

產品資料概要



截至 2019 年 4 月

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

發行人：農銀匯理基金管理有限公司

此乃根據內地與香港基金互認安排
獲認可於香港公開銷售的內地基金。

本概要提供有關本產品的主要資料。
本概要是銷售文件的一部分。
請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金管理人：	農銀匯理基金管理有限公司（「管理人」）
託管人：	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司
全年經常性開支比率 [#]	H 類：1.75%
分派政策：	H 類：管理人可於各財政年度在其酌情決定的時間宣派及支付最多 6 次股息（如有）。分派可從資本或實際從資本中支付。
本基金財政年度終結日：	12 月 31 日
最低投資額：	H 類：最低首次投資額—人民幣 1,000 元，最低後續投資額—人民幣 1,000 元
交易頻率：	每日（於香港及內地均為營業日的各日）
基本貨幣：	人民幣

[#] 由於 H 類乃新近設立，經常性開支比率僅為估算的數字。該數字代表本基金 H 類由發行日期 2018 年 5 月 28 日至 2018 年 12 月 31 日期間的估計經常性開支總和，以佔同一期間內 H 類的估計平均資產淨值的百分比列示。該數字每年均可能有所變動。實際數字可能有別於估計數字。

本基金是甚麼產品？

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金（「本基金」）是根據中國內地法律設立的開放式基金，而其所屬地區監管機構為中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）。

目標及投資策略

目標

透過主要投資於內地消費品行業的上市公司，本基金在嚴格的風險控制的基礎上，旨在創造優於業績比較基準（即，75% x 滬深 300 指數 + 25% x 中證全債指數）的投資回報。有關上述基準的詳細資料，請參閱招募說明書「基金的投資」一節。

投資策略

本基金於股票、固定收益產品及其他投資將僅限於內地市場的證券。

本基金為混合型基金，投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括在中國內地依法發行上市的股票（包括中小企業板、創業板市場上市的股票，及中國證監會核准發行及上市的其他股票）、內地債券，以及相關法律法規或中國證監會允許本基金投資的其他金融工具（前提是符合中國證監會的相關要求）。本基金可能較多地投資於在創業板市場和中小企業板上市和交易的股票。

本基金的資產組合配置如下：

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

資產類別	允許的投資比例（以佔本基金總投資組合的比例計）
股票	佔本基金資產的 60%-95%，其中內地消費品行業公司的股票佔本基金股票資產的比例應不低於 80%
債券以及相關法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具	佔本基金資產的 5%-40%
權證	佔本基金資產淨值的 0-3%
現金（不包括結算備付金、存出保證金及應收申購款等）或到期日在一年以內的內地政府債券	不低於本基金資產淨值的 5%

若之後相關法律法規或任何監管機構允許本基金投資於其他類型的工具，管理人可在完成任何適當的程序之後，在本基金的投資範圍中增加上述工具。

對債務證券的投資可能包含對城投債的投資。目前，本基金不打算投資於內地信貸評級機構評定為 **BB+** 或以下或並無評級的債務證券。本基金可投資於資產支持證券，最多可達本基金資產淨值的 20%。

目前，本基金不打算使用金融衍生工具（包括權證）作投資用途，不參與股票借貸交易。倘若未來該等意圖有所改變，將需獲取有關監管機構適用的批准，並且於本基金參與此類交易之前至少一個月向投資者發出通知。

但是，本基金可能在內地銀行同業市場及/或內地交易所參與回購或反向回購交易。在遵守最低投資要求以符合本基金的投資目標及策略以及其他適用監管規定的前提下，本基金（i）於交易所市場及銀行同業市場進行反向回購交易時並無任何限制，（ii）於內地交易所及內地銀行同業市場進行的回購交易合共總上限為本基金資產淨值的 40%。

本基金的最高槓桿水平（不論以借貸、保證金貸款安排 / 融資、回購交易、其他類似交易或其他方式）不得超過本基金資產淨值的 40%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險，現時概無保證可收回本金。請參閱銷售文件，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 本基金乃投資基金。概不保證會償還本金或支付股息或分派。並且，概不保證本基金將能夠達致其投資目標，亦不能保證所述策略能成功落實。

