**衍生品净敞口**”)不得超过本“基金限制”一节第6(b)款列明的数额，但在香港证监会不时发布的《守则》、手册、守则及/或指引允许或香港证监会不时允许的情况下，可以超过该等限额。为免生疑问，只要根据第3.1款为对冲目的而取得的金融衍生品不会因该等对冲安排产生任何剩余衍生品敞口，该等金融衍生品的净敞口将不会计入本第3.2款所述的限额。衍生品净敞口应根据《守则》及香港证监会发布的要求和指引(可不时更新)进行计算。

3.3 除第3.2及3.4款另有规定外，子基金可投资于金融衍生品，但该等金融衍生品底层资产连同子基金其他投资的风险敞口，合计不可超过本“基金限制”一节第1(a)、(b)、(c)、(f)、(g)(i)及(ii)款、第1(g)款但书(A)至(C)及第2(b)款所列明适用于该等底层资产及投资的相应投资限制或限额。

3.4 子基金应投资在证券交易所上市/挂牌或在场外交易市场进行交易的金融衍生品，并应遵守以下的条款：

(a) 底层资产只可包含子基金根据其投资目标及政策可投资的公司股份、债务证券、货币市场工具、集合投资计划的份额/权益单位、存放于具有规模的金融机构的存款、政府证券及其他公共证券、高流动性实物商品(包括黄金、白银、铂及原油)、金融指数、利率、汇率、货币或香港证监会接受的其他资产类别；

(b) 场外金融衍生品交易的对手方或其保证人是具有规模的金融机构或香港证监会接受的其他实体；

(c) 除本“基金限制”一节第1(a)及(b)款另有规定外，子基金与单一实体就场外金融衍生品进行交易而产生的对手方净敞口不可超过其最近可得资产净值的10%，但

子基金就场外金融衍生品的对手方承担的风险敞口可通过子基金所收取的担保物(如适用)而降低，并应参照担保物的价值及与该对手方订立的场外金融衍生品按照市值计算差额后所得的正值(如适用)来计算；及

(d) 金融衍生品须每日以市价进行估值，并须由独立于金融衍生品发行人的受托人(或管理人委任的其他估值代理人)(“估值代理人”)通过不时可能制定的措施，定期进行可靠及可予核实的估值。管理人认为，子基金可自行随时按公允价值将金融衍生品出售、变现或以抵销交易进行平仓。此外，基金管理人应确保估值代理人应具备足够资源独立地按市价估值，并定期核实金融衍生品的估值结果。

3.5 子基金应在任何时候能够履行在金融衍生品交易(不论是为对冲或投资目的)下产生的所有付款及交付责任。管理人应在其风险管理过程中进行监控，确保子基金的有关金融衍生品交易持续地获得充分偿付。就本第3.5款而言，用于偿付子基金在金融衍生品交易下产生的付款及交付责任的资产，应不受任何留置权及产权负担限制、不应包括任何用作根据催缴通知缴付任何证券的未缴款项的现金或近似现金，以及不可用作任何其他用途。

3.6 除第3.5款另有规定外，如子基金因金融衍生品交易而产生未来承诺或者或有承诺，应按以下方式确保该交易得以偿付：

(a) 如金融衍生品交易将会或可由子基金酌情决定以现金交收，子基金无论何时都应持有充足的可在短时间内变现的资产，以供履行付款责任；及

(b) 如金融衍生品交易将需要或可由对手方酌情决定以实物交付底层资产，子基金无论何时都应持有数量充足的底层资产，以履行交付责任。管理人如认为底层资产具有流动性并可进行买卖，则子基金可持有数量充足的其他替代资产以进行偿付，但该等替代资产须可随时转换为底层资产，以履行交付责任，前提是子基金应采取保障措施，例如在适当情况下进行估值折扣，以确保所持有的该等替代资产足以供其履行未来责任。

3.7 本“基金限制”一节第3.1至3.6款下的规定应适用于嵌入式金融衍生品。就本基金说明书而言，“**嵌入式金融衍生品**”是指嵌入另一证券的金融衍生品。

4. 证券融资交易限制及政策

4.1 子基金可从事证券融资交易，但从事有关交易必须符合该子基金份额持有人的最佳利益，且所涉及的风险已得到妥善缓解及处理，此外，证券融资交易对手方应为持续地受到审慎监管和监督的金融机构。

4.2 如“附录一 – 子基金的详情”中披露，子基金可从事证券借贷交易，但须遵守子基金投资政策中披露的最高限额。在证券借贷交易中，子基金以约定的费用将其证券借给证券借入对手方，但该对手方须承诺其将于未来指定日期或当相关子基金要求时归还等值证券。可进行证券借贷交易的资产类别包括权益性证券、固定收益证券、集合投资计划及货币市场工具。

预期子基金保留对借出证券的实益所有权，包括表决权及获得利息或其他分配的权利，并将一般有权重新获得借出证券的登记所有权以行使该等实益权利。

4.3 子基金应就其订立的证券融资交易取得至少相当于对手方风险敞口 100%的担保，以确保不会因该等交易产生无担保对手方风险敞口。

4.4 所有因证券融资交易而产生的收益在扣除直接及间接开支(作为就证券融资交易所提供的服务支付合理及正常报酬)后，应退还给有关子基金。该等直接及间接开支应包括应向相关子基金不时委任的证券借贷代理人支付的费用及开支以及亦就管理人的监督工作支付的费用及开支。目前，就证券借贷交易而言，证券借贷代理人可就其与证券借贷交易相关的服务而从证券借贷交易总收益中收取 15%，管理人可从证券借贷交易总收益中收取最多 10%作为其就证券借贷交易进行的监督工作的报酬。证券借贷交易总收益的其余部分由参与证券借贷交易的相关子基金收取。就子基金委任的证券借贷代理人可能是管理人、投资顾问、次投资顾问或获再转授机构的关联方，而其费用及开支将按一般商业费率计算，并由委任相关方的有关子基金承担。

该等交易产生的收益的信息，连同向其支付与该等交易有关的直接及间接运营成本及费用的实体，应于相关子基金的年度及中期财务报告中披露。该等实体可包括管理人、投资顾问、次投资顾问、获再转授机构或其任何关联方。

4.5 只有当证券融资交易的条款包含子基金有权随时收回证券融资交易的标的证券或全额现金(视情况而定)或终止其已订立的证券融资交易时，子基金方会订立该等证券融资交易。

5. 对手方政策及担保物政策

5.1 对手方政策

当进行场外金融衍生品交易或证券融资交易时，管理人具有对手方挑选政策和控制措施，以管理对手方的信用风险，其中包括特定法律实体的基本信用情况(例如所有权结构、财务实力)和商业信誉以及拟进行交易活动的性质和结构、对手方的外部信用评级、相关对手方受到的监管监督、对手方所在国家，以及对手方的法律地位。

对手方将为具有法人地位、一般位于经合组织司法管辖区(但也可能位于该等司法管辖区以外)的实体。场外金融衍生品的对手方将为具有规模的金融机构。证券融资交易的对手方将为持续地受到审慎监管和监督的金融机构。

对手方的信用评级至少须为Baa1级或BBB+级或同等评级，或必须是管理人认为实际评级为Baa1级或BBB+级或国际认可信用评级机构(例如标准普尔或穆迪)给予的同等评级。或者，如果管理人就因对手方未履行义务产生的损失，获得具有和保持Baa1级或BBB+级或国际认可信用评级机构(例如标准普尔或穆迪)给予的同等评级的实体的赔偿或保证，将可以接受未获评级的对手方。

场外衍生品交易或证券融资交易将始终受到经核准的汇丰集团标准文件的规管，例如可依法强制执行的双边国际掉期业务及衍生投资工具协会(“ISDA”)和随附信用担保附件(“CSA”)(其中约定担保物将构成交易的一部分)。

5.2 担保物政策

根据投资顾问协议，投资顾问、全权次投资顾问(如有)及获再转授机构(如有)有权管理子基金资产的投资和再投资，包括但不限于约定担保物安排的条款，就已订立的安排向管理人提供适当建议，从而就已执行的场外金融衍生品交易或证券融资交易管理对手方风险。管理人、投资顾问、全权次投资顾问(如有)及获再转授机构(如有)必须具备适当的系统、运作能力和专业法律知识，以便妥善管理担保物。

截至本基金说明书日期，子基金可收取非现金担保物或现金担保。然而，下列条件适用于子基金收取的作为担保物的所有资产(包括现金担保的再投资)：

(a) **性质**：担保物可包括现金担保和非现金担保物。现金担保可包括现金及现金等价物。非现金担保物可包括货币市场工具、政府或公司债券，不论长期/短期债券或是否在任何受监管市场上市或交易。

担保物不得包括(i)分配金额主要来自嵌入式金融衍生品或合成投资工具的结构化产品；(ii)由特殊目的投资机构、特别投资工具或类似实体发行的证券；(iii)证券化产品；或(iv)非上市集合投资计划。

(b) **信用质量**：担保物必须具有高信用质量(即至少A3级或A-级或国际认可信用评级机构(例如标准普尔或穆迪)给予的同等评级。如果担保物或被用作担保物的资产的发行人的信用质量恶化至管理人合理相信会损害到担保物的有效性的程度，管理人将采取一切实际措施，要求对手方在可行情况下尽快替换该担保物。

(c) **流动性**：收取现金以外的任何担保物，应具备高流动性和在受监管市场或定价透明的多边交易设施买卖，因此有关担保物可以按接近出售前估值的稳健价格迅速出售。

(d) **估值**：担保物每日由一独立于交易对手方的实体根据市场价值进行估值。

(e) **估值折扣政策**：担保物适用于审慎的估值折扣政策。将考虑资产的特点(例如信贷情况或价格波动性)做出估值折扣。子基金不会接受高价格波动性的资产作为担保物，除非已做出适当审慎的估值折扣。管理人将持续审阅估值折扣情况，确保有关资产就担保物质量、流动性和价格波动性而言仍然是合资格的担保物。

(f) **相关性**：子基金所收取的担保物由独立于对手方，预期与对手方的表现不具有高度的相关性以至于损害担保物有效性的实体发行。

(g) **多元化**：担保物必须足够多元化，避免将所承担的风险敞口集中于任何单一实体和/或同一个集团内的实体。子基金对担保物发行人的风险敞口根据本“基金限制”分节所列明单一实体和/或同一个集团内实体的相关风险敞口限制进行监控。

(h) **担保物的再投资**：非现金担保物将不会出售、再投资或质押。现金担保可以再投资。根据“基金限制”一节所列明有关担保物的适用限制，再投资的现金担保须保持足够的多元化，并遵守《守则》第8.2(f)和8.2(n)条的规定。

再投资的现金担保仅可作为短期存款存放，投资于优质货币市场工具和根据《守则》第8.2节获认可，或以与香港证监会的规定大致相当的方式受到监管而且香港证监会接受的货币市场基金，并须符合本“基金限制”分节所列明适用于有关投资或所承担风险敞口的相应投资限制或限额。就此而言，货币市场工具指通常在货币市场上交易的证券，包括政府票据、存单、商业票据、短期票据和银行承兑汇票等。在评估货币市场工具是否优质时，管理人将考虑有关货币市场工具的信用质量和流动性情况，以及管理人认为相关的其他因素；

