

招商基金
（「本基金」）

招商中國靈活策略基金
招商紅利回報均衡基金
招商貨幣市場基金
（「子基金」）

第四份補編

本第四份補編應與日期為 2021 年 2 月的基金說明書（其經日期為 2021 年 6 月 11 日的第一份補編、2021 年 8 月 6 日的第二份補編及 2022 年 4 月 29 日的第三份補編所修訂）（「說明書」）一併閱讀，且構成其一部分。

重要提示 – 閣下如對本第四份補編的內容有任何疑問，應尋求獨立專業財務意見。

除非本第四份補編另有界定或說明，本第四份補編包含的所有詞彙與說明書內的詞彙具有相同涵義。

本基金的基金經理招商證券資產管理（香港）有限公司（「**基金經理**」）對本第四份補編及說明書於發佈日期所載資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據其深知及確信，本第四份補編及說明書並無遺漏足以導致任何誤導性陳述的其他事實。

香港證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）對本第四份補編作出的任何聲明或發表的任何意見的準確性概不負責。

證監會認可不是對本基金或任何子基金作出推介或認許，亦不是對本基金或任何子基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本基金或任何子基金適合所有投資者，或認許本基金或任何子基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

說明書應作以下修訂並即時生效：

1. 基金經理董事變動

為反映馬小利先生自 2022 年 6 月 7 日起已辭任基金經理董事及魯公路先生自 2022 年 8 月 15 日起獲委任為基金經理董事，現作出以下修訂：

- (i) 刪除說明書第 1 頁「行政管理」一節中「基金經理的董事」分節全文，並以下文替代：

「基金經理的董事

張立新
周耿
魯公路」

- (ii) 說明書第 9 頁「基金管理」一節中「基金經理」分節下有關馬小利先生的履歷，應由以下魯公路先生的履歷全部取代：

「魯公路先生

魯公路先生是招商證券國際有限公司的董事及首席執行官。此前，魯先生曾任招商期貨有限公司總經理、瑞士信貸集團抵押貸款和債券交易部副總裁、海通證券股份有限公司新三板與結構融資部總經理，並在中國證監會擔任多個職務，包括規劃委委員和研究中心綜合處處長。魯先生擁有北京大學的概率統計學學士學位和經濟學碩士學位，以及加州大學洛杉磯分校的經濟學博士學位。」

2. 與貨幣市場基金有關的投資限制

在說明書附錄一標題為「3. 使用金融衍生工具」一節之前應加入新的第 3 節如下：

「貨幣市場基金

此外，就屬於守則第 8.2 章下的貨幣市場基金的子基金（「貨幣市場基金」）而言，以下額外規定應適用：-

- (a) 除下文所載的條文另有規定外，貨幣市場基金僅可投資於短期存款及優質貨幣市場工具（即通常在貨幣市場上交易的證券，包括政府票據、存款證、商業票據、短期票據、銀行承兌匯票、資產抵押證券（如資產抵押商業票據））及根據守則第 8.2 條獲證監會認可的或以與證監會的規定大致相若的方式受到監管而且獲證監會接納的貨幣市場基金；
- (b) 貨幣市場基金的投資組合的加權平均屆滿期不可超逾 60 天，及其加權平均有效期不可超逾 120 天。貨幣市場基金亦不可購入超逾 397 天才到期的金融工具（或如果購入政府及其他公共證券（定義見守則），則其餘下屆滿期不可超逾兩年）。就該等目的而言：
- (i) 「加權平均屆滿期」是貨幣市場基金所有相關證券距離屆滿期的平均時限（經加權處理以反映每項工具的相對持有量）的計量方法，並用以計量貨幣市場基金對貨幣市場利率改變的敏感度；及
- (ii) 「加權平均有效期」是貨幣市場基金所持有的每項證券的加權平均剩餘有效期，並用以計量信貸風險及流動性風險，

