

New Capital UCITS Fund Plc (「本基金」)
 創凱亞太股票入息基金 (New Capital Asia Pacific Equity Income 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 Inc. — 1.86%* USD O Acc. — 1.88%* EUR O Inc. — 1.92%* SGD O Inc. — 1.92%* JPY O Inc. — 1.92%** HKD O Inc. — 1.92%**	
交易頻率：	每日	
基準貨幣：	美元	
計值貨幣：#	類別	貨幣
	USD O Inc.	美元
	EUR O Inc.	歐元
	JPY O Inc.	日圓
	SGD O Inc.	新加坡元
	HKD O Inc.	港元
	USD O Acc.	美元

股息政策：	就 USD O Acc. 股份類別而言，將不會宣派股息。		
(派息政策)	就 USD O Inc. 股份類別而言，股息（如有）將會每季宣派一次，至於所有其他股份類別而言，股息（如有）將每半年宣派一次（在各情況下，除非另有列明，否則股息將自動再投資）。本基金董事現時無權從子基金的資本撥付股息。然而，子基金有權酌情決定從總收入中支付股息，並從子基金的資本中收取子基金的全部或部分費用（包括管理費）和開支，導致子基金股息付款的可分派收入增加，因此使子基金可能實際上支付股息。		
子基金財政年度結算日：	6 月 30 日		
最低投資額：	類別	初始	後續
	USD O Inc.	10,000 美元	1,000 美元
	EUR O Inc.	10,000 歐元	1,000 歐元
	JPY O Inc.	800,000 日圓	80,000 日圓
	SGD O Inc.	10,000 新加坡元	1,000 新加坡元
	HKD O Inc.	50,000 港元	5,000 港元
	USD O Acc.	10,000 美元	1,000 美元
*經常性開支乃基於開支除此股份類別於 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期間的平均資產淨值年率化的金額。金額可能每年不同。			
**此股份類別已經成立，並可供香港投資者認購。由於此股份類別尚未獲得種子資金，經常性開支乃基於費用結構類似的現有股份類別年率化的估計，並作為此股份類別於 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期間的開支除以平均資產淨值的百分比列示。			
#所有以並非基準貨幣（即美元）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。			

子基金是甚麼產品？

創凱亞股票入息基金是 New Capital UCITS Fund plc 的子基金，而 New Capital UCITS Fund plc 乃以可變資本及有限責任的傘子投資公司形式構建。本基金於愛爾蘭註冊成立，當地監管機構為愛爾蘭央行（「愛爾蘭央行」）。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標為透過投資於亞太區國家（日本除外）（「亞太區」）證券達致相對於 MSCI 所有亞太區（日本除外）國家指數高水平的收益以及資本增值。

策略

子基金將投資其資產淨值（「資產淨值」）最少 70%，最多可投資 100% 於亞太區企業將提供吸引派息率及／或增長中的股息付款結合資本增長潛力的證券。子基金將投資於由註冊辦事處位於亞太區國家而股份根據愛爾蘭央行的規定於受規管證券交易所及市場上市或買賣（該等證券交易所及市場的名單載於章程附錄二）的公司所發行的股票及股本相關證券（例如利

率固定及／或浮動的可換股債券)。

子基金可投資於註冊辦事處並非位於亞太區國家但符合以下條件的公司：(i)於亞太區進行大部分業務活動，或(ii)為控股公司而主要擁有註冊辦事處位於亞太區的企業。

可換股債券的投資預期不多，但無論如何將不會超過子基金資產淨值的 30%。子基金亦可投資於投資企業股票及股本相關證券（可換股債券）的開放式及封閉式集體投資計劃，但該等投資不得超逾子基金資產淨值的 10%。

子基金可透過滬港股票市場交易互聯互通機制或深港股票市場交易互聯互通機制投資少於 30%子基金資產淨值於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市的中國 A 股。此外，子基金亦可透過合格境外機構投資者發行的參與票據及投資於主要投資中國 A 股的其他集體投資計劃，間接投資於中國 A 股。子基金將不會投資於中國 B 股。

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。

子基金不得投資其超過 10%的資產淨值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。

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 MSCI 所有亞太區（日本除外）國家指數，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。

- **投資於股本證券**

與任何股票投資組合有關的基本風險為其所持投資的價值可能減低。股本證券價值可能因為個別公司的活動或整體市場及／或經濟情況而波動。所持股本證券的價值及由此所得的收益可能波動，而子基金未必能收回原本投資於該等證券的金額。股本證券的價格及所得的收益可能因為若干事件而下跌，包括發行商的活動及業績、整體經濟及市場情況、地區或全球經濟不穩，以及貨幣及利率波動，這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。