所收取的现金担保不得进一步用作进行任何证券融资交易。此外，当所收取的现金担保被再投资于其他投资项目时，有关投资项目不得涉及任何证券融资交易。

(i) **产权负担和强制执行：**担保物不得受限于先前的产权负担，而担保物(须进行任何扣除或抵销，如有)能够被管理人/子基金随时全面执行，而无须向对手方进一步追索。

(j) **担保物的保管：**子基金基于所有权转让向对手方收取的任何非现金资产应由受托人或相关人士持有。若并无所有权转让，则此项规定不适用，在此情况下，担保物将由与担保物提供者无关的第三方保管人持有。根据《守则》附录E的规定，有关各子基金所持有的担保物的说明将于其半年度报告和年度报告中披露。子基金基于所有权转让提供的资产不再属于子基金。对手方有绝对酌情权使用该等资产。并非基于所有权转让向对手方提供的任何资产须由受托人或相关人士持有。

6. 借款和杠杆限制

各子基金的预期最高杠杆水平如下：

a) 现金借款

如就子基金借款将导致根据信托契约为相关子基金做出的所有借款当时的本金数额超过相当于相关子基金资产净值 10%的金额，则不得就子基金借款，但背对背贷款不被视为借款。为免生疑问，符合《守则》所列规定的证券借贷交易和回购交易不属于本段所指的借款，不受限于本段所列限制。

在管理人指示下，受托人将有权为担保当中的任何借款以及利息和开支，以任何方式抵押或质押子基金的全部或任何部分资产。

b) 使用金融衍生品的杠杆

子基金也可通过使用金融衍生品实现杠杆化，其通过使用金融衍生品的预期最高杠杆水平(即预期最高衍生品净敞口)为子基金最近可得资产净值的 50%。

在计算衍生品净敞口时，为投资目的取得而将在相关子基金投资组合层面产生增量杠杆的衍生品会转换为其底层资产的等值头寸。衍生品净敞口须根据香港证监会可不时更新的规定和指引进行计算。

在特殊情况下(例如市场和/或投资价格突然变动)，实际杠杆水平可能高于该预期水平。

7. 子基金特定限制

有关子基金特定的额外限制可能于“附录一 – 子基金的详情”披露。

8. 违反

如果有违反上文载述的任何限制，管理人应考虑份额持有人的利益，以在合理期间内采取一切必要措施以纠正有关违反行为作为首要目标。

流动性风险管理

管理人已制定流动性风险管理政策，旨在让其可识别、监察、管理和减轻子基金的流动性风险，并确保子基金投资的流动性状况将有助于子基金满足赎回申请的义务。该项政策连同已有的治理框架和管理人的流动性管理工具，也寻求在巨额赎回或申购的情况下，让份额持有人获得公平待遇，并保障余下或现有份额持有人的利益。

管理人的流动性风险管理政策考虑到子基金的投资策略、交易频率、相关资产的流动性(且不论资产是否按公允价值定价)和执行赎回限制的能力。

流动性风险管理政策涉及持续监察子基金所持投资的概况，旨在确保这些投资根据“赎回”一节所述的赎回政策属于恰当，并将有助于子基金满足其赎回申请的义务。此外，流动性管理政策包括管理人在特殊市场情况下，为管理子基金的流动性风险而进行的定期压力测试的详情。

管理人的风险管理职能独立于投资组合的管理职能，并负责根据管理人的流动性风险管理政策对子基金的流动性风险进行监控。与流动性风险相关的特殊问题将提交管理人的风险管理委员会处理，并会将所采取的适当行动妥善记录。

管理人可以使用一个或多个工具来管理流动性风险，包括但不限于：

- 管理人有权在受托人的批准下，将在任何交易日赎回的份额数目限制为相关子基金总资产净值的10%(须受标题“赎回限制”下的条件所限制)；
- 当子基金的净申购或赎回申请超过预设水平时，如果管理人认为符合份额持有人的利益，管理人可要求受托人调整申购价或赎回价，以降低交易成本的影响，尤其是但不限于买卖差价、经纪佣金、税项和政府收费(进一步详情请参阅“防止摊薄”一节)；和/或
- 管理人在取得受托人的事先批准后，可于暂停确定子基金资产净值的任何期间内暂停办理份额赎回和/或延迟支付赎回款项(进一步详情请参阅“暂停计算资产净值”一节)。

与关联方的交易

由本基金或子基金或代表本基金或子基金进行的所有交易，必须按公平原则执行并且符合相关子基金份额持有人的最佳利益。尤其是，子基金与管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)、获再转授机构(如有)或他们的任何关联方以当事人身份进行的任何交易，只可在取得受托人的事先书面同意下进行。所有这些交易将于本基金和/或相关子基金的年度报告和半年度报告和报表中披露。在与管理人、投资顾问、次投资顾问(如有)、获再转授机构(如有)或他们的任何关联方有关联的经纪商或交易商进行交易时，管理人必须确保：

- 这些交易按公平磋商的条款进行；
- 在挑选这些经纪商或交易商时必须谨慎行事，并确保有关经纪商或交易商在有关情况下具有适当资格；
- 交易执行必须符合适用的最佳执行准则；
- 就某项交易支付予任何有关经纪商或交易商的费用或佣金，不得高于就某项相同规模和性质的交易按当时市场费率应付的费用或佣金；
- 监控这些交易以确保遵守其责任；和
- 这些交易的性质和该经纪商或交易商所收到的佣金和其他可计量利益的总额，应在本基金和/或相关子基金的年度和半年度报告和报表中披露。

现金回佣和非金钱佣金

本基金和/或子基金将一般按通常机构全面服务经纪费率支付经纪费。本基金和/或子基金的交易可通过管理人的关联方进行。管理人和其关联方均不会就本基金和/或子基金的交易向经纪商或交易商收取现金或其他回佣。

管理人可就向管理人或关联方提供明显有益于份额持有人的物品和服务而订立非金钱佣金安排，但(i)有关经纪费率不超过通常机构全面服务经纪费率，以及为本基金和/或子基金执行交易时须符合最佳执行准则，(ii)以声明的形式在本基金和/或相关子基金的年度报告内定期作出披露，说明管理人收取非金钱佣金的政策及做法，包括说明其曾经收取的物品及服务，并且(iii)非金钱佣金安排并非与该等经纪商或交易商进行或安排交易的唯一或主要目的。

在遵守适用的法律及监管要求(例如上一段所述的要求)的前提下，管理人可参与佣金分享安排(“佣金分享安排”)计划，据此，管理人可通过同意将一部分合资格佣金拨入可用作支付研究开支的资金池的经纪商进行交易，佣金分享安排计划允许管理人使用一部分客户经纪佣金来获取研究或其他产品或服务，从而使份额持有人受益。当管理人通过佣金分享安排计划使用客户经纪佣金取得研究或其他产品或服务时，管理人将从中受益，因为其无需制作或支付研究、产品或服务的费用。因此，管理人有动机基于其获取研究或其他产品或服务的自身利益(而非基于客户获得最有利于交易执行的利益)来选择或推荐参与佣金分享安排计划的经纪商。

为免生疑问(和在不损害前文的一般性的情况下)，研究和咨询服务、经济和政治分析、投资组合分析(包括估值和表现计算)、市场分析、数据和报价服务、有关上述物品和服务的电脑硬软件、结算和托管服务，以及投资相关的刊物，可以被视为有益于份额持有人的物品和服务。该等物品及服务不可包括旅游、住宿、娱乐、一般行政物品或服务、一般办公室设备或场所、会员费、雇员薪酬或直接支付。

C节：投资于子基金

估值和价格

子基金的估值政策

子基金的资产净值将会按照信托契约于估值时间确定。

就估值而言，信托契约规定(其中包括)：

a. 除属于(c)段适用的相关基金的任何权益，以及下文(g)段另有规定外，有关投资如果于任何证券市场挂牌、上市、买卖或正常交易，其价值应参照主要证券市场的最后交易价，或如果无最后交易价，则倘若管理人认为在该情况下能够为该项投资提供公允价值标准时，参照该项投资挂牌、上市、买卖或正常交易的市场的最近期可得市场交易卖出价与最近期可得市场交易买入价之间的中位数计算，但是(1)如果管理人经咨询受托人后认为证券市场(主要证券市场除外)确定的价格在所有情况下能够为任何该等投资提供更为公允的价值标准，则可以采用该等价格；(2)如果投资在超过一个证券市场挂牌、上市或正常交易，则管理人采用其认为是这些投资的主要市场的价格或(视情况而定)中间报价；(3) 如果只有单一外部定价来源，则须取得管理人认为恰当(须经受托人同意)的来自该定价来源的独立价格；

b. 如果任何投资于某市场挂牌、上市或正常交易，但由于任何原因在任何相关时间无法取得该市场的报价，则有关投资的价值须由就有关投资做市的公司或机构证明，有关做市商由管理人咨询受托人后就此委任；

c. 在下文(d)和(e)段的规定下，于任何相关基金的每项权益的价值，应为该相关基金的每份额或权益单位的最后公布资产净值(如可提供)或(如未能提供)该份额、权益单位或其他权益的最近可得买入价；

d. 如果未能提供上文(c)段规定的资产净值、买入价和卖出价或报价，应按管理人咨询受托人后不时决定的方式确定有关投资的价值；

e. 任何并非在证券市场上挂牌、上市或正常交易的投资的价值，应相等于子基金购入有关投资所用款项的初始价值(在各情况下，均包括印花税、佣金和其他购入开支)，但管理人在获得受托人批准后，并根据受托人的要求，可安排由受托人所核准的具备对该项投资进行估值的资格的专业人士做出价值重估；

f. 现金、存款和类似投资，应按其面值(连同应计利息)估值，但管理人咨询受托人后认为须做出调整以反映其价值的除外；

g. 尽管有前文所载，但如果管理人考虑到货币、适用利率、到期日、可销售性和其认为相关的其他考虑因素，并咨询受托人后，认为需对任何投资价值做出调整以反映投资的公允价值，则可做出有关调整；和

h. 以子基金基础货币以外的货币计算的任何投资价值(不论是借款或其他负债或投资或现金的价值)，须按管理人或受托人经考虑有关任何溢价或折价和汇兑费用的情况后认为适当的汇率(不论官方或其他汇率)兑换成子基金的基础货币。

上文(a)段所指的“最后交易价”，是指该日在交易所所报的最后交易价，通常在市场上称为“结算”或“交易价”，即是交易所成员之间就未平仓头寸进行结算的价格。如果证券并无交易，则最后交易价将指该交易所根据其当地规则和惯例计算和公布的“交易所收盘价”。

如果没有任何证券交易所、商品交易所、期货交易所或场外交易市场，根据作为该项投资的做市商(如果有超过一名的做市商，则为管理人咨询受托人后可决定的做市商)的任何人士、公司或机构所报的投资价值进行的所有计算，均应参考最近期买入价与卖出价报价的平均价计算。