但為了計算加權平均有效期，在一般情況下，不應允許因重設浮動票據或浮息票據的利率而縮短證券的屆滿期，但若是為了計算加權平均屆滿期則可允許這樣做；

- (c) 儘管標題為「適用於各子基金的投資限制」一節第(a)及(c)分段另有規定，貨幣市場基金持有由單一實體所發行的金融工具連同在同一實體存放的任何存款的總值，不可超逾該貨幣市場基金的最近資產淨值的10%，但以下情況除外：-
- (i) 如果實體是具規模的財務機構（定義見守則），則貨幣市場基金持有由單一實體所發行的工具及存款的價值可增至該貨幣市場基金最近資產淨值的25%，惟該持倉總值不得超逾該實體的股本及非分派資本儲備的10%；或
 - (ii) 貨幣市場基金最近資產淨值不超過30%可投資於同一發行類別的政府及其他公共證券；或
 - (iii) 因貨幣市場基金規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於1,000,000美元的存款或按有關貨幣市場基金的基礎貨幣計算的等值存款；
- (d) 儘管標題為「適用於各子基金的投資限制」一節第(b)及(c)分段另有規定，貨幣市場基金透過金融工具及存款投資於同一個集團內的實體的總值，不可超逾其最近資產淨值的20%，惟：
- (i) 前述的限額不適用於因規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於1,000,000美元的現金存款或按該貨幣市場基金的基礎貨幣計算的等值現金存款；
 - (ii) 如果實體是具規模的財務機構，而有關總額不超逾該實體的股本及非分派資本儲備的10%，則有關限額可增至25%；
- (e) 貨幣市場基金所持有屬守則第8.2條所指獲認可或以與證監會的規定大致相若的方式受到監管而且獲證監會接納的貨幣市場基金的總值，不可超逾其最近資產淨值的10%；
- (f) 貨幣市場基金以資產抵押證券方式持有的投資的價值，不可超逾其最近資產淨值的15%；
- (g) 在相關子基金附錄允許的情況下，並根據相關子基金附錄所披露的有關證券融資交易和抵押品的額外投資限制，貨幣市場基金可進行銷售及回購以及逆向回購交易，但須遵從以下額外規定：
- (i) 貨幣市場基金在銷售及回購交易下所收取的現金款額合共不可超逾其最近資產淨值的10%；
 - (ii) 向逆向回購協議的同一交易對手提供的現金總額不可超逾貨幣市場基金最近資產淨值的15%；
 - (iii) 只可收取現金或優質貨幣市場工具作為抵押品，以及就逆向回購交易而言，抵押品亦可包括在信貸質素方面取得良好評估的政府證券；及
 - (iv) 持有的抵押品連同貨幣市場基金其他的投資，不得違反本附錄一內本節「貨幣市場基金」的其他條文所載的投資限制及規定；
- (h) 貨幣市場基金只可為對沖目的而使用金融衍生工具；
- (i) 貨幣市場基金的貨幣風險應獲適當管理，而且應適當地對沖貨幣市場基金內並非以其基礎貨幣計值的投資所產生的任何重大貨幣風險；
 - (j) 貨幣市場基金的最近資產淨值必須有至少7.5%屬每日流動資產，及至少15%屬每周流動資產。就該等目的而言：

- (i) 每日流動資產指(i)現金；(ii)可在一個營業日內轉換為現金的金融工具或證券（不論是因為到期還是透過行使要求即付的條款）；及(iii)可在出售投資組合的證券後一個營業日內無條件收取及到期的款額；及
- (ii) 每周流動資產指(i)現金；(ii)可在五個營業日內轉換為現金的金融工具或證券（不論是因為到期還是透過行使要求即付的條款）；及(iii)可在出售投資組合的證券後五個營業日內無條件收取及到期的款額。」

3. 對釋義的更新

- (a) 刪除說明書標題為「釋義」一節中「港元」和「美元」的定義全文，並分別以下文替代：

『「港元」指香港法定貨幣港元』

『「美元」指美利堅合眾國法定貨幣』

4. 成立招商貨幣市場基金

為成立招商貨幣市場基金（招商基金的新子基金），應作出修訂如下：

- (a) 在說明書標題為「引言」一節第8頁中的第2段應修訂及重述如下：

「招商基金是一個傘子型單位信託基金，目前發售三項子基金：招商中國靈活策略基金、招商紅利回報均衡基金及招商貨幣市場基金。基金經理可於將來再設立其他子基金。投資者應聯絡基金經理以取得有關可供認購子基金的最新發售文件。」

- (b) 在「附錄二 招商紅利回報均衡基金」之後應加入下文作為新的附錄：

「附錄三 招商貨幣市場基金

本附錄載有關於本基金的子基金 - 招商貨幣市場基金的資料。

首次發售

招商貨幣市場基金的單位的首次發售期為2022年11月15日上午9時正（香港時間）起至2022年11月25日（或基金經理及受託人可能釐定的其他日期）下午5時正（香港時間）止。

