

# 產品資料概要

momentum

MGF -和諧投資組合亞洲平衡基金

2024年12月

- 本概要向閣下提供有關本基金的重要資料。
- 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

管理公司：	FundRock Management Company S.A.
投資經理：	Momentum Global Investment Management Limited – 一間位於英格蘭的公司（駐外代表）
託管人(存託處)：	J.P.Morgan S.E., Luxembourg Branch.
基本貨幣：	美元
子基金的財政年度結算日：	6月30日
一年經常性費用*	A 類: 2.27% B 類: 2.46% C 類: 2.77% E類: 2.11% H 類:1.27%
交易頻密程度：	於每一營業日每日進行買賣
股息政策：	不擬分派任何股息。
最低投資額：	A類股B類及C類股份：首次7,500美元；額外500美元 E類股份：首次250,000美元；額外500美元 H 類股份：首次 1,500,000 美元

\*連續費用數據根據截至 2024 年 6 月財政年度結束的支出計算，表示為該期間子基金資產淨值的平均百分比。  
如需要更多有關收費的資訊，請索取小冊子並參閱其收費部分詳情。

## 本產品是什麼？

和諧投資組合亞洲平衡基金（「**本基金**」）是MGF是的子基金，MGF是一家在盧森堡註冊的共同基金，其本國監管機構是 Commission de Surveillance du Secteur Financier。

## 投資目標及投資策略

### 投資目標

投資組合中大部份資產將投資於亞洲市場，以及 Morgan Stanley Capital International 提供的 MSCI 世界指數中所包含的股份的亞洲新興國家。投資組合亦會投資於其他國家。投資組合旨在提供美元的資本保存與資本增長之間的平衡，並透過投資於廣泛的資產類別減低波動水平。本基金的長期預測比重預期將為 50%股票。

### 投資策略

投資目標乃透過將本基金的資產主要或最多達 100%投資於其他集體投資計劃而達致。本基金尋求分散其投資組合至廣泛系列的相關資產類別及貨幣，尤其是集中於亞洲但不僅限於亞洲國家。此等資產類別包括股票、定息產品、商品、另類策略、物業、貨幣市場工具及其他多資產組合。

本基金只可投資於獲證監會授權的計劃或於盧森堡、愛爾蘭及英國登記的獲認可司法管轄區計劃（不論是否已獲得授權）的基金單位／股份，惟投資於未獲證監會授權的非獲認可司法管轄區計劃的資產不得超過本基金的資產淨值10%。本基金可投資於亦是由投資經理或投資經理的聯繫人士管理的集體投資計劃的基金單位。

此外，本基金將不會以其10%以上的資產淨值投資於由信貸評級低於投資級別的單一國家（包括國家、政府、地區當局或在該國的國營工業）發行或擔保的證券。

如本基金投資於由投資經理或其關連人士管理的計劃，相關計劃的所有首次認購費用必須予以豁免。此外，投資經理或未能受益於相關計劃或其投資經理收取的任何費用或收費的回扣。

本基金及任何相關計劃可使用金融衍生工具（例如期貨、期權、掉期合約及遠期外幣兌換合約）以在適用於 UCITS 基金的現行規例准許下作有效的投資組合管理和對沖用途。本基金或任何相關計劃將不會廣泛地或主要為投資用途使用此等金融衍生工具。

除為符合本基金的短期流動資金需要的目的外，將不會就本基金進行借貸。本基金可借貸最高達其總計資產淨值 10%，但只可是為履行贖回要求而進行的暫時借貸。

### 本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。有關的進一步詳情，包括與風險因素有關的詳情，請參閱銷售文件。

**股票風險：**本基金於股票及股票相關證券的風險可能受股票市場的變動、個別投資組合證券價值的變動，以及經濟、政治及發行人的特定變動而有所影響。此時，股市及個別證券可能波動，而其價格可能於短時間內大幅變動。因此，本基金的價值可能受到不利影響。

**與亞洲有關的風險因素：**本基金專注於投資亞洲，故將受影響亞洲的風險因素和市場因素所影響，特別是監管發展迅速變化、整體經濟環境與前景，以及競爭加劇。與投資於其他已發展或較為成熟的市場的基金比較，這可能導致本基金的股份的資產淨值波動性上升。本基金集中投資於亞洲，這可能令本基金的波動大於更分散投資的基金。

**新興市場風險：**本基金可能投資於若干較細的市場及新興市場，一般為發展較為滯後的國家。該等市場的經濟增長前景良好，股票及定息投資的回報可能超過現有的成熟市場。然而，有關投資須考慮以下各項（可能對本基金產生不利影響）：  
(i) 新興市場證券的流動性可能大幅低於成熟市場的證券，公司亦可能僅由數名人士控制，影響本基金買賣證券的時機及價格；  
(ii) 某些新興市場對投資活動的規管及監管較為寬鬆，包括未能監控根據重大非公開資訊進行的交易；及  
(iii) 新興市場證券交易的經紀佣金及其他交易成本一般較高。

