

發行人：農銀國際資產管理有限公司

- 本概要為閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是基金的基金說明書的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而投資本產品。

## 資料概覽

基金經理：	農銀國際資產管理有限公司	
受託人及過戶登記處：	中銀國際英國保誠信託有限公司	
託管人：	中國銀行(香港)有限公司	
持續收費*：	A類(美元、人民幣及港元)單位	0.66%
	I類(美元、人民幣及港元)單位	0.41%
交易頻密程度：	每日	
基礎貨幣：	美元	
股息政策：	基金經理目前無意就子基金的任何類別的單位分派任何股息。	
本基金的財政年度年結日：	12月31日	
最低首次投資額：	A類(美元)單位：	100美元
	A類(人民幣)單位：	人民幣1,000元
	A類(港元)單位：	1,000港元
	I類(美元)單位：	1,000美元
	I類(人民幣)單位：	人民幣10,000元
	I類(港元)單位：	10,000港元
最低其後投資額：	A類(美元)單位：	100美元
	A類(人民幣)單位：	人民幣1,000元
	A類(港元)單位：	1,000港元
	I類(美元)單位：	1,000美元
	I類(人民幣)單位：	人民幣10,000元
	I類(港元)單位：	10,000港元
最低持有額：	A類(美元)單位：	100美元
	A類(人民幣)單位：	人民幣1,000元

\*由於子基金新近設立，該等數據僅為最佳估計，代表計入相關單位類別的預計經常性開支的總和，並以子基金各單位類別的估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字可能會因子基金的實際運作而有所不同，且每年都會有所變化。

最低贖回額：	A類（港元）單位：	1,000 港元
	I類（美元）單位：	1,000 美元
	I類（人民幣）單位：	人民幣 10,000 元
	I類（港元）單位：	10,000 港元
	A類（美元）單位：	100 美元
	A類（人民幣）單位：	人民幣 1,000 元
	A類（港元）單位：	1,000 港元
	I類（美元）單位：	1,000 美元
	I類（人民幣）單位：	人民幣 10,000 元
	I類（港元）單位：	10,000 港元

## 本基金是什麼產品？

農銀國際美元貨幣市場基金（「子基金」）為遵照香港法例成立的傘子單位信託基金，是一隻農銀國際投資基金旗下的子基金。

購買子基金的單位與於銀行或接受存款公司存放資金不同。子基金並不保證本金，而基金經理並無責任按發售價贖回單位。子基金並無固定資產淨值（「資產淨值」）。子基金不受香港金融管理局監管。

## 目標及投資策略

### 目標

子基金的投資目標是投資於短期存款和優質的貨幣市場工具。子基金主要考慮資本安全性和流動性，尋求達致與現行貨幣市場利率相若的美元（「美元」）回報。

### 策略

子基金主要投資（即不低於其資產淨值的 70%）於美元計價及結算的短期存款以及由政府、準政府、國際組織及金融機構發行的優質貨幣市場工具以實現投資目標。在評估貨幣市場工具是否屬優質時，最低限度必須考慮有關貨幣市場工具的信貨質素及流通情況。優質貨幣市場工具包括優質債務證券、商業票據、存款證和商業匯票。子基金投資的債務證券包括但不限於政府債券、固定和浮動利率債券。子基金可將其資產淨值的 30%投資於非美元計價的短期存款和優質貨幣市場工具。

關於貨幣市場工具，子基金僅會投資於(i)被評為投資級別或以上的貨幣市場工具；或(ii)（如果貨幣市場工具並無信用評級）由被評為投資級別或以上的發行人發行的貨幣市場工具。就子基金而言，「投資級別」是指(i)標準普爾的短期信貸評級為 A-3 或以上，或惠譽的評級為 F3 或以上，或穆迪的評級為 P-3 或以上，或由一家國際信用評級機構評定的同等評級；或(ii)（僅在沒有短期信貸評級的情況下）惠譽或標準普爾的長期信貸評級為 BBB-或以上，或穆迪的評級為 Baa3 或以上，或由一家國際信用評級機構評定的同等評級；或(iii)（僅在沒有國際信貸評級的情況下）由中國的一家信用評級機構評定的最低信貸評級為 AA+。如果不同的信用評級機構有不同的信貸評級，應以最高的評級為準。

