

安聯環球投資 機遇基金

產品資料概要 – 2019年3月

可變資本投資公司

Allianz 
Global Investors
安聯投資

- 本概要提供安聯神州A股基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是本附屬基金的基金章程的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

| | |
|------------------|--|
| 管理公司／QFII持有人： | Allianz Global Investors GmbH |
| RQFII持有人： | Allianz Global Investors Singapore Limited |
| 投資經理： | 於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授） |
| 存管處： | State Street Bank Luxembourg S.C.A. |
| QFII託管人（中國副託管人）： | 中國工商銀行有限公司 |
| RQFII託管人（中國存管處）： | 滙豐銀行（中國）有限公司 |
| 交易頻率： | 每日；盧森堡、香港及中華人民共和國（「中國」）三地銀行及交易所開門營業的每一日。 |
| 結算貨幣： | 美元 |
| 派息政策： | 累積股份（AT類股份） - 所有收入重新用作投資 |
| 本附屬基金財政年度終結日： | 6月30日 |
| 最低投資額： | |
| 首次 | 5,000美元或5,000歐元或50,000港元 |
| 其後 | 1,000美元或1,000歐元或10,000港元 |
| 每年持續收費比率* | |
| AT類股份 | 2.30% |

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金2018年7月1日至2018年12月31日期間所承擔年率化成本除以同期平均淨資產，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。

本附屬基金是甚麼產品？

- 本附屬基金為安聯環球投資機遇基金的附屬基金，安聯環球投資機遇基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡Commission de Surveillance du Secteur Financier（「CSSF」）監管。
- 本附屬基金以美元計價，而並非以人民幣計價。所有認購及贖回均以美元（或投資經理可能不時准許的其他貨幣）計價。本附屬基金涉及貨幣兌換，因此須承受較高的成本及貨幣兌換風險。
- 本附屬基金運用QFII持有人名下以美元計價的QFII外匯額度、滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制，主要（不少於其淨資產的70%）直接投資於中國以人民幣計價的中國A股。此外，本附屬基金運用RQFII持有人名下以人民幣計價的RQFII外匯額度，投資最多69%的資產。

投資目標

投資於中國的中國A股市場，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少有70%的資產投資於中國的中國A股市場。本附屬基金可直接透過合格境外機構投資者（「QFII」）額度、滬港股票市場交易互聯互通機制與深港股票市場交易互聯互通機制（「滬／深港通」）、人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）額度及／或間接透過本附屬基金的投資原則訂明的所有合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多69%的資產可透過RQFII額度作出投資。本附屬基金最多30%的資產可透過QFII額度作出投資。本附屬基金最多100%的資產可透過滬／深港通作出投資。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市的閉端式基金。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於中國A股市場以外的其他中國市場股票（例如中國B股及中國H股）。

本附屬基金可購入各種規模的公司證券。此外，本附屬基金在進行投資時，不會集中於任何個別產業或行業。本附屬基金不會為投資目的而廣泛或主要運用金融衍生工具。

下表載列本附屬基金於在岸及離岸資產之間的指示性投資配置：

| 地區 | 指示性百分比 (佔本附屬基金資產淨值的百分比) |
|-----------------|-------------------------|
| 在岸 (中國境內) | 最少70% |
| 離岸 (中國境外, 例如香港) | 最多30% |

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資的票據價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。
- 本附屬基金直接或間接投資於股本證券，須承擔一般市場風險，並會受到經濟與政治狀況下各種一般趨勢、與個別發行機構有關的因素及傾向，以及證券市場與投資情緒所影響，而該等趨勢部份是由非理性因素造成。該等因素或會導致證券價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 與小型／中型公司有關的風險

- 一般而言，與大型公司比較，小型／中型公司股票流通性可能較低，而且價格較易受不利經濟發展所影響。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（即中國），涉及較高風險及一般與發展較成熟市場不相關的特別風險考慮，並須承受較高的流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不明朗、監管、法律與稅務風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核與財務申報標準的重大差別可能不利於本附屬基金。種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動及不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府或監管機構實施可能會影響金融市場的政策之風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 與個別公司有關的風險

- 本附屬基金可投資於股票，而其資產的價值或會受到與個別公司有關的因素（例如發行機構的經營情況）影響。若與個別公司有關的因素惡化，有關證券的資產價格或會長期大幅下跌，即使整體股市走勢向好亦無補於事。種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於一個特定國家（即中國），並可能集中於若干類別的投資。因此，與採取較多元化投資策略的基金相比，本附屬基金可能較為波動。

7. 流通性風險

- 基於中國內地限制，資本不能自由進入中國A股及中國B股市場。在該等市場買賣證券的流通性與交易價格所受到的影響可能比其他證券自由買賣的市場嚴重。

8. 與QFII／RQFII制度相關的風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤限制），其可予更改，有關更改可能具潛在追溯效力。
- 若分配予本附屬基金以進行投資的QFII／RQFII額度不足、本附屬基金或被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項，以致QFII／RQFII的批文被撤銷／終止或視為無效，或任何主要營運商或各方（包括QFII／RQFII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行義務的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能會遭受重大損失。

9. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通的相關規則及規例可予更改，有關更改可能具潛在追溯效力。滬／深港通受限於額度限制。若透過有關機制進行交易被暫停，本附屬基金透過機制投資於中國A股或參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。

10. 中國稅務風險

- 現時中國就透過QFII/RQFII額度或滬/深港通或投資本附屬基金在中國的投資產品所實現的資本增值的稅務法律、規例及慣例（可能具追溯效力）存在風險及不明朗因素。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，本附屬基金將會就中國企業的中國A股股息按10%的稅率作出撥備；及
 - 將不會就因買賣中國A股而獲得的已實現及未實現資本增值總額作出稅項撥備。
- 鑑於中國的稅務法例及慣例尚欠清晰，稅務規則有可能更改又或可能以追溯方式徵稅，投資經理所作任何稅項撥備可能不足以應付中國稅務負擔。若稅項撥備與實際或潛在稅務負擔之間出現差距，而將會從本附屬基金的資產扣減，本附屬基金的資產淨值將會受到不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作出的稅項撥備。視乎認購及/或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

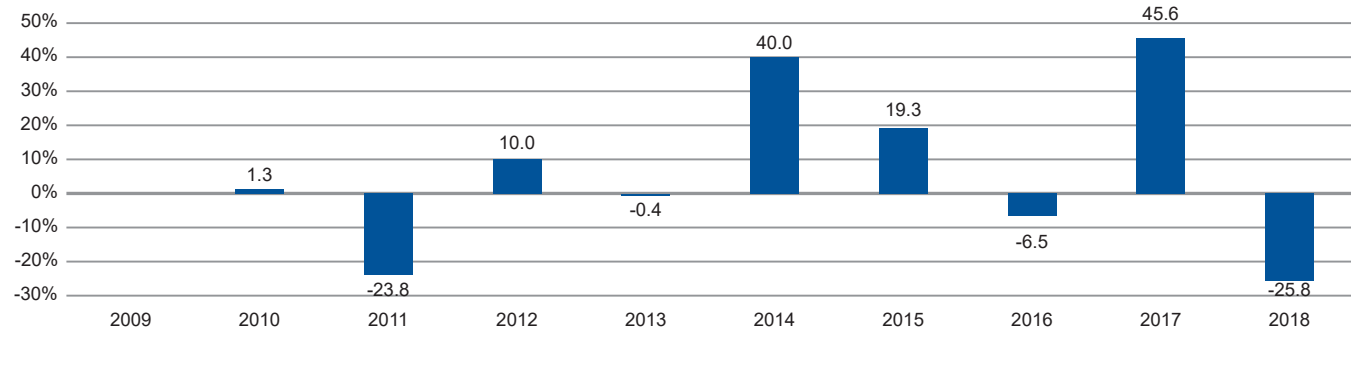
11. 投資閉端式基金的特定風險

- 當投資於閉端式基金，其收入、表現及/或資本償還將取決於閉端式基金投資的收入、表現及信貸評級。倘若閉端式基金資產的表現不利於投資者，視乎閉端式基金形式而定，投資者有可能蒙受虧損甚至全部虧損。
- 閉端式基金投資未必可贖回。此等投資工具一般有固定期限，亦可能延期。指定期限或會導致投資者無法在該等閉端式基金到期前持續變現或終止投資。若閉端式基金期限尚未釐定，流通性風險甚至會更高。閉端式基金投資最後可能會在第二市場（如有）上出售，但該等第二市場須承擔重大的買賣差價風險。相反，閉端式基金投資亦可能在到期前全部或部份償還，屆時個別閉端式基金總投資的吸引力可能下降，而再投資的吸引力亦會轉弱。此外，企業管治機制、轉讓能力及能否為閉端式基金取得評級、獲取足夠資訊和評估投資的機會亦可能在到期前惡化。

12. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其結算貨幣以外的貨幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金結算貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的結算貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。
- 本附屬基金以美元計價，卻持有以人民幣計價的資產，因此須承擔貨幣風險（若人民幣持倉並無作對沖）。人民幣兌美元一旦貶值，則可能導致人民幣計價的資產價值下降。
- 人民幣現時不可自由兌換，須受到外匯管制和限制。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者的結算貨幣不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在本附屬基金的投資價值構成不利影響。
- 儘管離岸人民幣(CNH)與境內人民幣(CNY)都是相同的貨幣，但兩者以不同的匯率交易。CNH與CNY之間的任何差異可能會對投資者構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2009年
- 股份類別成立日期：2009年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

| 費用 (A/AT類股份) | 比率 |
|----------------|------------------------|
| 認購費 (銷售費) | 不超過資產淨值的5% |
| 轉換費 | 不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取) |
| 贖回費 | 不超過資產淨值的5%。目前並無收取贖回費 |

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

| | 每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率) |
|------------------------------------|-----------------------|
| 管理費 (單一行政管理費) (A/AT類股份) | 2.25% |
| 存管費 (包括應付QFII託管人及RQFII託管人的費用) | 存管費已包括在單一行政管理費內 |
| 業績表現費 | 不適用 |
| 行政費 | 行政費已包括在單一行政管理費內 |

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購或贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港代表在任何交易日的交易截止時間 (即香港時間下午5時) 之前收受閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一交易日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

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。

