

本概要提供有關柏瑞亞洲 (日本除外) 小型公司股票基金 (「子基金」) 的重要資料。
 本概要屬於銷售文件的一部份。
 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽			
基金經理	PineBridge Investments Ireland Limited		
投資經理	柏瑞投資亞洲有限公司，總部設於香港(內部委任)		
受託人	State Street Custodial Services (Ireland) Limited		
交易頻密程度	每個同為香港營業日的交易日 (按銷售文件中定義)		
全年持續收費比率	A類基金單位	2.03% ¹	
	A4類基金單位	2.03% ²	
	Y類基金單位	1.23% ¹	
子基金的基數貨幣	美元		
派息政策 [^]	如已宣佈，股息將每年宣派 (每年六月)，並按投資者指示支付或再投資 [^] 股息 (如有) 或會從子基金的資本中撥出支付。如基金經理酌情決定就子基金支付分派，投資者須注意該等分派可能導致子基金資產淨值的即時下降。		
財政年度終結日	12月31日		
最低認購額	A類基金單位	首次：1,000美元	其後：250美元
	A4類基金單位	首次：10,000港元	其後：1,000港元
	Y類基金單位	首次：1,000,000美元	其後：無

本基金是甚麼產品？

柏瑞亞洲 (日本除外) 小型公司股票基金是柏瑞環球基金 (「本基金」) 的子基金。本基金是在愛爾蘭設立之單位信託。其所在地監管機構為愛爾蘭中央銀行。

目標及投資策略

基金目標

子基金透過投資於資產、產品或業務設於亞洲地區的小型至中型公司所發行的股票及股本相關證券，力求達致長期的資本增值。實際上，子基金中最少 50% 的投資將投放於購入時公眾流通量調整市值低於 15 億美元的公司。

「亞洲地區」包括孟加拉、香港、印度、印尼、南韓、馬來西亞、巴基斯坦、中華人民共和國、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣及泰國。

投資策略

子基金將根據正常市場情況，以其總資產中的主要部分投資於在亞洲地區的公司 (即其資產、產品或業務設於亞洲地區的公司) 的股票及股本相關證券。子基金亦可投資於澳洲及新西蘭。此外，子基金擬做好部署，以便受惠於老撾嶄露頭角的經濟狀況。老撾現時並沒有認可交易所。由於子基金不可以其 10% 以上的資產投資於非上市證券，子基金在老撾持有的證券以及子基金持有的任何其他非上市證券合計不可超過子基金資產的 10%。子基金或會使用其中包括但不限於期貨、

¹ 持續收費數據為以年率化計算所得數據，按照截至 2019 年 6 月 30 日的 6 個月期間的支出計算，以收費佔該基金單位類別同期的平均資產淨值的百分比顯示。此項數據可按年而異。

² 由於該類別仍未推出，持續收費數據為以年率化計算所得數據，按照截至 2019 年 6 月 30 日的 6 個月期間，以估計收費佔該基金單位類別同期的估計平均資產淨值的百分比顯示。此項數據可按年而異。

期權、掉期、遠期及認股權證等金融衍生工具只作有效投資組合管理（包括對沖）用途。子基金將不會為任何用途廣泛地使用金融衍生工具。透過滬港通及深港通將其少於 30% 的資產淨值投資於若干合資格中國 A 股。

運用衍生工具

子基金的衍生工具投資淨額可佔其資產淨值最多 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

股本風險

- 股票及股票相關證券的價值將受到經濟、政治、市場，以及發行人特定的變動影響，不論公司的具體表現如何。不同的行業、金融市場及證券對此等變動的反應不一。與此同時，子基金價值的該等波動於短期通常波幅較大。

小型及/或中型公司風險

- 投資於小型及中型公司的證券或與該等證券有關的金融工具，涉及的風險可能較傳統與較大型、歷史較為悠久的公司有關的風險為高。此等證券通常的交易量較低。因此，此等證券可能流動性較低及承受較大的波動。
- 該等公司的質素、可靠性、透明度及與其有關的資料的提供可能較為有限。規管該等公司的企業管治的規則的發展程度可能較低或較寬鬆，這可能令投資風險增加及對投資者的保障減少。