為免生疑問，子基金不打算投資於在投資時剩餘屆滿期較長的貨幣市場工具。如果子基金投資於具有長期信貸評級，但在子基金購買時剩餘屆滿期較短的貨幣市場工具（受下文所述的子基金投資組合的剩餘期限、加權平均屆滿期和加權平均有效期所限），則將考慮長期信貸評級。

子基金在優質貨幣市場工具或短期存款方面的投資並無具體的發行國家地域分配。子基金可能投資的國家或地區包括但不限於香港、新加坡、歐盟內的已發展市場及美國。子基金將不會投資於任何新興市場。

除下列情況外，子基金持有單一實體發行的票據和短期存款的總價值將不超過子基金總資產淨值的 10%：(i) 如果該實體是一間大型金融機構且總額不超過該實體的股本和非供分派資本儲備的 10%，則該限額可提高至 25%；或(ii) 如果是政府和其他公募證券，則最多可將 30% 投資於同一發行票據；或(iii) 就任何少於 1,000,000 美元的存款而言，子基金因其規模而無法分散投資。

子基金將保持一個加權平均屆滿期不超過 60 日，加權平均有效期不超過 120 日的投資組合，不得購買剩餘屆滿期超過 397 日的證券，如果是政府和其他公募證券則不得超過兩年。

子基金最多可借入其資產淨值 10% 的款項，但僅限於短暫性質，用以滿足贖回要求或支付營運開支。

子基金最多可將其總資產淨值的 10% 投資於獲得香港獲證監會認可或與證監會的規定大致相若的方式在其他司法管轄區受監管而且獲得證監會接納的貨幣市場基金。

子基金可使用於交易所買賣和場外交易的金融衍生工具（「**金融衍生工具**」），包括但不限於期貨、遠期、掉期和期權，僅作對沖用途。基金經理不會就子基金進行任何證券借貸、銷售及回購/逆向回購或類似的場外交易。

子基金不會投資於資產擔保證券（包括資產擔保商業票據及抵押擔保證券）。

## 運用衍生工具 / 投資衍生工具

子基金於衍生工具的風險承擔淨額最多可佔子基金資產淨值的 50%。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，以瞭解風險因素之詳情。

### 1. 投資風險

- 閣下應注意，投資子基金涉及一般市場波動及子基金的資產內在的其他風險。子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下降，且單位持有人於子基金的投資可能蒙受損失。因此，存在閣下可能會損失大部分或全部投資的風險。不保證子基金將可達到其投資目標。概不保證可獲退還本金。

### 2. 集中風險

- 子基金將主要投資於以美元計價的短期存款及優質貨幣市場工具（可能包括債務證券）。因此，子基金可能會比採取更多元化策略的具廣闊基礎的基金更容易波動。

### 3. 與貨幣市場工具相關的風險

#### 短期債務證券工具/貨幣市場工具風險

- 由於子基金主要投資於短期債務證券和期限較短的貨幣市場工具，子基金投資的周轉率可能相對

較高，交易成本也可能增加，因而可能對子基金的資產淨值產生負面影響。

#### 利率風險

- 一般來說，預期貨幣市場工具的價值與利率變動成反比例。利率的任何上升可能對子基金的投資組合價值產生不利影響。

#### 信貸風險

- 子基金承受其可能投資於債務證券發行人的信貸風險。倘發行人違約或信貸評級被下調，子基金的價值將受不利影響，因而令投資者蒙受巨額損失。子基金對發行人行使其權利時亦可能面臨困難或延誤。

#### 降級風險

- 債務證券可能承受評級被調低的風險。倘一項證券或其發行人的信貸評級被調低，子基金於該等證券的投資價值可能受到不利影響，該等證券的流通性亦可能會變差。基金經理不一定能出售被降級的債務證券或甚至無法出售該等證券。

#### 主權債務風險

- 子基金投資於由政府發行或擔保的證券可能面對政治、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於到期時償還本金及 / 或利息或可能要求子基金參與重組有關債務。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

