

發行人：東方匯理資產管理香港有限公司

2019年7月

- 本概要提供本基金的重要資料。
- 本概要是基金說明書的一部分。
- 請勿單憑本概要作出投資決定。

資料便覽

基金經理：	東方匯理資產管理香港有限公司	
受託人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	
交易頻密程度：	每日（香港的銀行開門經營正常銀行業務的任何營業日，但不包括星期六及星期日，或基金經理與受託人同意的日子）	
全年經常性開支比率#：	普通類別美元 – 累算	2.22%
	普通類別美元 – 分派	2.22%
	普通類別港元 – 分派	2.22%
	普通類別人民幣 – 分派	2.22%
	普通類別澳元（對沖）– 分派	2.22%
	普通類別加元（對沖）– 分派	2.22%
	普通類別歐元（對沖）– 分派	2.22%
	普通類別英鎊（對沖）– 分派	2.22%
	普通類別紐元（對沖）– 分派	2.22%
	普通類別人民幣（對沖）– 分派	2.22%
基數貨幣：	美元	
派息政策：	就分派類別而言：將每月宣佈及支付股息(然而，不保證分派比率)^ 就累算類別而言：不會宣佈派息 ^基金經理可全權酌情決定從子基金的收入及/或資本支付股息，或從總收入中支付股息而同時於/從子基金的資本記入/支付子基金全部或部分費用及支出，以致子基金用作支付股息的可分派收入增加，而因此子基金實際上可從資本支付股息。從資本分派股息或實際上從資本支付股息可能導致子基金的每單位資產淨值即時減少。	
財政年度終結日：	12月31日	
最低投資額：	首次：1,000美元 (美元或等額的有關類別貨幣) 其後：1,000美元	

由於東方匯理香港組合 – 環球教育股票基金（「子基金」）是新設立的基金，此數字只是最佳估算數字，代表子基金於推出後第一年的預計全年經常性開支總和，以子基金同期內的預計平均資產淨值（「NAV」）的百分率表示。此數字在子基金實際營運後可能不同，或會按年變動。

本基金是甚麼產品？

東方匯理香港組合 – 環球教育股票基金是在東方匯理香港組合之下以單位信託基金形式組成的子基金。東方匯理香港組合是受香港法律管限的傘子型單位信託基金。

投資目標

子基金的投資目標是透過投資於世界各地涉及整個教育生態系統的公司的股本證券，於長遠而言達至超越環球股票市場的表現。

投資策略

子基金的目標，是藉至少以其資產淨值的**70%**投資於世界各地涉及下列各項活動的公司的股本證券多元化投資組合，以達到投資目標：教育科技；託兒服務；學校、學院及大學管理；教育房地產投資信託基金（「REITs」）；教育融資；出版商及教學內容製作；職業發展／招聘；及教育物資供應和服務及所有相關活動。

基金經理主要採用由上而下和由下而上的混合方式管理投資組合。基金經理首先採用由上而下的方式，根據宏觀經濟分析找出具有投資增長潛力的教育界別。在所選定的界別內，基金經理將依據由下而上的方式選取要投資的公司，基金經理將對公司的業務前景、競爭優勢、盈利能力、預計現金流、市場估值、企業管治等進行基本研究。在選股過程中，基金經理亦將考慮ESG準則：環保問題（例如對天然資源的影響）、社會問題（例如人權）及管治問題（例如公司營運方式），並以全球認可的ESG準則／Amundi Group制定的內部方法為依據。

子基金最多可以其資產淨值的**100%**投資於股票及等同股票的證券（例如美國預託證券、環球預託證券）。子基金最多可以其資產淨值的**20%**投資於中國A股和中國B股，而子基金將透過互聯互通機制投資於中國A股。互聯互通機制是中國大陸與香港股票市場之間證券交易及結算互聯互通計劃。對於子基金可以其資產淨值的若干比例投資於任何一個國家、地區或具有特定市值的公司，並未設定任何限制。

視乎市場情況而定，子基金最多可以其資產淨值的**20%**投資於現金及貨幣市場工具。

在《單位信託及互惠基金守則》第7章及基金說明書標題為「投資及借貸限制」一節的條文許可下，子基金可投資於金融衍生工具（例如權證、期權及期貨）作投資及對沖用途。

由於子基金集中於教育行業，而該行業並沒有基準指數，僅為參考起見，子基金將採用MSCI All Country World Net Total Return Index（淨股息再投資）作為參考指數，以評估子基金能否達到其超越環球股票市場表現的投資目標，但不會限制子基金的管理。