下表載有下列單位類別於首次發售期內首次發售的有關首次發售價：

類別	每單位首次發售價（不包括初始認購費用）
A類單位	100港元
B類單位	100港元
I類單位	100港元

基金經理現時有權收取一項初始認購費用，相等於就申請 A 類、B 類及I 類單位收到的總認購額的3%（扣除初始認購費用前），但須以基金經理有權酌情收取的初始認購費用的最高水平為限（即說明書主要部分中「申請程序」一節所述認購金額的5%）。

如申請於首次發售期最後一日下午5時正（香港時間）前收到並獲基金經理接納，則單位將於2022年11月28日或首次發售期的最後一日後首個營業日（或基金經理及受託人可能同意及通知子基金單位的申請

者的該其他日子)發行。於首次發售期認購單位的付款,須於有關首次發售期結束或基金經理獲受託人批准下可能釐定的較後日期前以結清資金支付。如申請及/或結清資金於該時間之後接獲,該等申請應結轉至下一個交易日處理。

基礎貨幣

子基金的基礎貨幣為港元。

投資目標及政策

招商貨幣市場基金尋求提供與港元和美元貨幣市場利率相符的港元回報,並以保本及流動性為主要考慮因素。

投資策略

子基金透過主要投資(即不少於其資產淨值的70%)於政府、半政府、國際組織及金融機構或其他公司所發行以港元及美元計值的短期存款及優質貨幣市場工具,尋求達致其投資目標。子基金的資產配置將按照基金經理對市況及國際投資趨勢和環境的看法而作出改變。基金經理將比較以不同貨幣(港元和美元)計值的貨幣市場工具的收益率價差,並會考慮貨幣風險、流動性、成本、執行的時間性,以及個別證券和發行人在市場上的相對吸引力等因素。

優質貨幣市場工具包括但不限於政府票據、短期票據、銀行承兌匯票、商業票據、存款證、商業匯票及優質債務證券。在評估貨幣市場工具是否屬優質時,最低限度必須考慮有關貨幣市場工具的信貸質素及流動性狀況。子基金亦可將不超過其資產淨值10%的資金投資於獲證監會認可的或以與證監會的規定大致相若的方式受到監管而且獲證監會接納的貨幣市場基金。

子基金所投資的優質債務證券包括但不限於政府債券以及固定及浮動利率債券。子基金將不會投資於具吸收虧損特點的工具(例如或有可轉換債券或優先非優先債務)。子基金將只會投資於惠譽、穆迪或標準普爾評級為投資級別或以上的貨幣市場工具和債務證券。如果某種貨幣市場工具或債務證券的任何一項惠譽、穆迪或標準普爾所給予的信貸評級在投資時能夠滿足以下任何一項評級要求,則該工具或證券會被視為達到投資級別:(i)標準普爾給予BBB-或更高級別;(ii)惠譽給予BBB-或更高級別;或(iii)穆迪給予Baa3或更高級別。為此,如果相關債務證券本身沒有信貸評級,則可參考該等債務證券發行人的信貸評級。如果相關債務證券的信貸評級被降至低於標準普爾BBB-評級、惠譽BBB-評級和穆迪Baa3評級,基金經理將在考慮單位持有人利益的情況下,根據屆時的市場情況尋求以漸進有序的方式出售所有該等被降級的債務證券。

子基金只可將不多於10%的資產淨值投資於城投債。子基金所投資的城投債為地方政府融資平台(「**地方政府融資平台**」)在中國內地銀行間債券市場發行。該等地方政府融資平台為地方政府和/或其分支機構成立的獨立法人實體,旨在為公益投資或基礎設施項目籌集資金。

子基金的投資的發行國家並無特定地區分配。子基金可投資的國家或地區包括但不限於大中華地區(包括中國內地、香港、台灣、澳門)和其他成熟市場。

子基金持有單一實體所發行的工具和存款的總值不可超過子基金總資產淨值的10%,但以下情況除外:(i)如果實體是具規模的財務機構(定義見守則),而有關總額不超過該實體的股本及非分派資本儲備的10%,則有關限額可增至25%;(ii)若為政府及其他公共證券(定義見守則),則最多30%可投資於同一批次的發行;或(iii)因子基金規模所限而無法以其他形式分散投資的任何少於1,000,000美元的存款。