新興市場風險

- 投資於或會被視為「新興」或「發展中」的亞洲地區的公司股票證券可涉及較高風險，並可被認為屬於投機，因為該等市場缺乏完善的法律架構監管私人或外來投資、國際性的會計、審計和申報標準、以及資料的透明度，重大的不利經濟發展，包括嚴重的外匯跌幅或匯率大幅波動。
- 由於「新興」或「發展中」市場發行人的某些證券市場現時的規模細小及目前的交投量較低或不存在，可能導致價格波動和流通率低。
- 投資於「新興」或「發展中」市場涉及的風險會增加，且會涉及一些通常不會與發達國家相關特別因素，包括可能出現政治或社會不穩、投資或外匯管制規則的不利改變、沒收及扣起在來源地的股息、流動性風險、貨幣風險、稅務風險、結算風險、代管風險及高波動的可能性。

市場波動風險

- 所有市場均受現行經濟條件下的市場波動影響。一項子基金可能進行投資的市場或交易所可能被證實為不時高度波動。

國家選擇風險

- 子基金的表現通常是來自其於若干國家的配置。此等配置可能代表著較大的資本升值機遇和潛力，但相對於分散在多個不同地區的投資組合，亦可能使該子基金承受較高的虧損風險。

流動性風險

- 非上市或沒有獲評級的證券的流動性可能很低。因此，購買及出售該等投資可能十分費時，並可能需要按不利的價格進行。

金融衍生工具風險

- 內含於衍生工具的槓桿效應可能導致重大虧損，包括及最高達子基金資產的總值，故衍生工具的價格可以十分波動。使用金融衍生工具可使子基金受到若干風險的影響，包括但不限於對手方、流動性、關聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險，此等風險可能對子基金的資產淨值有不利影響。

從資本分派的風險

- 股息（如有）或會從子基金的資本中撥出支付。如基金經理酌情決定就子基金支付分派，投資者須注意，該等分派代表將投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取。
- 該等分派可能導致本子基金的資產淨值即時減少。

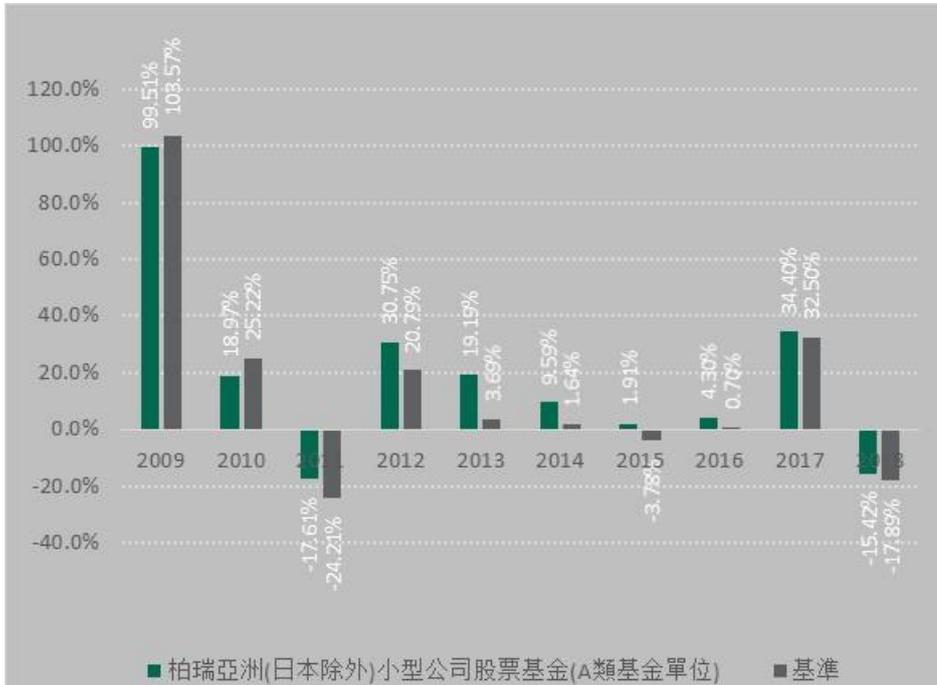
投資虧損風險

- 子基金所投資的工具之價值可能會下跌，故此閣下在子基金的投資或會蒙受損失。
- 子基金之價值或會因其所投資的市場的政治、經濟和社會情況與政策的發展而受到不利影響，這樣可能導致閣下的投資出現虧損。