2. 基金互認安排相關風險

- 額度限制：內地與香港基金互認（基金互認）安排受到整體額度限制。倘額度已用盡，則本基金 H 類別單位的申購可能隨時暫停。
- 未能符合資格規定：倘本基金不再符合基金互認下的任何資格規定，則可能不再獲准接受新申購。於最壞的情況下，證監會甚至可能以違反資格規定而撤回其對本基金於香港公開銷售的認可。現時無法保證本基金能一直符合該等規定。
- 內地稅務風險：目前，在基金互認的制度下，基金和 / 或其投資者享有某些稅務優惠和豁免。概不能保證該等稅務優惠和豁免或內地稅務法律及法規不會有任何變動。任何現有的優惠和豁免或相關法律及法規的變動均可能對本基金及 / 或其投資者造成不利影響而使其因此蒙受重大損失。

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

- 不同市場慣例：內地與香港的市場慣例可能不同。此外，本基金與於香港公開銷售的其他基金的運作安排在若干方面可能有所分別。舉例而言，僅可於內地及香港市場均開放的共同交易日辦理於香港銷售的 H 類單位的申購或贖回。除此項買賣日子安排外，本基金的截止時間或交易日安排亦可能有別於其他證監會認可基金。投資者應確保彼等了解該等分別以及其影響。

3. 集中投資風險 / 內地市場風險

- 本基金主要投資於與內地市場相關的證券，故須面對額外集中投資風險。投資於內地市場可能產生不同的風險，包括政治、政策、稅務、經濟、外匯、法律、監管及流動性風險。

4. 人民幣貨幣及貨幣兌換風險

- 人民幣現時不可自由兌換，並受到外匯管制及限制。
- 並非以人民幣為基礎的投資者會面對外匯風險，現時概無保證人民幣兌換為投資者的基本貨幣（例如港元）不會貶值。人民幣如有任何貶值均可能會對投資者於本基金投資的價值造成不利影響。
- 投資者於贖回投資及 / 或支付分派時可能不會收到人民幣，或該支付可能因適用人民幣的外匯管制及限制而延遲。

5. 內地股票風險

- 市場風險：本基金於股票證券的投資面對一般市場風險，其價值可能因多項因素而出現波動，例如在投資氣氛、政治及經濟狀況以及有關發行人特定因素的變動。
- 波動性風險：內地股票市場的高度市場波動性及潛在結算問題亦可能導致於該等市場上所買賣證券的價格出現大幅波動，繼而可能對本基金的價值造成不利影響。
- 流動性風險：中國內地證券市場的流動性可能較其他發展成熟的市場為低。如本基金未能於有意出售時出售投資，則可能蒙受重大損失。
- 高估值風險：內地證券交易所上市的股票可能具有較高市盈率。有關高估值未必能夠得以持續。
- 與小型市值 / 中型市值公司的相關風險：本基金可能投資於較小型或中型市值的公司。一般而言，相對於較大市值的公司而言，較小市值 / 中型市值公司的股票的流動性可能較低，且其價格在面對不利的經濟發展時會更為波動。
- 政策風險：內地的證券交易所一般有權暫停或限制於相關交易所買賣的任何證券交易。政府或監管機構亦可能實施可影響金融市場的政策。所有該等情況均會對本基金造成負面影響。

6. 中小企業板和中國創業板市場的相關風險：

- 股價的高波動性：在中小企業板及 / 或中國創業板市場上市的公司通常處於其發展初段，營運規模較小。因此，與在主板上市的公司相比較而言，中小企業板及 / 或中國創業板市場上市的公司股價和流動性波動較大，承受較高風險及較高的成交量比率。
- 估值過高風險：在中小企業板及 / 或中國創業板上市的公司可能被估值過高而該過高的估值未必能夠持續。由於在市場流通的股份較少，故股價或會相對較易被操縱。
- 規則上的差別：有關在中國創業板市場上市的公司盈利能力及股本方面的規則及規例並不如主板市場及中小企業板的規則及規例嚴格。
- 除牌風險：在中小企業板及 / 或中國創業板市場上市的公司除牌情況或會較為普遍及更快。倘若基金投資的公司被除牌，這可能對基金構成不利影響。