- **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存，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；(v)公司註冊處缺乏獨立而有效的政府監管；(vi)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(vii)投資可能作出的若干國家的法律基建及會計、審核及申報準則所提供的投資者保障或資訊程度，未必與主要證券市場一般適用的程度相同。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。

- **與投資位於中國內地的企業有關的風險**

子基金可投資於全球股票交易所上市的股份投資位於中國內地的企業。投資於該等公司所涉及的若干風險及特別考慮因素，一般不會在較成熟經濟體或市場出現，該等風險及特別考慮因素包括較高政治、稅務、經濟、外匯、流通性及監管風險。中國內地政府對中國內地經濟實施大量監控，方式包括資源分配、控制外幣計值責任的支付、設立貨幣政策，以及為特定行業或公司提供優惠待遇。由於子基金可投資於面對這些風險的企業，中國內地政府政策的更改可能對子基金的價值造成不利影響。

位於中國內地的公司需要遵循中國內地會計及審核準則及慣例，並只會有限度地遵循國際會計準則。此外，適用於中國內地公司的會計、審核及財務報告準則及慣例可能較不嚴謹，而按照中國內地會計準則及慣例所編製的財務報表與按照國際會計準則編製的財務報表兩者之間可能存在重大差異。因此，投資者未必得到如已發展國家一般提供的相同程度的保障或資訊，而子基金可能面對龐大虧損。

- **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。

- **有關投資於可換股債券的風險**

子基金可投資於可換股債券，可換股債券是一種介乎債券和股票的混合型產品，持有人可於指定未來日期將之轉換為發行債券的公司的股份。一方面，可換股債券面對利率風

險及信貸風險。另一方面，可換股債券的價格將受到相關股本證券的價格變動影響，這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。此外，可換股債券可能設有認購期權規定及其他特徵，這可能造成認購期權風險，繼而可能對子基金的價值造成不利影響。

- **集中風險**

由於子基金集中投資於特定地區（即亞太區）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發生違約或被降級，子基金的投資可能蒙受龐大虧損。

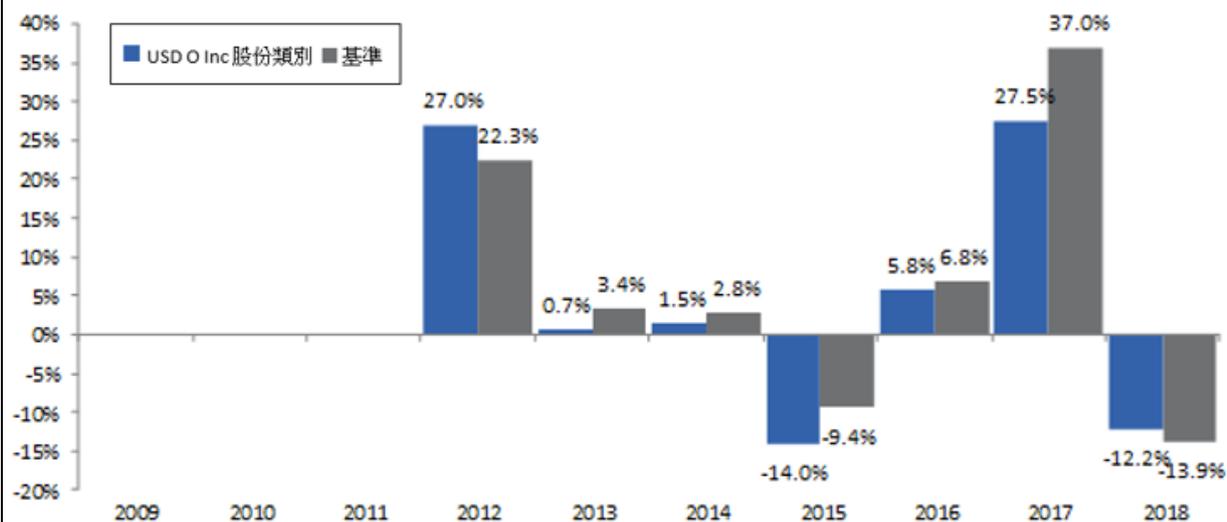
- **衍生工具風險**

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，當中反映出基金的經常性開支，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 MSCI 所有亞太區（日本除外）國家指數。
- 基金發行日期：2011 年 1 月 14 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 1 月 14 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	閣下應支付的款額
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	所有其他類別均為 1.5%（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。