

睿遠國際系列 睿遠中國股票基金

2025年6月

發行機構：睿遠基金（香港）有限公司

- 本表提供有關本產品的重要資料。
- 本表為子基金說明書的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

基金經理：	睿遠基金（香港）有限公司
受託人：	招商永隆信託有限公司
託管人：	招商永隆銀行有限公司
全年經常性開支比率 [#] ：	A類單位：1.50% I類單位：1.00%
交易頻密程度：	每日（每個香港營業日）
基礎貨幣：	港元（HKD）
股息政策：	不派發股息
本子基金財政年度終結日	12月31日
最低首次投資額：	A類港元單位：10,000 港元 A類人民幣單位：人民幣 10,000 元 A類美元單位：1,000 美元 I類港元單位：1,000,000 港元 I類人民幣單位：人民幣 1,000,000 元 I類美元單位：100,000 美元
最低其後投資額及最低贖回額：	A類港元單位：1,000 港元 A類人民幣單位：人民幣 1,000 元 A類美元單位：100 美元 I類港元單位：100,000 港元 I類人民幣單位：人民幣 100,000 元 I類美元單位：10,000 美元

[#]經常性開支數字代表於12個月內可向有關類別收取的經常性開支總額，以佔有關類別同期的平均資產淨值（「資產淨值」）的百分率表示。此數字可能每年有所變動。A類單位的經常性開支的上限為其平均資產淨值的1.50%，而I類單位的經常性開支的上限則為其平均資產淨值的1.00%。分別超出A類單位及I類單位平均資產淨值的1.50%及1.00%的任何經常性開支將由基金經理承擔，而不會向有關類別收取。

最低持有量：

A 類港元單位：5,000 港元
 A 類人民幣單位：人民幣 5,000 元
 A 類美元單位：500 美元
 I 類港元單位：500,000 港元
 I 類人民幣單位：人民幣 500,000 元
 I 類美元單位：50,000 美元

本子基金是甚麼產品？

睿遠中國股票基金（「子基金」）為睿遠國際系列的子基金，而睿遠國際系列為根據香港法例成立的傘式基金。

目標及投資策略

目標

本子基金的投資目標是透過主要投資於在中國註冊成立或其主要業務範圍位於中國或與中國的經濟發展和增長有關的公司的股票及股票相關證券，以獲得中長期資本增值。

策略

主要投資

本子基金透過將其資產淨值 70%以上投資於下列公司發行的股票及股票相關證券，以達致其投資目標：

- (a) 在中國註冊成立的公司；或
- (b) 在中國以外註冊的公司，其大部分經營資產位於中國，或在中國有重要的業務、生產、貿易活動或其他利益，或其收入或利潤的重要部分來自與中國有關的商業活動。

（統稱「中國公司」）

該等中國公司可在已發展及新興市場（包括但不限於中國內地、香港、新加坡、臺灣、美國及歐洲的證券交易所）上市。該等投資是基於基金經理專業判斷，其投資理由可能包括對有關發行人的有利前景以及該等投資的價值因市場環境變化而發生的預期變化。

本子基金可投資於的股票及股票相關證券包括但不限於普通股、優先股、美國預託證券（「ADR」）及全球預託證券（「GDR」）。本子基金可投資於任何資本規模公司（包括中小型市值公司）的股權或股權相關證券。

本子基金可直接透過互聯互通機制（即中國內地與香港的股票市場互聯互通，包括滬港通及深港通）將最多 20%的資產淨值投資於 A 股（可包括在創業板及/或科創板（「科創板」）上市的 A 股）。

輔助投資

就於公司（中國公司除外）發行的股權及股權相關證券而言，本子基金可作出的投資最高為其資產淨值的 30%。本子基金亦可最多將其資產淨值的 30%投資於全球債務證券（證券本身或（若證券並無信貸評級）其發行機構為投資級別（即標準普爾及/或惠譽的信貸評級為 BBB 或以上；或穆迪的信貸評級為 Baa3 或以上；或任何其他國際認可信貸評級機構的同等評級；或中國內地信貸評級機構，如中誠信國際信用評級有限責任公司或聯合資信評估有限公司的信貸評級為 AA+或以上））。對於分拆信貸評級，應適用最高評級。本子基金對債務證券工具的到期日並無任何限制。