投資於中小企業板及 / 或中國創業板市場可能使本基金及其投資者蒙受重大損失。

7. 內地債務證券風險

- 波動性及流動性風險：與發展更為成熟的市場相比，內地債務證券市場或會面對較大的波動性及較低的流動性。於該等市場買賣證券的價格或會出現波動。
- 對手方風險：本基金面對其可能投資的債務證券的發行人信貸 / 違約風險。

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

- 利率風險：投資於本基金面對利率風險。一般而言，債務證券的價格會於利率下跌時上升，而於利率上升時下跌。
- 評級下調風險：債務工具或其發行人的信貸評級或會於本基金作出投資後被下調。如有關評級遭下調，則本基金的價值或會受到不利影響。管理人未必能夠出售評級被下調的債務工具。
- 信貸評級機構風險：內地的信貸評級制度及內地所採用的評級方法或有別於其他市場所採用者。因此，內地評級機構所給予的信貸評級或不能與其他國際評級機構所給予的評級直接比較。

8. 回購及反向回購交易的相關風險

- 管理人或會於內地證券交易所和 / 或銀行同業市場為本基金進行回購及反向回購交易。
- 於銀行同業市場的反向回購交易下被質押的抵押品可能並非按市價計價。此外，在進行反向回購交易時，在對手方違約情況下，本基金可能蒙受重大損失，原因為於在收回已發放的現金或變現抵押品時可能有所延誤及遇上困難，或由於抵押品估值不足及市場變動，出售抵押品的所得款項可能少於向對手方發放的現金。
- 就回購交易而言，在對手方違約情況下，本基金可能蒙受重大損失，原因為於收回已質押予對手方的抵押品時可能有所延誤及遇上困難，或由於抵押品估值不足及市場變動，原先收取的現金可能少於已質押的抵押品價值。

9. 從資本中支付股息的相關風險

- 從資本或實際從資本中支付股息，構成退回或提取單位持有人的部分最初投資或該最初投資應佔的任何資本收益。
- 涉及從或實際從本基金資本中支付股息的任何分派，可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。

本基金的表現如何？

由於 H 類別乃新近設立，並無足夠數據向投資者提供過往表現的有用指標。

本基金有否提供任何保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數收回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的費用

在買賣本基金 H 類別單位時，閣下或須支付以下費用。

費用	閣下須支付的費用
申購費	H 類別 - 不多於申購金額的 5%
轉換費*	H 類別 - 不適用
贖回費	H 類別 - 贖回金額的 0.125%，並計入 H 類別基金資產的賬戶

*H 類別現時未能進行轉換——管理人將於可進行轉換時公佈適用的安排及費用。

本基金持續支付的費用

以下費用將從本基金撥付，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（佔本基金資產淨值的百分比）
管理費 本基金向管理人支付管理費	1.5%
託管費 本基金向託管人支付託管費	0.25%

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

業績表現費	無
行政費	無

請參閱本基金招募說明書「基金的費用與稅收」一節以了解進一步詳情，以及有關本基金或須承擔的其他持續開支的資料。

其他費用

在買賣本基金H類別單位時，閣下或須支付其他費用。

其他資料

- 一般情況下，認可分銷商在共同營業日截止交易時間下午 3 時正（香港時間）或之前收妥閣下的申購或贖回要求後，閣下按本基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回單位。若干認可分銷商可就接收投資者的要求而設定不同較早的截止交易時間。
- 本基金 H 類別單位的資產淨值於各內地工作日和內地法律及法規規定的其他日子（包括 6 月 30 日及 12 月 31 日，即使該等日期並非內地工作日）計算，並於香港代表的網站（www.amundi.com）為香港投資者每日發佈 H 類別單位的價格。該網站未經證監會審閱。
- 投資者應到香港代表的網站（www.amundi.com）瀏覽有關本基金的最新通告。該網站未經證監會審閱。
- 過去 12 個月的分派成份表（即從淨可分派收入及資本中支付的相對數額），可要求管理人或香港代表提供及於香港代表的網站（www.amundi.com）查閱。該網站未經證監會審閱。

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。