

New Capital UCITS Fund Plc (「本基金」)
創凱富國債券基金 (New Capital Wealthy Nations Bond Fund) (「子基金」)



發行商

KBA Consulting Management Limited

2019 年 10 月 4 日

本概要為閣下提供有關本產品的重要資料。

本概要為銷售文件的一部分。

閣下不應單憑本概要而投資於本產品。

資料便覽

基金經理：	KBA Consulting Management Limited	
投資管理人：	EFG Asset Management (UK) Limited (外部委託，英國)	
存管處：	匯豐法國都柏林分行 (HSBC France, Dublin Branch)	
全年經常性開支比率*：	USD O Acc.	— 1.43%
	USD O Inc.	— 1.44%
	USD O Inc. (M)	— 1.44%**
	EUR O Acc.、EUR O Inc.及 SGD O Inc. — 1.48%	
	HKD O Inc.	— 1.47%
交易頻率：	每日	
基準貨幣：	美元	
計值貨幣：#	類別	貨幣
	USD O Acc.	美元
	USD O Inc.	美元
	USD O Inc. (M)	美元
	EUR O Inc.	歐元
	EUR O Acc.	歐元
	SGD O Inc.	新加坡元
	HKD O Inc.	港元

- (i) 具投資級別評級（穆迪評級 **Baa3** 或以上，標準普爾評級 **BBB-**或以上，或投資管理人所決定的相等信貸評級）；及
- (ii) 負債水平（按照其「國外淨資產」釐定，世界銀行將「國外淨資產」界定為其金融管理局及存款銀行所持國外資產總和減其國外負債）低於其國內生產總值的 **50%**。

子基金所投資的國際債務證券範圍廣泛多元化，包括由已發展及發展中市場的政府、機構及法團所發行的票據、短期票據、債券、商業票據、存款證及浮息票據。子基金擬投資其資產淨值不超過 **20%**於以發展中市場貨幣計值及／或根據愛爾蘭央行的規定於本地已發展中市場的受規管證券交易所及市場上市的證券。

固定收益資產根據定量審查挑選，按照信貸質素及到期日識別出最佳價值投資機會。到期日並無限制。子基金將持有具投資級別評級（穆迪評級 **Baa3** 或以上，標準普爾評級 **BBB-**或以上，或投資管理人所決定的相等信貸評級）的債務證券。

除因企業行動持有外，子基金一般無意投資於認股權證。然而，如投資管理人決定作如此投資，將不會投資子基金資產淨值超過 **5%**於並無嵌入金融衍生工具的認股權證。

子基金並無廣泛使用金融衍生工具（「**金融衍生工具**」）以達致其投資目標或作為投資用途，但可使用金融衍生工具作有效管理投資組合及對沖用途。

子基金不得投資其資產淨值超過 **10%**於信貸評級低於投資級別的任何單一主權發行商（包括該國家的政府、公共或地方機構）所發行及／或擔保的證券。子基金並無投資於資產抵押證券或按揭抵押證券。

在例外情況下（例如市場暴跌或重大危機），子基金可暫時將其資產淨值的最多 **100%**投資於附屬流動資產，例如銀行存款、存款證、商業票據及國庫券，以管理現金流。

子基金的基準為美林歐洲美元及全球指數（**Merrill Lynch Eurodollars and Globals**），僅可用作比較用途。

使用衍生工具／投資衍生工具

子基金的衍生工具淨額風險或高達子基金資產淨值 **50%**。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。詳情請參閱銷售文件，以瞭解風險因素等資料。

- **投資風險**

子基金未必能達致投資目標。概不保證投資者將能收回原本投資的本金。亦不保證股息或分派付款。

- **債務證券風險**

債務證券（例如票據及債券）面對發行商無法履行支付本金及利息的責任的風險，亦可能由於利率敏感度、市場對發行商借貸能力的看法及市場普遍流動性（流動性風險）等因素而面對價格波動。

利率風險—子基金的投資價值可能受到利率波動影響，而利率波動可能受到多個元素或事件影響，例如貨幣政策、折讓率、通脹等。利率上升一般將減低固定收益證券的價值，同時利率下跌一般將增加固定收益證券的價值。財政政策（例如利率政策）的更改可能對債務證券的定價繼而子基金的回報造成不利影響。

信貸風險—概無法保證子基金所投資的證券或其他工具的發行商將不會面對信貸困難，以致損失投資於該等證券或工具的部分或全部款項或須支付該等證券或工具的欠款。子基金的表現因此部分視乎預測市場息率波動及作出應對行動，使用適用策略以儘量提高回報，同時嘗試儘量