- 評級機構作出的信貸評級受若干限制，亦無法保證證券及 / 或發行人在任何時間的信用。

#### 估值風險

- 子基金投資的估值可能涉及不確定性和判斷。倘該等估值被證明為不準確，可能會影響子基金資產淨值的計算。

#### 波動及流動性風險

- 某些國家或地區的貨幣市場工具可能會有較大波動和較低的流動性。在這些市場上交易的證券價格可能會出現波動。此類證券價格的買賣差價可能很大，子基金可能會產生巨大的交易成本。

#### 4. 貨幣風險

- 子基金的相關投資可按子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。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變動的不利影響。

#### 5. 人民幣貨幣風險及人民幣計價類別風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並須遵守外匯管制和限制，投資者可能受到人民幣與其他貨幣之間匯率變動的不利影響。
- 貨幣兌換還受限於子基金將收益兌換成人民幣的能力（由於受人民幣的外匯管控），亦可能影響子基金滿足人民幣計價單位類別的單位持有人的贖回要求的能力，並在特殊情況下或會延遲贖回

所得款項的支付。

- 投資於人民幣計價類別的非人民幣投資者須承擔外匯風險，且概不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣將不會貶值。倘人民幣出現任何貶值，則會對投資者於人民幣計價的單位類別的投資價值有負面影響。
- 儘管離岸人民幣和在岸人民幣為相同貨幣，但兩者具有不同的匯率。倘離岸人民幣與在岸人民幣價格出現任何偏離，或會對投資者造成負面影響。

#### 6. 與銀行存款相關的風險

- 銀行存款涉及相關金融機構的信貸風險。子基金的存款未必受任何存款保障計劃的保障，或存款保障計劃下所提供的保障價值未必足以彌補子基金存放的全數金額。因此，若相關金融機構違約，子基金或會蒙受虧損。

#### 7. 與利用金融衍生工具作對沖用途相關的風險

- 基金經理可能不時利用金融衍生工具僅作對沖用途。與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、槓桿風險、相關度風險、法律風險、結算風險及場外交易市場風險。金融衍生工具的槓桿元素帶來的虧損，可能遠高於子基金投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能令子基金承受巨額虧損的高風險。亦不保證利用金融衍生工具進行的對沖將會有效。

### 本基金的表現如何？

由於子基金是新設立，並無足夠數據可向投資者提供有關過往業績表現的有用指標。

### 有否提供任何保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能全額取回投資本金。

### 子基金涉及哪些收費及費用？

#### 閣下可能應付的費用

閣下買賣子基金的單位時，或須支付以下費用。

費用	閣下須支付
認購費	最高為認購價 3%
轉換費（即兌換費）	無
贖回費	無

#### 子基金應付的持續費用

以下費用將從子基金中支付。此等費用影響閣下，因為此等費用削減閣下從投資獲得的回報。

費用	每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費	A 類（美元、人民幣及港元）單位：0.30%* I 類（美元、人民幣及港元）單位：0.05%*
表現費	無
受託人費	A 類（美元、人民幣及港元）單位：最高為 0.1%*

託管人費

I 類（美元、人民幣及港元）單位：最高為 0.1%\*  
最低月費為 4,500 美元

A 類（美元、人民幣及港元）單位：最高為 0.05%\*

I 類（美元、人民幣及港元）單位：最高為 0.05%\*

### 其他費用

買賣子基金單位時或須支付其他費用。

\*閣下應注意，部分費用或會在向受影響單位持有人發出最少一個月的事先通知下調升至某指定許可最高水平。詳情請參閱基金說明書「收費及開支」一節。

### 補充資料

- 一般情況下，閣下按子基金的資產淨值購買及贖回單位。子基金資產淨值在上午十一時正（香港時間）（即子基金的交易截止時間）或之前接獲閣下提交齊全要求文件當日的交易日釐定。閣下在發出認購指示或贖回要求前，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）。
- 子基金每單位資產淨值以及單位最近期的認購價和贖回價，可瀏覽基金經理的網站 <http://am.abci.com.hk/funds>（本網站內容未經證監會審閱）查閱。

### 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。