



日本小盤股票基金（「子基金」）

2019年1月

發行人：中郵創業國際資產管理有限公司

- 本概要向閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是註釋備忘錄的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

基金經理：	中郵創業國際資產管理有限公司	
顧問：	三菱 UFJ 信託銀行株式會社	
受託人：	中銀國際英國保誠信託有限公司	
全年經常性開支比率*：	A 類 (美元): 2.15%	I 類(美元): 1.50%
	A 類 (港元): 2.15%	I 類(港元): 1.50%
	A 類 (人民幣): 2.15%	I 類(人民幣): 1.50%
	A 類 (日圓): 2.15%	I 類(日圓): 1.50%
<i>*上述數字僅為估計數字。其代表在 12 個月期間所收取相關類別的經常性開支，並以該類別於同一期間的估計平均資產淨值之百分比表示。實際數字可能有別於估計數字，並可能每年不同。</i>		
交易頻密程度：	每日	
財政年度終結日：	12 月 31 日	
基準貨幣：	日圓	
派息次數：	子基金現階段無意派息。	
最低投資額：	<i>首次認購額：</i>	
	A 類 (美元): 100	I 類(美元): 100,000
	A 類 (港元): 1,000	I 類(港元): 1,000,000
	A 類 (人民幣): 1,000	I 類(人民幣): 1,000,000
	A 類 (日圓): 10,000	I 類(日圓): 10,000,000
	<i>其後認購額：</i>	
	A 類 (美元): 50	I 類(美元): 50,000
	A 類 (港元): 500	I 類(港元): 500,000
A 類 (人民幣): 500	I 類(人民幣): 500,000	
A 類 (日圓): 5,000	I 類(日圓): 5,000,000	
最低持有量：	A 類 (美元): 100	I 類(美元): 100,000
	A 類 (港元): 1,000	I 類(港元): 1,000,000
	A 類 (人民幣): 1,000	I 類(人民幣): 1,000,000
	A 類 (日圓): 10,000	I 類(日圓): 10,000,000
網站：	<a href="http://www.chinapostglobal.com">www.chinapostglobal.com</a>	

## 子基金是甚麼產品？

子基金是中郵環球基金（「信託」）的子基金，中郵環球基金是根據日期為 2016 年 12 月 1 日的信託契約成立的香港註冊傘子單位信託，受香港法律監管。

## 投資目標及投資策略

### 投資目標及策略

子基金尋求通過專注於具有開創性業務模式的特殊日本股票及通過經濟周期的長期增長潛力以達致長期資本增長。子基金嘗試根據嚴格的由下而上研究，識別遭其他市場參與者忽略的具吸引力的日本小盤公司。在正常市場情況下，子基金將主要（即最少為其資產淨值（「資產淨值」）的 70%）投資於日本上市的小型公司的有價股本證券。

「股本證券」主要為日本公司的普通股以及回報以股票及債券指數為基準的日本交易所買賣基金（「ETF」）。該等ETF包括實物及合成股票及債券ETF（不包括槓桿及反向交易所買賣產品）。

子基金視「小型公司」為於子基金投資時，市場資本化處於標準普爾日本小盤 250 指數中的公司的市場資本化範圍內的該等公司。

基金經理尋求建立基金經理相信可提供不對稱風險／回報概況的多元化中小市值股本證券組合，以達致投資目標，不對稱風險／回報概況指回報上升較多及幅度較大，而回報下跌較少及幅度較小。具有可持續發展潛力的公司往往是新興產業中的小型公司，或是於特定地區佔主導技術的公司。子基金嘗試根據從中長期角度進行嚴格的由下而上研究（通常三到五年的時間及更長），識別遭其他市場參與者忽略的具吸引力的日本小盤公司。

子基金可使用金融衍生工具（「金融衍生工具」），包括貨幣金融衍生工具及股票指數期貨，作為對沖用途。子基金亦可以在非對沖的情況下訂立期貨合約，惟合約價的合計總淨值不得超過子基金資產淨值的 20%。

### 配置

下表呈列子基金的指示性資產配置：-

投資類別	配置百分比 (佔資產淨值%)
股本證券，包括 ETF	70 – 100
現金及等同現金及短期固定收入證券	0 – 15
金融衍生工具，包括貨幣金融衍生工具、股票指數期貨（作為對沖用途），及無對沖期貨合約	0 - 20

子基金現時無意從事任何證券借貸活動、回購交易、反向回購交易或其他類似的場外交易。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱註釋備忘錄以了解風險因素等詳情。

