

## 弘收高收益波幅管理債券基金 – 2類別

基金經理報告 - 2026年07月31日

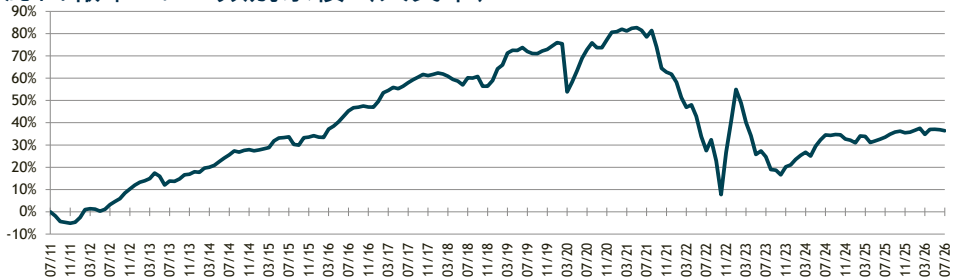
## 重要資料

- I. 弘收高收益波幅管理債券基金（「本基金」）主要投資於低於投資級別或未獲評級的高收益債務工具。本基金將投資於高收益債務工具，因此本基金有機會承受顯著的信貸／交易對方風險、有關信貸評級風險、利率風險、流動性風險及估值風險。基金所持有的投資可能會貶值，閣下於基金的投資可能會因此蒙受損失。
- II. 本基金的波幅管理策略可能無法在所有情況及市況下實現期望的業績。儘管基金經理將盡力管理基金，令其不超過其預定的年化波幅目標，惟概不保證可於所有市況下達成相關目標。經管理的波動未必代表風險較低，而基金仍可能會蒙受虧損。
- III. 本基金以人民幣計價。人民幣目前不可自由兌換，並須受外匯管制及限制的規限。概不保證人民幣不會貶值。倘若閣下以港幣或任何其他貨幣兌換人民幣用作投資基金，一旦人民幣貶值，閣下其後兌換人民幣贖回款項為港幣或其他貨幣時將承受損失。此外，基金的相關投資有可能以人民幣以外的貨幣計值。基金資產淨值可能會受到該等貨幣與基本貨幣之間匯率波動及匯兌管制變動的不利影響。
- IV. 本基金投資於大中華地區及中國市場，因此本基金須承受新興市場風險，包括政治、經濟、法律、監管及流動性風險。
- V. 本基金可能為對沖目的而投資於衍生工具，例如掉期、期貨及遠期合約。概不保證對沖技巧將有效地達到預期效果。
- VI. 就基金分派單位而言（2C類單位（美元）除外），基金經理目前有意每月分派股息。然而，股息額及股息率並不保證。就2C類單位（美元）而言，基金經理非酌情每月分派。指定基金類別而言，基金經理可酌情決定從基金的資本中支付分派。基金經理亦可酌情從總收入中支付分派，同時從基金的資本中支付全部或部分費用及開支，致使可供基金支付分派的可分派收入增加。因此，基金可實質上從資本中派付股息。從資本中支付分派，相等於從其原先投資的金額或原先投資應佔任何資本收益中獲退還或提取一部份。任何該等分派可能導致基金的每單位資產淨值即時下跌。
- VII. 投資涉及風險。過往的表現並不是未來業績的保證或可靠的指標。概不保證日後將能取得類似的回報。
- VIII. 投資者在作出投資決定前，不應純粹依賴本文件的資料，並應閱讀本基金的銷售文件以取得進一步詳情，包括風險因素。本文件並不構成銷售文件。

