

三井住友德思基金系列（「本基金」）－
中國A股基金（「本子基金」）

2024年11月

三井住友德思資產管理

- 本概要提供中國A股基金的重要資料。
- 本概要為香港發售文件的一部份。
- 請勿單憑本概要而決定投資於本產品。

資料便覽

| | |
|--------------------------|---|
| 管理公司： | Kroll (Luxembourg) Management Company S.à r.l. |
| 投資組合經理： | Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited（英國，外部委託） |
| 副投資組合經理： | Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（日本，內部委託） |
| 存管處： | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. |
| 全年經常性開支比率 [^] ： | A類（美元）-1.90%* A類（歐元（對沖））-1.95%# A類（英鎊（對沖））-1.95%# A類（美元-每月分派）-1.90%# * 經常性開支比率基於2023年10月1日至2024年9月30日期間向相關股份類別收取的經常性費用計算，以相關股份類別同期的平均資產淨值的百分比表示。這數字每年均可能有所變動。 # 由於股份類別目前尚未啟動，這些數字基於12個月期間向相關股份類別收取的估計經常性費用計算，以相關股份類別同期的估計平均資產淨值的百分比表示。這些數字每年均可能有所變動。實際數字可能不同於估計數字。 [^] 股份類別的經常性開支比率的上限為相關股份類別平均資產淨值的1.90%（對沖股份類別另加對沖費用）。對於超出相關股份類別平均資產淨值1.90%的任何經常性費用（對沖股份類別另加對沖費用），將由投資組合經理承擔，而不會向相關股份類別收取。 |
| 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（按下文定義） |
| 基本貨幣： | 美元 |
| 派息政策： | 目前A類（美元-每月分派）按月派息，由本基金董事會酌情決定。 根據本基金董事會的酌情決定從資本或實際上從資本#支付分派將導致每股資產淨值即時減少。 # 本基金董事會可酌情決定從總收入中支付股息，同時在本子基金的資本中扣除／支付本子基金的全部或部分費用及開支，以令可供本子基金支付股息的可分派收入增加，因此，本子基金可實際上從資本中支付股息。 A類（美元）、A類（歐元（對沖））及A類（英鎊（對沖））不派息（收益（如有）將進行再投資）。 |

本子基金財政年度終結 3月31日
日：

最低投資額： A類（美元、歐元（對沖）、英鎊（對沖）、美元-每月分派）－ 初始投資額為2,000美元（或以其他貨幣計值的同等金額），額外投資額為1,000美元（或以其他貨幣計值的同等金額）

本子基金是甚麼產品？

- 中國A股基金為三井住友德思基金系列的子基金，三井住友德思基金系列是於盧森堡註冊的互惠基金，其所在地監管機構為盧森堡金融業監督委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)。

投資目標及政策

目標

本子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。

概不保證本子基金將實現其投資目標。

政策

在正常市況下，本子基金將其至少70%的淨資產投資於中國A股。本子基金可透過滬港股票市場交易互聯互通機制及／或深港股票市場交易互聯互通機制（統稱為「互聯互通機制」），將其最多100%的淨資產投資於中國A股，惟受限於適用於該兩個市場的相關額度限制。本子基金亦可透過合格境外投資者（「QFI」）機制將少於70%的淨資產投資於中國A股。本子基金亦可間接透過延拓產品（例如ADR、GDR及參與票據）將最多100%的淨資產投資於中國A股，及透過投資中國A股的基金將最多10%的淨資產投資於中國A股。

目標中國A股由無市值或經營所在行業限制的公司所發行（煙草、煤炭開採及煤炭發電除外）。目標中國A股亦可於創業板（一般不超過本子基金淨資產的10%）及／或科創板（一般不超過本子基金淨資產的5%）上市。

