

費用及開支

[編纂]相關的交易成本

投資經理估計[編纂]的總交易成本約為[編纂]港元。假設[編纂]為[編纂]港元(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)，則[編纂]於扣除交易成本後估計約為[編纂]港元。

該等交易成本包括有關[編纂]的開支，其中包括[編纂]、已付及應付予法律顧問及其他獨立專業顧問的專業費用、印刷成本、[編纂]成本、廣告及營銷相關開支(包括路演開支)、與本基金設立及投資經理牌照有關的成本以及其他行政開支。

本基金的持續費用及開支

本基金負責承擔其持續營運的各項成本及開支，包括但不限於：任何投資的收購、持有或出售涉及的費用及開支、本基金的任何其他企業行動涉及的費用及開支、其董事、受託人、服務提供者、核數師、法律顧問及其他獨立專業人士的費用及開支、[編纂]成本、監管成本、銀行手續費、印刷開支、本基金董事保險費、稅項，以及行政及其他費用及開支。

上述費用包含以下將持續收取或從本基金資產中支付的年度費用，並將降低[編纂]的潛在回報。

年費	金額	應計、計算及支付頻率
投資經理	基本費用為已投資資產的1%。	基本費用應每日計提，並根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表按季計算及支付，惟須根據基金於相關財政年度的經審核賬目作出年度調整。 績效費應根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表每日計提，並根據基金於相關財政年度的經審核賬目每年計算及支付。

費用及開支

年費	金額	應計、計算及支付頻率
	若下列數值為正數，則應支付之績效報酬為：(a)門檻超額表現之20%；減去(b)先前績效分配期間已支付之績效報酬總額。	有關進一步詳情，請參閱標題為「投資經理－投資經理的費用、成本及開支」及「費用及開支－應付投資經理的績效費」各節。
託管商	以已投資資產加上現金及現金等價物為基礎計算的以下各項的總和： (a) 首[編纂]美元：0.0375%； (b) [編纂]美元至[編纂]美元(含)：0.0350%； (c) [編纂]美元至[編纂]美元(含)：0.0325%；及 (d) [編纂]美元以上：0.0300%， 惟須繳納每季度77,500美元(每年310,000美元)的最低費用。	費用應每日計提，並根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表按季計算及支付。

費用及開支

年費	金額	應計、計算及支付頻率
債券託管商	(a) 對於債券託管商持有的投資組合，倘該投資組合由Euroclear或Clearstream持有：債券託管商所持相關證券價值的0.012%。 (b) 對於債券託管商持有的投資組合，倘投資組合透過其他存管機構及／或清算系統持有：可應要求報價 就上述目的而言，相關證券指證券形式的投資價值。	費用應每日計提，並按季計算及支付，以債券託管人所持相關證券的價值為基準。
投資組合行政管理人	以已投資資產加上現金及現金等價物為基礎計算的以下各項的總和： (a) 首[編纂]美元：0.025%； (b) [編纂]美元至[編纂]美元(含)：0.0225%；及 (c) [編纂]美元以上：0.02%， 最低費用為每季度20,000美元(每年80,000美元)。	費用應每日計提，並根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表按季計算及支付。
賬戶銀行	就基金而言：每個貨幣賬戶的年費，例如，於香港開立的每個賬戶為5,000美元，以及就一個韓元賬戶及於韓國開立的一個美元賬戶為10,000美元。 就各基金特殊目的工具(如有)：每年10,000美元。	就基金而言：費用應每日計提，並根據已開立賬戶的數目及該等賬戶開立所在的司法權區，按季計算及支付。 就各基金特殊目的工具(如有)：費用應每日計提，並按季計算及支付。

費用及開支

年費	金額	應計、計算及支付頻率
基金行政管理人	以已投資資產加上現金及現金等價物為基礎計算的以下各項的總和： (a) 首[編纂]美元：0.1%； (b) [編纂]美元以上：0.06%， 惟須繳納每年最低100,000美元，最高500,000美元的費用。 基金行政管理人之關聯公司阿托雷思企業方案(香港)有限公司亦將根據企業服務協議，每年收取52,500美元作為提供企業服務的費用。	費用應每日計提，並根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表，按季預先計算及支付。
估價代理人	每月估值費用將根據投資項目數量而定，預計每年約為投資資產的0.07%至0.09%。	

上述年費如有任何變更，本基金應依據適用於本基金的法律法規，以書面形式通知股東。

投資經理估計，本基金的年度持續費用及開支總額將約為[編纂]本基金資產淨值的[編纂]% (預期等於[編纂][編纂]港元 (假設[編纂]及[編纂]未獲行使))。該等持續費用及開支可於且通常於本基金的資產中扣除 (如文書及法律法規所允許)，並每年可能有所差異。

應付投資經理的績效費

績效費的計算

投資經理有權就本基金各財政年度(「**績效分配期間**」)收取績效費。本基金首個財政年度將於2027年12月31日結束。

費用及開支

績效費應在以下金額為正數時支付：(a)門檻超額表現(定義見下文)的20%；減去(b)於過往績效分配期間已支付的績效費總額。績效費應根據基金行政管理人編製的未經審核財務報表每日計提，並根據基金於相關財政年度的經審核賬目每年計算及支付。

為免生疑義，任何情況下均不會向基金退還績效費。

門檻超額表現

「門檻超額表現」相等於：

[編纂]

費用及開支

沒有均等化安排

就績效費的計算而言，並無均等化安排。這意味著不會根據相關股東在績效分配期間內或之後購入或處置相關股份的時間，按個別股東基準調整均等化信貸或均等化虧損。股東可能因該績效費計算方法而處於有利或不利地位。

例如，倘股東於績效分配期間內購入股份，而當時經調整每股資產淨值低於門檻金額，其後於每股資產淨值上升至接近但尚未超過門檻金額時處置其股份，則該股東可能處於有利地位，因此無須支付績效費（透過其於本基金的持股間接支付），即使倘股份市價於其持有股份期間上升，該股東可能已賺取利潤。

同樣，倘股東於績效分配期間內購入股份，而於該績效分配期間末經調整每股資產淨值高於門檻金額，其後於每股資產淨值下跌時處置其股份，則該股東可能處於不利地位。在該等情況下，該股東須承擔（透過其於本基金的持股間接承擔）其購入股份所屬績效分配期間的績效費（假設該費用於扣除迄今已支付的績效費總額後應付），即使倘股份市價於其持有股份期間下跌，該股東可能已蒙受虧損。

亦須注意，一般而言，封閉式基金（如本基金）可能以較其資產淨值折讓或溢價的價格買賣。概不保證股份將以相等於每股資產淨值的價格買賣，因為股份的市價可能由其他因素（例如股份的市場供求）決定。有關進一步詳情，請參閱「風險因素—本基金為封閉式基金，股份於[編纂]後可能以每股資產淨值的折讓價交易，且折讓控制措施可能無效」一節。

[編纂]

[編纂]

費用及開支

[編纂]

費用及開支

[編纂]

費用及開支

[編纂]

費用及開支

[編纂]

股東於香港聯交所買賣股份時應付的費用

以下為股東針對[編纂]及其後於香港聯交所買賣股份時應付的費用概要。

手續費	針對[編纂]	[編纂]後
經紀	[編纂]的1.0%	市價
會財局交易徵費	[編纂]的0.00015%	交易價的0.00015%
香港聯交所交易費	[編纂]的0.00565%	交易價的0.00565%
證監會交易徵費	[編纂]的0.0027%	交易價的0.0027%