| 類別                     | 基金淨值 <sup>2</sup> | 每股派息   | 年化股息率 <sup>4</sup> |
|------------------------|-------------------|--------|--------------------|
| 2A 累積(美元)              | \$130.05          |        |                    |
| 2A 分派(美元)              | \$40.64           | \$0.26 | 8.0%               |
| 2B 累積(人民幣)             | ¥136.39           |        |                    |
| 2B 分派(人民幣)             | ¥42.39            | ¥0.22  | 6.4%               |
| 2C 分派(美元) <sup>5</sup> | \$44.51           | \$0.26 | 7.0%               |
| 2D 累積(港元)              | \$79.28           |        |                    |
| 2D 分派(港元)              | \$40.32           | \$0.25 | 7.7%               |
| 2E 分派(澳元)              | \$48.93           | \$0.30 | 7.5%               |
| 2F 累積(澳元對沖)            | \$89.79           |        |                    |
| 2F 分派(澳元對沖)            | \$46.56           | \$0.29 | 7.7%               |
| 2G 累積(美元對沖)            | \$97.31           |        |                    |
| 2G 分派(美元對沖)            | \$41.92           | \$0.27 | 8.0%               |
| 2I 分派(坡元對沖)            | \$45.05           | \$0.22 | 6.0%               |
| 2L 分派(港元對沖)            | \$44.42           | \$0.25 | 7.0%               |

## 投資目標

本基金主要通過投資於非投資級別或未獲信用評級的高收益債務工具，致力於最大化投資回報，包括資本增值和利息收入。本基金通過定量和定性分析主動管理波幅的投資策略，旨在提供高收益策略的回報，以及相對於整體高收益債券市場更低的波幅。本基金主要投資於大中華和亞洲地區信用。

總回報率<sup>2,3</sup>: 2B類別累積（人民幣）累積表現及年度表現<sup>2</sup>

| 類別                     | 年初至今   | 1年<br>(年度化) | 3年<br>(年度化) | 5年<br>(年度化) | 自成立<br>(年度化) | 2021    | 2022    | 2023    | 2024   | 2025  | 成立日期<br>(日/月/年) |
|------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------|---------|---------|--------|-------|-----------------|
| 2A 累積(美元)              | 3.89%  | 9.02%       | 4.99%       | -6.05%      | 1.76%        | -8.23%  | -20.22% | -16.37% | 5.94%  | 8.00% | 27/07/11        |
| 2A 分派(美元)              | 3.92%  | 9.04%       | 5.00%       | -6.05%      | 1.76%        | -8.24%  | -20.21% | -16.34% | 5.93%  | 7.98% | 03/08/11        |
| 2B 累積(人民幣)             | 0.45%  | 2.12%       | 3.02%       | -5.24%      | 2.09%        | -10.41% | -13.08% | -13.94% | 9.16%  | 2.76% | 27/07/11        |
| 2B 分派(人民幣)             | 0.45%  | 2.12%       | 3.02%       | -5.23%      | 2.10%        | -10.41% | -13.08% | -13.94% | 9.17%  | 2.76% | 27/07/11        |
| 2C 分派(美元) <sup>5</sup> | 3.88%  | 9.01%       | 5.00%       | -6.05%      | 1.87%        | -8.23%  | -20.22% | -16.35% | 5.96%  | 7.99% | 10/08/11        |
| 2D 累積(港元)              | 4.69%  | 8.93%       | 5.19%       | -5.89%      | -2.71%       | -7.69%  | -20.23% | -16.20% | 5.31%  | 8.23% | 21/02/18        |
| 2D 分派(港元)              | 4.68%  | 8.94%       | 5.20%       | -5.88%      | -2.70%       | -7.71%  | -20.23% | -16.19% | 5.33%  | 8.25% | 09/02/18        |
| 2E 分派(澳元)              | -1.32% | -0.17%      | 3.13%       | -5.17%      | -1.70%       | -2.26%  | -14.74% | -16.46% | 16.00% | 0.46% | 04/05/18        |
| 2F 累積(澳元對沖)            | 1.91%  | 4.76%       | 4.34%       | -5.05%      | -0.99%       | -13.35% | -14.59% | -13.40% | 10.74% | 3.57% | 13/10/15        |
| 2F 分派(澳元對沖)            | 1.99%  | 4.57%       | 4.74%       | -4.84%      | -3.64%       | -13.35% | -14.62% | -13.40% | 10.76% | 4.65% | 02/05/19        |
| 2G 累積(美元對沖)            | 1.72%  | 4.65%       | 5.59%       | -3.95%      | -0.25%       | -13.12% | -13.70% | -11.98% | 11.77% | 5.84% | 13/10/15        |
| 2G 分派(美元對沖)            | 1.63%  | 4.55%       | 5.59%       | -3.95%      | -0.36%       | -13.10% | -13.69% | -11.94% | 11.81% | 5.85% | 19/10/15        |
| 2I 分派(坡元對沖)            | 0.34%  | 1.86%       | 3.27%       | -5.42%      | -3.99%       | -13.10% | -14.03% | -13.18% | 9.86%  | 2.82% | 24/04/19        |
| 2L 分派(港元對沖)            | 0.97%  | 3.04%       | 4.26%       | -4.92%      | -3.44%       | -13.24% | -14.29% | -12.64% | 10.63% | 3.99% | 17/04/19        |