**主權風險：**本基金承受政府債務證券的風險，包括由國家、州或省政府、政治分部或半政府或超國家實體發行或擔保的債務責任。本基金承受風險的主權債務證券的發行人可能在償還其外部債務責任上面對重大困難。此等困難可能（在其他各種影響中包括）迫使該國家重訂該等債務的利率及本金還款，以及重組若干債項。重訂及重組安排通常包括透過磋商新的或經修訂的信貸協議，或將未償還本金及未付利息轉換為新的工具，以及取得新的信貸以為利息付款融資，削減和重訂利息及本金還款。如穆迪及標準普爾鑑於發行人根據責任的條款支付利息及償還本金的能力認為太過於投機，彼等可以將主權債務降級至低於投資級別，從而增加風險及違約的可能性。政府亦可能不時透過改變其主權債務應付的利息而對市場施加干預。該等干預可能對本基金的投資構成重大不利影響。

**定息投資風險：**與定息投資有關的主要風險為發行人將拖欠支付到期利息或於到期時拖欠償還資本。如為於發行時購入及持有至到期，由第一世界的政府、超國家機構及一級的金融機構發行的債券一般較由其他發行人發行的債券的違約風險為低。如閣下其後有必要取回閣下的款項，只可按當時市場價值變現。當時的市場價值將視乎自債券發行以來利率的走勢及其未來前景而定。市場的供求水平亦對釐定一項定息投資的可變現價值起重要作用。鑑於債券或未能頻密地進行交易，於到期前試圖出售債券可能有困難。當利率上升時，本基金持有的定息產品的價值可能會降低，可能使本基金產生重大虧損。

**投資於低於投資級別及無評級工具的風險：**本基金可能以其高達資產淨值的30%投資於低於投資級別的工具上。投資於被評級為低於投資級別的定息證券所涉及的信貸風險較大。此等投資無法與具有較高質素的投資級別證券的質素相比。與投資級別的工具相比，於到期時收入或資本付款無法兌現的可能性亦較大。因此，違約的風險較高。於任何違約事件發生後可收回的金額可能較低或等於零。此等證券的市場可能較不活躍，使之較難以出售證券。此等證券較難以進行估值，因此，本基金的價格可能較為波動。本基金承受無評級的定息證券的風險，這樣可能使之承受與低於投資級別定息證券相類似的風險，可能對本基金的財務狀況造成不利影響。

**信貸風險：**本基金將就非交易所買賣期貨、期權及掉期承擔來自與其進行交易的交易對手的信貸風險。非交易所買賣期貨、期權及掉期 乃專為配合投資者的需要而設的協議，以讓使用者可以精確地指定的日期、市場水平及／或特定倉盤金額。

非交易所買賣期貨、期權及掉期並不享有可與可能適用於在有組織的交易所（例如一家交易結算所）買賣期貨、期權或掉期看齊的保障。此等協議的交易對手將為參與該交易的特定公司或商號，而非一間認可交易所，因此，本基金與之進行該等場外衍生工具交易的交易對手無力償債、破產或違約，可能導致本基金產生重大虧損。

**政治及經濟不穩定性：**一些政府對私人經濟領域行使重大影響，投資可能受政治及經濟不穩定性影響。除投資收入的預扣稅外，一些市場可能施加資本收益稅。可能會施行外資限制（例如外匯管制），這樣將阻礙已變現投資的現金匯款和限制投資於若干行業，並設有須取得政府批准的規定。投資經理將分析新興市場所涉及的政治風險，並在考慮投資於該等市場時行使判斷。在某些國家，由於持續的私有化過程，若干公司的擁有權無法時刻都能清楚釐定。因此，鑑於本基金投資於可能受政治及經濟穩定性影響的市場，本基金可能受到不利影響。

**貨幣風險：**各種貨幣之間的匯率乃供求因素以及各國的相對利率直接產生的結果，而該等因素則受通脹及經濟增長的整體前景重大影響。投資回報（以投資者本地的貨幣計算）可能受投資者本地的貨幣單位及本基金作出投資的貨幣單位匯率的相對變動所直接或間接影響。貨幣匯率波動、貨幣貶值及外匯管制規例可能會對投資組合的表現及已變現投資的回報造成不利影響。