本子基金通常以全額投資於中國A股為目標進行管理。

本子基金將在選股時採用由下而上的方法，即根據個別特點（包括市場估值、股息收益、利潤增長以及環境、社會及管治(ESG)評估）選擇每隻納入本子基金投資組合的股票。

本子基金最多可將其10%的淨資產投資於可轉讓證券集體投資計劃及／或其他合資格集體投資計劃的單位或股份。

個別證券的權重上限為本子基金淨資產的10%。

投資組合的剩餘部分（如有）可投資於貨幣市場工具作輔助投資用途。此外，本子基金可出於流動性管理目的持有最多佔淨資產20%的輔助流動資產（即活期現金存款）。在異常不利的市況下，若符合投資者利益，本子基金可在一段嚴格必要的時期內以現金及活期現金存款的形式（例如在活期賬戶中持有的現金）暫時持有最多100%的淨資產。

對於貨幣對沖股份類別，可能建立貨幣持倉以對沖與相關股份類別有關的外幣風險承擔，從而盡量減低本子基金的類別貨幣與基本貨幣之間的任何波動。任何此類對沖的成本和影響均將反映在相關股份類別的資產淨值及業績表現中。

本子基金可為對沖及／或有效投資組合管理目的及／或管理外匯風險而投資金融衍生工具。

本子基金以主動方式管理，但以MSCI China A Onshore Net Return Index USD為基準比較投資市場（即表現）。本子基金無意複製或追蹤該基準指數，而且本子基金的投資可能與基準的成份及其各自權重存在重大差異。

使用衍生工具／衍生工具投資

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本子基金資產淨值的50%。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

1. 投資風險

- 本子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，因此閣下於本子基金的投資可能蒙受損失。概不保證能夠償還本金。

2. 貨幣風險

- 本子基金的相關投資可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計值。此外，股份類別可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計值。本子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。

3. 股票市場風險

- 本子基金對股本證券的投資須承受一般市場風險，其價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治及經濟狀況及發行人特定因素。

4. 集中風險

- 本子基金的投資集中於中國A股，及可能集中於特定行業。本子基金的價值或會較擁有更多元化投資組合的基金更為波動。
- 本子基金的價值可能更容易受影響中國內地市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

5. 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。一般而言，與成熟市場相比，其存在更大的市場波動性、較低的成交量、政府對貨幣兌換更多的管制及未來匯率變化風險。

6. 與中國A股有關的風險

- 本子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，由於交易某隻特定股票的停牌／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。這可能導致在該市場買賣證券的價格出現大幅波動，從而對本子基金的股份價格造成影響。

7. 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。
- 本子基金面臨外匯風險，概不保證人民幣相對於本子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會對投資者於本子基金的投資價值造成不利影響。
- 雖然離岸人民幣（「CNH」）及在岸人民幣（「CNY」）為相同的貨幣，但兩者的交易匯率均不相同。CNH與CNY的任何差異均可能對投資者造成不利影響。
- 在特殊情況下，以人民幣作出的贖回付款及／或股息付款可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而有所延遲。

8. 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，本子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，本子基金實現其投資目標的能力可能受到負面影響。

9. 與透過QFI制度作出投資有關的風險

- 本子基金作出相關投資或完全執行或達成其投資目標及策略的能力，受限於中國適用法律、規則及法規（包括投資及滙回本金與利潤的限制），而該等法律、規則及法規可能發生變更，並可能具有潛在追溯效力。
- 如果QFI資格的批准被撤銷／終止或因其他原因而失效，本子基金可能被禁止買賣相關證券及滙回本子基金的資金，或如任何關鍵的營運商或有關各方（包括QFI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，本子基金可能蒙受重大損失。

10. 中國稅務風險

- 就透過QFI資格或互聯互通機制或延拓產品變現的資本收益而言，本子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）。本子基金稅務責任的任何增加或會對其價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務意見，本子基金將不會就中國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。

11. 與微型市值／小型市值／中型市值公司相關的風險

- 整體而言，相比較大型市值公司的股票，微型市值／小型市值／中型市值公司股票流動性一般較低，其價格更易受到不利經濟發展的影響而波動。

12. 對沖及對沖股份類別的相關風險

- 概不保證本子基金採用的任何貨幣對沖策略將完全有效地消除本子基金的貨幣風險。
- 對沖策略可能使投資者無法從本子基金基本貨幣的升值中獲利。
- 此類對沖交易產生的任何開支均將由本子基金或相關貨幣對沖類別承擔。