受托人计算子基金的资产净值时，可依赖且无须进一步查询根据前文获得提供的价格和估值(包括通过电子价格而获得的价格及估值)，且不就该项依赖而对子基金、任何份额持有人或任何其他人士承担任何责任。

就计算子基金的资产净值而言，子基金可能应支付的税项(如有)的准备金须参考有关子基金的税务意见而确定或预估，且子基金须从子基金资产中扣除或预扣所需税项。

资产净值将保留至小数点后三位。

份额价格

于任何估值时间，应归属于子基金某份额类别的资产净值应确定如下：

(a) 计算子基金当时的资产净值不包括指定应归属于该子基金任何特定份额类别的任何资产或负债；

(b) 根据紧接相关估值时间前各该类别的各自资产净值，将计算得出的款项在该子基金相关的份额类别之间摊分；和

(c) 减去指定应归属于相关份额类别的负债和加上指定应归属于相关份额类别的任何资产。

类别的资产净值将以子基金的基础货币计算，并按受托人和管理人所同意的汇率兑换为相关类别货币。

各份额类别于任何相关交易日的申购价/赎回价(须受下文“防止摊薄”一节所载规定的限制)将根据该份额类别于有关交易日的估值时间的资产净值，除以该类别当时已发行份额数目计算。计算所得申购价/赎回价将保留至小数点后3位(以管理人确定的方式保留)。

B类份额仅供中国内地投资者申购，并不会在香港发售。有关该等份额的申购价及赎回价的详情将载于另一份文件内。

防止摊薄

当子基金的净申购或赎回申请超过预设水平时，如管理人认为符合份额持有人的利益，管理人可要求受托人暂时调整申购价或赎回价(“**摆动定价**”)，以降低因申购/赎回份额产生的交易成本的影响，尤其是但不限于买卖差价、经纪佣金、税项和政府收费。管理费和受托人费用将继续按子基金的未经调整资产净值计算。

采取摆动定价机制意味着如果在特定交易日，净申购(赎回)申请超过预设水平，则将上调(下调)资产净值以保护现有份额持有人。该交易日的所有交易将采用经调整的资产净值。若上

调(下调)申购价/赎回价，申请申购(赎回)的投资者将须就每份额支付更多(收取更少)款项。

在正常市场情况下，管理人预期不会做出超过 2%的摆动定价调整。然而在特殊情况下，例如当监管机构或税务机构向子基金征收高于正常税率的税项或收费时，或在金融危机导致市场利差扩大的情况下，摆动定价调整幅度可能会明显较高。

再者，倘若管理人认为就任何交易日计算的申购价或赎回价不能准确反映份额的真实价值，则管理人在取得受托人的批准后，可安排对任何类别份额的申购价或赎回价进行价值重估。

价格公布

向香港零售投资者发售的各类别的申购价/赎回价刊登于网站 https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk[8]。各类别的申购价/赎回价可向管理人查询。

暂停计算资产净值

在发生以下情况的整个或部分期间内，管理人或受托人可在咨询另一方并考虑份额持有人的最佳利益后宣布暂停确定子基金的资产净值：

a. 子基金大部分投资通常进行交易的任何商品市场或证券市场停市、交易受限制或暂停交易，或管理人通常用作确定投资价格、子基金的资产净值或申购价/赎回价的工具发生故障；或

b. 基于任何其他原因，管理人在咨询受托人后认为不能合理地、及时地或公平地确定管理人为该子基金持有或订立的大部分投资的价格；或

c. 出现某些情况导致管理人或受托人在咨询另一方后认为将为子基金持有或订立的任何投资变现并不合理可行，或若将这些投资变现将不可避免地严重损害子基金份额持有人的利益；或

d. 在赎回子基金的投资或就子基金的投资付款，或发行或赎回份额时将会或可能需要的资金汇出或汇入出现延迟，或管理人或受托人在咨询另一方后认为无法按正常汇率从速进行；或

e. 通常用以确定该子基金的大部分投资或其他资产的价值或该子基金的资产净值或申购价/赎回价的通信系统和/或工具出现故障，或管理人认为基于任何其他原因无法合理或公平地确定该子基金的大部分投资或其他资产的价值或该子基金的资产净值或申购价/赎回价，或无法从速或以准确方式确定；或

f. 管理人认为须按法律或适用的法律程序的规定做出有关暂停；或

g. 子基金投资于一个或多个相关基金，且任何有关相关基金的权益(占子基金资产的重大部分)变现被暂停或限制；或

[8] 请注意此网站并未经香港证监会审阅。

h. 管理人、受托人或基金注册登记机构或其任何与该子基金的运作有关的授权代表的业务运作因为瘟疫、战争、恐怖活动、叛乱、革命、暴乱、骚乱、罢工或天灾而受到重大中断或结束；或

i. 份额持有人或管理人已决定或发出通知终止子基金。

暂停在宣布后立即生效，且暂停后不会确定子基金的资产净值，直至管理人或受托人宣布暂停结束，但在任何情况下，暂停须在(i)导致暂停的情况不复存在，和(ii)不存在其他需暂停的情况的首个营业日后一天予以终止。

当管理人或受托人宣布暂停，应立即通知香港证监会有关暂停，并在宣布暂停后立即且在有关暂停期间最少每月一次在管理人的网站 https://www.assetmanagement.hsbc.com.hk(此网站并未经香港证监会审阅)刊登通知，和/或向份额持有人和所有其申购或赎回份额申请已受到暂停影响的人士(不论是否为份额持有人)发出通知，表明已宣布该项暂停。

于暂停期间，不得设立、发行或赎回受影响子基金的任何份额。

防止择时交易和其他份额持有人保障机制

本基金和子基金不会在知情的情况下允许与择时交易行为有关的投资，因为这些行为可能对全体份额持有人的利益造成不利影响。

一般而言，择时交易指个别人士或公司或一组个别人士或公司利用时差和/或确定资产净值的方法的缺陷或不足之处，根据预先决定的市场指标买卖或交易股票或其他证券的投资行为。进行择时交易的人士也可包括按某时间模式进行证券交易，或证券交易较为频繁或交易量较大的个别人士或一组个别人士。进行择时交易的人士可能扰乱子基金的投资策略、增加费用和对所有份额持有人的投资回报造成不利影响。

因此，管理人保留权利拒绝接受其认为是进行择时交易的投资者的份额转换和/或申购申请。

份额交易

认购/申购

子基金或子基金类别的份额可在募集期进行发售。如适用募集期，有关募集期的规定应在相关附录中列明。在该等募集期后，申购申请将于每一交易日处理。

为了认购/申购申请获得处理，相关认购/申购申请必须以管理人或受托人满意的方式接收，并应按照下文载列的申请和付款程序。

认购/申购份额的申请可通过管理人和/或受托人不时确定的这些方式(包括电子方式)连同所需信息和相关文件提交。投资者应注意，如果选择以传真或其他电子方式发出申请表格，则须自行承担表格模糊不清或未能收到的风险。因此，投资者应为自身利益向管理人确认其已收到表格。管理人或受托人不就因未能收到以传真或其他电子方式发出的任何申请或这些申请模糊不清而引起的任何损失，或因真诚相信这些申请是由获得正式授权的人士发出而采取任何的行动所造成的任何损失而向份额持有人或投资者负责，即使发出该传送的人士所出示的传送报告披露已发出有关传送。

首次投资时，份额持有人可申请的任何子基金的任何类别份额的最低价值，必须达到或超过

“类别的说明”一节下详列的最低持有额。份额持有人对相同份额类别的任何追加认购/申购，必须达到或超过“类别的说明”一节下详列的最低追加认购/申购金额。管理人在一般或特定情况下均可不时酌情同意接受低于最低持有额或最低追加认购/申购金额的金额。

管理人有绝对酌情权决定接受或拒绝任何份额认购/申购申请的全部或部分。接收的认购/申购款项将不会计算利息。如果管理人拒绝申请，认购/申购款项将不计利息，以电汇方式转账至款项划出的银行账户(有关风险和开支由申请人承担)，或以管理人可不时决定的这些其他方式将款项退还申请人。

每位申请被接受的申请人，将会获得确认所购份额详情的成交单据。

所有持有份额将以记名方式登记，并不会发出证明书。份额的所有权将以名列份额持有人名册的登记为凭证。因此，份额持有人应知悉确保管理人知晓登记信息的任何变动的重要性。本基金将发行保留至小数点后 3 位(或管理人在咨询受托人后另行确定)的零碎份额。代表较小零碎份额的有关申请款项将由子基金保留。

任何份额不得登记超过 4 位联名份额持有人。

按管理人和/或受托人的决定，所有认购/申购申请必须经份额持有人签署，但以电子方式发出的申请除外。

截止时间

在募集期(如适用)内，认购申请应通过申请表格并按照申请表格上的指示做出，且该表格应由管理人或受托人于募集期最后一天下午四时整(香港时间)(或管理人不时确定的其他时间)前接收。

募集期结束后或在不适用募集期的情况下，申购申请应通过申请表格并按照申请表格上的指示做出，如欲于某一交易日获得处理，则该表格应由管理人或受托人于该交易日下午四时整(香港时间)(或管理人不时确定的其他时间)前接收。在该时间后接收的申购申请将于下一个交易日处理。

投资者也可通过专为销售子基金而委托的销售机构提交认购/申购申请。不同销售机构有可能设有不同的截止时间，投资者应与该等销售机构联络，以了解详情。该等销售机构亦有权酌情决定哪些子基金及/或份额类别可供投资者通过相关销售机构认购/申购，以及相关销售机构是否可在恶劣天气情况持续的交易日接受有关认购/申购申请。投资者应留意有关销售机构的安排。

价格

类别份额将于适用交易日以按上文标题为“份额价格”一节所载方式计算的申购价发行。

投资者将于适用交易日支付该等份额的申购价。发行份额时可能收取申购费。申购费的详情进一步载列于标题为“收费和开支”一节。

结算

在募集期(如适用)内，为现金发行的份额的付款和已结清的认购款项应在募集期最后一天下午四时整(香港时间)(或管理人不时确定的其他时间)收到。管理人有权酌情接受募集期结束后收到的认购款项。如果在上述时间或管理人确定并通知相关申请人的时间内未能收到已结清的款项，则管理人保留取消交易的权利。

在募集期结束后或在不适用募集期的情况下，除非管理人另行同意，否则为现金发行的份额的付款和已结清的申购款项应在提交申购申请后即时收到。在任何情况下，如果款项未能在有关交易日(或管理人决定并通知有关申请人的其他时间)后4个营业日(除汇丰全方位中国债券基金为3个营业日外)内结清，则管理人保留取消交易的权利。

在注销后，相关份额将被视为从未发行，因此申请人将无权就此向管理人、受托人或其各自的授权代表提出索赔，但不得因注销这些份额而重新进行对子基金之前的估值或否定先前估值。根据信托契约，管理人和受托人将有权向相关申请人收取(并为子基金保留)注销费用，以作为处理申请时涉及的行政费用，并要求申请人为子基金就各注销份额向受托人支付该份额的申购价超过于注销之日的赎回价(犹如这些份额已被赎回)的金额(如有)及其利息，直至受托人接收所支付的款项为止。

