

重要事項

投資風險：本基金的投資組合價值可能由於下列任何主要風險因素而下跌，因此閣下於本基金的投資可能蒙受損失。概不保證能夠償還本金。

貨幣風險：本基金的相關投資可能以本基金基本貨幣以外的貨幣計值。此外，股份類別可能以本基金基本貨幣以外的貨幣計值。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動或匯率管制變動而受到不利影響。

中國內地市場風險：由於存在（其中包括）更大的政治、稅務、經濟、外匯、流動性、結算、託管、法律、監管、會計及報告風險，與較成熟市場相比，投資中國內地市場可能涉及更大的虧損風險。

與中國A股有關的風險：相關認可基金的資產可投資於中國A股。與較成熟國家的市場相比，中國的證券市場（包括中國A股）可能較為波動、不穩定（例如，由於交易某特定股票的停牌/限制或政府實施可能影響金融市場政策的風險），並具有潛在的結算困難。

人民幣貨幣及匯兌風險：人民幣目前不可自由兌換，須受外匯管制及限制。本基金面臨外匯風險，概不保證人民幣相對於本基金基本貨幣的價值將不會貶值。人民幣的任何貶值均可能對投資者於本基金的投資價值造成不利影響。

與互聯互通機制相關的風險：互聯互通機制的相關規則及規例可能會變動，而有關變動可能具有潛在追溯效力。互聯互通機制面臨額度限制。若對透過該機制進行的買賣被實施暫停，本基金透過該機制投資中國A股或進入中國市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，本基金實現其投資目標的能力可能受到負面影響。

與透過QFII制度作出投資有關的風險：如果QFII資格的批准被撤銷/終止或因其他原因而失效，本基金可能被禁止買賣相關證券及匯回本基金的資金，或如任何關鍵的營運商或有關各方（包括QFII託管人/經紀商）破產/違約及/或喪失履行其義務（包括執行或結算任何交易或進行資金轉賬或證券過戶）的資格，本基金可能蒙受重大損失。

中國稅務風險：就透過QFII資格或互聯互通機制或延拓產品變現的資本收益而言，相關認可基金於中國的投資存在與現行中國稅務法律、法規及慣例相關的風險及不確定性因素（可能具有潛在追溯效力）。相關認可基金稅務責任的任何增加可能會對相關認可基金的價值構成不利影響。基於專業及獨立稅務意見，本基金將不會就中國A股的已變現及/或未變現資本收益及/或股息作出任何稅項撥備。

集中風險（適用於科创板）：科创板是新設立的市場，在初期階段上市公司的數量可能較為有限。於科创板的投資可能集中於少數股票，以及令相關認可基金面臨更高的集中風險。投資於創業板及/或科创板或會導致相關認可基金及其投資者蒙受重大損失。

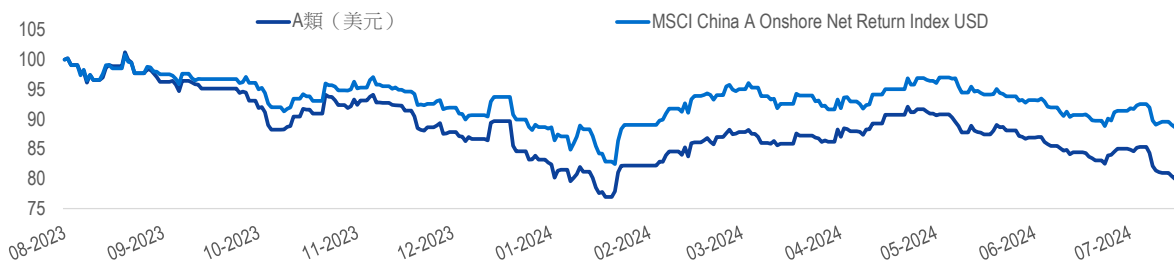
投資涉及風險。有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited以下簡稱“SMDAM”。Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited 以下簡稱“SMDAM (UK)”。

投資目標

本基金的目標為透過投資於在中國內地註冊成立且其股份主要在中華人民共和國（「中國」）的中國A股市場（即中國內地的證券交易所）上市及買賣，並以人民幣買賣的公司發行的股本（「中國A股」）及股本相關證券（例如美國預託證券（「ADR」）、全球預託證券（「GDR」）及參與票據（「參與票據」）），以實現資產的長期增長。

基金表現



資料來源：SMDAM及彭博。截至2024年7月31日。

註：本基金表現以A類（美元）按單位資產淨值計算，以日圓計價，包括股息再投資，已扣除費用。基準指數表現以美元顯示，並調整其初始值至100以作比較之用。

累積表現

	1 個月	3 個月	6 個月	年初至今	1 年	成立至今 [^]
A類（美元）	-2.78%	-9.50%	5.81%	-8.43%	-	-17.89%
MSCI China A Onshore Net Return Index USD #	0.64%	-3.97%	8.35%	-2.64%	-	-8.73%

