

- 本概要提供本基金的重要資料。
- 本概要是基金章程的一部分。
- 閣下不應單憑本概要作投資決定。

資料便覽

經理人：	BMO Global Asset Management (Asia) Limited
信託人：	Cititrust Limited
全年經常性開支比率*：	1.07%
交易頻密程度：	每日
基準貨幣：	美元
派息政策：	A 類美元累算 – 經理人現時不擬就此類別作出股息分派 A 類美元每月分派、港元每月分派 – 經理人擬酌情決定作出每月股息分派。股息可從子基金的資本或實際從子基金的資本支付，可能會導致子基金的每基金單位資產淨值即時減少。
本基金財政年度終結日：	12 月 31 日
可供認購類別：	A 類美元累算、A 類美元每月分派、A 類港元每月分派
最低首次投資額：	5,000 美元或等值
最低其後投資額：	1,000 美元或等值
最低持有額：	5,000 美元或等值
最低贖回額：	1,000 美元或等值

本基金是甚麼產品？

- BMO 綜合平衡基金(「子基金」)是 BMO 基金的子基金，BMO 基金是遵照香港法例並按照 2018 年 5 月 23 日訂立的信託契據成立為傘子基金的單位信託。
- 子基金將主要投資於由全球多元化的交易所買賣基金(「相關 ETF」)組成的投資組合。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是在維持穩定收入的同時達到長期資本增長。達到投資目標的方法，是主要透過投資於由全球多元化的相關 ETF 組成的投資組合，投資組合的相關資產涵蓋整個風險回報光譜。子基金以全球（包括新興市場）廣泛範圍的相關資產類別及貨幣力求使其投資組合多元化。該等相關資產包括但不限於股本證券、固定收益證券、商品及貨幣市場工具。

不能保證子基金能實現其投資目標。

策略

* 全年經常性開支數字是根據從子基金推出起至 2018 年 12 月 31 日為止的期間可向子基金收取的年率化持續費用總額計算，並以子基金同期的平均資產淨值百分比表示。此數字可能每年都有變動。從子基金推出起至 2019 年 12 月 31 日為止期內，全年經常性開支數字的上限為子基金平均資產淨值的 1.55%。在該期間任何超過子基金平均資產淨值 1.55% 的經常性開支將由經理人承擔，不會向子基金收取。

挑選相關 ETF

相關ETF將參照其達到投資目標的適合性及經理人依據子基金投資策略要求的理想資產配置而進行挑選。經理人並不打算按板塊、行業或市場總值集中其投資。

子基金將至少以其資產淨值的 70%（但少於 100%）投資於相關 ETF。子基金的資產配置將隨著經理人在考慮到諸如流通性、成本、執行時機、個別證券的相對吸引力及市場上的潛在發行人等因素之下，對基本的經濟和市場情況及投資趨勢的觀點而變化。有關子基金相關資產配置範圍的指標，請參閱下表「指示性資產配置」。

各相關 ETF 可能已獲或未獲證監會認可，但都必須符合下列條件：

- (i) 在向公眾人士開放的國際認可交易所（包括但不限於加拿大、香港、新加坡、美國（「美國」）或英國（「英國」）上市（不包括名義上市）及定期交易，其主要目標是跟蹤、複製或貼近金融指數或基準，並且符合《單位信託及互惠基金守則》第 8.6 章的適用規定；
- (ii) 尋求與以規則為本的相關指數或準則的相應的投資業績；及
- (iii) 投資於固定收益證券、股本證券及／或商品。

在挑選相關 ETF 時，經理人亦可考慮其他因素，例如總開支比率、跟蹤偏離度、貨幣投資風險、股息收益、基金規模、流通性、交易費用及稅項。

子基金將不會投資於任何槓桿式、逆向、期貨或合成 ETF。

固定收益ETF的投資

子基金可投資於本身投資於固定收益證券（例如貨幣市場、美國綜合債券、歐元債券、新興市場債券及高收益債券）的相關 ETF。子基金就相關 ETF 持有的固定收益證券的信貸評級並沒有設定限制，並可最多以其資產淨值的 40%投資於本身投資於由國際認可信貸評級機構（例如標準普爾、穆迪及／或惠譽）評定為低於投資級別（即 BBB-/Baa3 以下）或無評級的證券的相關 ETF。就子基金而言，「無評級」固定收益證券的定義是指證券本身或其發行人都沒有信貸評級。

股本ETF的投資

子基金可投資於本身投資於在亞洲（包括日本、香港、新加坡）、加拿大、歐洲、英國、美國或新興市場上市的股本證券的相關 ETF。對相關 ETF 可投資的股本證券的市場總值並沒有設定限制，相關 ETF 可大量投資於由小型及／或中型資本公司發行的證券。