认购/申购款项一般应以认购/申购的份额类别的类别货币支付。除非本基金说明书另有载明，否则在受托人或管理人的同意下，可能接受以类别货币以外的货币计价的认购/申购款项支付，但须受限于适用的外汇限制。这些认购/申购款项将转换为类别货币，而所有银行收费和其他转换费用将在对份额做出投资前从申请款项中扣除。货币转换将须受相关货币的供应量所限。上述货币转换将在收到认购/申购款项时由受托人及时执行。管理人、受托人或他们各自的授权代表不就这些份额持有人因上述货币兑换而遭受的任何损失向任何份额持有人承担责任。

所有申请款项必须来自以认购/申购人名义持有的账户。不接受第三方付款。

所有款项均可以通过直接转账或电汇支付至申请表格载明的相关账户。投资者应注意，与通过电汇支付款项相比，以支票付款(如适用)有可能较迟确认收到有关款项。任何将申请款项汇入子基金的费用将由申请人支付。

任何款项均不应支付予并非依据《证券及期货条例》第 V 部获发牌或注册从事第 1 类受规管活动的任何香港中介机构。

认购/申购限制

管理人可酌情决定(并须遵守相关法规的规定，例如 QFI 法规)在不发出任何事先通知的情况下，不接受本基金、子基金或类别的新申购申请。然而，即使本基金、子基金或类别不接受新申购申请，份额持有人仍可按下文所述程序继续赎回他们持有的本基金、子基金或类别份额。此外，根据管理人的酌情决定，在无须给予现有份额持有人任何事先通知的情况下，本已不接受新申购申请的本基金、子基金或类别可重新开始接受新的申购申请。

此外，份额不得在暂停确定子基金的资产净值的任何期间内发行(详情请参阅标题为“暂停计算资产净值”一节)。

<u>赎回</u>

赎回申请将于每一交易日处理。

为了赎回申请获得处理，相关赎回申请表格(可从管理人取得)必须以管理人或受托人满意的方式接收，并应遵守下文载列的赎回程序。

赎回申请可通过管理人和/或受托人不时确定的这些方式(包括电子方式)连同所需信息和相关文件提交。投资者应注意，如果选择以传真或其他电子方式发出赎回表格，则须自行承担赎回表格模糊不清或未能收到的风险。因此，投资者应为自身利益向管理人确认其已收到赎回表格。管理人或受托人不就因未能收到以传真或其他电子方式发出的任何申请或这些申请模糊不清而引起的任何损失，或因真诚相信这些申请是由获得正式授权的人士发出而采取的任何行动所造成的任何损失而向份额持有人或投资者负责，即使发出该传送的人士所出示的传送报告披露已发出有关传送。

份额持有人可要求任何子基金任何类别的部分赎回份额最低价值必须达到或超过最低部分赎回金额(按“类别的说明”一节所详述)。管理人在一般或特定情况下均可不时酌情同意接受少于最低部分赎回金额的部分赎回。

如某赎回申请将导致份额持有人持有的某一类别份额少于该类别的最低持有额(于“类别的说明”一节下详述)，则管理人可将该申请视为就该份额持有人所持的相关类别的所有份额作出。

按管理人和/或受托人的决定，所有赎回申请必须经份额持有人签署，但以电子方式发出的赎回申请除外。

截止时间

赎回申请应通过赎回申请表格并按照赎回申请表格上的指示做出，如欲于某一交易日获得处理，则该表格应由管理人或受托人于该交易日下午四时整(香港时间)(或管理人不时确定的其他时间)前接收。在该时间后接收的赎回申请将于下一个交易日处理。

投资者也可通过专为销售子基金而委托的销售机构提交赎回申请。不同的销售机构可能设有不同的截止时间，投资者应与该等销售机构联络，以了解详情。该等销售机构亦可酌情决定其是否可在恶劣天气情况持续的交易日接受赎回申请。投资者应留意有关销售机构的安排。

价格

类别份额将于适用交易日以按上文标题为“份额价格”一节所载方式计算的赎回价赎回。

虽然信托契约规定管理人可收取不超过每份额赎回价 3.0%的赎回费用，但目前并无收取任何赎回费用。

结算

赎回款项将不会支付给任何赎回份额的份额持有人，直至(a)受托人收到书面赎回申请，(b)份额持有人(或每名联名份额持有人)的签署经核实并满足受托人的要求，和(c) 受托人收到所有核实身份和资金来源所需要的文件。赎回款项只会支付给申请有关赎回的已登记的份额持有人，将不会向第三方支付。请同时参阅标题为“反洗钱规定及制裁法律”一节。

收到填妥的所有文件后，赎回款项一般会在相关交易日后七个营业日内，以银行转账或电汇，或管理人可能接受的其他方式支付。自收到正式赎回申请文件之时至支付赎回款项之时的时间间隔最多不超过一个日历月，除非做出重大部分投资的市场受法律或监管规定(如外汇管制)所限制，导致无法在上述时限内支付赎回款项。在该情况下，经延长的赎回款项付款时段将反映根据有关市场的特殊情况所需的额外时间。

赎回款项将以拟被赎回的份额类别的类别货币支付。在受托人或管理人同意的情况下并受限于适用的外汇限制，可为有意赎回份额并取得以其他主要货币计价付款的份额持有人做出安排。如款项将以被赎回份额类别货币以外的货币支付，则货币转换成本将须由份额持有人支付，并将自支付给份额持有人的赎回款项中扣除。

一旦发出赎回申请，在未经管理人的同意下，不可予以撤回。

赎回限制

管理人可在获得受托人事先批准后，在任何暂停确定子基金的资产净值期间，暂停赎回份额和/或延迟支付赎回款项(详情请参阅标题为“暂停计算资产净值”一节)。

为保障份额持有人的利益，管理人经受托人同意后，可将在任何交易日赎回(不论是向管理人出售或由受托人注销)的份额数目限制为相关子基金资产净值总额的 10%。在此情形下，在不损害份额持有人撤销于相关交易日未实现的任何赎回申请的权利的情况下，此项限制将按比例适用，使得所有拟于该交易日赎回其份额的份额持有人按相同比例赎回份额，而未赎回的份额(但在其他的情况下可能已被赎回的份额)将顺延至下一个交易日赎回，但须受相同限额限制。如按此规定顺延赎回申请，管理人须于该交易日后七天内通知有关份额持有人。如因行使此权力而未予执行的赎回申请的任何部分将在下一个交易日和随后的所有交易日获得优先赎回(管理人就此拥有相同权力)，直至原有赎回申请全部得到满足。

强制赎回

管理人可施加其认为必要或适宜的限制，以确保份额不会由如下任何一名或多名人士(各自称为“**受限制人士**”)购入或直接、间接或实益持有：

(i) 为“不合资格投资者”(即按“重要资料”一节所披露，本基金的份额不可向其发售或销售的任何个人、公司或其他实体)；

(ii) 有可能导致管理人、受托人、本基金、子基金或任何份额类别产生或承担他们原不应产生或承担的任何税务责任或遭受他们原不应遭受的任何其他潜在或实际金钱损失，或可能令管理人、受托人、本基金、子基金或任何份额类别须遵守他们原不应产生或承担或遵守的任何额外规定的情况(不论是否直接或间接影响该等人士，不论是否单独或连同任何其他人士(不论是否彼此关联)或看似相关的任何其他情况)；或

(iii) 违反任何国家或地区或政府机关的任何适用法律或适用规定。

如果管理人或受托人留意到份额由任何受限制人士直接或实益拥有，则管理人或受托人可要求转让或赎回这些份额。如果未遵守有关要求，管理人或受托人可按照信托契约的规定，要求强制赎回受限制人士所持有的份额。管理人或受托人应遵守有关法律的规定(如适用)，并在行使强制赎回的权力时，应按诚信和合理的原则行事。

份额转换

份额持有人有权(除非子基金暂停确定资产净值)以书面方式或通过管理人和/或受托人决定的其他方式(包括电子方式)通知管理人或受托人，将其于子基金的某一类别的全部或部分份额转换为任何其他类别的份额(不论是相同子基金或另一子基金)，但子基金或其他子基金的该类别须处于开放，可进行新的申购及转换。

转换须受管理人可不时施加的限制所约束(包括但不限于子基金有关类别的最低持有额要求和投资者资格要求(于“类别的说明”一节下详述))。如转换导致份额持有人所持的份额数目低于最低持有额要求，则不得进行转换。申购申请人应在申请转换之前联系相关中介机构或管理人。当通过中介机构进行交易时，投资者也须遵守中介机构的条款。

份额持有人应注意，如果选择以传真或其他电子方式发出通知，则须自行承担通知模糊不清或未能收到的风险。因此，份额持有人应为自身利益向管理人确认是否已收到有关通知。管理人或受托人不就因未能收到以传真或其他电子方式发出的任何通知或这些通知模糊不清而引起的任何损失，或因真诚相信这些申请是由获得正式授权的人士发出而采取的任何行动所造成的任何损失而向份额持有人或投资者负责，即使发出该传送的人士所出示的传送报告披露已发出有关传送。

按管理人和/或受托人的决定，所有转换申请必须经份额持有人签署，但以电子方式发出的通知除外。

截止时间

如欲于某一交易日获得处理，则转换申请应由管理人或受托人于该交易日下午四时整(香港时间)(或管理人不时确定的其他时间)前接收。在该时间后接收的转换申请将于下一个交易日处理。

投资者也可通过专为销售子基金而委托的销售机构提交转换申请。不同的销售机构可能设有不同的截止时间，投资者应与该等销售机构联络，以了解详情。该等销售机构亦可酌情决定其是否可在恶劣天气情况持续的交易日接受转换申请。投资者应留意有关销售机构的安排。

转换比率

在任何交易日将于任何类别(“**现有类别**”)所持有的全部或部分份额转换至其他类别(“**新类别**”)的比率将根据下列公式确定：

$$N=\frac{(E \times R \times F - SF)}{S}$$

在上述公式中：

N = 将发行的新类别的份额数目；

E = 将转换的现有类别的份额数目；

F = 代表现有类别的类别货币和新类别的类别货币之间的有效汇率的货币换算率；

R = 现有类别于相关交易日的赎回价；

S = 新类别于相关交易日的申购价；及

SF = 转换费(见标题为“收费及开支”一节载述)。

结算

投资者应注意，转换份额时基于各子基金的估值时间和在不同子基金之间进行转换款项汇款所需的时间，投资被转入新类别的日子可能迟于投资被转换出现有类别或发出转换申请的日子。

份额转让

份额转让须根据转让人和受让人签署的(或如属于法人团体，则须代表转让人和受让人签署或由他们加盖印章)常见形式的书面文书进行。在受让人的名称就所转让的份额载入份额持有人名册前，转让人仍将被视为所转让份额的份额持有人。

反洗钱规定及制裁法律

子基金、其服务提供者和汇丰集团其他成员(包括但不限于管理人、受托人和其各自的授权代表)须根据于各个司法管辖区的法律、规定和公共和监管机构的要求行事，其中包括与防止洗钱活动、恐怖融资和向可能被制裁的任何人士或实体提供金融和其他服务相关的法律、规定和要求。子基金、其任何服务提供者或汇丰集团任何其他成员可按其独立全权裁量决定，根据所有这些法律、规定和要求采取其视为适当的任何行动。