每月表現<sup>2</sup>: 2B類別累積（人民幣）

|      | 1月     | 2月     | 3月      | 4月     | 5月     | 6月     | 7月     | 8月     | 9月     | 10月     | 11月    | 12月    | 年初至今    |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 2026 | 0.63%  | 0.64%  | -1.96%  | 1.63%  | 0.07%  | -0.17% | -0.34% |        |        |         |        |        | 0.45%   |
| 2025 | -0.86% | 2.36%  | -0.16%  | -2.06% | 0.56%  | 0.61%  | 0.69%  | 0.94%  | 0.73%  | 0.27%   | -0.53% | 0.24%  | 2.76%   |
| 2024 | 2.07%  | 1.46%  | 1.10%   | -1.35% | 3.55%  | 2.15%  | 1.72%  | -0.19% | 0.30%  | -0.10%  | -1.39% | -0.41% | 9.16%   |
| 2023 | 10.20% | -3.94% | -5.91%  | -4.20% | -6.30% | 1.28%  | -2.05% | -4.63% | -0.22% | -1.77%  | 3.10%  | 0.68%  | -13.94% |
| 2022 | -2.26% | -4.34% | -2.91%  | 0.75%  | -3.45% | -6.38% | -4.71% | 3.80%  | -7.14% | -12.30% | 17.57% | 10.99% | -13.08% |
| 2021 | 0.13%  | 0.62%  | -0.41%  | 0.65%  | 0.16%  | -0.68% | -1.61% | 1.60%  | -4.04% | -5.54%  | -1.01% | -0.57% | -10.41% |
| 2020 | 0.85%  | -0.28% | -12.34% | 2.84%  | 3.29%  | 3.42%  | 2.25%  | 1.77%  | -1.23% | -0.01%  | 2.10%  | 1.87%  | 3.51%   |
| 2019 | 3.32%  | 1.02%  | 3.26%   | 0.72%  | -0.03% | 0.75%  | -1.01% | -0.54% | -0.02% | 0.70%   | 0.39%  | 0.93%  | 9.79%   |
| 2018 | 0.43%  | -0.28% | -0.61%  | -0.89% | -0.51% | -1.04% | 2.04%  | -0.12% | 0.48%  | -2.72%  | -0.03% | 1.64%  | -1.68%  |
| 2017 | 1.74%  | 2.65%  | 0.67%   | 0.90%  | -0.38% | 0.70%  | 0.98%  | 0.89%  | 0.68%  | 0.77%   | -0.30% | 0.30%  | 10.00%  |
| 2016 | -0.49% | -0.10% | 2.76%   | 1.04%  | 1.33%  | 1.80%  | 1.68%  | 0.96%  | 0.18%  | 0.35%   | -0.31% | -0.05% | 9.50%   |
| 2015 | 0.32%  | 0.38%  | 0.40%   | 2.37%  | 0.97%  | 0.15%  | 0.26%  | -2.55% | -0.24% | 2.58%   | 0.20%  | 0.49%  | 5.35%   |
| 2014 | -0.25% | 1.59%  | 0.38%   | 0.69%  | 1.40%  | 1.30%  | 1.11%  | 1.40%  | -0.36% | 0.57%   | 0.31%  | -0.43% | 7.95%   |
| 2013 | 1.18%  | 0.58%  | 0.88%   | 2.16%  | -1.24% | -3.38% | 1.60%  | -0.16% | 0.99%  | 1.60%   | 0.25%  | 0.95%  | 5.40%   |
| 2012 | 2.21%  | 3.60%  | 0.43%   | -0.23% | -0.91% | 0.91%  | 2.03%  | 1.34%  | 1.26%  | 2.42%   | 1.60%  | 1.58%  | 17.41%  |
| 2011 |        |        |         |        |        |        |        | -1.88% | -2.50% | -0.41%  | -0.40% | 0.50%  | -4.63%  |