實物商品ETF的投資

子基金可投資於屬實物商品（僅限於貴金屬）ETF 的相關 ETF。

其他投資

子基金可直接投資於股本證券及固定收益證券。同時亦可最多以其資產淨值的 10%投資於非上市集體投資計劃、非跟蹤指數的 ETF（通常稱為主動型 ETF）及採用母子型結構的 ETF。

為了進行現金流向管理，子基金的投資組合亦可暫時包括現金及現金等價物。

收費限制

若情況適當，子基金可投資於由經理人或其關連人士管理的相關ETF及其他集體投資計劃（例如非上市集體投資計劃、非跟蹤指數的ETF及採用母子型結構的ETF），在該等情況下，由經理人或其關連人士管理的該等相關ETF及其他集體投資計劃的所有首次收費及管理費必須予以寬免。此外，經理人不可就該等相關ETF及其他集體投資計劃或其管理公司徵收的任何費用或收費取得回扣。

限制

子基金只可為對沖目的而投資於金融衍生工具。經理人將不會就子基金訂立任何證券借貸、回購或逆向回購交易或其他類似場外市場交易。

指示性資產配置

下表是子基金的指示性相關資產配置：

資產類別	佔資產淨值的 指示性百分比
股本 ETF	40% 至 80%
固定收益 ETF (包括貨幣市場 ETF)	20%至 60%
實物商品 ETF	0%至 10%
股本證券	0%至 10%
固定收益證券	0%至 10%
非上市集體投資計劃、非跟蹤指數的 ETF 及採用母子型結構的 ETF	0%至 10%
現金及現金等價物	0%至 10%

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金章程，了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 子基金的投資組合可能因下列任何主要的風險因素而貶值，因此閣下在基金的投資可能蒙受損失。並不保證可獲退還本金。

2. 與動態資產配置策略有關的風險

- 子基金可能較採用靜態配置策略的基金產生更大的交易費用。動態資產配置策略未必能在所有情況及市場條件下達到理想的效果。

3. 投資於相關 ETF 的風險

- *一般*：子基金是投資於 ETF 的基金，將承受與相關 ETF 有關的風險。子基金不能控制相關 ETF 的投資，因此無法保證相關 ETF 的投資目標及策略將可成功達到，這可能對子基金的資產淨值有負面影響。
- *流通性風險*：相關 ETF 未必受證監會監管。投資於這些相關 ETF 時可能涉及額外費用。亦不能保證相關 ETF 任何時候都有充分的流通資金可隨時應付子基金的贖回要求。
- *利益衝突風險*：若子基金投資於由經理人或其關連人士管理的相關 ETF 的股份或單位，可能出現潛在的利益衝突。在出現利益衝突的情況下，經理人將努力確保該等衝突獲公平解決，並且子基金與上述任何相關 ETF 之間的所有交易均在公平交易的基礎上進行。
- *被動投資的風險*：相關 ETF 是被動式管理的，考慮到相關 ETF 的固有投資性質，相關 ETF 的管理人並不能在配合市場變化之下行使酌情決定權。預期相關 ETF 的相關指數下跌將導致子基金的價值相應下跌。
- *跟蹤誤差風險*：相關 ETF 可能須承受跟蹤誤差風險，即為其表現未必能確切緊貼相關指數的風險。此跟蹤誤差可能源於所採用的投資策略，及費用和開支。概不能保證能夠在任何時候都確切或完全複製相關指數的表現。
- *交易風險*：子基金所投資的相關ETF的單位／股份可能按其資產淨值大幅折價或溢價成交，從而可能影響子基金的資產淨值。

4. 投資於股本證券的風險

- *一般*：子基金及／或相關ETF投資於股本證券須承受一般市場風險，股本證券的價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治及經濟情況及與發行人有關的因素。

- **中小型資本公司：**子基金及／或相關ETF可能投資於中小型資本公司。與較大型資本的公司相比，這些公司的股票一般流通性較低，其股價較容易因不利的經濟走勢而出現波動。