本子基金在中國內地境內市場（包括任何 A 股及境內債券證券）的投資總額將不得超過其資產淨值的 20%。

本子基金可將最多 30%的資產淨值投資於可換股債券。

本子基金亦可將其資產淨值最多30%投資於其他集體投資計劃（包括交易所買賣基金），該等計劃可由基金經理、其關連人士或第三方管理。在本子基金於其他集體投資計劃的投資總額中，(a) 其資產淨值的最多30%可投資於證監會認可的集體投資計劃或《單位信託及互惠基金守則》（「《守則》」）所界定的合資格計劃，及 (b) 其資產淨值的最多10%可投資於《守則》所界定的不合資格計劃及未獲證監會認可的集體投資計劃。就《守則》第7.11、7.11A及7.11B條的規定而言，於交易所買賣基金的投資將被視為集體投資計劃，並受其規限。

子基金可投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」），惟僅作對沖用途。

倘未根據上文作出投資，本子基金可將不多於資產淨值的 30%投資於現金或現金類同資產（包括貨幣市場基金），作現金管理用途，惟特殊情況（如市場崩潰或重大危機）除外。於該等特殊情況中，本子基金可最多以其資產淨值的 100%臨時投資於流動資產如銀行存款、存款證、商業票據和國庫券等，作現金流量管理用途。對貨幣市場基金的投資將受到上述集體投資計劃的限制。

本子基金現時無意投資結構性存款、結構性產品或場外交易證券，或持有任何淡倉，而基金經理將不會為本子基金進行任何證券借貸、銷售及回購或反向回購交易或其他類似的場外交易。本子基金將不會投資於抵押及/或證券化證券。

使用衍生工具

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多為其資產淨值的 50%。

本子基金有哪主要風險？

投資涉及風險。請參閱說明書以瞭解風險因素等詳情。

1. 投資風險

- 本子基金投資組合的價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，故閣下於子基金的投資或會蒙受損失。概不保證本金獲得償付。

2. 集中度風險及新興市場風險

- 本子基金的投資集中於與中國有關的證券。因此，本子基金的價值可能較擁有較為分散的投資組合的基金更為波動。子基金的價值亦可能會受到影響中國市場的政策變化、外匯和貨幣政策及稅務法規的頒佈、貨幣波動、市場流動性狀況，以及法律和監管框架更新所影響。
- 子基金將投資於新興市場，或會涉及較多風險及投資於發展較成熟的市場通常並不涉及的特別考慮因素，例如：流動性風險、貨幣風險/管制、政治和經濟不確定性、法律和稅務風險、結算風險、託管風險及高程度波動性的可能性。

3. 外匯風險

- 本子基金的相關投資可能以不同於子基金基礎貨幣的貨幣計價。某單位類別的貨幣亦可能指定為不同於子基金基礎貨幣的貨幣。本子基金的資產淨值可能受到該等貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動及外匯管制的變動而受到不利影響。

4. 投資股票證券的風險

- 本子基金於股票證券的投資面臨一般市場風險，其價值可能因投資氣氛、政治及經濟狀況以及發行機構特定因素等多種因素而波動。
- 若干市場（如中國內地）高度的市場波動及潛在的結算問題亦可能導致在該等市場上買賣的證券價格大幅波動，從而可能對本子基金的價值造成不利影響。
- 若干地區（如中國內地）的證券交易所通常有權暫停或限制在相關交易所交易的任何證券的交易。政府或監管機構亦可能實施可能影響金融市場的政策。上述均可能對本子基金造成負面影響。
- 本子基金可投資於中小型市值公司的股票。在普遍情況下，與市值較高的公司相比，中小型市值公司的股票流動性較低，股價因不利的經濟發展而出現的波幅亦較大。