記錄日: 2026年7月31日

除息日: 2026年8月3日

付款/再投資日: 2026年8月5日

請瀏覽www.incomepartners.com參閱相關股份類別的過往派息資料。

| 風險指標               | 1年    | 3年    | 自成立    |
|--------------------|-------|-------|--------|
| 2B累積（人民幣）          |       |       |        |
| 年度化波幅 <sup>6</sup> | 3.12% | 5.41% | 10.00% |
| 夏普比率 <sup>6</sup>  | 0.22  | 0.17  | -0.05  |

| 基金概要                    |                   |
|-------------------------|-------------------|
| 人民幣到期收益率 <sup>7,9</sup> | 3.5%              |
| 美元到期收益率 <sup>8,9</sup>  | 6.1%              |
| 修正久期（年）                 | 4.5               |
| 平均信貸評級 <sup>10</sup>    | BBB-（主體）/ BB+（債項） |
| 債券數量                    | 43                |

| 十大主要投資 <sup>11</sup> : 資產淨值的47.3% |      |
|-----------------------------------|------|
| 墨西哥國家石油公司                         | 5.5% |
| 巴克萊銀行                             | 5.3% |
| 樂天集團股份有限公司                        | 5.1% |
| 香港電訊有限公司                          | 5.1% |
| 新鴻基有限公司                           | 4.9% |
| 長榮海運（亞洲）公司                        | 4.9% |
| 沃達豐集團股份有限公司                       | 4.5% |
| 遠東宏信有限公司                          | 4.3% |
| 立橋人壽保險有限公司                        | 3.9% |
| 字母表公司                             | 3.9% |

除另有注明外，所有數據均截至2026年7月31日。資料來源：弘收投資，基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以報價貨幣計算，股息再撥作投資。所有表現數據是根據費後(net-of-fees)表現計算。本基金於2017年11月29日由豐收高收益波幅管理債券基金改名為弘收高收益波幅管理債券基金。過去業績不應代表將來基金的表現。