子基金不會進行股票貸出、回購協議，或其他相關類似場外交易。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，了解風險因素等資料。

- 1. 一般投資風險：**子基金投資組合的價值或會因下文所述任何主要風險因素而下跌，閣下在子基金的投資可能蒙受損失。概不保證可付還本金。
- 2. 股票、市場及波動性風險：**子基金可投資於股票及與股票同等的證券，故此須承受股票投資一般關聯的市場風險，即股票市值可升亦可跌。影響股票價值的因素眾多，包括但不限於投資情緒、政治環境、經濟環境，以及當地和環球市場的業務和社會狀況之轉變，及與發行人有關的特定因素。證券交易所通常有權暫停或限制買賣任何在有關交易所買賣的證券；暫停將使得其無法進行平倉。閣下的投資價值有可能蒙受重大損失。市場波動性高及在市場潛在的結算困難亦可能導致在該等市場買賣的證券價格大幅波動，從而可能對子基金的價值有不利的影響。
- 3. 集中風險：**子基金的投資將集中於教育行業。子基金或會受教育行業的表現的不利影響或很大程度上依賴教育行業的表現。另外，雖然子基金的投資範圍是環球性的，其投資組合有時候可能集中於若干特定國家或地區。因此，子基金的價值可能較容易受影響該等國家或地區的不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件所影響。投資者亦應注意，與在不同行業、國家或地區進行多元化投資的廣泛基礎基金相比，子基金可能比較波動。
- 4. 投資於教育行業的風險：**教育行業容易受廣泛而且能威脅發展效益的各項風險所影響。風險可來自幾項因素：全權決策機會、政治干預和贊助網絡、弱勢行業機構及缺乏透明度和效率的制度。這些因素可能對集中於教育行業的子基金的資產淨值造成不利的影響。
- 5. 中小型公司的風險：**子基金可投資於中小型公司。由於中小型公司具有較高的失敗或破產風險，其股份亦欠缺流通性，對中小型公司的投資將涉及較高程度的風險。與大型公司的股份相比，中小型公司的股份可能流通

性較低，其價格亦較容易受不利的經濟發展影響。

6. 投資於REITs的風險：REITs直接擁有房地產涉及特定的風險。舉例來說，房地產的價值可能由於下列各項因素而波動：整體和本地經濟狀況、建房過量和競爭加劇、房產稅及營運開支增加、規則和規例的變更、災害或徵用損失、租金管制、鄰近房產價值變更、利率飆升、相關物業價值變動及借款人或租戶違約。

此外，REITs依賴特殊的管理技能。有些REITs的多元性有限，或須承受數目有限的物業融資固有的風險。REITs一般須依賴其產生現金流的能力以便向股東或單位持有人作出分派，並可能受借款人違約及自行清盤影響。

另外，在二手市場買賣REITs的能力較買賣其他股票的能力更有限。

7. 貨幣風險：子基金可全數或局部投資於以子基金的基數貨幣以外的其他貨幣報價的相關資產。此外，某類別單位可能以子基金基數貨幣以外的貨幣計值。因此，子基金的表現及資產淨值可能受到這些貨幣與子基金基數貨幣之間的匯率變動及匯率管制變更的不利影響。由於子基金承受貨幣風險，子基金或會蒙受損失。

8. 與人民幣類別有關的風險（與普通類別人民幣 - 分派及普通類別人民幣（對沖） - 分派有關）：

由於人民幣不能自由兌換，貨幣兌換須視乎人民幣當時的供應情況而定。在特殊情況下，以人民幣支付贖回所得及／或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而有所延誤。在收到大量人民幣類別贖回要求的情況下，基金經理如認為沒有足夠的人民幣以供子基金進行貨幣兌換結算，基金經理有絕對酌情權延遲支付人民幣類別的贖回要求。在任何情況下，對於在交易截止時間之前收到的正式贖回要求，贖回所得款項將在不遲於收到贖回要求的有關交易日之後的一個公曆月支付。

計算人民幣類別的價值時將採用香港的離岸人民幣（「CNH」）。CNH兌中國在岸人民幣（「CNY」）的匯率可以出現溢價或折價，並可能出現相當幅度的買賣差價。雖然CNH和CNY是同一貨幣，但在獨立運作不同市場買賣。因此，CNH與CNY的匯率未必相同，其走勢方向亦未必一致。CNH和CNY的任何差異可能對投資者有不利的影響。

