

施羅德證券投資信託股份有限公司 函

地址：台北市信義區信義路五段108號9樓
聯絡人：業務作業部
電話：(02)8723-6888
傳真：
電子郵件：service.taiwan@schroders.com

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國110年10月15日

發文字號：施羅德業字第1100000079號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：

主旨：謹通知本公司總代理之「施羅德傘型基金II-亞洲高息股債基金」（「本基金」）之投資政策變更及更新公開說明書部分內容事宜，詳後說明，請 查照。

說明：

- 一、依據境外基金公司通知，本基金將自西元2021年10月15日（「生效日」）起變更投資政策及更新公開說明書部分內容，詳細變更說明請詳附件一「境外基金公司致股東通知信」。
- 二、本基金各級別ISIN Code資訊及投資政策變更前後對照表請詳附件二。
- 三、謹請 查照轉知。

正本：法商法國巴黎銀行台北分公司、高雄銀行信託部、星展(台灣)商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、凱基商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司個人信託部、國泰世華商業銀行股份有限公司信託部、玉山商業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行、第一商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、台北富邦商業銀行股份有限公司、華南商業銀行信託部、香港商香港上海匯豐銀行股份有限公司台北分公司、華泰商業銀行股份有限公司、日盛國際商業銀行股份有限公司、京城商業銀行股份有限公司、臺灣土地銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、板信商業銀行股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司、臺灣新光商業銀行股份有限公司、陽信商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有限公司、瑞士商業銀行股份有限公司台北分公司、臺灣銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、王道商業銀行股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司、富達證券股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司、永豐金證券股份有限公司、元大證券股份有限公司、新加坡商瑞銀證券股份有限

本信函為境外基金公司致股東通知信之中文摘要，文義如與英文版股東通知信有任何差異或不一致的地方，請以英文版本為準。

重要提示：此乃重要函件，務須閣下即時垂閱。閣下如對本函件之內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。以下各基金的經理人 - 施羅德投資管理（香港）有限公司就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

除非本文另有指明，否則本函件中所用的特定詞彙與各子基金的公開說明書（「公開說明書」）所界定者具相同涵義。

親愛的單位持有人：

施羅德傘型基金 II（「本基金」）及其以下子基金（各稱及統稱「子基金」）：

- 施羅德亞洲高息股債基金

我們茲致函通知閣下有關於子基金的若干更改或更新，有關更改或更新在下文概述。

A. 施羅德亞洲高息股債基金的投資政策的更改

由 2021 年 10 月 15 日（「生效日」）起，子基金於亞洲定息證券的預期最低投資額由其資產淨值的 30% 減至 20%。作出此更改後，子基金各資產種類的預計資產配置範圍如下（更改以追蹤修訂顯示）：

亞洲股票：30-70%
亞洲定息收益： 30 20-70%
其他資產種類：0-20%
現金和貨幣市場工具：0-30%

預計資產配置僅作參考用途。投資者應注意，實際的配置可不時因應市場、經濟及其他狀況的變動而有所變更。

B. 信貸評級評估的加強披露

就施羅德亞洲高息股債基金而言，根據先前的披露，債券／債務證券／定息工具如獲任何中國國內信貸評級機構評為 BB+或以下級別，即屬「低於投資級別」。

由生效日起，就所有子基金而言，債券／債務證券／定息工具如獲任何中國國內信貸評級機構評為 AA-或以下級別，即被視為「低於投資級別」。

此外，子基金的投資政策已予釐清，以訂明債券／債務證券／定息工具如獲任何國際認可信貸評級機構（如標準普爾、穆迪或惠譽）評為 BBB-／Baa3（或其相等級別）以下級別，即屬「低於投資級別」。

子基金的經修訂投資政策下「低於投資級別」的涵義概述如下（主要更改以追蹤修訂顯示）：

在購買時評級獲任何國際認可信貸評級機構，如標準普爾、穆迪或惠譽評為 BBB-／Baa3（或其相等級別）以下級別，或由任何中國國內信貸評級機構評為 BB+AA-或以下級別。

再者，子基金的投資政策已予加強，以訂明經理人將按照定量和定性的基本因素，包括但不限於發行人的槓桿水平、營業利潤率、資本回報率、利息覆蓋率、營運現金流、行業展望、公司的競爭地位和企業管治事宜，來評估定息工具的信貸風險。