13. 與使用金融衍生工具（「FDIs」）相關的風險

- 與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信用風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿要素／成份可能會導致產生遠高於本子基金投資於該金融衍生工具的金額的損失。對金融衍生工具的風險承擔可能導致本子基金面臨蒙受重大損失的高度風險。
- 概不保證使用金融衍生工具進行對沖將完全有效地消除本子基金的風險承擔。使用金融衍生工具和對沖策略未必能夠奏效，本子基金或會蒙受重大損失。

14. 與從本子基金的資本／實際上從資本進行分派的相關風險

- 就A類（美元-每月分派）而言，從資本及／或實際上從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或源自該筆原有投資應佔的任何資本增值作部份退回或提款。任何此類分派或會令每股資產淨值即時下滑。

本子基金過往的業績表現如何？

由於可向香港零售投資者發售的股份類別為新啟動或目前尚未啟動，並無足夠的數據可為投資者提供過往業績表現的有用指示。

本子基金有否提供保證？

本子基金不設任何保證。閣下未必能取回全數投資金額。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

買賣本子基金股份或須繳付以下費用：

| 費用 | 閣下須支付的金額 |
|-------------------------------|----------|
| 認購費（認購收費）（佔認購總金額的%） | 無 |
| 前端費用（佔認購總金額的%）* | 最多為5.0% |
| 贖回費（贖回收費）（佔贖回總金額的%） | 無 |
| 轉換費（兌換收費）（佔閣下有意將其轉換之類別資產淨值的%） | 無 |

* 投資者應注意，前端費用代表就認購股份應向投資者據以進行投資的分銷商應付的額外費用。投資者應就將收取的費用金額諮詢相關分銷商。

本子基金應持續繳付的費用

以下開支將從本子基金中撥付。閣下的投資回報將會因而減少。

年率（除以下另有規定外，佔本子基金資產淨值的%）

| | |
|----------------------------------|---|
| 管理公司費用 | 每年最多為0.08%，最低費用為每年42,000歐元 |
| 投資管理費用（投資組合管理費） （佔股份類別資產淨值的%） | 每年最多為1.60% |
| 存管處及付款代理費用 | 每年最多為0.04%，最低費用為每月2,250歐元，加上盧森堡增值稅 ^{&} |
| 業績表現費 | 不適用 |
| 過戶登記處兼轉讓及行政管理代理費用 | 每年最多為0.08%，最低費用為每月2,250歐元，加上盧森堡增值稅 ^{&} |

[&] 為免生疑問，除上述年費率外，將根據本子基金的交易金額向本子基金收取費用，因此視乎本子基金的交易金額，該等費用亦可能會更高。

其他費用

閣下買賣本子基金的股份時或須繳付其他費用及收費。本子基金亦將承擔基金章程「公司收費」一節所載的本子基金直接應佔成本。

其他資料

- 在香港代表或認可分銷商於相關交易日期之前的營業日下午四時正（香港時間）（即交易截止時間）或之前收妥的購買及贖回要求，一般按本子基金下一次釐定的資產淨值執行。

認可分銷商可為接納認購、贖回或兌換指示設立不同的交易截止時間。投資者應留意有關認可分銷商的安排。

- 在各個交易日期（即估值日期）釐定本子基金的資產淨值並公佈股份價格。可於本基金網站<https://asia.smd-am.com>*查閱。
- 可於本基金網站<https://asia.smd-am.com>*取得其他向香港投資者提呈發售股份類別的過往業績表現資料。
- 過去12個月A類（美元-每月分派）的分派組成（如有）（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相關款額／百分比）可向香港代表索取，亦可在本基金網站<https://asia.smd-am.com>*查閱。

**請注意，本網站未經證監會審閱。*

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。