这些行动可包括但不限于：截查或调查投资者(或代表投资者)通过子基金、任何子基金的服务提供者或汇丰集团任何其他成员的系统收发的任何付款信息和其他信息或通信；进一步咨询可能是被制裁人士或实体的名称事实上是否指该人士或实体。

子基金、其服务提供者和汇丰集团其他成员无须对任何人士因下列情况而遭受的损失(不论是直接或间接，并包括但不限于利润或权益的损失)或损害承担责任：

(a) 子基金、其任何服务提供者或汇丰集团任何其他成员延迟或无法处理任何这些付款信息或其他信息或通信，或履行有关其任何账户或向投资者提供任何服务的任何责任或其他义务，而所有或部分原因是子基金、其任何服务提供者或汇丰集团任何其他成员按其独立全权裁量决定，根据所有上述这些法律、规定和要求采取其视为适当的任何行动；或

(b) 子基金、其服务提供者和汇丰集团其他成员根据本节行使的任何权利。

在若干情况下，子基金、其任何服务提供者或汇丰集团任何其他成员采取的行动可能妨碍或延迟若干信息处理程序。因此，子基金、其服务提供者和汇丰集团其他成员不保证，当根据本节采取任何行动期间，于其系统内所取得任何属于这些行动处理对象的付款信息或其他信息和通信于取得时为准确、现行或最新的信息。

本基金已采用汇丰集团环球制裁政策。根据该政策及为遵守所有适用的制裁法律及任何适用的司法管辖区内旨在防止洗钱的规定，管理人、受托人、基金注册登记机构和其授权代表可要求潜在投资者提供证据，以核对其身份和认购/申购款项来源。因此，管理人、受托人、基金注册登记机构和其授权代表均保留在其认为必要的情况下要求这些信息的权利，以便核

实潜在投资者的身份和认购/申购款项来源。如潜在投资者延迟或无法出示管理人、受托人、基金注册登记机构和/或其授权代表要求的任何信息作核实之用，管理人、受托人、基金注册登记机构和/或其授权代表均可拒绝接受任何认购/申购申请，而在该情况下，所收到的任何款项将不计任何利息退还至原先扣款的账户。如提出赎回申请的份额持有人延迟或无法出示管理人、受托人、基金注册登记机构和/或其授权代表要求的任何信息，管理人、受托人、基金注册登记机构和其授权代表均可拒绝处理任何赎回申请或延迟支付赎回款项。管理人、受托人、基金注册登记机构和其授权代表无须就任何潜在投资者或份额持有人(视情况而定)因被拒绝任何认购/申购或赎回申请或延迟认购/申购或支付赎回款项而遭受的任何损失而向潜在投资者或份额持有人(视情况而定)承担责任。

收费和开支

在适用情况下，就子基金和其份额类别(如适用)的投资管理、收益分配和所需运营服务产生收费和开支。

收费和开支分为三种：

1. 认购费/申购费和转换费
2. 经常性开支
3. 其他收费。

认购费/申购费和转换费

管理人(或其认可的销售机构)有权从认购金额/申购金额中扣除认购费/申购费，并根据净认购金额/净申购金额(即认购金额/申购金额减去认购费/申购费)发行份额。管理人现时收取以下认购费/申购费：

子基金	**占认购金额/申购金额的百分比**
股票基金 适用于： • 汇丰亚太股票(日本除外)专注波幅基金 • 汇丰蜕变亚洲股票基金 • 汇丰美国动态机遇股票基金	不超过4.50%
债券基金 适用于： • 汇丰亚洲高入息债券基金 • 汇丰全方位中国债券基金	不超过3.00%

多元资产基金	不超过3.00%

适用于：

- 汇丰中国多元资产入息基金
- 汇丰欧洲多元资产入息基金
- 汇丰亚洲多元资产高入息基金
- 汇丰环球可持续多元资产入息基金
- 汇丰环球多元化实际回报基金
- 汇丰印度多元入息基金
- 汇丰退休岁月多元资产基金
- 汇丰环球机遇配置基金

根据信托契约，认购费/申购费的比率最高不超过(i)认购价/申购价或(ii)认购金额/申购金额的6%。

目前，管理人并无保留认购费/申购费，并已与其认可的销售机构分享认购费/申购费，而认可的销售机构将保留全部认购费/申购费。

根据信托契约，管理人可收取不超过每份额赎回价3.0%的赎回费用。现时并无赎回费用。

根据信托契约，管理人可收取不超过新类别的申购价的2.0%的转换费(相当于转出总金额的1.96%)。现时，转换费最高不超过转出总金额的1.0%。目前，管理人并无保留转换费，并已与其认可的销售机构分享转换费，而认可的销售机构将保留全部转换费。

经常性开支

经常性开支包括：

- 管理费
- 受托人费用
- 其他经常性开支
- 投资于相关基金份额或权益单位的成本
- 摊销成立成本
- 货币对冲操作费用

经常性开支可能随时间而变化。香港零售投资者可从相关子基金的产品资料概要查询目前可供选择的类别清单和经常性开支数据(按相关产品资料概要所披露的基准计算)。

管理费

各子基金和其份额类别的现行管理费于“附录一－子基金的详情”一节披露，并以占某类别资产净值的年度百分比列示。管理费于每个估值日计提并按月支付。

目前，管理人并无收取业绩表现费。

如果调高现行管理费水平(不超过最高水平，即占份额类别资产净值的 2.5%(年率))，管理人将提前一个月向份额持有人发出事先通知。

管理人可将其作为子基金管理人有权保留的费用与任何销售或以其他方式促成认购/申购子基金的人士分享。

受托人费用

各子基金的现行受托人费用于“附录一－子基金的详情”一节披露，并以占子基金的资产净值的年度百分比列示。受托人费用于每个估值日计提并按月支付。

如果调高受托人费用现行水平(不超过最高水平，即占子基金资产净值的 2.5%(年率))，受托人将提前一个月向份额持有人发出事先通知。

此外，受托人也有权收取不同的交易和处理费用，并就其在履行职务时所合理产生的所有垫付开支(包括过户代理费用、次保管费用和开支)获得补偿。

其他经常性开支

每一子基金将须承担下列费用：

a. 受托人、保管人或次保管人的交易费用和委托代表费用和开支、收款费用和开支、保险和证券费用；

b. 审计师和基金注册登记机构的费用和开支；

c. 受托人就对子基金的资产或其任何部分进行估值、计算子基金的份额的申购价/赎回价和准备财务报表所收取的费用；

d. 管理人和/或受托人所产生的有关子基金的所有法律和专业费用和收费(包括法律顾问的费用和收费，以及就任何有关子基金的任何目的而展开法律程序或向任何法院提出申请而产生的费用和收费)，以及其他专业费用和收费(包括对从子基金中支付的税务责任或向子基金支付的税款补偿做出同意和/或抗辩，或编制或发行有关子基金或子基金的任何收入、收益、开支、资产和/或负债的任何账目、报表或报告所产生的任何专业费用和收费，或使用基准的任何成本或评级机构收取的费用)；

e. 完全和纯粹由受托人在履行其职务时所产生的开支；

f. 拟备信托契约的补充契约的开支或其附带开支；

g. 召开份额持有人大会并向份额持有人发出通知的开支；

h. 为子基金份额于任何证券交易所或由管理人挑选并获受托人认可的交易所取得和保持上

市和/或取得和保持子基金的任何认可或批准，或为遵守任何有关上市、认可或批准的承诺或就有关上市、认可或批准订立的协议，或监管有关上市、认可或批准的任何规则的费用和开支；和

i. 在不损害上述规则的一般性的情况下，公布子基金份额的申购价和赎回价所产生的所有费用、根据信托契约的条文拟备、印刷和分发所有报表、账目和报告的所有费用(包括审计师费用和受托人费用)、拟备和印刷任何销售文件的开支，以及任何其他管理人在咨询受托人后认为因遵守或涉及任何法律或规定或任何政府或其他监管机构的指令(不论具法律效力与否)的任何变更或推行，或因遵守与单位信托基金有关的任何守则的条文所产生的开支。

投资于相关基金份额或权益单位的成本

子基金持有相关基金份额或权益单位产生有关的成本包括其经常性开支和任何一次性成本(如在适用规定下获准许)。

这些成本的付款将在适用规定所准许下按照各特定相关基金于其说明书阐述的付款时间表进行。

倘若子基金于所有相关基金的总投资少于子基金进行投资的资产净值的 20%，则投资于相关基金的份额或权益单位的成本可能未列于已公布的子基金的经常性开支数据。

摊销成立成本

除非管理人获得受托人批准后另行决定，否则成立子基金的成本可在子基金自首个估值日起计的前五个财政年度内摊销。

如果子基金在开支全部摊销前清算，则这些未摊销金额将在子基金终止前由子基金承担。

截至本基金说明书公布之日，以下成立成本尚未全部摊销：

子基金	**估算成立成本**
汇丰环球多元化实际回报基金	37,000 美元
汇丰印度多元入息基金	46,000 美元
汇丰退休岁月多元资产基金	49,000 美元
汇丰美国动态机遇股票基金	49,000 美元
汇丰环球机遇配置基金	34,000 美元

请注意，上述有关摊销成立开支的政策，并无严格依照香港财务报告准则(“**香港财务报告准则**”)，该准则要求成立开支在产生时支出。管理人认为，对初次投资者而言，以摊销处理比在产生时支出整笔款项更为公平，并且认为偏离该准则的要求不会对子基金的整体财务报表构成重大影响。

货币对冲操作费用

管理人将就货币对冲份额类别收取与管理对冲有关的费用，最高不超过相关类别的资产净值的 0.10%(年率)。这并不包括订立对冲合约时产生的交易成本。

其他收费和开支

其他收费和开支可能未列于已公布的经常性开支数据内，但由本基金或相关子基金承担。包括：

a. 所有印花税和其他征费、税项和政府收费(包括预扣税和资本利得税)；

b. 经纪费用、佣金、汇兑费用和佣金、银行收费、过户费和开支、登记费用和开支和任何其他应就购入、持有和变现任何投资或其他财产或任何现金、存款或贷款支付的费用、收费或开支(包括申索或收取与其有关的收入或其他权利，并包括受托人或管理人或任何关联方在提供服务或进行交易时所收取或产生的任何费用或开支)；

c. 就持有金融衍生品产生的成本，例如追加保证金、掉期交易产生的成本；和

d. 管理人或任何关联方就下达交易订单所得的商品或服务价值(例如非金钱佣金或类似安排)。

税务

下文的税务声明以本基金收到的有关司法管辖区截至本基金说明书公布之日有效的法律和惯例的意见为基础。投资者也应留意税务水平和基准可能改变，而任何税务减免的价值根据纳税人的个别情况而有所不同。

份额持有人税项和份额持有人税项披露

投资者应就有关购入、持有、赎回、转换或出售份额而根据其相关司法管辖区的相关法律所导致的后果(包括税务后果和任何外汇管制规定)，咨询专业顾问的意见。这些后果(包括投资者可否享有税务减免和有关价值)会因应投资者的公民身份、居住、居籍或注册成立所在国家或地区的法律和惯例，以及个人情况而改变。