子基金的投資組合的加權平均屆滿期不可超過60天,及其加權平均有效期不可超過120天。子基金亦不可購入超過397天才到期的工具(或如果購入政府及其他公共證券,則其餘下屆滿期不可超過兩年)。

子基金只可作為臨時措施借取款項,以應付贖回要求或支付營運開支,惟款額以子基金總資產淨值的10%為限。

金融衍生工具（「金融衍生工具」）

子基金只可投資於金融衍生工具作對沖目的，不可作投資目的。子基金將不會沽出任何期權。非港元計值投資產生的任何重大貨幣風險將適當對沖為港元。

銷售及回購交易

目前，基金經理無意代表子基金訂立證券借出交易、回購協議、逆向回購協議或其他類似的場外（「場外」）交易。透過向單位持有人發出至少一(1)個月的事先書面通知（或證監會批准或允許的較短通知期），基金經理可代表子基金訂立證券借出交易、回購協議、逆向回購協議或其他類似的場外交易。

特定風險因素

投資者應參閱說明書主要部分中標題為「風險因素」一節所載的有關風險及以下有關子基金的特定風險因素：

一般投資風險 - 子基金投資組合的價值可能因下文所載的任何主要風險因素而下跌，因此單位持有人於子基金的投資可能蒙受損失。子基金並無固定資產淨值及並不保證付還投資本金。基金經理並無責任按賣出價值贖回單位。此外，無法保證子基金的投資目標能夠實現。亦不保證投資者持有子基金單位的期間會有固定股息或分派付款。

子基金為投資基金。投資者應注意，購入子基金的單位並不同將資金存放於銀行或接受存款公司，且子基金不受香港金融管理局監管。

請亦參閱說明書主要部分中「投資風險」項下的風險因素。

與貨幣市場工具／債務證券有關的風險

短期投資風險 - 由於子基金大量投資於短屆滿期之短期工具，因此意味著子基金的投資周轉率相對上可能較高，買賣短期工具產生的交易成本亦可能增加，從而可能對子基金的資產淨值造成負面影響。

信貸／交易對手風險 - 子基金須承受其可能投資的貨幣市場工具及債務證券發行人的信貸／違約風險。該等債務證券一般為無抵押債務責任，且並無任何抵押品作保證。該等證券將與有關發行人的其他無抵押債務具有同等順序攤還次序。因此，如果發行人破產，發行人資產清盤後所得的款項，將先悉數清償全部有抵押申索，然後才會支付予債務證券的持有人。故此，子基金作為無抵押債權人，將完全承受其交易對手的信貸／違約風險。

子基金須承受交易對手可能不履行其結算交易的責任，或交易對手未能或不願意及時繳付本金及／或利息的風險。倘若交易對手不履行其於交易項下責任，子基金可能蒙受重大損失。對於在香港境外註冊成立及受外國法律規管的發行人，子基金在強制執行其對該等發行人的權利時亦可能面臨困難或阻延。

請亦參閱說明書主要部分中「信貸風險」項下的風險因素。

利率風險 - 投資於子基金須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價值會上升；當利率上升時，債務證券的價值會下跌。財政政策，例如利率政策的改變，可能會對債務證券的定價構成不利影響，而子基金的回報將因而受到不利影響。

請亦參閱說明書主要部分中「利率風險」項下的風險因素。

信貸評級風險 - 信貸評級機構給予的信貸評級受多種限制規限，且並不保證債務證券及／或發行人於任何時間的信貸能力。投資者應注意，即使在子基金購入債務證券時，該證券可能獲給予某一信貸評級，但並不保證(a)該證券不會被降級或(b)該證券於未來將繼續獲得評級。債務證券的信貸評級並非基金經理採用的唯一挑選標準。雖然基金經理在其投資過程中可能會採用信貸評級作為參考，但在例如基金經

理認為信貸評級機構所給予的信貸評級不能充分反映信貸風險時，基金經理將主要參考內部評估，以評估債務證券的信貸質素。

降級風險 - 債務證券或其發行人的信貸評級可能被調低。倘若出現上述評級被調低的情況，子基金的價值可能會受到不利影響。基金經理不一定能夠出售被降級的債務證券。倘子基金繼續持有有關債務證券，其將承受額外的損失風險。

請亦參閱說明書主要部分中「信貸評級及降級風險」項下的風險因素。

估值風險 - 子基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定，以及未必時刻可提供獨立定價資料。如證實該等估值不正確，子基金的資產淨值可能會受到不利影響。