5. 與美國預託證券和全球預託證券相關的風險

- 投資美國預託證券和全球預託證券相比直接投資相關股票而言可能產生額外風險。倘遇預託銀行破產，可能存在有關股份無法歸屬美國預託證券/全球預託證券持有人的風險。
- 與美國預託證券/全球預託證券相關的費用可能會影響其收益。此外，美國預託證券/全球預託證券持有人並非有關公司的直接股東，通常沒有表決權和其他股東權利。本子基金亦可能面臨流動資金風險。

6. 人民幣貨幣及兌換風險及人民幣計價類別風險

- 人民幣現時不可自由兌換，而且受到外匯管制及限制。非人民幣基礎投資者如投資於人民幣計價類別須承受外匯風險，並不保證人民幣的價值對投資者的基礎貨幣不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者在人民幣計價類別的投資造成不利影響。
- 儘管境外人民幣（CNH）及境內人民幣（CNY）為相同的貨幣，惟它們按不同的匯率買賣。CNH與CNY之間的任何偏離可對投資者造成不利影響。
- 在特殊情況下，以人民幣向投資於人民幣計價類別的投資者支付贖回款項可能會因適用於人民幣的外匯管制及限制而延遲。

7. 投資債務證券的風險

- **信貸/交易對手方風險**：子基金須承受所投資債務證券的發行人的信貸/違約風險。
- **波動性及流動性風險**：與發展較成熟的市場相比，若干市場（如中國內地）中的債務證券或須承受高的波動性及較低的流動性。在該等市場買賣的債務證券價格或會波動不定。該等債務證券的買賣價差可能較大，以及本子基金可能會產生重大交易成本。
- **利率風險**：投資於債務證券或須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升；當利率上升時，債務證券的價格會下跌。
- **主權債務風險**：子基金投資於由政府發行或擔保的債務工具或須承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無法或不願在本金及/或利息到期時還款或可要求子基金參與該等債務的重組。本子基金可能於主權債務發行人違約時蒙受重大損失。
- **信貸評級風險**：信貸評級機構給予的信貸評級須受限制規限，在任何時候均不對證券及/或發行機構的信貸可靠性作出保證。
- **評級下調風險**：債務證券或其發行機構的信貸評級其後可能被調低。倘降級，子基金的價值可能因而受到不利影響。基金經理可以或未必能夠出售評級被調低的債務證券。
- **信貸評級機構風險**：中國內地的信貸評估系統及評級方法可能有別於其他市場。因此，中國內地評級機構給予的信貸評級未必可與其他國際評級機構所給予者直接比較。
- **結算風險**：倘子基金於中國內地銀行間債券市場進行交易，則子基金亦可能面臨與結算程序及交易對手違約有關的風險。倘交易對手在交割證券時違約，交易或會被取消，而這一情況或會對子基金的價值造成不利影響。透過交易所市場進行的任何交易亦可能面臨結算延遲。
- **估值風險**：子基金的投資估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。倘證實該等估值不正確，本子基金資產淨值的計算可能會受到影響。

8. 投資可換股債券的風險

- 可換股債券是一種介乎債券和股票之間的混合型產品，持有人可於指定未來日期將之轉換為發行債券的公司的股份。因此，可換股債券須承受股票變動及波動性相比普通債券投資較大。投資可換股債券亦須承受與相似普通債券投資有關的利率風險、信貸風險、流動性風險及提前還款風險。