香港

根据现行香港法律和惯例：

a) 香港份额持有人将无须就子基金的收益分配/支付或其他收益付款，或因出售、赎回或以其他方式处置子基金份额所产生的任何收益而缴纳任何税项，但如果这些交易构成在香港进行的贸易、专业或业务的一部分，以及有关收益来源于香港且不属资本性质，则可能需要缴纳香港利得税。确定收益来源及将收益分类为收入或资本将取决于份额持有人的特定事实及情况。

b) 份额持有人无须就发行份额、赎回份额、或通过注销份额而出售或转让份额、或通过向管理人出售或转让份额(后由管理人于其后两个月内转售该等份额)而缴纳香港印花税。份额持有人进行其他类型的份额出售或购买或转让，应当按对价或市值(两者的较高者)的0.1%缴纳香港印花税(由买方和卖方各自承担)。此外，除非经明确豁免，份

额转让文书目前应付5.00港元的固定税款。

向份额持有人支付

在就任何份额做出任何收益分配或其他支付前，受托人和/或管理人可根据香港或其他地区的任何适用法律或任何适用规定、指令或指引，或与任何税务或财政机关(不论在香港或香港以外)订立的任何协议而根据任何适用法律须要或有权就任何收入、利息或或其他税项、收费或评税而做出任何这些扣除或预扣税(如有)。在此情况下，管理人和/或受托人在做出有关扣除或预扣时应按诚信和合理的原则行事。

受托人和管理人也可从任何做出的收益分配/支付中扣除其应缴纳的任何印花税或其他政府税项、收费或评税。

自动交换信息

自动交换信息(“**AEOI**”)是一个包括国家(或地区)与国家(或地区)之间为提高税务透明度而互相交换信息的多份政府间协议和多边协议的术语。

投资者应就其自身情况向其税务顾问咨询有关AEOI 要求的意见。尤其是，如果投资者通过中介机构持有其份额，应确认这些中介机构是否符合AEOI。

海外账户税收合规法案(Foreign Account Tax Compliance Act)

美国海外账户税收合规法案(Foreign Account Tax Compliance Act)(“**FATCA**”)规定非美国(外国)金融机构(“**外国金融机构**”)须向美国机关汇报若干投资者信息。根据《美国国内税收法》第1471至1474条，如果外国金融机构不遵守FATCA，则可能就向外国金融机构做出的若干支付征收30% 的预扣税。目前，此项预扣税只适用于构成来源于美国的利息、股息和其他类别收入(例如由美国公司支付的股息)的付款。

香港已与美国签署“版本二”的政府间协议(“政府间协议”)，而本基金和子基金拟遵守政府间协议的条款和当地实施的规定。

由于香港与美国之间已签署政府间协议，在香港遵守外国金融机构协议的外国金融机构(例如本基金和子基金)(i)将一般无须缴纳上述30%预扣税；和(ii) 将无须对向未同意账户(即其持有人并不同意向美国国家税务局做出FATCA申报和披露的账户)做出的付款预扣税款或关闭这些未同意账户(条件为已向美国国家税务局申报有关这些未同意账户持有人的信息)。

截至本基金说明书公布之日，本基金和子基金被视为与美国签署的版本二政府间协议项下的“非申报政府间协议外国金融机构”。这意味着管理人将担任“FATCA保荐实体”，并代表本基金和子基金履行FATCA责任。

共同申报准则

香港的《税务(修订)(第3号)条例》(“**《税务条例》**”)连同其后任何立法修订为在香港实施经合组织自动交换金融账户信息－共同申报准则(“**共同申报准则**”)订立法律框架。

香港所施行的共同申报准则规定本基金和子基金须(其中包括)(i)向香港税务局登记为“申报金融机构”的身份；(ii) 对其账户(即投资者账户)进行尽职审查，以识别任何这些账户是否被视为共同申报准则所指的“应申报账户”；和(iii)向香港税务局报告这些应申报账户的若干

账户及税务信息。广义上，共同申报准则预期香港金融机构应报告：(i) 属于应申报司法管辖区的税收居民的个人或实体；和(ii) 由属于应申报司法管辖区的税收居民的个人控制的若干实体。根据该条例，可能向香港税务局报告的投资者详情包括(但不限于)其姓名、地址、所在司法管辖区、税务识别号码、出生日期和出生地、账户号码、账户结余/价值、收益分配和出售/赎回款项，而有关信息随后与税务居住地所在的相关司法管辖区的税务机关交换。

投资者同意向管理人提供任何金融或账户信息或文件，以使管理人能够遵守根据监管要求(包括FATCA和AEOI立法)管理人应履行的要求和义务。在管理人要求的情况下，投资者特此同意向任何当地或境外监管或税务机关(“税务机关”)披露及报告任何税务相关信息，前提是向该等人士或监管机关提供该等信息是确保本基金的管理人遵守其在监管要求(包括FATCA和AEOI立法)下的义务或为避免承担预扣税或监管要求(包括FATCA和AEOI立法)下的其他责任所必须的。经管理人要求，投资者特此同意从“主要持有人”或“控制人”处取得书面豁免或同意，并且将该等同意提供给管理人，以允许管理人根据监管要求(包括FATCA和AEOI立法)向任何当地或境外税务机关披露及报告相关信息。“主要持有人”和“控制人”应具有当地或境外税收法律、监管指引或政府间合作协议所界定的含义。未能按要求提供所需信息、未能按要求就税务信息披露取得豁免或同意、提供的信息在任何形式上具有误导性和/或未能按要求取得主要持有人或控制人的豁免或同意的潜在后果包括但不限于：(i)管理人有权采取任何必要措施，以遵守当地或境外税务报告义务及监管要求(包括FATCA和AEOI立法)；(ii)管理人可以在向投资者的账户支付的某些款项中预扣一定数额，该等数额应足以负担管理人因投资者(直接或间接)的陈述、作为或不作为而产生或遭受的任何责任、成本、开支、税项、预扣款项或扣减款项；(iii)管理人有权向适当的税务机关支付相关税款；(iv)管理人有权拒绝提供某些服务；及(v)管理人有权在适用法律和本基金及子基金的组成文件允许的范围内强制赎回或提取有关投资者的份额。管理人应始终遵守有关法律的规定，并应按诚信原则基于正当理由行事。如先前提供的税务信息发生任何变化，投资者同意通知管理人或回复管理人的任何要求。

经济合作与发展组织(经合组织)颁布的税基侵蚀和利润转移(BEPS)2.0 框架的支柱二

经合组织已发布一项名为“双支柱解决方案”的国际税务改革框架，以应对经济数字化带来的税基侵蚀和利润转移风险(“BEPS 2.0”)。支柱二旨在确保特定适用范围内的跨国企业(“跨国企业”)集团在其经营的每个司法管辖区内就其所赚取的利润缴纳最低水平的税款。其通常适用于作为跨国企业集团或当地大型集团成员的“成员实体”，而其最终母公司在合并财务报表中的年度收入达到750,000,000欧元或以上(或等值金额)(在紧接有关财政年度之前的四个财政年度中至少有两个年度满足要求)。当实际税率(按个别司法管辖区逐一确定)低于支柱二下规定的最低税率时，将须缴付“补足税”。香港已自2025年起按照BEPS 2.0框架实施全球最低税规则以及香港最低补足税制度。

倘若本基金在投资者的合并财务报表中逐项合并(或根据适用会计或支柱二规则被视作合并)且达到上述收入门槛，则本基金可能成为适用范围内的跨国企业集团的一部分。如本基金属于支柱二的范围，其可能在满足适用条件的情况下符合资格被视作“投资实体”，并可能被排除在有关司法管辖区的任何合资格当地最低补足税或其他支柱二规则的范围之外。然而，不保证在任何特定情况下均可适用该等排除。

<u>可能产生的不利后果</u>

如本基金属于支柱二的范围，其结构内的实际税率可能上升(包括由于补足税而上升)，且本基金可能须履行额外的报告、申报及行政义务。任何由此导致的税务及/或合规成本增加均可能会对本基金的表现造成不利影响及导致可向投资者分配的金额减少。

投资者通知及税务补偿

如任何投资者发现其于本基金的投资导致(或经合理预期可能导致)本基金就支柱二目的被合并或被视作合并计入该投资者的合并财务报表(或在其他方面就本基金产生支柱二后果)，则该投资者必须及时通知管理人及提供管理人可能合理要求的有关信息，以评估支柱二的潜在影响。

在组成文件及适用法律允许的范围内，每名投资者应就本基金、管理人及其各自的关联公司(及其高级人员、董事、雇员及代理人)遭受或产生的任何支柱二税款(包括任何补足税)、利息、罚款、成本及开支(包括合理的专业费用及合规成本)向其作出补偿及使其免受损害，前述责任限于因本基金在该投资者的合并财务报表中被合并或被视作合并所产生或与之相关，或在其他方面因该投资者的身份、行为或信息(或未能提供信息)所产生的情形。

补救/强制赎回

在组成文件及适用法律允许的范围内，如任何投资者的投资(或该投资者在合并财务报表中对本基金的合并或视作合并)导致或合理预期会导致以下各项，则管理人保留赎回(或要求转让)该投资者所持份额的权利：

(a) 在本基金及/或其任何子公司或投资工具层面产生任何额外的支柱二税务责任；及/或

(b) 就本基金产生额外的申报、报告、披露或其他合规义务。

管理人应时刻遵守有关法律规定，并应真诚地基于合理依据行事。

投资者责任

潜在投资者有责任根据适用于其税务居住地及设立地所在司法管辖区的当地规则自行就支柱二进行评估，并有责任提供本基金及/或管理人就评估支柱二对本基金的潜在影响而可能合理要求的信息。

本基金/子基金税项

香港

在子基金获得香港证监会根据《证券及期货条例》第104条认可的期间内，根据现行香港法律和惯例，预计子基金将无须就其任何认可活动缴纳香港利得税。

印度

1961年《所得税法》(“ITA”)引入《反避税总则》(“GAAR”)，自2017年4月1日起生效。根据GAAR，印度税务机关有权对符合“禁止的规避安排”(“IAA”)的任何安排重新定性或不予承认。这指的是一项主要目的在于为获得“税收优惠”(即减少或避免根据ITA应付的税款)，以及(其中包括)全部或部分“缺乏”或“被视为缺乏”商业实质的安排。所得税规则进一步澄清外国投资组合投资者投资于印度市场证券并利用避免双重征税协议(“DTAA”)

项下的任何利益可能属于GAAR的管辖范围。因此，存在印度税务机关可能通过援引GAAR的条文，拒绝根据DTAA的条文申请的税务豁免或减免的风险。所得税规则亦规定，在2017年3月31日之前作出的投资将获得不适用GAAR的保障。

中国内地

根据中国内地企业所得税(“**企业所得税**”)法，如果子基金被视为中国内地税收居民，将须就其全球应纳税收入按25%缴纳企业所得税。如果子基金被视为在中国内地设有常设机构(“**常设机构**”)的非中国内地税收居民，则归属于该常设机构的利润将须按25% 缴纳企业所得税。如果本基金/子基金为非中国内地居民，而且在中国内地没有常设机构，则本基金/子基金从中国内地证券投资而产生的中国内地来源收入，一般须在中国内地按10% 预扣中国内地企业所得税，但是根据具体税务通知或相关税务条约获得豁免或减少则除外。