如此計算出來的人民幣類別的價值將浮動不定。人民幣匯率可升可跌。概不能保證人民幣不會貶值。人民幣貶值可能對投資者在子基金的人民幣類別投資的價值造成不利的影響。並非以人民幣為主（例如香港）的投資者在投資於人民幣類別時可能須將港元或其他貨幣兌換為人民幣。其後，投資者亦可能須將人民幣贖回款項（於出售單位時收到）及所收取的人民幣股息（若有）再兌換為港元或其他貨幣。在這些過程中，當收到人民幣贖回款項及／或人民幣股息（若有）時，如人民幣兌港元或其他貨幣貶值，投資者將招致貨幣兌換費用並可能蒙受損失。

9. 對沖風險：每個對沖類別的單位將以子基金的基數貨幣對沖其計值貨幣，在盡最大努力的基礎上，以使對沖類別的表現緊貼以子基金基數貨幣計值的同等類別的表現為目標。對沖的效果將反映於對沖類別的資產淨值。基金經理亦可以但並沒有責任運用對沖技巧試圖抵銷市場風險。然而，概不保證基金經理運用的對沖技巧會充分而且有效地達至理想的結果和效用。此外，對沖類別的波動可能高於以子基金基數貨幣計值的同等類別。對沖策略將限制對沖類別受惠於基數貨幣兌對沖類別計值貨幣升值時可能取得的潛在收益，投資者須承擔有關對沖費用，對沖費用可能不少，視乎當時市況而定。

10. 與分派政策有關的風險：就分派類別而言，基金經理可酌情決定從子基金的資本及／或實際上從子基金的資本支付股息，此情況相當於退還或提取投資者部分原有的投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。上述分派可能導致子基金每單位資產淨值即時減少。對沖單位類別的參考貨幣與子基金的基數貨幣之間的利率差異所引致的匯率波動，可能對對沖單位類別的分派額及資產淨值有不利的影響，以致會增加從資本支付及／或實際上從資本支付（以適用者為準）的分派額，從而產生相比於非對沖單位類別較大的資本侵蝕。

此外，投資者的回報視乎相關投資所產生的股息收入及資本回報而定，每年有所不同。基金經理將於每一公曆月為截至該公曆月底的已登記單位持有人宣佈支付股息。然而，子基金不保證分派比率，概由基金經理酌情決定。

本基金過往的業績表現如何？

由於子基金新近推出不足一個完整的公曆年，因此沒有足夠的數據為投資者提供有關過往業績表現的有用指標。

本基金有否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

子基金單位交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費(初步費用)	普通類別：發行價的4.5% (最高)
轉換費	普通類別：新單位發行價的1% (最高)
贖回費(變現費)	普通類別：現時沒有 (最高為變現價的1%)

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率(佔子基金資產淨值百分比)
管理費 [^]	普通類別：1.65% (最高為2.00%)
受託人費用	普通類別：現為每年0.11%，最低收費為每年40,000美元
表現費	不適用
行政管理費	沒有
過戶登記處費用	維持首30位單位持有人的單位持有人登記冊的年度維持費為4,000美元，其後每位單位持有人每年100美元

[^]基金經理將以基金經理的名義捐獻於每個財政年度終結時從本子基金收到的管理費的3%作教育用途。捐款的實際數額及受助慈善團體名稱將於子基金的年報及帳目內披露。有關捐款安排的詳情，請參閱基金說明書。

其他費用

子基金單位交易或須繳付其他費用。子基金亦將承擔基金說明書所述直接歸屬於子基金的費用。

其他資料

- 於交易截止時間即下午五時(香港時間)或之前經子基金受託人滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司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。投資者宜謹記，分銷商各有不同的截止時間，請留意不同分銷商的交易截止時間。
- 本子基金在每一營業日計算資產淨值及公佈單位價格。詳情請瀏覽以下網站<http://www.amundi.com.hk/retail>* (英文)及http://www.amundi.com.hk/zh_retail* (中文)。
- 股息成分資料(即從(i)可分派淨收入及(ii)資本支付的相對款額)可向基金經理索閱，亦可於以下網站閱覽：<http://www.amundi.com.hk>*。

*上述網站並未經證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)審核。

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。