減低投資資金的信貸及流動性風險的能力。

工具的發行商可能無法於到期時支付利息或償還本金。發行商的財政實力下降或證券信貸評級下降可能對其價值造成不利影響。固定收益證券亦面對其本身或其發行商信貸評級可能下調的風險，這可能導致該等證券的價值大幅下跌。

上述特徵可能對子基金造成不利影響。

- **貨幣風險**

子基金的資產可能以基準貨幣（即美元）以外的貨幣計值，子基金從這些投資收取的任何收益或資本可能以相關資產的當地計值貨幣計值，而子基金則以基準貨幣計值。

此外，股份類別可指定為子基金基準貨幣以外的貨幣。因此：(i)(a)基準貨幣與相關資產的計值貨幣及(b)相關資產的計值貨幣與股份類別的計值貨幣（即股份類別貨幣）之間的匯率變動可能導致子基金若干資產的價值貶值；及(ii)基準貨幣與(a)股份類別貨幣及／或(b)相關資產的計值貨幣之間的匯率變動可能導致該等股份以股份類別貨幣列示的價值貶值。

對沖該匯率風險未必可行或實際可行。子基金可能訂立貨幣兌換交易及／或使用技巧及工具，嘗試保障其投資組合倉盤的相對價值波動。此外，投資者應注意，所有以並非基準貨幣的貨幣計值的股份類別均為對沖類別（即已對沖其基準貨幣風險），惟以採用「未對沖」作描述的相關類別名義顯示者除外。如對沖貨幣的價值增加，這些交易限制了可能變現的任何潛在收益。概無法保證確切配對子基金投資概況的對沖策略能夠成功執行。一般預期的匯率或利率波動未必能夠按足以保障資產免受因該等波動以致投資組合倉盤價值預期下跌的價格對沖。上述對沖交易可能變得無效，令子基金蒙受龐大虧損。

- **新興市場風險**

子基金可能投資於新興市場企業的證券，有關投資可能涉及高度風險，可能被視為屬投機性質。風險包括（但不限於）下列各項：(i)較高的徵收資產、充公徵稅、國有化、私有化、貪污、有組織罪案，以及社會、政治及經濟不穩風險；(ii)新興市場發行商證券市場現時規模偏小，以及成交量目前偏低或不穩定，導致流動性缺乏及價格波動；(iii)若干國家政策可能限制子基金的投資機會，包括限制投資於被視為對相關國家利益敏感的發行商或行業；(iv)國際政治發展的不明朗因素、政府政策的更改、稅務的更改、海外投資及貨幣匯返的限制、貨幣波動，以及可能投資的國家的法例及法規的其他發展；(v)子基金未必可以從若干國家匯返資金、股息、利息及其他收益；(vi)公司註冊處缺乏獨立而有效的政府監管；(vii)缺乏監管私人或海外投資及私人財產的已發展法律架構；及(viii)投資於流通量低、流通量不足或高度波動而規管低於已發展市場的市場。子基金的資產淨值及閣下的投資可能因而受到上述任何風險的影響，繼而造成虧損。

- **集中風險**

由於子基金集中投資於特定地區或資產類別的證券，可能會產生集中風險。儘管子基金的投資組合將在持倉數目上分散投資，子基金可能比廣泛型基金更為波動，因為它較容易受到特定集中地區的不利情況造成的價值波動影響。如某發行商對子基金有龐大影響而違約或被降級，子基金的投資可能蒙受龐大虧損。