為免生疑問，誠如目前所披露，子基金對低於投資級別的債券／債務證券／定息工具的最高投資參與額並無任何變更。

C. 與投資於具虧損吸收特性的債務工具相關的釐清

由生效日起，施羅德亞洲高息股債基金的投資政策已作出修訂，以釐清相關子基金可能投資的具虧損吸收特性的債務工具之類型。

相關子基金的投資政策的更改載於下表（更改以追蹤修訂顯示）：

子基金	投資於具虧損吸收特性的債務工具
施羅德亞洲高息股債基金	子基金可將其資產淨值最多 20%投資於具虧損吸收特性的債務工具，例如：或有可轉換債券、額外一級 <u>資本票據</u> 及二級資本票據、一級及二級 <u>資本票據</u> 、資本抵押債券、 <u>高級非優先債務</u> 和總虧損吸收能力債券。

為免生疑問，誠如目前所披露，相關子基金對具虧損吸收特性的債務工具的最高投資參與額並無任何變更。

有關相關風險披露，請參閱解釋說明書標題為「風險因素」一節下標題為「與投資於具虧損吸收特性的債務工具相關的風險」的風險因素。

D. 其他雜項更新

除上文所載事宜外，解釋說明書及相關子基金的產品資料概要（如適用）亦作出修訂，以包括以下更新，有關修訂由生效日起生效：

- 更新施羅德集團的企業概況；
- 更新經理人董事會成員；
- 更新互聯互通機制及債券通的披露；
- 釐清或加強投資目標及政策；
- 反映有關中華人民共和國（「中國」）的 QFII 及 RQFII 制度的規則及規例近期的更改，包括但不限於 QFII 與 RQFII 制度的合併，以及該等 QFII 及 RQFII 制度現稱為合格境外投資者（「QFI」）制度的更新；
- 反映延伸投資至上海證券交易所科創板（「科創板」）及深圳證券交易所主板與中小企業板（「中小板」）的合併的更新；
- 有關中國投資及監管制度的更新；
- 更新中國稅務披露；
- 加強風險披露；及
- 其他雜項更新、變更及編輯修訂。

E. 對單位持有人的影響

除上文所披露者外，子基金的所有其他主要特點，包括費用水平、收費結構、子基金的管理方式及風險概況，將維持不變。上述更改不會對子基金單位持有人的權利或權益造成任何重大損害。

F. 可供索取文件

為反映上述更改，公開說明書及子基金的產品資料概要已作出修訂，並將可於生效日或前後在網站（www.schroders.com.hk¹）查閱或向本公司的辦事處（香港金鐘道 88 號太古廣場二座 33 字樓）免費索取。

G. 查詢

閣下如需要更多資料，請洽詢致電施羅德投信客服專線：(02) 8723 6888。

¹ 此網站未經證監會審閱。

施羅德投資管理（香港）有限公司
謹啟

2021年10月15日

IMPORTANT: This letter is important and requires your immediate attention. If you have any questions about the content of this letter, you should seek independent professional advice. Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited being the manager of the following funds accepts full responsibility for the accuracy of the information contained in this letter and confirms, having made all reasonable enquiries, that to the best of our knowledge and belief there are no other facts the omission of which would make any statement misleading.

*Unless otherwise stated herein, capitalised terms in this letter shall have the same meaning(s) as defined in the explanatory memorandum ("**Explanatory Memorandum**") of each Sub-Fund.*

15 October 2021

Dear Unitholder

Schroder Umbrella Fund II ("Fund") and the following of its sub-funds (each a "Sub-Fund", collectively, "**Sub-Funds**"):

- **Schroder Asian Asset Income Fund**
- **Schroder Asian Investment Grade Bond Fund**
- **Schroder China Asset Income Fund**
- **Schroder China Equity Alpha Fund**
- **Schroder China Fixed Income Fund**

We are writing to inform you of certain changes or updates to the Sub-Funds, which are summarised below.

