

**New Capital UCITS Fund Plc** (「本基金」)  
**創凱美國增長基金 (New Capital US Growth 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. — 1.70%  
 EUR O Acc. — 1.74%  
 HKD O Acc. — 1.73%

**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
EUR O Acc.	歐元
HKD O Acc.	港元

**股息政策：** 將不會宣派股息。所有盈利、分派及已變現資本收益將自動  
 (派息政策) 再投資。

**本基金財政年度終結日：** 6月30日

**最低投資額：**

類別	初始	後續
USD O Acc.	10,000 美元	1,000 美元
EUR O Acc.	10,000 歐元	1,000 歐元
HKD O Acc.	50,000 港元	5,000 港元

\*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。

\*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？

創凱美國增長基金是 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。

## 目標及投資策略

### 目標

子基金的投資目標是提供資本增值。

### 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%於在美國（例如納斯達克、紐約證券交易所、美國證券交易所、芝加哥商品交易所及芝加哥期貨交易所）上市或買賣的股票及股本相關證券（例如可換股債券）。子基金可投資其資產淨值最多 20%於「非美國公司」（即主要辦事處並非位於美國，但其美國預託證券於美國受規管證券交易所及市場上市或買賣的公司），其中其少於 10%的資產淨值投資於在加拿大受規管證券交易所及市場上市或買賣的股票及股本相關證券。

投資管理人尋求投資於具有以下特徵的公司：盈利增長高於平均或盈利增長預測高於平均（按該等公司的自有金融項目與各適用公司的市場估值進行比較從而計量）。儘管信貸評級規定不適用於可換股債券，預期該等債券的投資構成不超過子基金資產淨值的 10%。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。

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。

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。

子基金的基準為羅素 1000 增長指數，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。詳情請參閱發售文件，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。

- **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。

- **集中風險**

由於子基金集中投資於特定地區（例如美國）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。

- **貨幣風險**

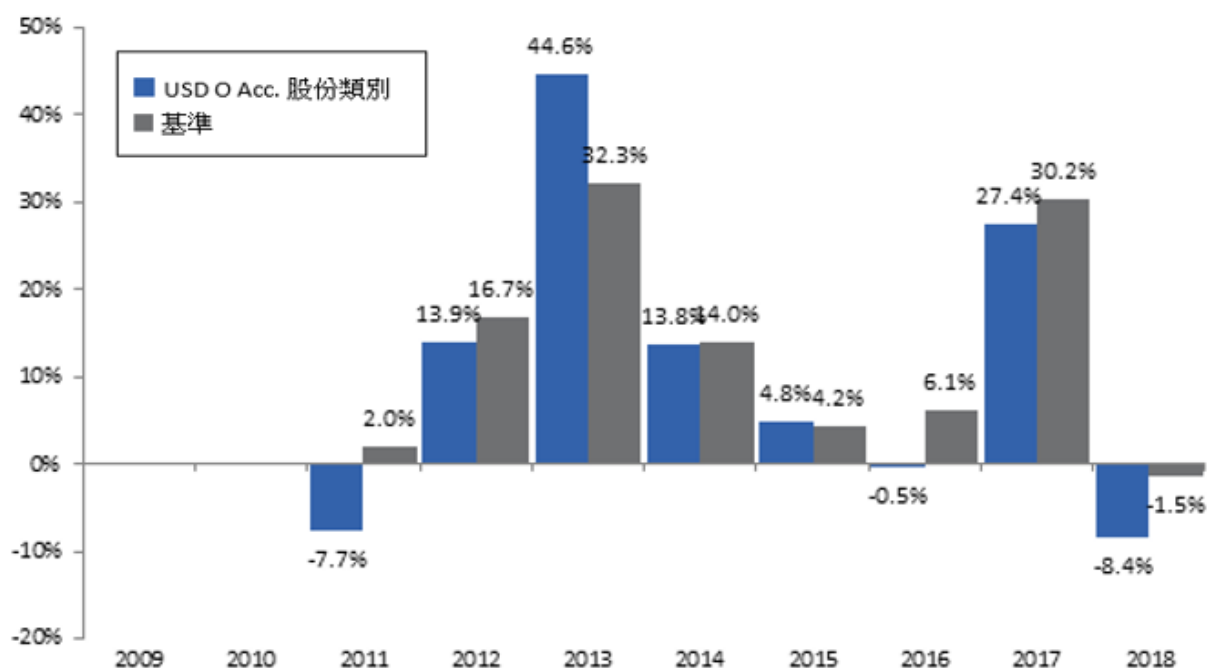
股份類別可指定為子基金基準貨幣以外的貨幣。因此：**(i)(a)**相關資產的計值貨幣與股份類別的計值貨幣（即股份類別貨幣）之間的匯率變動可能導致子基金若干資產的價值貶值；及**(ii)**基準貨幣與股份類別貨幣之間的匯率變動可能導致該等股份以股份類別貨幣列示的價值貶值。

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。

- **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。

### 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 Acc. 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。
- 子基金的基準為羅素 1000 增長指數。於 2017 年 8 月 9 日之前，基準為 MSCI 美國增長指數。基準之所以更改，是由於因為此基準更被增長風格投資管理人廣泛使用，就比較而言更具代表性。上方呈列基準在該日期之前的表現，乃採用以往的基準。
- 基金發行日期：2010 年 7 月 26 日
- 代表性股份類別：USD O Acc. 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 Acc. 股份類別發行日期：2010 年 7 月 26 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
<b>子基金持續繳付的費用</b> 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。	
	<b>每年收費率（相當於子基金價值每年百分比）</b>
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）；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。
<b>更多資料</b>	

- 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）。
  - 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.com](http://www.bloomberg.com)<sup>1</sup> 及 [www.newcapitalfunds.com](http://www.newcapitalfunds.com)<sup>1</sup>。
  - 投資者可從本基金網站 [www.newcapitalfunds.com](http://www.newcapitalfunds.com)<sup>1</sup> 取得剩餘股份類別的過往表現資料。
- <sup>1</sup> 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。