- 聯合評級國際有限公司（「聯合國際」）作為一家國際信用評級公司，於2025年11月4日授予弘收高收益波幅管理債券基金（「本基金」）「BBBf」基金信用質量評級（「FCQR」）。
- 本文所載的表現數據或基金淨值或會受到基金行政管理人作出修訂和進一步核實。有關官方認可的基金淨值是由基金行政管理人發出，而非基金經理。投資者不應視本文所載的任何表現數據作官方認可或最終基金的基金淨值。
- 以上總回報率圖表顯示自本基金成立以來的表現。
- 年化股息率:  $[(1 + \text{每單位股息金額}/\text{除息日之資產淨值})^{\text{派息頻率}} - 1]$ 。年化股息率為估算值，基於最新的股息金額及上月的除息日之淨值。年化股息率僅供投資者參考。正股息率並不代表基金獲得正回報。股息率並不保證，股息金額可以從資金支付。就2C類單位（美元）而言，基金經理按每年7%的固定百分比作出，而非酌情每月分派。7%年化收益率的計算方式如下: (當前歷年已付或將付股息總額/上一歷年子基金最新資產淨值(「資產淨值」))  $\times 100\%$ 。
- 這些年度表現資料以基金類別成立日起至該年年底計。
- 基於月收益率計算。夏普比率的計算方法是年度化回報扣減無風險回報率(RFR)除以年化標準差: RFR是同期的1年離岸人民幣兌美元交叉貨幣掉期(cross currency swap)之平均值。
- 人民幣到期收益率適用於所有未對沖的基金類別，包括人民幣(2B)、美元(2A)、港元(2D)、澳元(2E)、坡元(2I)、及歐元(2J)，因投資者將承受人民幣風險。
- 美元到期收益率適用於所有已對沖的基金類別，包括美元對沖(2G)、澳元對沖(2F)、港元對沖(2L)、坡元對沖(2I)，及歐元對沖(2K)，因投資者沒有承受人民幣風險。\* 這些年度表現數據以基金類別成立日起至該年年底計。
- 在適用的情況下，基金將使用到期日計算可贖回債券的到期收益率（數據取自彭博）。在基金平均到期收益率的計算中，對於已違約的債券，我們保守假設到期收益率為零；對於到期收益率超過80%的債券，我們保守使用當期收益率來代替到期收益率的計算。

\* 本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）批准於香港公開發售。

\* 本基金已根據「內地與香港基金互認安排」（MRF）機制獲得認可，可於中國內地分銷。

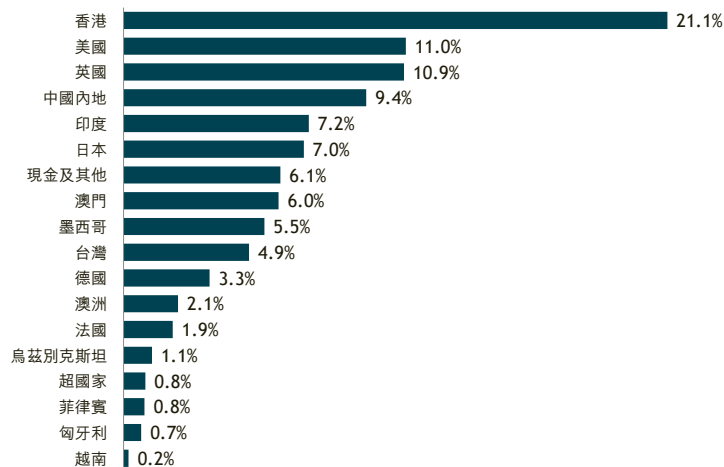
\* 自2024年3月1日起，本基金是新資本投資者入境計劃中的合資格集體投資計劃。