歷年表現

	2023*
A類（美元）	-10.33%
MSCI China A Onshore Net Return Index USD #	-6.25%

資料來源：SMDAM及SMDAM (UK)。截至2024年7月31日。

註：本基金表現以A類（美元）按其單位資產淨值計算，以美元計價，包括股息再投資，已扣除費用。

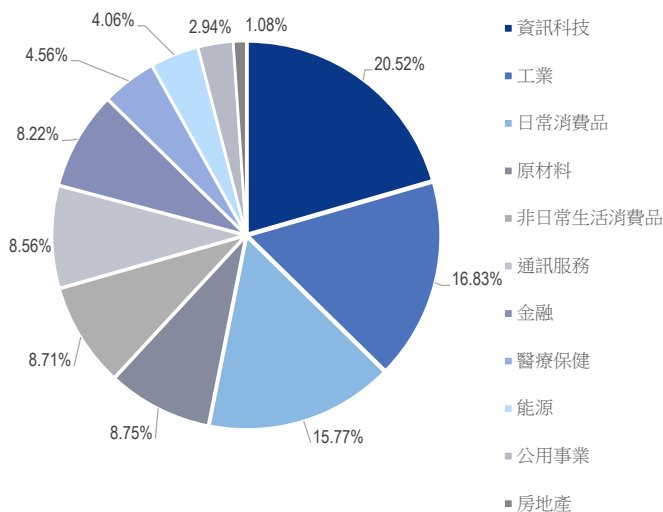
將A類（美元）表現與MSCI China A Onshore Net Return Index USD表現進行比較時，僅供參考，因為本基金不依賴基準指數

[^] A類（美元）的成立日期為2023年8月16日

*自2023年8月16日起計算

基金特點

GICS 行業投資分佈



基金資料

基金經理	Wei SUN & Yoshinobu UEHARA
法律結構	SICAV
註冊地點	盧森堡
投資組合經理	Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited
副投資組合經理	Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited
存管處	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
基本貨幣	美元
投資管理費用（佔股份類別資產淨值的%）	1.60% p.a.
基準指數	MSCI China A Onshore Net Return Index USD
成立日期	2023年8月16日
交易頻密程度	每日，指盧森堡及東京一個完整的銀行工作日，同時亦是上海、深圳、香港的證券交易所交易日，互聯互通機制中的北向交易的非工作日除外（滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制（統稱為「互聯互通機制」））。
派息政策	不派息
彭博代碼	SMCAAUU
ISIN	LU2560015609
基金規模 (百萬美元，截至2024年7月31日)	8.04

十大持倉

持倉	%
貴州茅臺酒股份有限公司	6.14
瀘州老窖股份有限公司	3.71
中國電信股份有限公司	3.68
山西杏花村汾酒廠股份有限公司	3.67
思源電氣股份有限公司	3.58
招商局公路網絡科技控股股份有	3.50
上海柏楚電子科技股份有限公司	3.23
中興通訊股份有限公司	3.16
中國海洋石油有限公司	3.00
中國船舶工業股份有限公司	2.97
Total	36.66

資料來源: SMDAM
截至 2024年7月31日

本文件由三井住友德思資產管理（香港）有限公司（「三井住友德思（香港）」）發行並僅供參考之用。本文件並未被香港證券及期貨事務監察委員會審核。除特別註明外，所有數據均來自於SMDAM及SMDAM(UK)並指本基金截至2024年7月底的數據。因取整而引致輕微誤差。所提供的基準指數表現均指MSCI China A Onshore Net Return Index USD。

本文件中所包含的資訊擷取自被認為可靠的來源，但其準確性無法被保證。

未經三井住友德思（香港）書面同意，不得複製或分發本文件予第三方。三井住友德思（香港）及其相關實體概不承擔任何第三方因使用本文件所載資料而可能產生的直接或間接責任。本文件不作為邀請、要約或招攬購買或出售證券，包括股票或基金單位。所有表達的意見和/或所提及的公司均不能被視為三井住友德思（香港）所作的建議。本文件所包含的意見和估計可能會根據市場和其他條件而改變，恕不另行通知。本文件所提供的信息不構成投資建議，閣下不應視其為投資建議並作依賴。本文件包含某些可能被視為前瞻性陳述的陳述。請注意，任何此類聲明不能保證未來的表現，實際結果或發展可能與預期有重大差異。投資涉及風險。有關市場、管理人和投資的過去業績表現以及對經濟、股票市場、債券市場或市場經濟趨勢的任何預測都不能作為未來表現的指標。如果投資回報並非以港元或美元計算，以美元或港元作出投資的投資者將需承受匯率波動的風險。投資的價值可能下降或上升。