就中国内地企业所得税而言，管理人拟按子基金(和QFI持有人(如适用))不是中国内地税收居民企业和在中国内地没有成立常设机构的方式管理子基金(和QFI持有人(如适用))的事务，但此不能保证。就子基金所投资的中国内地证券而向QFI持有人(如适用)征收的任何中国内地企业所得税，将转嫁至子基金，而子基金的资产价值将因而减少。

有关中国内地证券投资的税务披露，请参阅下文“有关子基金资产的税项”一节下“中国内地”分节。

有关子基金资产的税项

在许多市场，子基金作为一只境外投资基金，就其在这些市场变现其持有的股份和证券所得的投资回报，可能须缴纳这些市场有关机关对相关的收入和收益所征收的、不予退回的税项、征税、关税或费用(通过预扣或直接评税的方式)。在切实可行的情况下，子基金将根据有关的双重征税协定和有关国家/地区的当地法律提出申报，从而降低地方征税对投资回报的影响，并为其份额持有人取得最佳回报。这些申报将根据对这些申报有效性的理解(基于由本基金/子基金的存托机构、外部顾问和其他来源就有关国家/地区税务机构解释和引用有关法律条文所提供的信息)而提出。

管理人听取税务意见后可酌情决定与受托人做出安排，以就子基金的投资所涉及的潜在税务责任做出税务准备，从而满足子基金的税务责任。

投资者应注意，任何税务准备金(如有做出)可能多于或不足以满足子基金做出投资所产生的实际税务责任。倘若根据税务意见确信无需做出部分税务准备金，则管理人将与受托人做出安排，把这些准备金拨回给子基金，构成子基金资产的一部分。另一方面，税项准备金如低于子基金所产生或预计产生的税务负担，不足部分应从子基金的资产中扣除，这将会对子基金的资产净值造成不利影响。有关子基金投资于中国内地相关证券(如有)的税务准备金政策的详情，请参阅本节“税务准备金－中国内地企业所得税和增值税”分节。

任何税务准备金(如做出)将于扣除或回拨该准备金时在子基金的资产净值中反映，因此只会影响在扣除或回拨该准备金时子基金的份额。在扣除该准备金时已赎回的份额不会因税务准备金不足而受到影响。同样地，这些份额和已做出赎回的份额持有人也不会因任何回拨额外的税务准备金而得益。

视投资者认购/申购和/或赎回子基金份额时的最终税务结果而定，投资者有可能因而得益或遭受损失。投资者应注意，如份额持有人在任何额外税务准备金被回拨前已赎回其于子基金的份额，则份额持有人无权以任何方式要求得到已回拨给子基金的税务准备金或预扣款项的任何部分，有关金额将于子基金的份额价值中反映。

根据于该日期的税务法律和惯例，子基金将尽合理努力寻求获得特别的税务待遇并记录税项。如果子基金注册、推介和投资所在任何国家/地区的税务法律或惯例有任何变动，可能影响子基金于受影响国家/地区的投资价值。尤其是，如果某特定国家/地区的立法或税务机构对税务法律或惯例做出具有追溯效力的修改，这可能导致受影响子基金的现有份额持有人产生亏损。本基金/子基金并不就于某特定市场持有投资的回报的税务状况提供任何保证，也不就某特定市场或国家/地区的追溯性评税风险提供任何保证。有关风险尤其与子基金投资于新兴市场(例如中国内地)特别相关。投资者和潜在投资者应参考“新兴和发展较不成熟市场证券风险”、“中国内地税务风险”和下文与中国内地相关的一节。

中国内地

通过投资于在中国内地或中国内地以外发行的中国A股、B股、H股、银行存款和以人民币计价的固定收益证券(包括企业和政府债券)，以及等同上述的投资工具(如CAAP和投资于上述投资工具的QFI相关基金)(“**中国内地证券**”)，子基金可能须缴纳中国内地征收的税项。

企业所得税

如子基金为在中国内地没有常设机构的非中国内地居民(即境外投资者)，则来自于中国内地证券投资的中国内地来源收入一般将须被征收10% 的预扣中国内地企业所得税，但是根据特别税务通知或相关税务条约获得豁免或减征的除外。

银行存款

境外投资者从中国内地的银行存款中获得的利息须通过预扣的形式缴纳10%的中国内地企业所得税。向中国内地主管税务机关妥善备案，可能根据适用的税务条约减征该等税款。

固定收益投资

境外投资者从中国内地非政府债券[9]的债务证券(包括由被视为中国内地税收居民[10]的境外企业发行的中国内地债务证券)中获得的利息须通过预扣的形式缴纳10%的中国内地企业所得税，除非向中国内地主管税务机关妥善备案，根据适用的税务条约降低该等税率。

2018年11月，财政部(“**财政部**”)和中华人民共和国国家税务总局(“**国家税务总局**”)联合发布财税[2018]108号文(“**108号文**”)，规定自2018年11月7日起至2021年11月6日止(“**免税期**”)，对境外机构投资者投资于中国内地债券市场取得的债券利息收入免征中国内地企业所得税。根据财政部及国家税务总局于2021年11月发布的公告34号，免税期已延长至2025年12月31日。财政部及国家税务总局于2026年1月发布公告第5号，以进一步延长免税期至2027年12月31日。该等豁免不适用于境外机构投资者在中国内地设立常设机构所取得的利息收

[9]从政府债券中获得的利息通常免征中国内地企业所得税。政府债券仅指中国内地财政部发行的政府债券，或于 2009 年或以后经国务院批准发行的地方政府债券。

[10] 如果公司在中国内地注册成立或在中国内地进行实际管理，则被视为中国内地税收居民企业。“实际管理”指对公司的经营、业务、人士、会计和资产进行整体管理和控制。

入。有关子基金从中国内地债务证券取得的利息收入所适用的企业所得税目前仍缺乏明确指引，特别是于2018年11月7日前取得的利息收入是否须缴纳企业所得税，以及企业所得税豁免届满后是否会延期尚不明确。

没有具体规则监管境外投资者自买卖中国内地债务证券所得资本收益产生的中国内地企业所得税。根据国家税务总局目前的解释和专业税务意见，管理人不拟就子基金因处置中国内地债务证券所得的资本收益的任何中国内地企业所得税提取准备金。

鉴于有关买卖中国内地债务证券所得资本收益的企业所得税处理存在不确定性，管理人保留权利，可根据有关规定的新发展和解释(听取专业税务意见后)，就这些收益或收入提取企业所得税准备金，并为子基金预扣有关税款，以满足子基金可能须就买卖中国内地债务证券所得资本收益承担的税务责任。

权益性投资

就权益性投资(例如中国A股)而言，财政部、国家税务总局和中国证监会已于2014年颁布通知，以明确相关企业所得税的责任：

(i) 根据《*关于QFII和RQFII取得中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税问题的通知*》：

- 自2014年11月17日起，QFII和RQFII于转让中国内地的股票等权益性投资资产所得的收益，应暂免征收企业所得税；和
- 应根据税法就QFII和RQFII于2014年11月17日前取得的这些收益征收企业所得税。

上述通知适用于在中国内地并未设有任何机构或营业地点的QFII和RQFII或其收入与其中国内地机构或营业地点并无实际关系的QFII和RQFII。

根据《*中华人民共和国国家税务总局关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知*》，QFII取得来源于中国内地的股息须缴纳10%的企业所得税。企业所得税应由支付相关股息的企业代扣代缴。

根据《*中华人民共和国国家税务总局关于非居民企业取得B股等股票股息征收企业所得税问题的批复*》，在中国内地及中国内地以外公开发行、上市股票(A股、B股和海外股)的中国内地居民企业，在向非居民企业股东派发2008年及以后股息时，应按10%的税率代扣代缴企业所得税。

(ii) 根据*《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》*、*《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》*，就通过互联互通机制交易而言：

- 香港市场投资者(包括企业投资者)投资上海/深圳证券交易所上市的中国A股取得的转让差价所得，应暂免征收企业所得税；和
- 香港市场企业投资者须就中国A股的股息按10%税率缴税，有关税项将由相关上市公司代扣并支付予相关中国内地税务机构。

增值税

财政部和国家税务总局于2016年3月23日联合颁布《*关于全面推开营业税改征增值税试点的通知*》(“**36号文**”)，以全面实施营业税改征增值税(“**营改增**”)。36号文于2016年5月1日生效，并正式将金融服务行业由缴纳营业税改为缴纳增值税。继颁布36号文后，财政部及国家税务总局颁布多份补充通知，包括财税[2016]140号文、财税[2017]2号文及财税[2017]56号文，明确规定资产管理产品的增值税处理。于2024年12月25日颁布的《中华人民共和国增值税法》及于2025年12月25日颁布的《中华人民共和国增值税法实施条例》已于2026年1月1日生效，确立中国增值税的基本原则。针对境外投资者的具体增值税处理方式可能会不时更改。

利息收入

根据咨询税务意见时所获得的有关税务法规及通知的解释，自2016年5月1日起，子基金来自中国内地税收居民公司及政府于2025年8月8日当日/之后所发行的中国内地非政府债券、境外债券(“**相关债券**”)的票息，应缴纳增值税(6%)加地方附加费(如适用)。

108号文规定，自2018年11月7日起至2021年11月6日止，对境外机构投资者投资于中国内地债券市场取得的债券利息收入免征中国内地增值税。根据财政部及国家税务总局于2021年11月发布的公告34号，免税期已延长至2025年12月31日。财政部及国家税务总局于2026年1月发布公告第5号，以进一步延长免税期至2027年12月31日。该等豁免不适用于境外机构投资者在中国内地设立的常设机构所取得的利息收入。

有关子基金从中国内地债务证券取得的利息收入所适用的增值税目前仍缺乏明确指引，特别是于2018年11月7日前取得的利息收入是否须缴纳增值税，以及增值税豁免届满后是否会延期尚不明确。

来自中国内地的银行存款的利息收入免征中国内地增值税。

股息或利润

来自权益性投资的股息或利润分配免征中国内地增值税。

资本收益

根据36号文，除非获得特别豁免，否则买卖中国内地有价证券所变现的收益一般须缴纳增值税(6%)加附加费(如适用)。36号文规定，QFII源自买卖中国内地证券的收益免征增值税。根据财税[2016]70号文(为36号文的补充通知)，获中国人民银行认可的境外机构投资者从投资银行间本币市场所变现的收益和RQFII自买卖中国内地证券所得收益将免征增值税。此外，根据36号文及财税[2016]127号文(关于深港通的税收政策通知)，香港市场投资者(包括企业和个人投资者)通过互联互通机制买卖中国A股所得的收益应免征增值税。

附加费(如适用)

倘若应就利息和/或资本收益支付增值税，除了须支付6%的增值税外，可能还须缴纳附加费(包括城市维护建设税、教育附加费和地方教育附加费)。部分地区也可能收取其他征费。