A. Change of investment policy of Schroder Asian Asset Income Fund

With effect from 15 October 2021 ("**Effective Date**"), the Sub-Fund's expected minimum investment in Asian fixed income securities is reduced from 30% to 20% of its net asset value. The Sub-Fund's expected asset allocation range for each asset class after this change is as follows (changes are shown with track changes):

Asian equities: 30-70%
Asian fixed income: 30 <u>20</u> -70%
Other asset classes: 0-20%
Cash and money market instruments: 0-30%

The expected asset allocation is for indicative purposes only. Investors should note that the actual allocation may at times be varied as market, economic and other conditions change.

B. Enhancement of disclosures on credit rating assessment

For Schroder Asian Asset Income Fund, Schroder China Asset Income Fund, Schroder China Equity Alpha Fund and Schroder China Fixed Income Fund, it was previously disclosed that bonds

/ debt securities / fixed income instruments that are rated by any mainland China domestic credit rating agency are “below investment grade” if they are rated BB+ or below.

From the Effective Date, bonds / debt securities / fixed income instruments that are rated as AA- or below by any mainland China domestic credit rating agency are considered as “below investment grade” in relation to all Sub-Funds.

In addition, the investment policies of all Sub-Funds are clarified to provide that bonds/ debt securities / fixed income instruments rated by any internationally recognised credit rating agency, such as Standard & Poor’s, Moody’s or Fitch, are “below investment grade” if they are rated below BBB- / Baa3 (or its equivalent).

The meaning of “below investment grade” under the revised investment policies of the Sub-Funds are summarised as follows (key changes are shown with track changes):

Rated below BBB- / Baa3 (or its equivalent) by any internationally recognised credit rating agency, such as Standard & Poor’s, Moody’s or Fitch, or rated ~~BB+~~ AA- or below by any mainland China domestic credit rating agency, at the time of acquisition.

Further, the investment policies of all Sub-Funds are enhanced to provide that the Manager will assess credit risks of fixed income instruments based on quantitative and qualitative fundamentals, including without limitation the issuer’s leverage, operating margin, return on capital, interest coverage, operating cash flows, industry outlook, firm’s competitive position and corporate governance issue.

For the avoidance of doubt, there is no change to the Sub-Funds’ maximum exposure to bonds / debt securities / fixed income instruments which are below investment grade as currently disclosed.

C. Clarification relating to investment in debt instruments with loss-absorption features

From the Effective Date, in relation to Schroder Asian Asset Income Fund, Schroder China Asset Income Fund, Schroder Asian Investment Grade Bond Fund and Schroder China Fixed Income Fund, their investment policies are revised to clarify on the types of debt instruments with loss-absorption features that the relevant Sub-Funds may invest in.

The changes to the investment policies of the relevant Sub-Funds are shown in the table below (changes are shown with track changes):

Sub-Fund(s)	Investment in debt instruments with loss-absorption features
Schroder Asian Asset Income Fund Schroder China Asset Income Fund	The Sub-Fund may invest up to 20% of its net asset value in debt instruments with loss-absorption features such as contingent convertible bonds, Additional Tier 1 <u>capital notes</u> and Tier 2 capital notes, Tier 1 and Tier 2 capital notes , capital security bonds, <u>senior non-preferred debts</u> and total loss-absorbing capacity bonds.

<p>Schroder Asian Investment Grade Bond Fund</p> <p>Schroder China Fixed Income Fund</p>	<p>The Sub-Fund may invest up to 30% of its net asset value in debt instruments with loss-absorption features such as contingent convertible bonds, Additional Tier 1 <u>capital notes</u> and Tier 2 capital notes, bail-in bonds, capital security bonds, <u>senior non-preferred debts</u>, subordinated Tier 2 capital notes, subordinated Additional Tier 1 capital notes, and subordinated Lower Tier 2 capital notes.</p>
--	--

For the avoidance of doubt, there is no change to the relevant Sub-Funds' maximum exposure to debt instruments with loss-absorption features as currently disclosed.

Please refer to the risk factor headed "Risks associated with investments in debt instruments with loss-absorption features" under the "RISK FACTORS" section of the Explanatory Memorandum for the related risk disclosures.

