

有关证券投资基金的一般风险提示：

基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，您购买基金后，既按持有份额分享基金投资所产生的收益，也承担基金投资所带来的损失。基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。管理人承诺以诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证旗下基金一定盈利，也不保证最低收益。旗下基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金投资实行“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由您自行负担。基金管理人的经营情况和财务状况的变化可能会影响您的利益或您的判断，请您关注基金管理人日常披露的信息。您应关注基金文件中关于基金份额的申购与赎回的部分，以了解包括赎回的数额限制、巨额赎回等有关限制赎回权利的内容。基金有风险，投资需谨慎。

有关香港互认基金投资的特别风险提示：

以下仅为我行根据现有法律法规对香港互认基金特有风险所作的一般提示，该等风险提示并未穷尽香港互认基金所有的风险，且该等提示也并非针对各特定基金的具体情况和特点所作的风险揭示，有鉴于此，您在投资各特定基金前，务必认真、全面阅读该等特定基金的基本法律文件中的风险提示内容。

1. **基金互认的市场额度用尽：**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3000亿元人民币。如在任何特定日基金互认的市场额度已达到或接近额度限制，则有关政府部门将通知基金管理人暂停各香港互认基金在内地的销售，直到基金互认的市场额度余额恢复到许可范围内。
2. **基金不再满足在内地进行交易的资格条件：**在基金互认机制下，如果基金不再满足在内地进行交易的资格条件，基金在内地的销售及收益分配将会被立即暂停，直到其符合基金互认机制下的全部现有资格条件。此外，如基金发生任何重大变化（如基金类型、运作模式），基金在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。我行无法保证中国证监会将接受该等重新注册申请。
3. **中国内地投资者的投资规模不得超过基金总资产净值的50%：**在基金互认机制下，如在任一特定日内地投资者的投资规模超过基金总资产净值的50%，则将暂停基金在内地的申购，直到该等投资规模比例降至50%以下。
4. **基金互认机制及相关规则的不确定性：**现行有关基金互认机制的法律法规、部门规章及业务规则等（合称“基金互认规则”）已确立内地与香港之间基金互认的基本框架。然而该等基金互认规则仍然处于发展初期，可能会被进一步细化和/或修订，基金互认机制本身也仍有部分问题尚待监管部门进一步明确。
 - i. 若因基金互认规则调整、基金互认机制终止或其他原因，导致中国证监会取消对全部或部分特定香港基金的认可，从而导致该等特定基金需终止在内地的销售，则对于已由内地投资人申购但并未赎回的相关特定基金的基金份额，基金管理人可能会根据该等基金的基金法律文件的规定强制赎回该等基金份额。若发生该等强制赎回，作为基金份额持有人，您所得的赎回款项可能低于其所投资的本金，从而可能蒙受亏损。
5. **内地基金市场和香港基金市场之间存在着实质性的区别：**您可能需要遵循所有相关且适用的由香港和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，因此您在投资香港互认基金之前应该对香港的基金市场有基本了解。建议您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。
6. **税务影响：**您投资香港互认基金的税务影响可能会不同于投资国内开放式基金，您就相关税务问题应寻求有关合格专业人士的意见与协助。
7. **汇率风险：**香港互认基金不同于国内开放式基金，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人以本位币计价的收益。

8. **不在香港投资者赔偿基金的赔偿范围内：**您投资基金将不在香港投资者赔偿基金的赔偿范围内。香港投资者赔偿基金的建立旨在向任何国家和地区的投资人赔偿其因任何持牌中介机构或认可财务机构就有关香港场内交易产品违约所遭受的经济损失。由于内地代理人和相关内地销售机构（包括我行）并未获得亦不持有香港证监会颁发的牌照，也未在香港证监会注册或经其认可，香港投资者赔偿基金将不涵盖内地投资人通过内地代理人和/或相关内地销售机构（包括我行）对基金的投资。

9. **名义持有人安排：**“名义持有人”是指经内地投资人委托代其持有基金份额，并获香港基金登记机构接纳作为基金份额持有人载于香港基金登记机构的持有人名册上的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基金互认机制，内地投资人并不会被任何特定基金的香港基金登记机构直接登记于基金份额持有人名册上。香港基金登记机构仅将名义持有人代名持有的各特定基金的基金份额合并载于其名下。内地投资人需通过名义持有人行使和处置《信托契约》等基金法律文件规定的基金份额持有人的权利及履行相应的基金份额持有人的义务。

10. **基金法律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，基金法律文件的中文译本与英文版本可能存在理解上的差异。

11. **判决的执行：**基金管理人和基金的一部分业务、资产和运营位于中国内地以外的国家和地区。若您或内地销售机构对基金管理人或基金财产提出索赔，且在中国内地取得认定对方就相关特定基金违约的判决，您可能需要在中国内地以外的国家或地区执行中国内地针对基金管理人和/或基金财产的判决，且可能在此过程中经历困难和迟延。如果您对此尚存疑问，可以就此事项寻求独立的法律建议。

香港互认基金 (代销产品)



与你 成就更多

风险提示

以下产品分别由东方汇理资产管理香港有限公司、汇丰投资基金（香港）有限公司、惠理基金管理香港有限公司、摩根基金（亚洲）有限公司、施罗德投资管理（香港）有限公司发行与管理，并分别由农银汇理基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司担任内地代理人，代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。