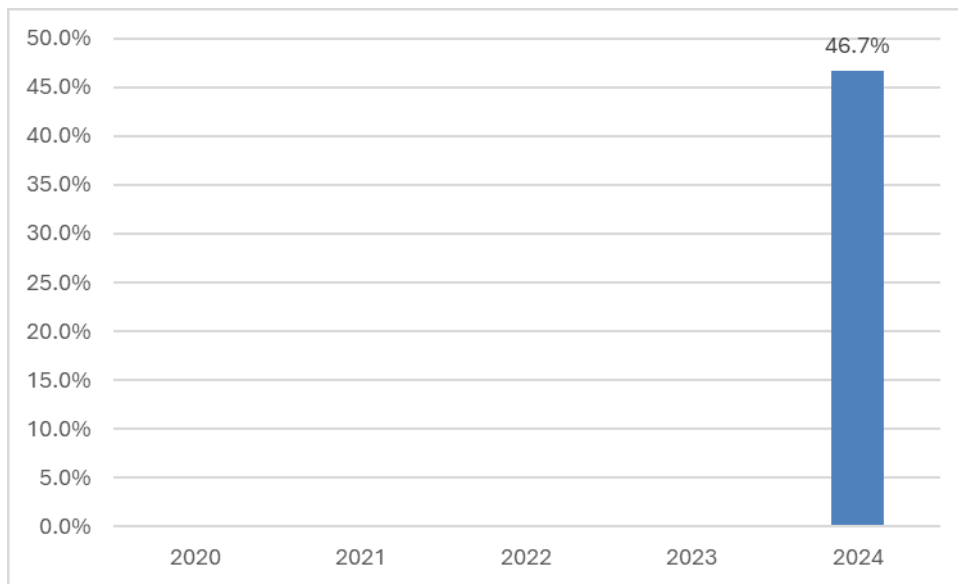
9. 投資於其他集體投資計劃的風險

- 本子基金可投資於其他集體投資計劃，並須承擔與該等相關計劃有關的風險。本子基金對相關計劃的投資並無控制權，亦不能保證相關計劃的投資目標及策略將會成功達致，這可能會對本子基金的資產淨值造成負面影響。
- 本子基金可能投資的相關計劃可能不受證監會監管。投資於該等相關計劃可能會涉及額外成本。亦不保證相關計劃始終具備充裕的流動資金來滿足本子基金的贖回要求。

10. 與金融衍生工具投資和對沖有關的風險

- 在守則准許的範圍內，本子基金可投資於衍生工具作對沖用途，而在不利情況下，金融衍生工具的運用可能變為無效及/或導致本子基金承受重大虧損。
- 與運用金融衍生工具相關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠遠大於子基金投資於金融衍生工具的金額。投資參與金融衍生工具可致使本子基金蒙受重大損失的高風險。

基金以往表現如何？



- 過往表現資料並非未來表現之指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現乃於曆年年結日根據資產淨值對資產淨值基準計算，所得股息將進行再投資。
- 就呈列過往表現資料而言，I類港元單位被基金經理選為子基金的代表類別，因港元為子基金的基礎貨幣。
- 該等數字顯示I類港元單位於所示曆年價值增加或減少的幅度。表現數據按港元計算，包括經常性開支，但不包括閣下須繳付的認購費及贖回費。
- 倘並無列示過往表現，即表示該年度並無充足數據可提供表現。
- 子基金的推出日期：2023年10月10日
- I類港元單位的推出日期：2023年10月10日

本子基金有否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金的單位時或須支付下列費用。

費用	閣下所付金額
認購費	最多為認購金額的 5%
贖回費	無
轉換費	最多為被轉換的現有類別單位贖回金額的 1%

子基金須持續支付的費用

以下開支將從子基金中扣除。閣下將會受到影響，原因是有關支出減少閣下投資所得回報。

	年度費率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費*	A類單位：1.5% I類單位：1.0%
表現費	無

受託人費* 最多 0.15%，惟每月最低費用為信託費及託管費總額 2,500 美元

託管人費 最多 0.05%，惟每月最低費用為信託費及保管費總額 2,500 美元

其他費用

閣下買賣子基金的單位時或須支付其他費用。詳情請參閱說明書。

*閣下應注意，某些費用可藉給予受影響單位持有人至少一個月的事先通知而提高至特定允許最高水平。詳情請參閱說明書「費用及開支」一節。

其他資料

- 閣下通常按於收到閣下要求時的交易日下午 4 時正（香港時間）（即子基金交易的最後截止時間）釐定之子基金資產淨值購買或贖回單位。發出認購指令或贖回要求前，請向分銷商查詢其內部截止交易時間（可能早於子基金截止交易時間）。
- 本子基金資產淨值的計算及基金單位的價格將於每個交易日在基金經理的網站 www.foresightfund.com.hk 上公佈（該網站未經證監會審閱）。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。