D. Other miscellaneous updates

In addition to the matters described above, the Explanatory Memoranda and Products Key Facts Statements of the relevant Sub-Funds (as applicable) are amended to include the following updates, with effect from the Effective Date:

- updates to the corporate profile of the Schroder Group;
- updates to board members of the Manager;
- updates to Stock Connect and Bond Connect disclosures;
- clarification or enhancement to the investment objective and policies;
- updates to reflect the recent changes in the rules and regulations in relation to the QFII and RQFII regimes in the People's Republic of China ("**PRC**"), including but not limited to the merger of the QFII and RQFII regimes and such QFII and RQFII regimes are now known as Qualified Foreign Investor ("**QFI**") regime;
- updates to reflect the expansion to investment in Shanghai Stock Exchange's Science and Technology Innovation Board ("**STAR Board**") and the merger of the Shenzhen Stock Exchange's main board and the Small and Medium Enterprises Board ("**SME Board**");
- updates relating to PRC investment and regulatory regimes;
- updates to PRC tax disclosures;
- enhancement of risk disclosures; and
- other miscellaneous updates, changes and editorial amendments.

E. Implications on unitholders

Save as described above, all other key features of the Sub-Funds, including fee level, fee structure, the way the Sub-Funds is managed and risk profile, remain unchanged. The changes described above will not result in any material prejudice to the rights or interests of unitholders of the Sub-Funds.

F. Availability of documents

To reflect the changes described above, the Explanatory Memoranda and Products Key Facts Statements of the Sub-Funds are amended, and the same will be available on or around the Effective Date at our website (www.schroders.com.hk)¹ or upon request from our office (Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong) free of charge.

G. Enquiries

If you would like more information, please contact your usual professional advisor or Schroders Investor Hotline on (+852) 2869 6968.

Yours faithfully,

For and on behalf of

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Amy Cho', with a long horizontal flourish extending to the right.

Amy Cho

Chief Executive Officer, Hong Kong

¹ The website has not been reviewed by the SFC.

附件二

基金級別 ISIN Code 資訊

基金/級別名稱	幣別	ISIN
施羅德傘型基金 II—亞洲高息股債基金(澳幣避險)A-月配	澳幣	HK0000126141
施羅德傘型基金 II—亞洲高息股債基金(美元)A-月配	美元	HK0000081932
施羅德傘型基金 II—亞洲高息股債基金(美元)A-累積	美元	HK0000081874
施羅德傘型基金 II—亞洲高息股債基金(美元)C-累積	美元	HK0000081882
施羅德傘型基金 II—亞洲高息股債基金(美元)C-月配	美元	HK0000081940

投資政策變更前後對照表

變更後投資政策	變更前投資政策
<p>子基金主要（即至少其資產淨值的70%）透過投資於一籃子提供持續派發股息的亞洲（包括亞太區國家）公司的股本和股本相關證券，包括房地產投資信託基金（「REITs」），以及由亞洲（包括亞太區國家）各地政府、政府機構、跨國家機構及公司發行的債券和其他定息或浮息證券（該等證券在購入時或購入後可能是具有投資級別或投資級別以下的證券），以達致投資目標。子基金投資的REITs不一定需要獲證監會認可，子基金的配息政策未必反映相關REITs的配息政策。</p> <p>基金可投資於任何亞洲國家（包括亞太區國家）或行業的資產淨值的有關部分並不受任何限制。</p> <p>子基金可將少於其資產淨值的50%投資於在<u>購買時</u>評級低於投資級別（即任何國際認可信貸評級機構，如標準普爾、穆迪或惠譽評為BBB-<u>Baa3</u>（或其相等級別）以下級別，或由任何中國國內信貸評級機構評為<u>AA-</u>或以下級別；當各信貸評級機構的評級有別，子基金將採用當中最底的級別）或未獲評級的債券和債務證券。為此，如有關證券本身沒有信貸評級，可參考該證券發行商的信貸評級。如證券和其發行商均沒有評級，則證券將被分類為未獲評級的證券。<u>經理人將按照定量和定性的基本因素，包括但不限於發行人的槓桿水平、營業利潤率、資本回報率、利息覆蓋率、營運現金流、行業展望、公司的競爭地位和企業管治事宜，來評估定息工具的信貸風險。</u></p> <p>子基金可將其資產淨值最多20%投資於具虧損吸收特性的債務工具，例如：或有可轉換債券、額外一級資</p>	<p>子基金主要（即至少其資產淨值的70%）透過投資於一籃子提供持續派發股息的亞洲（包括亞太區國家）公司的股本和股本相關證券，包括房地產投資信託基金（「REITs」），以及由亞洲（包括亞太區國家）各地政府、政府機構、跨國家機構及公司發行的債券和其他定息或浮息證券（該等證券在購入時或購入後可能是具有投資級別或投資級別以下的證券），以達致投資目標。子基金投資的REITs不一定需要獲證監會認可，子基金的配息政策未必反映相關REITs的配息政策。</p> <p>基金可投資於任何亞洲國家（包括亞太區國家）或行業的資產淨值的有關部分並不受任何限制。</p> <p>子基金可將少於其資產淨值的50%投資於評級低於投資級別（即任何國際認可信貸評級機構，如標準普爾、穆迪或惠譽評為BBB-（或其相等級別）以下級別，或由任何中國國內信貸評級機構評為BB+或以下級別；當各信貸評級機構的評級有別，子基金將採用當中最底的級別）或未獲評級的債券和債務證券。為此，如有關證券本身沒有信貸評級，可參考該證券發行商的信貸評級。如證券和其發行商均沒有評級，則證券將被分類為未獲評級的證券。</p> <p>子基金可將其資產淨值最多20%投資於具虧損吸收特性的債務工具，例如：或有可轉換債券、額外一級及</p>