債務證券的價值可能會受到市況轉變或其他影響到估值的重大市場事件所影響。在不利市況下或在發生對發行人不利的事件（例如信貸評級調低）時，較低評級的債務證券的價值可能因投資者對其信貸質素的看法而下跌。

波動性及流動性風險 - 與發展較成熟的市場比較，子基金所投資債務證券所在的部分市場（例如作為新興市場的中國內地）可能更波動及流動性較低。在該等市場買賣的債務證券的價格或會波動。買賣債務證券的價格可能會因為多種因素（包括當時的利率）而高於或低於初始認購價。該等證券的買賣差價可能相當大，而使子基金招致重大的交易成本。

子基金所投資的債務證券可能並無活躍的二級市場。子基金因而承受流動性風險，並可能會因買賣該等工具而蒙受虧損。即使債務證券上市，該等證券的市場可能不活躍，成交量亦較低。在缺乏活躍的二級市場時，子基金可能需要持有債務證券，直至其到期日為止。

倘若子基金須應付龐大的贖回要求，子基金可能需要以大幅折讓變賣其投資以滿足該等要求，子基金可能會因而產生重大買賣及變現成本以及蒙受虧損。

請亦參閱說明書主要部分中「波動性風險」及「流動性風險」項下的風險因素。有關本基金流動性風險管理程序的詳情，請參閱說明書的主要部分中標題為「流動性風險管理」一節。

主權債務風險 - 子基金對於由政府發行或擔保的債務證券的投資或會面對政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人於到期時未必能夠或願意償還本金及／或利息，或可能會要求子基金參與重組有關債務。當主權債務發行人違約時，子基金或會蒙受重大虧損。

與銀行存款有關的風險 - 銀行存款承受相關金融機構的信貸風險。子基金的存款未必受任何存款保障計劃的保障，或存款保障計劃下所提供的保障價值未必足以涵蓋子基金存放的全數金額。因此，若相關金融機構違約，子基金或會因此蒙受虧損。

貨幣風險 - 子基金的相關投資可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。子基金的資產淨值可能因該等貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的轉變而受到不利影響。

請亦參閱說明書主要部分中「貨幣風險」項下的風險因素。

城投債風險 - 城投債由地方政府融資平台發行，但該等債券一般不獲中國地方政府或中央政府擔保。倘地方政府融資平台在償付城投債的本金或利息方面違約，子基金或會蒙受重大損失，而子基金的資產淨值或會受到不利影響。

鑑於有直接募集資金的限制，中國內地地方政府（或其分支機構）已設立眾多稱為地方政府融資平台（作為獨立法人實體）的實體，以為地方發展、公益投資及基建項目借款或融資。地方政府融資平台所發行的債券有時被稱為城投債。

地方政府融資平台的償債能力取決於多項因素，包括該等地方政府融資平台的業務性質、該等地方政府融資平台的財政實力，以及有關地方政府願意支持該等地方政府融資平台的程度。一些地方政府的收入

增長放緩，可能限制其提供支持的能力，同時監管限制也可能限制了地方政府向地方政府融資平台注入土地儲備的能力。此外，地方政府已採取各種其他方式舉債，根據最近的分析顯示，融資活動增加，已經對地方政府的財政造成風險。如果地方政府融資平台面對財政困難，又沒有地方政府的支持，則可能存在地方政府融資平台違約的風險。

由於地方政府是發行城投債的地方政府融資平台的股東，因此可能被視為與該等債券的關係密切。然而，城投債一般不獲中國有關地方政府或中央政府擔保，所以中國地方政府或中央政府並無義務支持任何違約的地方政府融資平台。因此，債券持有人（如子基金）作為無抵押債權人，將完全承受地方政府融資平台的信貸／無力償債風險。倘發生違約，子基金於地方政府融資平台所發行的債券的投資可能蒙受重大損失，而其資產淨值將會受到不利影響。

地方政府融資平台向中國內地銀行大量舉債，未償還貸款總額近年迅速上升，引致中國銀行業監督管理委員會要求銀行限制持有由地方政府融資平台出售的債券。國家審計署宣佈將展開對政府性債務進行全國性評估，以應對地方發展項目債務上升的憂慮。然而，並不保證可以全面及準確地評估地方政府債務的狀況。