5. 投資於固定收益證券的風險

- **利率風險：**子基金及／或相關ETF的固定收益投資組合須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，債務證券的價值會上升，利息上升時，其價格則會下跌。
- **波動性及流通性風險：**與較發達的市場相比，若干市場的固定收益證券或會承受較高的波動性及較低的流通性。在該等市場買賣的證券，其價格波動性可能較大。該等證券的買入及賣出差價可能較大，子基金及／或相關ETF或會產生巨額的交易費用。
- **信貸風險：**子基金及／或相關ETF須承受其可能投資的債務證券發行人的信貸／違約風險。
- **評級被下調的風險：**固定收益證券或其發行人的信貸評級其後可能會被下調。在評級被下調的情況下，子基金及／或相關ETF的價值可能受到不利的影響。子基金及／或相關ETF可能可以亦可能無法沽出評級被下調的證券。
- **投資於低於投資級別及無評級固定收益證券的風險：**子基金及／或相關ETF可能投資於由國際水平的評級機構評定為低於投資級別或無評級的固定收益證券（或其發行人）。與較高評級的債務證券相比，該等證券一般承受較高程度的波動性及信貸風險、較低的流通性而且本金利息損失的風險更大。
- **估值風險：**子基金及／或相關ETF各項投資的估值可能涉及不確定因素及判斷決定。如果該等估值不正確，可能影響子基金及／或相關ETF資產淨值的計算。
- **信貸評級風險：**評級機構評定的信貸評級是有限制的，並不保證證券及／或發行人在任何時候均信用可靠。

6. 與投資於貨幣市場工具有關的風險

- 投資於本身投資於貨幣市場工具的相關ETF有別於將資金存入銀行或接受存款公司。相關ETF的管理人並沒有責任按發售價值贖回單位／股份，而且相關ETF並不受任何監管銀行或接受存款公司的監管機構監管。相關ETF買賣該等工具可能蒙受損失，從而可能影響子基金的資產淨值。

7. 投資於新興市場的風險

- 有些相關ETF投資於新興市場，可能涉及較高的風險及投資於已發展市場一般不常見的特殊考慮因素，例如流通性風險、貨幣風險／管制、政治經濟不穩定、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及可能出現高度波動的風險。

8. 外匯風險

- 子基金的相關投資可以子基金基準貨幣以外的貨幣計值。某類別的基金單位亦可以子基金基準貨幣以外的貨幣標明。子基金的資產淨值可能受這些貨幣與基準貨幣之間匯率的波動及匯率管制的變化的不利影響。

9. 衍生工具的風險

- 子基金可不時投資於金融衍生工具作對沖用途。運用該等衍生工具使子基金承受額外風險，包括波動性風險、估值風險、槓桿風險、流通性風險、相關性風險、交易對手／信貸風險、法律風險、場外交易風險及結算風險。

10. 股息風險／從資本中或實際上從資本中應付分派的風險

- 從資本中或實際上從資本中支付股息，相當於退回或撤回投資者的一部分原有投資或從屬於該原有投資的任何資本收益中退回或撤回資金。涉及從子基金的資本中或實際上從子基金的資本中支付股息的任何分派，或會導致有關類別的每基金單位資產淨值即時被削減。

本基金的表現如何？

子基金是新設立的，推出不足一個完整的公曆年。因此，並沒有足夠的數據為投資者提供有關其過往表現的有用指標。

本基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全數投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金單位時或須支付以下費用。

費用	由閣下繳付
認購費	最高為認購款項的 5%
轉換費 [^]	最高為贖回收益的 1%
贖回費	無

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金中扣除，閣下會受到影響，因為閣下的投資回報會因而減少。

	每年收費率(佔相關單位類別資產淨值百分比)
管理費 ⁺⁺	0.98%
表現費	無
信託人費用	列入管理費內

其他費用

閣下買賣子基金的基金單位或須繳付其他費用。

[^] 若干分銷商或會就每次將透過其認購的子基金某一類別的基金單位轉換為該子基金另一類別的基金單位收取費用，而有關費用將於轉換當時扣除並向有關分銷商支付。有意將某一類別的基金單位轉換為另一類別基金單位的單位持有人，應向彼等各自的分銷商查詢有關的轉換費用。

* 閣下應注意，有些費用可在向受影響單位持有人發出至少一個月的事先通知之下增加，最高達指定的允許最高水平。詳情請參閱基金章程「費用及開支」一節。

+ 管理費包括經理人的費用、信託人的費用、行政管理人的費用、過戶登記處的費用及保管人的費用（若有）。

從子基金推出起至 2019 年 12 月 31 日為止的期內，全年經常性開支數字的上限為子基金平均資產淨值的 1.55%。在該期間任何超過子基金平均資產淨值 1.55% 的經常性開支將由經理人承擔，不會向子基金收取。

其他資料

- 於子基金交易截止時間即下午一時(香港時間)或之前經過戶登記處收妥的認購及贖回要求，一般按子基金隨後釐定的資產淨值執行。閣下在發出認購指示或轉換／贖回要求前，請向閣下的分銷商查詢其內部交易截止時間（其所定時間可能較子基金的交易截止時間為早）。
- 有關子基金的資產淨值及單位的最新認購及贖回價於每個營業日公佈。請瀏覽經理人的網站www.bmo.hk (此網站未經證監會審核)。
- 過去 12 個月就股息的組成部分(即撥自可予分派收益淨額及資本的相關數額)的資料可向經理人索取，並於經理人的網站公佈。

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。