本票據及二級資本票據、資本抵押債券、高級非優先債務和總虧損吸收能力債券。

如經理人認為合適，子基金可將不超過20%的資產淨值透過交易所交易基金（「ETFs」）及／或類似的工具，間接投資於其他種類的資產，包括但不限於非亞洲證券、商品（包括能源、金屬和農產品）。

子基金將積極地將投資在亞洲股票、亞洲定息證券、其他種類的資產、現金和貨幣市場工具之間進行配置，以達致子基金的目標。子基金將運用週期性方針配置資產，即資產將依經濟週期的四個階段- 復甦、膨脹、放緩和衰退，按基礎和定量因素如資產種類估值、宏觀經濟數據和流動性調整資產組合。現金和貨幣市場工具將被視為獨立的資產種類，如有需要，在不利市況時將被用作限制下跌的風險。子基金各資產種類的預計資產配置範圍如下：

亞洲股票：30-70%

亞洲定息收益：**20**-70%

其他資產種類：0-20%

現金和貨幣市場工具：0-30%

上文所載子基金的預計資產配置僅作參考用途。投資者應注意，實際的配置可不時因應市場、經濟及其他狀況的變動而有所變更。

在積極的資產配置以外，子基金亦會積極地在亞洲股票、亞洲定息收益和其他資產種類中挑選證券進行投資。就亞洲股票組合而言，子基金打算集中在能夠產生真正的股東價值、擁有強而穩定的收入來源，和提供高而持續的股息收益的公司。至於亞洲定息收益組合，子基金打算以參考基礎和技術意見如估值、供應和需求情況，及流動性來選擇提供資本增值的證券。子基金亦會基於經理人對利率的看法而進行存續期管理。存續期是量度投資組合價值對利率改變的敏感度。因此，存續期管理即是管理利率走勢對投資組合價值的影響。例如，利率上升通常對債券的價值有負面影響，故經理人會減低投資組合的存續期以減少利率上升時引致的影響。

避險子基金亦可為避險及投資的目的運用金融衍生工具，縱使經理人並無責任就此作出行動。概不保證經理人採用的任何金融衍生工具將可取得預期成果。就

二級資本票據、一級及二級資本票據、資本抵押債券和總虧損吸收能力債券。

如經理人認為合適，子基金可將不超過20%的資產淨值透過交易所交易基金（「ETFs」）及／或類似的工具，間接投資於其他種類的資產，包括但不限於非亞洲證券、商品（包括能源、金屬和農產品）。