**另類策略風險：**本基金可能涉及尋求投資於被認為屬另類投資策略（例如商品及農業相關指數）的投資或投資基金。另類投資策略可能涉及投資於按較其他金融工具或基金的市場監管程度為低的市場釐定其價值的資產。除此之外，如一項投資不能快速地購入或出售以足以防止或減少虧損，則將涉及潛在的流動性風險。不流通的證券可能使基金經理難以定值及評估價值，或可能須使用只可作有限度依賴的價格。此外，另類投資策略可能不一定時常都受到任何政府或規管監督，並經常不受投資限制或限額約束。該等投資很多時都會收取較高收費，從而可能抵銷所產生的交易利潤。另類投資策略可能使本基金產生投資虧損。

**與對沖及衍生工具有關的一般風險：**投資經理可能使用期貨、遠期或其他交易所買賣或場外工具或透過購買證券訂立若干交易，以對沖本基金或相關計劃的外匯風險。本基金或相關計劃使用此等策略的能力可能受市場條件、規管限額及稅務考慮等因素所限。使用此等策略可能由於以下因素而令風險上升：**(i)**投資經理預測所對沖的證券的價格變動與市場利率的變動的能力；**(ii)**一項期貨、遠期、期權或掉期所基於的證券或貨幣的變動與該等證券或貨幣的變動之間不完全的關連性；及**(iii)**有效的組合管理的可能阻礙。

在不利的情况下，訂立對沖交易並不保證可就所採取的某一特定對沖策略提供保障。再者，本基金或相關計劃使用金融衍生工具可能變得無效，並且仍然存在有關的對沖工具不一定與本基金或相關計劃的投資完全關連的風險。故此，本基金或相關計劃可能承受不一定與本基金或相關計劃中的投資的價值變動完全相配的重大虧損。

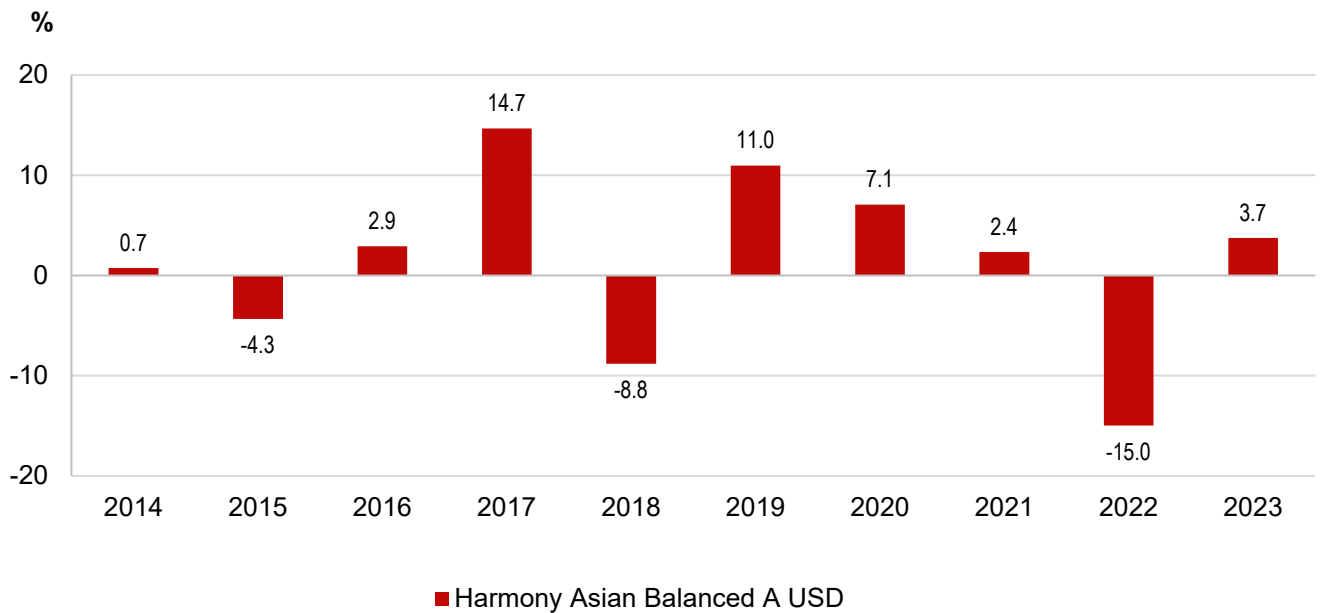
**與場外交易有關的一般風險：**於場外市場買賣的工具的買賣規模可能較細，其價格亦可能較主要於交易所買賣的工具更為波動。該等工具的流通性可能較更廣泛地買賣的工具為低。此外，該等工具的價格可能包括交易商收取的額外費用，而該等額外費用為本基金或相關計劃可能支付作為購買價一部分的費用。除此之外，交易的交易對手可能陷入財務困難及違反交易的條款，導致向該名交易對手承諾的金額出現虧損。