印花税

根据中国内地法律，印花税一般适用于《中华人民共和国印花税暂行条例》中列出的所有应纳税文件的书立和领受。中国A股和B股的转让人须按0.1%(已自2023年8月28日起下调至0.05%)支付印花税。

根据*《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》*，香港市场投资者通过沪港股票市场交易互联互通机制买卖、继承、赠与中国A股，按照中国内地现行税制规定缴纳印花税。相同规则适用于通过深港通交易的香港市场投资者。此外，财税[2016]127号文规定，香港市场投资者通过互联互通机制参与股票担保卖空涉及的股票借入及归还，暂免征收印花税。

税务准备金– 中国内地企业所得税和增值税

鉴于上述情况，管理人在咨询专业税务意见后决定：

- 子基金将就其投资于中国内地税收居民企业所发行的债务证券所得利息((i)免税期内投资于中国内地债券获得的利息及(ii)来源于中国内地的政府债券及地方政府债券的利息除外)提取10%的企业所得税准备金(如果未进行源泉扣缴，或并非由债券发行人承担)；

- 子基金不会就来自处置或投资中国内地债务证券所得的已变现或未变现资本收益预扣任何款项；

- 由于企业所得税实行源泉扣缴，子基金不会就来自中国内地的银行存款所得利息预扣任何款项作为企业所得税准备金；

- 子基金将不会就其对CAAP的投资所得的已变现或未变现的收益预扣(或将不会要求CAAP发行人预扣)任何金额作为税务准备金；

- 子基金将不会就通过互联互通机制/QFI投资于中国A股所得的已变现或未变现的收益预扣任何金额作为税务准备金；和

- 子基金将从相关债券投资收取的利息中按6%加附加费(如适用)提取增值税准备金，但前提是该增值税并非由债券发行人承担(但(i)于免税期内从中国内地债券的投资获得的利息及(ii)来源于2025年8月8日前发行的中国内地政府债券和地方政府债券的利息除外)。

管理人可根据专业税务意见酌情与受托人作出安排，不时根据相关规定的新发展和解释，更改与子基金在中国内地的投资有关的潜在中国内地税务责任提取的税务准备金，以承担子基金就上述任何中国内地税项、收费和征税所产生的税务责任。

中国内地的现行税务法律、规则、法规和惯例及/或有关的现行解释或理解有可能会于日后有所更改(可能具有追溯效力)。这些更改可能影响子基金的税务准备金政策和税务状况，并可能对子基金的资产净值造成实质不利影响，因此导致投资者遭受重大损失。投资者应就其于子基金的投资咨询有关其中国内地税务状况的税务意见。

投资者应参阅标题为“子基金的特定风险”一节中“中国内地市场风险”的风险因素，以进一步了解有关中国内地税务的风险披露。

附录一 – 子基金的详情

汇丰亚洲多元资产高入息基金

投资顾问

汇丰环球投资管理(香港)有限公司

次投资顾问

无

基础货币

美元

投资目标、政策和策略

投资目标

子基金旨在通过投资于由与亚太地区有关的股票、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具组成的多元化投资组合，以提供收入。

投资政策

在正常市场情况下，子基金至少 70%的资产净值将(直接和/或间接通过金融衍生品和/或于相关基金的投资)投资于与亚太地区有关的股票(包括 REITs)及相当于股票的证券(包括但不限于美国存托凭证、全球存托凭证及为市场进入或投资复制目的而使用的金融衍生品)、固定收益证券、货币市场和现金工具及其他工具，例如可转换债券、资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。子基金可将其剩余资产净值投资于与上述投资标的类似但与亚太地区无关的资产。

子基金就货币投资无明确限制，并将投资于亚太地区货币及其他新兴和发达市场的货币。

子基金投资于在亚太地区注册成立、立足于亚太地区或在亚太地区经营其大部分业务活动的公司的股票及相当于股票的证券。子基金通常投资于不同市值的公司，没有任何市值限制。

子基金可(a)通过互联互通机制直接投资于中国 A 股；(b)通过 CAAP 间接投资于中国 A 股；和/或(c)直接在中国内地证券交易所投资于中国 B 股，以投资于中国内地股票市场。投资于 CAAP 时，子基金投资于由任何单一 CAAP 发行人发行的 CAAP 不超过其资产净值的 10%。

子基金亦可投资于在中国内地以外的交易所上市或在中国内地以外交易但在中国内地经营其大部分业务活动或与中国内地有关的公司的股份及证券(例如在香港联合交易所上市的 H 股、在美国上市或交易的美国存托凭证等)。

子基金投资于上市/非上市 REITs 的比例，低于其资产净值的 30%。

子基金投资于由在亚太地区注册成立、立足于亚太地区或在亚太地区经营其大部分业务活动的公司所发行的，或由亚太地区政府、政府机构或超国家组织所发行或担保的投资级别、非投资级别及未获评级的固定收益证券(例如债券)及其他类似证券。

子基金并未对其可能持有的证券设置明确的最低信用评级限制。投资级别固定收益证券指获得穆迪、标准普尔或任何其他国际公认信用评级机构给予至少 Baa3/BBB-级别。

于下列证券的总投资不超过子基金资产净值的 30%：

1. 被评为低于投资级别(按上文界定)；
2. 被评为 AA 或以下(信用评级由中国内地信用评级机构指定/给予)；或
3. 未评级(即债券本身或其发行人并无信用评级)。

子基金可通过中国银行间债券市场方案和/或债券通投资于在中国银行间债券市场买卖的中国内地债券。

子基金对中国内地证券(包括中国 A 股、CAAP、B 股及中国银行间债券市场)的总投资，低于其资产净值的 20%。

子基金投资于单一主权发行人(包括其政府、公共或地方机构)所发行和/或担保并(被国际认可的信用评级机构)评为非投资级别的证券的比例，不超过其资产净值的 10%。

为流动性目的，子基金投资于货币市场及现金工具的比例，不超过其资产净值的 30%。

子基金投资于具有亏损吸收特点的债务工具(包括但不限于或有可转换证券；额外一级或二级资本工具；具有完全亏损吸收特点的合资格工具；及若干高级非优先债务)的比例，低于其资产净值的 30%。子基金投资于或有可转换证券的比例，不超过其资产净值的 10%。

子基金投资于可转换债券(不包括或有可转换证券)的比例，低于其资产净值的 30%。

子基金投资于有抵押和/或证券化产品的比例，不超过其资产净值的 30%，例如资产支持证券、资产支持商业票据及抵押支持证券。

受限于“基金限制”一节下的规定，子基金也可为投资目的及对冲目的投资于金融衍生品(包括嵌入式金融衍生品)。

子基金投资于经香港证监会认可或属于合资格计划(“合资格计划”的名单由香港证监会不时确定，包括但不限于在卢森堡、爱尔兰及英国注册的计划)(无论是否经香港证监会认可)的相关基金的份额或权益单位，不超过其资产净值的 30%。子基金投资于未经香港证监会认可的非合资格计划，不超过其资产净值的 10%。除非并无合适的基金，子基金将投资于由汇丰保荐和/或管理的相关基金。

子基金投资于可能为投资目的广泛使用金融衍生品的相关基金的比例，低于其资产净值的 20%。

子基金可主要通过交易所交易商品证券、相关基金及/或金融衍生品(例如商品衍生品)将其最多 10%的资产净值投资于商品。子基金不会直接投资于商品。

子基金可将不超过其净资产的 29%进行证券借贷交易，但预计不会超过 25%。

管理人不会就子基金进行回购交易或逆回购交易或类似场外交易。

投资策略

管理人的资产配置策略是就不同资产类别预测长期预期回报及考虑收入，并利用该等数据决定子基金的资产配置，偏向于具有最佳收入及长期预期回报的资产。管理人利用长期波动性及资产类别之间的相关性评估风险，然后使用该等数据预测任何资产配置的投资组合波动性，以使配置符合子基金的风险承受能力。

管理人亦可利用金融衍生品来运用投资策略，以增强回报和/或收入，包括但不限于卖出(出售)与子基金持有的精选股票挂钩的看涨期权(“看涨备兑期权”)或子基金所投资的股票指数的看涨期权。

参考表现基准

无

认购

募集期

有关子基金份额类别的募集期及预计首个交易日(取决于募集期而定)的信息将于能够提供时载于子基金的产品资料概要。倘若投资者对该等信息有任何查询，请联络管理人或其认可的销售机构。份额将按类别计价货币 10.000 元或管理人确定的其他价格发售。认购费可在投资前从认购金额中扣除。有关认购费的进一步详情载于“收费和开支”一节。

倘若于募集期内并无有关任何类别的认购申请，管理人可全权酌情决定于募集期结束后按其全权酌情决定的以不同货币计价的价格发售该等份额类别。

倘若(a)募集期内募集资金少于 5,000 万美元，或(b)管理人基于不利市场情况或其他原因认为发行子基金并不符合投资者的商业利益或不可行，则管理人保留不发行任何份额的权利，并将不迟于募集期结束后 14 个营业日将已收取的认购款项(不附带利息并扣除管理人及受托人所产生的垫付费用及收费后)退回给投资者。在此情况下，认购款项应通过电汇方式转账至款项划出的银行账户(有关风险和开支由申请人承担)或以管理人可能不时决定的其他方式退回。子基金应被视为尚未发行。

如于募集期内认购份额，投资者应进一步参阅“认购/申购”一节详载的相关申请及付款程序。

管理费和受托人费用

份额类别	**A**	**I**	**Z**
管理费 (%)	1.25	0.625	0.00

受托人费用 (%)	0.07	0.07	0.07

每一类别可能产生上表未披露的额外费用和开支。“收费和开支”一节载有进一步详情。

适用风险

- “一般风险”一节充分描述了所有风险。
- “资产类别风险”一节的“固定收益工具风险”、“权益性投资风险”、“衍生品风险”，以及“有关证券借贷交易的风险”及“担保物管理及现金担保再投资风险”分节充分描述了所有风险。
- “子基金的特定风险”一节充分描述了以下风险：
    - 集中性风险
    - 新兴和发展较不成熟市场证券风险
    - 投资策略风险：多元资产入息
    - 投资策略风险：卖出看涨备兑期权
    - 中国内地市场风险
    - 人民币货币风险
    - 中国A股和B股的风险
    - 中国A股连接产品(“CAAP”)风险
    - 互联互通机制风险
    - 与创业板和/或科技创新板有关的风险
    - 中国银行间债券市场风险
    - 可转换债券风险
    - “点心”债券风险
    - 城投债风险
    - 与投资于具有亏损吸收特点的债务工具相关的风险
    - 主权债务风险
    - 有抵押和/或证券化产品(例如资产支持证券和抵押支持证券)风险
    - 房地产风险
    - 商品风险

- 与投资交易所交易商品证券相关的风险

适当性

管理人认为子基金是一只“非复杂”产品。子基金可能适合能够承担所涉及风险的投资者类型，包括投资期限为中期至长期的零售投资者(取决于各投资者的个别情况而定)。

投资者应咨询子基金经授权的销售机构，以决定子基金是否适合其个别情况。在做出投资决定前，潜在投资者应审阅本基金说明书的全部内容。