子基金將積極地將投資在亞洲股票、亞洲定息證券、其他種類的資產、現金和貨幣市場工具之間進行配置，以達致子基金的目標。子基金將運用週期性方針配置資產，即資產將依經濟週期的四個階段- 復甦、膨脹、放緩和衰退，按基礎和定量因素如資產種類估值、宏觀經濟數據和流動性調整資產組合。現金和貨幣市場工具將被視為獨立的資產種類，如有需要，在不利市況時將被用作限制下跌的風險。子基金各資產種類的預計資產配置範圍如下：

亞洲股票：30-70%

亞洲定息收益：30-70%

其他資產種類：0-20%

現金和貨幣市場工具：0-30%

在積極的資產配置以外，子基金亦會積極地在亞洲股票、亞洲定息收益和其他資產種類中挑選證券進行投資。就亞洲股票組合而言，子基金打算集中在能夠產生真正的股東價值、擁有強而穩定的收入來源，和提供高而持續的股息收益的公司。至於亞洲定息收益組合，子基金打算以參考基礎和技術意見如估值、供應和需求情況，及流動性來選擇提供資本增值的證券。子基金亦會基於經理人對利率的看法而進行存續期管理。存續期是量度投資組合價值對利率改變的敏感度。因此，存續期管理即是管理利率走勢對投資組合價值的影響。例如，利率上升通常對債券的價值有負面影響，故經理人會減低投資組合的存續期以減少利率上升時引致的影響。

避險子基金亦可為避險及投資的目的運用金融衍生工具，縱使經理人並無責任就此作出行動。概不保證經理人採用的任何金融衍生工具將可取得預期成果。就

投資目的使用的任何金融衍生工具須遵守子基金適用的投資限制。

在特殊情況下（例如：股災或重大危機），子基金可持有的現金及貨幣市場工具如銀行存款、存款證、商業票據及庫券不得超過其資產的30%。

經理人管理子基金時亦會考慮子基金的配息政策。詳情請參閱標題為「配息」一節。

投資於中國A股可經滬港股票市場交易互聯互通機制和深港股票市場交易互聯互通機制（合稱為「互聯互通機制」）進行（詳情載於下文「互聯互通機制」一節）。

子基金可透過投資於金融工具如某些可進入中國市場的產品，間接投資於中國A股。此外，子基金將限制其於可進入中國市場的產品及／或與中國A股表現掛鈎的衍生產品的各發行人的總投資為不超過其資產淨值的10%。

子基金可直接投資於在中國內地發行或銷售的定息和債務工具（「境內中國定息證券」）。於透過根據債券通（誠如下文標題為「中國銀行間債券市場概況」一節中進一步描述）及／或有關規例可能不時允許的其他方式投資於中國銀行間債券市場（「中國銀行間債券市場」）可獲得對境內中國定息證券的直接投資。

子基金於中國A股、中國B股及中國境內定息證券的直接和間接總投資將不會超過其資產淨值的20%。

子基金將有限度地投資於以人民幣定值的相關投資項目。

子基金以港元為定值貨幣。

投資目的使用的任何金融衍生工具須遵守子基金適用的投資限制。

在特殊情況下（例如：股災或重大危機），子基金可持有的現金及貨幣市場工具如銀行存款、存款證、商業票據及庫券不得超過其資產的30%。

經理人管理子基金時亦會考慮子基金的配息政策。詳情請參閱標題為「配息」一節。

投資於中國A股可經滬港股票市場交易互聯互通機制和深港股票市場交易互聯互通機制（合稱為「互聯互通機制」）進行（詳情載於下文「互聯互通機制」一節）。

子基金可透過投資於金融工具如某些可進入中國市場的產品，間接投資於中國A股。此外，子基金將限制其於可進入中國市場的產品及／或與中國A股表現掛鈎的衍生產品的各發行人的總投資為不超過其資產淨值的10%。

子基金可直接投資於在中國內地發行或銷售的定息和債務工具（「境內中國定息證券」）。於透過根據債券通（誠如下文標題為「中國銀行間債券市場概況」一節中進一步描述）及／或有關規例可能不時允許的其他方式投資於中國銀行間債券市場（「中國銀行間債券市場」）可獲得對境內中國定息證券的直接投資。

子基金於中國A股、中國B股及中國境內定息證券的直接和間接總投資將不會超過其資產淨值的20%。

子基金將有限度地投資於以人民幣定值的相關投資項目。

子基金以港元為定值貨幣。