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的相關風險（「中港通風險」）

- 滬港通及深港通機制的相關法則及規例有可能作出變動，且具潛在的追溯效力。中港通風險包括受限於配額限制。若發生滬港通機制停止交易運作時，基金透過滬港通投資中國A股或進入中國大陸市場將會受到嚴重影響。在此情況下，基金實現其投資目標的能力可能會受到負面影響。基金經深港通投資合格中國A股亦可能會承受與投資於在中小企業板及／或創業板上市的股票相關的風險。投資於中小企業板及／或創業板可能導致相關子基金及其投資者蒙受重大損失。

子基金過往的業績如何？



- 過往表現並不代表日後表現。投資者未必能取回全數投資本金。
- 表現的計算基礎是以每個日曆年年底，資產淨值對資產淨值及收益再投資計算。
- 數據顯示基金單位類別價值在所顯示的日曆年內的升幅或跌幅。表現數據以美元計算，已涵蓋持續收費，但不包括閣下或須支付的認購費及贖回費。
- A類基金單位是可供香港零售投資者認購的活躍基金單位類別，也是被選在本概要中披露其過往表現資料的基金單位類別代表。
- 子基金的重要變更：於2008年7月1日之前，本子基金所採用之基準為標準普爾／花旗集團東南亞+中國擴大市場總回報指數（S&P/Citigroup Southeast Asia + China Extended Market Total Return Index）。由2008年7月1日至2015年12月31日，本子基金所採用之基準更改為標準普爾泛亞（日本除外）低於15億美元指數（S&P Pan Asia Ex-Japan under USD 1.5 Billion Index）。由2016年1月1日起，本子基金所採用之基準已更改為摩根士丹利資本國際所有國家亞太區（不包括日本）小型公司每日總回報淨額指數（MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Small Cap Daily Total Return Net Index）。有關更改是基於本子基金的投資經理合理地認為該基準較現有基準更能反映子基金的投資策略。
- 子基金的基準為摩根士丹利資本國際所有國家亞太區（不包括日本）小型公司每日總回報淨額指數（MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Small Cap Daily Total Return Net Index）。
- 子基金推出日期：1994年9月1日
- A類基金單位推出日期：2006年4月19日

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

子基金單位交易或須繳付以下費用。

費用	金額
----	----

認購費（銷售費）	不高於認購額的每單位資產淨值的5.00%（只適用於A類及A4類基金單位；Y類基金單位現時為零）
轉換費（轉換收費）	不高於轉換單位每單位資產淨值的3.00%（只適用於A類及A4類基金單位；Y類基金單位現時為零）
贖回費（贖回收費）	不高於贖回單位每單位資產淨值的3.00%（只適用於A類及A4類基金單位；Y類基金單位現時為零）

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用	每年收費率(佔子基金資產淨值百分比)	
管理費	A類基金單位	不高於1.30%
	A4類基金單位	不高於1.30%
	Y類基金單位	不高於1.00%
受委人費	不適用	
業績表現費	不適用	
行政費	不高於0.30%	
受託人費用	不高於0.30%	
單位持有人服務及維持費 ³	A類基金單位	0.50%
	A4類基金單位	0.50%
	Y類基金單位	無
香港代表費用	每年不多於由香港代表（柏瑞投資亞洲有限公司）介紹給子基金的香港投資者所投資價值的0.05%。	

其他費用

子基金單位交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 行政代理人收到認購、贖回和轉換交易指令的截止時間為每個營業日正午12時(愛爾蘭時間)。每項交易將會以子基金下一個所計算的每單位資產淨值進行。分銷商或許設定不同的內部交易時間，請向閣下之分銷商查詢。
- 子基金的每單位資產淨值於每一愛爾蘭及香港的銀行營業日（如營業日之後兩日或以上的連續日並非香港銀行營業日，則不包括該營業日）計算及公佈。有關在香港推出已發行的基金單位類別，其每單位資產淨值亦在香港於 www.pinebridge.com.hk* 網站刊登。
- 其餘提供予香港投資者的基金單位類別的過往表現資料可見於本基金網 www.pinebridge.com.hk*。
- 有關過去12個月分派的組成部分的資料（即從(i)淨可分派收入及(ii)資本支付的金額的比重）（如有）可向基金經理或香港代表索取，亦可於本基金的網站 www.pinebridge.com.hk* 瀏覽。

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。

³ 該現行年度收費率可透過向單位持有人發出不少於一個月的事先通知，調升至不高於本基金發行章程內所載的指定獲准最高水平。

* 該網址未經證監會審查。