

資格考試卷十九（集體投資計劃存管服務）

考試綱要

第1章：資產管理業概覽

1 基金管理及管理基金概覽

- 概覽及定義
- 管理基金的類別
- 非離岸基金與離岸基金
- 管理基金的優勢及成本

2 香港基金管理業概覽

- 基金管理業的背景
- 基金管理業的規模與界別
- 國際方面

3 基金行業的參與者

- 投資者
- 發起人
- 基金經理
- 受託人和保管人
- 分銷商
- 其他輔助性參與者

第2章：主要的資產及基金類別

1 主要的資產類別

- 股票
- 固定收益證券
- 混合證券
- 房地產
- 衍生工具
- 外匯
- 另類投資
- 虛擬資產

2 管理基金的主要類別

- 封閉式基金與開放式基金
- 保證基金
- 股票基金
- 固定收益基金
- 貨幣市場基金
- 房地產基金
- 多元資產基金
- 其他基金類別

3 投資策略

第3章：證監會認可集體投資計劃的存管人

1 存管人的角色及職能

- 角色及責任
- 委任獲轉授職能者及第三方服務提供者
- 監察獲轉授職能者及第三方服務提供者

2 保管職能

- 登記、託管、保管及交收資產
- 資產轉移
- 現金對帳及現金流的監督
- 分派支付

3 集體投資計劃運作

- 計劃文件及基金文件
- 估值及定價
- 投資及借款的限制 / 規限
- 註冊、發行、註銷單位 / 股份
- 認購及贖回

4 監察及風險

- 託管職能的監察
- 集體投資計劃運作的監察
- 存管人及其獲轉授職能者的破產風險
- 存管人內部監控出現缺失的風險

預期學習重點

第1章：資產管理業概覽

考生應展示對香港資產管理業，包括類別、成本和優勢以及業內主要參與者具有充分了解。

考生應能：

- (a) 界定及描述在公開發售安排下的集體投資計劃；
- (b) 描述投資於集體投資計劃的成本及優勢；
- (c) 描述影響香港資產管理業務發展的因素及措施；
- (d) 描述基金行業內各類參與者及其作用。

第2章：主要的資產及基金類別

考生應展示對主要的資產類別、管理基金的類別及投資策略具有充分了解。

考生應能：

- (a) 識別及區分各種可用的資產類別，包括股票、固定收益證券、現金、房地產、衍生工具、外幣、另類投資及虛擬資產；
- (b) 識別及描述封閉式基金與開放式基金之間的區別；
- (c) 識別及區分可供香港投資者選擇的各類管理基金的特點及特性；
- (d) 描述及區分主動式與被動式投資管理。

第3章：證監會認可集體投資計劃的存管人

考生應展示對存管人的角色及職能，以及在進行第 13 類受規管活動時如何有效履行其角色和職能，具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述存管人的角色及責任，以及其對獲轉授職能者及 / 或第三方服務提供者的監察責任；
- (b) 描述已託管及非託管資產如何由存管人註冊、保管或監控；
- (c) 識別及闡釋錯誤登記集體投資計劃財產內的現金 / 資產及錯誤註冊單位 / 股份持有人的影響，並糾正該些錯誤；
- (d) 描述審批資產轉移時應考慮的因素；
- (e) 闡釋如何維持集體投資計劃的銀行帳戶並處理對帳不一致；
- (f) 區分收入（收益及累積股份 / 單位）和未領取分派的不同處置方式；
- (g) 描述相關計劃文件及基金文件，以及遵守集體投資計劃文件條文的重要性；
- (h) 描述就計劃的更改進行監察；
- (i) 闡釋基金會計及計算基金資產淨值的重要性；
- (j) 闡釋如何及何時進行估值，包括基金經理就公平估值方法的應用；
- (k) 闡釋構成錯誤定價的因素、由此產生的後果以及存管人應採取的應對措施；
- (l) 審視投資及借款限制 / 規限，以及存管人就該限制及規限進行的事後核實的程序；

- (m) 描述單位 / 股份的認購、贖回、發行及註銷程序，以及持有人登記冊的備存；
- (n) 描述基金的流動性風險，以及管理流動性風險所採取的措施；
- (o) 審視監察集體投資計劃財產的保管職能時，應考慮的因素及所需要採取的措施；
- (p) 審視存管人在履行其就集體投資計劃各種運作的監察責任時，應考慮的因素及所需要採取的措施；
- (q) 描述與存放客戶資產的存管人、其他獲轉授職能者、銀行或中央證券寄存處破產有關的風險，並識別及運用適當行動以降低該風險；
- (r) 描述相關人士執行內部監控、運作和監察方面時出現缺失有關的風險，並識別及運用適當行動以降低該風險。