香港互认基金

香港互认基金，是指依照中华人民共和国香港特别行政区（“香港”）的法律在香港设立、运作和公开销售，并经中国证监会批准在内地公开销售的单位信托、互惠基金或者其他形式的集体投资计划。

香港互认基金种类

- 常规股票型
- 债券型
- 混合型
- 指数型（含交易型开放式指数基金）

在架产品（截至2020年1月31日）

东方汇理香港组合 – 灵活配置增长基金



投资目标

通过由环球股票、货币市场工具及现金组成的积极管理组合力求达到长期资本增长。但不能保证该基金的表现将取得回报，并可能会出现未能取得任何回报或未能保本的情况。



主要特点

- ▶ 全球偏股型混合香港互认基金：网罗环球股市机会，有效分散客户投资组合；
- ▶ 灵活配置策略，增值与避险兼具：80-100% 可配置于环球股票，捕捉环球成长机会，0-20% 可配置于投资级别债券和现金等价物，旨在跌势中提供缓冲功能，降低风险；
- ▶ 双引擎配置，网罗全球投资机遇：60% 投资于成熟市场优质大型股，40% 投资于亚洲（除日本）市场具备高速增长潜力的公司。

汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金



投资目标

本基金的目标是透过投资于股票投资组合，以提供长期总回报。



主要特点

- ▶ 专注波幅优选，相对抗跌；
- ▶ 首选亚太股票（日本除外），多元布局；
- ▶ 现金派息：每月派息，但该派息金额/派息率并不是固定的**

** 派息不获保证及会导致资产净值减少。正股息派发不代表正回报。

惠理价值基金



投资目标

本基金旨在从基本因素分析具升值潜质的投资项目，挑选其市值相对其内在价值而言有重大折让的股票，从而达致持续理想回报。



主要特点

- ▶ 全面发掘大中华投资机会：可灵活配置不同地域市场，集中投资于亚太地区，重点聚焦大中华稀缺投资机会；
- ▶ 积极主动长期践行价值投资：采取较为主动的自下而上的价值投资策略，注重投资安全边际，行业配置动态均衡，致力于在不同市场周期通过选股来缔造超额收益；
- ▶ 高度重视风险收益比：发挥大数据研究以及多元资产团队的协同效应，以构建优秀的风险收益比为导向，使组合具有较强的抗风险能力和较好的长期绝对收益性质。

摩根太平洋证券



投资目标

主要投资于亚太区（包括日本、澳大利亚及新西兰）企业之证券，为投资者提供长远资本增值***。



主要特点

- ▶ 投研资源雄厚：自 70 年代起根植亚太区，近百位投资专家发掘投资机会；
- ▶ 全力捕捉亚洲成熟及新兴市场机会：广泛涵盖超过 10 个成熟及新兴亚洲市场，从 1,000 余个股中精选 50-60 只标的，秉持高成长、高质量的选股原则；
- ▶ 把握市场机遇：采用自下而上的积极选股策略，主动把握板块轮动机会，积极布局估值合理的成长个股。

*** 证券通常指股票、存托凭证等权益类投资工具。

摩根亚洲股息基金



投资目标

透过主要投资于亚太区（日本除外）内投资经理人预期会派发股息的公司之股票，以期提供收益及长期资本增长。



主要特点

- ▶ 灵活股息投资策略：积极发掘周期类和防御类股中的股息投资机会，在各市况下争取股息及上升潜力兼得；
- ▶ 致力减低波幅：通过货币对冲等方式积极管理波幅，维持低于基准水平，争取较佳风险调整后回报；
- ▶ 价值逻辑选股：聚焦高质量且有成长性之高息股；
- ▶ 现金派息：每月派息，但该派息金额 / 派息率并不是固定的 **

** 派息不获保证及会导致资产净值减少。正股息派发不代表正回报。

摩根国际债券基金



投资目标

基金之投资政策旨在透过主要投资于环球投资级别债务证券的投资，以期取得较环球债券市场更高的回报。



主要特点

- ▶ 较高评级债券：本基金投资最少 90% 于环球投资级别债券，100% 对冲为美元资产，投资组合波幅较低；
- ▶ 组合分布全球：广泛投资于环球投资级别固定收益范畴；
- ▶ 投资平台国际化：超过 280 位固定收益投资专家，遍布全球 9 个地区；
- ▶ 现金派息：有提供每月派息股类别，但该派息金额 / 派息率并不是固定的 **。

** 派息不获保证及会导致资产净值减少。正股息派发不代表正回报。

施罗德亚洲高息股债基金



投资目标

该基金的目标是主要透过投资于亚洲股票和亚洲定息证券，以提供收益及中期至长期的资本增值。



主要特点

- ▶ 聚焦亚洲投资机会：灵活配置于亚洲高息股票以及优质债券，捕捉亚洲板块增长潜力；
- ▶ 重视管理风险：通过专业化的动态资产配置主动管理风险，以达到降低波动性及平滑回报路径的目标；
- ▶ 多元化资产类别：布局海外优质REITs资产，在获取派息收益的同时提供多元化投资选择。

广告 由汇丰银行(中国)有限公司2020年1月刊发