## 基金詳情

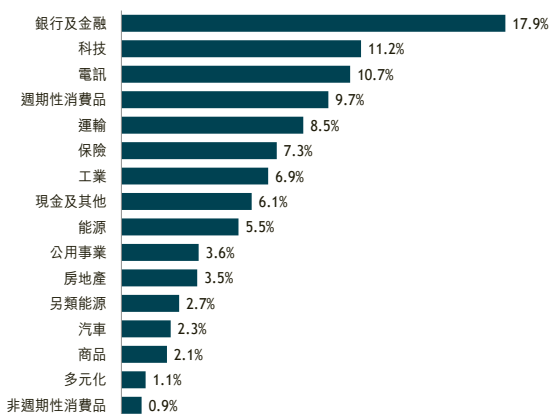
|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本貨幣               | 人民幣                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 最低首次投資額            | 2A (美元): 1,000 美元<br>2B (人民幣): 10,000 人民幣<br>2C (美元): 1,000 美元<br>2D (港元): 10,000 港元<br>2E (澳元): 1,000 澳元<br>2F (澳元對沖): 1,000 澳元<br>2G (美元對沖): 1,000 美元<br>2H (坡元): 1,000 坡元<br>2I (坡元對沖): 1,000 坡元<br>2J (歐元): 1,000 歐元<br>2K (歐元對沖): 1,000 歐元<br>2L (港元對沖): 10,000 港元 |
| 費用 <sup>13</sup>   | 管理費: 每年1.50%<br>認購費: 最高5.00%                                                                                                                                                                                                                                            |
| 開放頻率               | 每天                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 派息頻率               | 每月一次(請閱讀重要資料VI)                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金經理               | 魏志華<br>霍可<br>黃錦琳                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投資顧問 <sup>14</sup> | 中歐基金國際有限公司                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 受託人                | Cititrust Limited                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 託管人及行政管理人          | Citibank, N.A. (香港分行)                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 過戶代理               | Citicorp Financial Services Limited                                                                                                                                                                                                                                     |
| 類別                 | 彭博代碼      ISIN 代碼                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2A 累積(美元)          | IRHY2AA HK      HK0000421419                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2A 分派(美元)          | IPRHY2A HK      HK0000421401                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2B 累積(人民幣)         | IRHY2BA HK      HK0000421435                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2B 分派(人民幣)         | IPRHY2B HK      HK0000421427                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2C 分派(美元)          | IPRHY2C HK      HK0000421443                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2D 累積(港元)          | IRHY2DA HK      HK0000421468                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2D 分派(港元)          | IPRHY2D HK      HK0000421450                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2E 累積(澳元)          | IRHY2EA HK      HK0000421484                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2E 分派(澳元)          | IPRHY2E HK      HK0000421476                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2F 累積(澳元對沖)        | IRHY2FA HK      HK0000421500                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2F 分派(澳元對沖)        | IPRHY2F HK      HK0000421492                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2G 累積(美元對沖)        | IRHY2GA HK      HK0000421526                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2G 分派(美元對沖)        | IPRHY2G HK      HK0000421518                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2H 累積(坡元)          | IRHY2HA HK      HK0000421542                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2H 分派(坡元)          | IPRHY2H HK      HK0000421534                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2I 累積(坡元對沖)        | IRHY2IA HK      HK0000421567                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2I 分派(坡元對沖)        | IPRHY2I HK      HK0000421559                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2J 累積(歐元)          | IRHY2JA HK      HK0000490018                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2J 分派(歐元)          | IPRHY2J HK      HK0000490000                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2K 累積(歐元對沖)        | IRHY2KA HK      HK0000490034                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2K 分派(歐元對沖)        | IPRHY2K HK      HK0000490026                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2L 累積(港元對沖)        | IRHY2LA HK      HK0000490059                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2L 分派(港元對沖)        | IPRHY2L HK      HK0000490042                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金資產               | 825 百萬人民幣 / 122 百萬美元                                                                                                                                                                                                                                                    |

## 投資組合概覽<sup>12</sup>

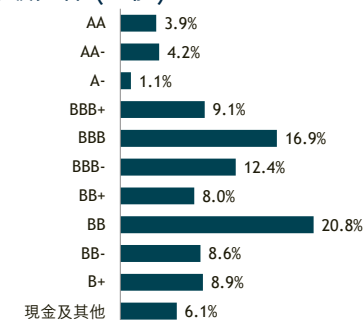
### 地區分佈



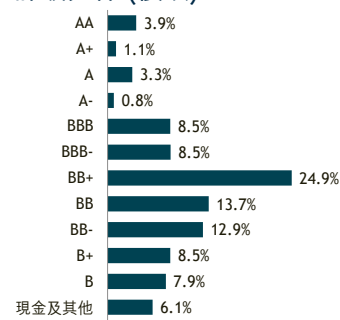
### 行業分佈



### 評級分佈 (主體)<sup>10</sup>



### 評級分佈 (債項)<sup>10</sup>



## 基金經理評論<sup>15</sup>

2026年7月，亞洲債券市場波動顯著加劇，全球利率出現明顯拋售，打斷了原有的市場動能。美國10年期公債殖利率自4.4%上行約30個基點至4.7%，對利率敏感板塊形成明顯回調壓力。但不同信用等級表現分化嚴重：長久期投資級債券承壓明顯，而亞洲高收益債當月反而錄得正回報。穩健的票息收入疊加利差持續壓縮，使得短久期、高票息資產有效對沖了利率衝擊。

