# 汇添富香港优势精选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2018年第2号）

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

重要提示

汇添富香港优势精选混合型证券投资基金由汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金更名而来。

汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金经2009年11月23日中国证券监督管理委员会证监许可［2009］1221号文核准募集，基金合同于2010年6月28日正式生效。

2014年1月8日，汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金基金份额持有人大会以现场方式召开，会议审议通过了《关于修改基金名称及投资限制的议案》，基金管理人同时向全国证券监督管理委员会备案，2014年1月17日，中国证券监督管理委员会以发［2014］23号《关于汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函字［2014］23号），汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议报中国证监会备案手续完成，持有人大会决议生效。自即日起，原《汇添富亚洲拥洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金合同》大改，《汇添富香港优势精选混合型证券投资基金基金合同》生效，基金更名为“汇添富香港优势精选股票型证券投资基金”，同时基金投资目标、投资范围等投资限制相应调整。

根据基金管理人2015年8月5日刊登的《汇添富基金管理股份有限公司关于变更旗下“联合证券投资基金”的基金名称并相应修订基金合同部分条款的公告》，汇添富香港优势精选股票型证券投资基金自2015年8月5日起更名为汇添富香港优势精选混合型证券投资基金。

基金管理人保证募资资料真实、准确、完整，本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照诚信原则管理基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于香港证券市场，基金净值会因为所投资证券市场波动等因素产生波动。在投资本基金前，投资者应全面了解本基金的风险收益特征和产品特性，权分考虑自身的风险承受能力，从而获取基金投资收益，并承担相应的投资风险。本基金投资中的风险主要分为：一是境外投资产品风险，包括市场风险、汇率风险和政治风险等；二是开放式基金风险，包括利率风险、信用风险、流动性风险、操作风险、会计核算风险、税务风险、法律风险和衍生品风险等。投资者风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

本基金更新招募说明书“基金的投资”章节中关“风险收益特征”的表述是基于投资范围、投资比例、证券市场容量规模等等做出的概述性描述，代表了一般市场情况下本基金的长期风险收益特征。销售机构（包括基金管理人直销机构和其他销售机构）根据相关法律法规对本基金进行“销售适当性风险评价”，不同的销售机构采用的评价方法会不同，因此销售机构的基金产品“风险等级评价”与“基金的投资”章节中“风险收益特征”的表述可能存在不同，投资人在购买本基金时请按照销售机构的要求完成风险承受能力问卷及风险之间的匹配检验。

基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证，基金的过往业绩并不能示其未来表现。

本基金单一投资持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的50%，但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或者超过50%的除外。

本招募说明书更新截止日为2018年7月17日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

## 一、基金名称

汇添富香港优势精选混合型证券投资基金

## 二、基金的类别与运作方式

本基金为契约型开放式混合型证券投资基金。

## 三、投资目标

在香港证券市场精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的资本投资回报。

## 四、投资范围

本基金投资范围为香港证券市场公开上市的股票、固定收益产品、基金、货币市场工具以及相关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：投资于股票的基金资产占基金资产总值的比例为60%-95%；其余基金资产投资于固定收益产品、基金、货币市场工具以及相关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具，其占基金资产总值的比例为5%-40%。其中基金持有的现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

在有关法律法规发生变动时，本基金资产配置比例等应作相应调整。

## 五、投资策略

（一）投资策略

本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合的投资范围和比例，在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出具有持续竞争优势、且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。

1.资产配置策略

本基金在资产配置中采用“自上而下”的策略，对全球经济形势、大中华地区的经济发展状况、地区及产业竞争优势和证券市场估值水平等，采用增长率分析、公司股票市场、固定收益产品及货币市场工具的预期收益率分析等，在上述分析的基础上，在有效控制基金投资组合风险和有效利用各基金合同投资比例的前提下，确定基金的资产配置比例并动态调整权益。

2.股票投资策略

本基金股票投资对象是股份有限公司的具有持续竞争优势的企业。本基金精选组合成份股的过程具体分为两个层次进行：第一层次，企业竞争优势评估。通过深入的案头分析和实地调研，发现在经济中具有一个或多个方面的持续竞争优势，管理出色且财务透明的勤勉的企业；第二层次，估值精选。基于定性定量分析，动态静态相结合的原则，发现价值被低估的股票，采用内在价值、相对价值、成长价值模型，估算出股票的合理价值，并根据安全边际原则，以更低的价格投资于投资风险有利的股票。

3.基金投资策略

本基金也通过短期的策略研究和深入的实地调研，结合定量和定性分析，精选出优秀的偏股型基金进入组合，它具有以下特征：（1）由的投资理念、发展趋势及投资风格具有独特优势的投资管理人；（2）行业基金的投资目标和投资限制等规定；（3）拥有与本基金相似的投资理念，立足于“自下而上”的基本面分析，坚持长期价值投资的理念。

4.固定收益产品投资策略

本基金的固定收益投资是股票投资的补充，将在综合考虑固定收益产品收益、风险和流动性特征的基础上，在深入分析中国宏观经济发展、货币政策以及市场结构的基础上，灵活运用影响利率走势的多种策略，以期在控制风险的前提下，获取较高的收益。

消极策略：在投资策略的目标是在满足风险管理要求的基础上，基金资产跟踪指定的收益，本基金主要通过利率免疫策略来进行消极管理。其中，利率免疫策略是指通过久期匹配、现金流匹配等手段，来规避利率风险，降低基金组合的波动性，稳定基金组合的收益。

积极策略：在投资策略的目标是在满足风险管理要求的基础上，基金资产跟踪指定的收益，本基金主要通过利率免疫策略来进行消极管理。其中，利率免疫策略是指通过久期匹配、现金流匹配等手段，来规避利率风险，降低基金组合的波动性，稳定基金组合的收益。

此外，在符合有关法律法规规定并且有效控制风险的前提下，本基金还将进行证券借贷交易、回购交易等投资，以增加收益，保障投资者的利益。

未来，随着券商经纪业务市场投资工具的丰富，本基金可根据情况调整和更新相关投资策略，并及时进行公告。

（二）投资决策依据和流程

1.决策依据

（1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；

（2）大中华地区宏观经济环境、货币政策、产业政策以及证券市场政策等对香港证券市场的影响；

（3）各行业发展现状及前景；

（4）上市公司基本面及财务状况；

（5）股票、固定收益产品、货币市场工具等投资对象的预期收益率及风险水平。

2.决策程序

本基金实行投资决策团队制，强调团队合作，充分发挥集体智慧。本基金管理人经投资和研究部提供全、设立了投资研究部和金融工程部，策略分析师，行业分析师，金融工程分析师和基金经理之间本职工作，充分发挥主观能动性，通过投资研究的关键环节，群策群力，为基金管理人的决策提供一系列高质量的投资建议