集中風險 - 子基金的投資集中於港元或美元計值存款及貨幣市場工具。與持有較分散投資組合的基金比較，子基金的價值可能較波動。

請亦參閱說明書主要部分中「集中風險」項下的風險因素。

衍生工具／對沖風險

與投資於金融衍生工具有關的風險 - 金融衍生工具可能缺乏流動性，而且性質複雜。與金融衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／部分可導致顯著地較子基金投資於有關金融衍生工具的金額為大的損失。承受金融衍生工具風險可導致子基金面對重大損失的高風險。

對沖風險 - 由於子基金購入衍生工具作對沖用途，其將承受額外風險。概不保證任何對沖技術將全面有效地消除子基金的風險承擔。

請亦參閱說明書主要部分中「交易對手風險」、「場外交易市場風險」及「對沖風險」項下的相關風險因素。

可供投資類別

根據上文標題為「購買單位」一節，以下類別的單位可在香港以現行發行價銷售。

類別	類別貨幣
A類單位	港元
B類單位	港元
I類單位	港元

投資最低限額

最低認購額	A 類：1 港元 B 類：10,000 港元 I 類：1,000,000 港元
最低其後認購額	A 類：1 港元 B 類：10,000 港元 I 類：1,000,000 港元
最低持有量	A 類：最低單位總值 1 港元 B 類：最低單位總值 10,000 港元 I 類：最低單位總值 1,000,000 港元
最低贖回額	A 類：最低單位總值 1 港元 B 類：最低單位總值 10,000 港元 I 類：最低單位總值 1,000,000 港元

費用

投資者應支付的費用

初始認購費用 (佔認購額的百分比)	A 類：最多為認購額的 3% B 類：最多為認購額的 3% I 類：最多為認購額的 3%
贖回費用 (佔贖回價的百分比)	A 類：無 B 類：無 I 類：無
轉換費用	A 類：最多為 0.5% B 類：最多為 0.5% I 類：最多為 0.5%

子基金應支付的費用

管理費用（佔相關類別資產淨值的百分比）	A類：0.30*% B類：0.15*% I類：0.05*% *須以基金經理可藉給予單位持有人至少一個月的事先通知而收取的管理費的最高水平為限（即說明書主要部分中標題為「管理費用」一節所述的每年2%）
表現費用	A類：無 B類：無 I類：無
受託人費用（佔相關類別資產淨值的百分比）	A類、B類及I類：最多為每一類別資產淨值的0.075**% **子基金的最低月費為35,000港元及須以受託人可藉給予單位持有人至少一個月的事先通知而收取的受託人費用的最高水平為限（即說明書主要部分中標題為「受託人費用」一節所述的每年0.5%）
託管費用（佔子基金資產淨值的百分比）	A類、B類及I類：最多為0.03%

成立費用

儘管說明書主要部分中標題為「成立費用」一節有所披露，成立招商貨幣市場基金所招致的成立費用及付款（作為成立子基金的開支），除基金經理主動支付的部分，將由子基金承擔，並於子基金的首五(5)個會計期間攤銷。由子基金承擔的子基金總成立費用估計約為450,000港元。

交易日

子基金的單位將每日進行交易，交易日為每個營業日。

交易截止時間

有關交易日上午11時正（香港時間）或基金經理經受託人批准後可不時釐定的其他時間或其他營業日。認可分銷商可訂明一個在接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間之前的較早截止時間。投資者應與有關認可分銷商就其適用的安排及交易程序確認有關安排。

認購、贖回及轉換單位

有關認購、贖回及轉換程序的詳情，請參閱說明書主要部分中標題為「購買單位」、「贖回單位」及「類別間之轉換」項下的內容。

分派

基金經理有權決定是否分派股息、分派的頻密程度及股息金額。並不保證子基金會定期派發股息，亦不保證所不時派發的股息的金額。

估值

估值日將為每一交易日，而估值時間為每一估值日最後的有關市場的收市時間或基金經理及受託人不時釐定的其他時間。子基金於各估值日的每單位資產淨值，將在基金經理的網站 <http://www.cmschina.com.hk/AM/FundProduct> 公佈。此網站未經證監會審閱或認可。

備查文件

請參閱說明書主要部分中標題為「備查文件」一節。

基金說明書及本第四份補編的副本將刊登於基金經理網站 (<http://www.cmschina.com.hk/AM/FundProduct>)。投資者應注意，基金經理網站未經證監會審閱或認可，可能包含未經證監會認可的基金資料。

招商證券資產管理（香港）有限公司

2022年11月14日