**流通性低的投資：**本基金或相關計劃投資於低流通性的證券可能令回報減少，因為在流通性極低的時候，本基金或相關計劃或未能於適當的時間內按合理的價格或任何價格出售流通性低的證券。於外國證券、衍生工具或附帶重大市場及／或信貸風險的證券中的投資傾向具有最大程度的流通性風險。流通性低的證券可能高度波動及難以估值，可能對本基金或相關計劃造成不利影響。

### 衍生工具的使用/衍生工具的投資

該基金的衍生品淨資產敞口可能高達 50%。

基金的表現如何？



融和亞洲平衡組合基金

本基金並不提供任何投資保證。閣下可能無法取回所投資的全部金額。

A 類股已被選為代和諧投資組合亞洲平衡基金過往業績，由於其歷史悠久，因此被認為是最具代表性。有關其他股別之過往業績，請參閱 [momentum.co.uk](http://momentum.co.uk)

過去表現資訊並不代表其將來表現。投資者有機會未能完全取回其投資本金。

表現的計算是按年結單位資產淨值為比較基礎，其股息作滾存投資。

以上數字顯示股份類別於日歷年度已上升或已下跌多少的價值。此表現的數據以美金結算，包括經常性收費，並不包括訂購及贖回費用。

如該年度並未提供足夠表現數據，此部份並不會列出其過去之表現。

股票種類及基金均於 2011 年 8 月 12 日推出。

是否有任何保證？

本基金並不提供任何投資保證。閣下可能無法取回所投資的全部金額。

有什麼收費及費用？

投資者應參閱本基金的銷售文件了解詳情。

閣下可能須付的收費

於買賣本基金中的股份時閣下可能須支付以下費用（不多於以下詳列的最高費率）。

費用	閣下應付
認購費*	A 類、C 類、E 類及 H 類股份：無 B類股份：不多於閣下購買金額的5%
轉換費	不多於分別適用於原有及新基金或類別的認購收費之間的差額
贖回費	不適用
遞延認購費*	A 類、B 類、C 類、E 類及 H 類股份：無



**本基金持續應付的費用**

以下費用（不多於以下詳列的最高費率）將從本基金中撥出支付。該等費用影響閣下，因為該等費用會令閣下的投資回報減少。

	年率
<b>投資經理費(應付予投資經理)：</b>	A類股份：不多於本基金的資產淨值1.5% B類股份：不多於本基金的資產淨值1.7% C類股份：不多於本基金的資產淨值2.0% E類股份：不多於本基金的資產淨值1.35% H類股份：不多於本基金的資產淨值 0.5%
<b>管理費(應付予管理公司)：</b>	每年不多於本基金總計資產淨值的0.03%。
<b>表現(投資經理表現)費*：</b>	不適用
<b>本基金投資的相關計劃的投資管理費*：</b>	不多於本基金的資產淨值1.5%
<b>行政費*：</b>	不多於本基金的資產淨值0.04%，每個基金的年度最低費用為 36,000 美元。最低費用在公司層面計算，並且僅在公司的總費用低於每個基金的最低費用乘以基金總數時才收取。如果支付任何最低費用，則將根據每隻基金的資產淨值按比例收取。
<b>託管人(存託處) 費*：</b>	每年為本基金的資產淨值0.02%，惟最低費用不低於5,000 美元。

\* 本基金可透過向投資者發出最少一個月的事先通知，調高現行收費水平至高達銷售文件內指定的最高水平。

**其他費用**

閣下於買賣本基金的股份時可能須支付其他費用。

**其他資料**

- 閣下一般於香港代表在下午4:00時正（香港時間）或之前收到閣下妥善的要求後按本基金下一個釐定的資產淨值購買及贖回股份。分銷商或會就接收投資者的要求施行一個較早的截止時間，因此，於閣下發出認購或贖回要求前，務請向閣下的分銷商查詢該分銷商的內部截止時間。
- 香港投資者可從網站（[momentum.co.uk](http://momentum.co.uk)）獲取其他股份類別的過往業績表現資料。
- 資產淨值將最少每月計算一次及基金單位的價格將最少每月一次在南華早報和信報作出公佈。此外亦可瀏覽[momentum.co.uk](http://momentum.co.uk) 網上查詢資產淨值。上述網站的內容以及該網站的任何直接或間接連結網站的內容並未經證監會審閱。此等網站可能載有與投資產生有關但未經證監會授權的資料。

**重要提示**

如閣下有任何疑問，應尋求專業意見。

證監會對本概要的內容概不負責，並且不對其準確性或完整性作出任何聲明。