全球宏觀環境依然冷熱不均。中國方面，經濟活動有所放緩，7月官方製造業PMI從6月的50.3降至49.2，非製造業指數由50.2回落至49.0。6月居民消費通膨年增率僅1.0%（5月為1.2%），凸顯內需持續疲弱，這也促使決策層釋放更積極的財政執行信號。美國方面，聯準會以9:3的偏鷹票數維持利率在3.50%—3.75%不變，其中三位委員反對維持不變、傾向升息。聯準會官員提及，中東地緣緊張局勢下能源價格高企，以及企業大規模AI相關資本支出，共同構成持續的通膨壓力。

基金經理評論 (續)<sup>15</sup>

在亞洲信用板塊中，債券表現高度依賴於久期曝險和信用利差緩衝。美債利率急劇上行對長久期投資級企業債和主權債構成顯著拖累；反觀亞洲高收益債，在穩健的技術面需求和高票息滾動的支撐下，利差進一步壓縮至多年低位，推動該板塊7月收漲。較低評級及交叉評級債券受益明顯，因投資者積極尋求票息保護以抵禦利率波動，而短久期高票息品種則保持較好的資本保全特性。

當月，基金維持了既定投資紀律，組合平均發行人評級為BBB-。我們利用利率拋售窗口，將組合久期策略性延長不到一年，以捕捉具吸引力的殖利率水準。展望後市，近期荷姆茲海峽的相關事務取得階段性進展及潛在重啟的和談，初步釋放地緣降溫信號，對油價構成下行壓力。但我們判斷能源市場仍將維持高波動。隨著9月FOMC會議臨近，通膨演變和央行政策預期仍將是利率走向的核心驅動因素。基金將繼續維持防禦性、高票息持倉結構，同時圍繞重大事件風險窗口動態調整久期曝險。

10. 採用標普/穆迪/惠譽或其他國際認可的評級機構的同等類型評級中較低的評級，在持倉債券未獲標普/穆迪/惠譽和其他國際認可的評級機構評級的情況下，弘收投資將酌情採用內部信貸評級。

11. 十大主要投資是按發行人分組，該基金可能同時持有同一發行人的多個債券。

12. 總分佈可能因四捨五入而稍有差別。評級分佈會採用標普/穆迪/惠譽或其他國際認可的評級機構同等級別的評級。在持倉債券未獲標普/穆迪/惠譽評級的情況下，弘收投資將採用內部信貸評級。

13. 有關其他收費，請參閱銷售文件。

14. 中歐基金國際有限公司向本基金提供顧問服務。相關費用均由弘收投資支付，概不向本基金收取。

15. 指數或基準資料僅作參考之用，不保證或隱含任何可比較性或相關性。

本文由弘收投資管理（香港）有限公司（「弘收投資」）發出及並未經任何監管機構包括香港證監會審閱。獲得香港證監會認可不等如對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本文資料在基金的組織文件和銷售文件（「基金文件」）所載的適用條款下方為完整，並應與該等基金文件一併閱讀。本文僅供說明用途，不應視為任何特定證券、策略或投資產品的投資意見或建議。概不保證有關投資策略將在所有市況下有效，或適合所有投資者，各投資者應評估其投資（特別是在市場下跌時）的能力。基金投資具有一定的風險，基金價格可能上升也可能下跌，在最不理想的情況下，基金的價值可能遠低於投資者的原本投資。過去業績不應代表將來基金的表現。在瑞士，本文件只能提供給根據集體投資計劃法案（「CISA」）第10條第3段及第3段之2所訂明的合資格投資者。在瑞士，本基金的代理人為 Acolin Fund Services AG，地址為Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurich, Switzerland，而支付代理人為 Banque Cantonale de Genève，地址為17 quai de l'Île, 1204 Geneva, Switzerland。本基金的文件以及年度報告和半年度報告（如適用）可向瑞士代理人免費索取。