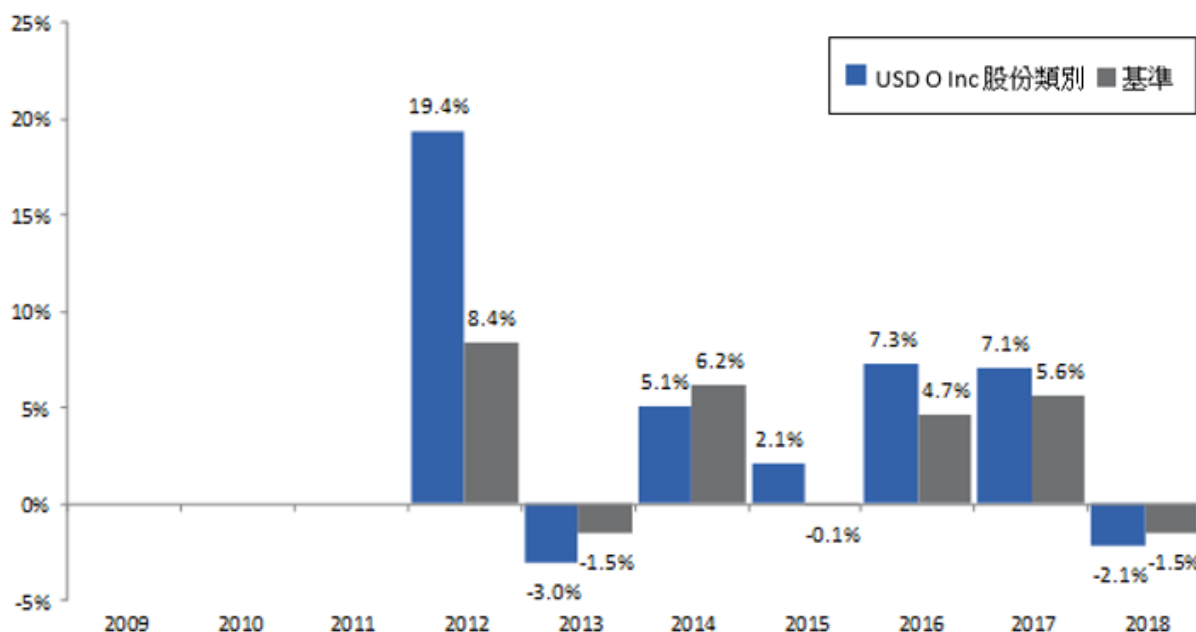
- **衍生工具風險**

使用金融衍生工具帶來與直接投資於傳統證券有關的風險不同的風險，而且風險有可能更大。無法保證使用對沖策略及衍生工具將完全而有效地消除子基金的風險。使用金融衍生工具及貨幣對沖策略可能無效，而子基金可能蒙受龐大虧損。

- **與從資本中收取若干費用和開支有關的風險**

實際上從資本中撥付股息，相當於發還或撤回投資者的一部分最初投資額，或者撥付歸屬於該最初投資額的任何資本收益。實際上從子基金資本中撥付任何股息，可能導致每股股份的資產淨值即時減少。本基金獲證監會事先批准及向投資者發出不少於一個月的事先通知後，可修訂有關從子基金資本中撥付股息的政策。

子基金過往的表現如何？



- 過往表現資料並非日後表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示 USD O Inc. 股份類別價值在有關曆年內的升跌幅度。表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括閣下可能需要支付的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示過往表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供表現之用。
- 子基金的基準為美林歐洲美元及全球指數（Merrill Lynch Eurodollars and Globals Index）。
- 基金發行日期：2011 年 11 月 15 日
- 代表性股份類別：USD O Inc. 股份類別（獲選是因為該類別是子基金最大組別的股份）
- USD O Inc. 股份類別發行日期：2011 年 11 月 15 日

子基金有否提供任何保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

閣下可能須支付的費用

子基金股份買賣或須繳付以下費用。

費用

閣下應支付的金額

認購費（銷售費）

無，儘管本基金日後可能按照閣下買入的金額徵收最多 5%，屆時將會發出最少一個月的事先通知

轉換費

無

贖回費

無

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金中撥付。閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率（相當於子基金價值每年百分比）

管理費

相關類別均為 1.25%（最多相當於相關類別資產淨值的 3%）

存管費

(i) 0.02%另加增值稅（「增值稅」）（如有），最低費用為每月 1,000 美元；及

(ii) 監管服務的年度費用為 3,000 美元。

表現費

不適用

行政費

不超過資產淨值的 0.09%（另加增值稅（如有）），最低費用為每月 1,500 美元

其他費用

當買賣子基金股份時，閣下或須支付其他費用。

更多資料

- 一般情況下，子基金的資產淨值在香港代表於亦為香港營業日的估值日香港時間下午四時正（即交易限期）或之前收到閣下的完整指示後釐定。閣下通常按子基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回股份。香港代表可就接收投資者的指示實施不同交易限期。不同分銷商可就收取投資者指示實施不同交易限期（可能早於香港交易截止時間）。
- 投資者可向香港代表索取分派股息的成份（即從(i)可分派收入淨額及(ii)過去 12 個月的資本撥付的相對金額），亦可於本基金網站瀏覽：www.newcapitalfunds.com¹。
- 本子基金的資產淨值會每個「營業日」計算，並公佈股份價格。有關資料載於www.bloomberg.com¹及www.newcapitalfunds.com¹。
- 投資者可從本基金網站www.newcapitalfunds.com¹取得剩餘股份類別的過往表現資料。

¹ 以上網站未經證監會審閱，並可能包含有關未經香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）授權的基金及股份類別的資料。

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概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何陳述。