### 1 一般投資風險

子基金投資組合的價值可能因下文所載任何主要風險因素而下跌，因此投資者於子基金的投資可能蒙受損失。並不保證付還本金。

## 2 股票市場風險

子基金的股本證券投資須承受一般市場風險，其價值可因各種因素而波動，例如投資情緒、政治和經濟環境以及發行人特定因素的改變。子基金的價值可能因而受到不利影響。

## 3 貨幣風險

子基金的相關投資可能以子基金基準貨幣以外的貨幣計值。此外，子基金某一類別股份可能指定以子基金基準貨幣以外的貨幣計值。子基金的資產淨值可能因該等貨幣與基準貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的轉變而受到不利影響。

## 4 有關小型公司的風險

一般而言，與較大型公司相比，小型公司的股票的流動性可能較低，其股價在不利經濟發展情況下亦更為波動。子基金的價值可能因而受到不利影響。

## 5 地理集中風險

子基金的投資集中於日本市場。子基金的價值可能比有更多元化投資組合的基金更為波動。子基金的價值可能較容易受到會影響日本市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。子基金的價值及表現可能因而受到不利影響。

## 6 投資於ETF的風險

在相關證券交易所買賣的ETF基金單位之市價不但由ETF的資產淨值決定，亦由ETF的基金單位在相關證券交易所的供求情況決定。因此，存在該等基金單位之市價可能以與ETF的資產淨值有折讓或溢價買賣的風險，這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。此外，ETF可能未能完全追蹤其旨在追蹤的指數。由於ETF並非由ETF基金經理進行主動型管理，如果ETF尋求追蹤的相關指數下跌，預期ETF的價值也會下跌，這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。

ETF的表現可能因多項因素而偏離其追蹤的指數。ETF基金經理達致與所追蹤指數緊密相關的能力，可能因若干因素而受到影響，包括ETF的費用及開支、基金經理採用代表性抽樣策略的需要、價格湊整、追蹤指數的變動及監管政策。此外，ETF可能從其資產中得到收入（例如利息及股息），而所追蹤指數並無此等收入來源。

此外，採用合成複製策略的合成ETF使用掉期或其他衍生工具取得對基準的投資。基於掉期的合成ETF及內嵌衍生工具的合成ETF，須承受各自的掉期交易商或衍生工具發行人的對手方及信貸風險，如果該等交易商或發行人違約或未能履行其合約承諾，該等ETF會蒙受損失，這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。合成ETF可能藉向相關對手方收取抵押品，尋求緩減對手方風險，而這需依靠抵押品提供者履行其責任，且倘若行使抵押品權利，抵押品的市值大幅低於其保證的金額，則合成ETF有蒙受損失的風險。此外，合成ETF的風險承擔可透過每日監察及每日按市價計值而減低對各對手方的風險承擔淨額。儘管有該等措施控制對手方風險，該等措施可能涉及本身的風險，例如結算、營運及抵押品產生的變現風險，而合成ETF將須繼續承受對手方風險。該等因素可能對子基金的價值造成不利影響。

## 7 人民幣貨幣及兌換風險

人民幣目前不可自由兌換，並且須受匯兌管制及限制規限。並非以人民幣為基礎的投資者承受外匯風險，並不保證人民幣相對於投資者的基礎貨幣不會貶值。人民幣的任何貶值可對投資者於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）為同一貨幣，CNH及CNY以不同匯率交易。CNH及CNY之間的任何分歧可能對投資者造成不利影響。在特殊情況下，人民幣贖回款項的支付可能由於適用於人民幣的外匯管制及限制而有所延誤。

## 子基金過往的業績表現如何？

由於子基金屬新成立，因此沒有足夠數據向投資者提供過往業績表現的有用資料。

## 子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

## 子基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金的基金單位時或須支付下列費用：

費用	閣下所付金額
首次認購費	A 類及 I 類: 最多為總認購金額的 5.0%
贖回費用	A 類及 I 類: 無
轉換費用	A 類及 I 類: 無

### 子基金須持續支付的費用

以下開支將從子基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

#### 年率（佔子基金資產淨值的百分比）

管理費	A 類每年 1.4% I 類每年 0.75%
受託人費用	最多為每年 0.15%，最低月費為 5,000 美元
表現費	A 類及 I 類: 無

### 其他費用

閣下買賣子基金的基金單位時或須支付其他費用及收費。

閣下應注意，贖回費用、轉換費用、管理費及受託人費用可調高至最多達指定准許最高水平，惟須向單位持有人發出至少一個月的事先通知。有關其他費用及開支詳情，請參閱註釋備忘錄中「費用及開支」一節。

## 其他資料

一般情況下，閣下應在過戶登記處在下午 12 時（香港時間）或之前收妥閣下的購買或贖回基金單位要求後，按子基金的下一個釐定資產淨值購買及贖回基金單位。

於每一營業日計算子基金的資產淨值，並刊登基金單位價格。該等資料可於基金經理的網站（[www.chinapostglobal.com](http://www.chinapostglobal.com)）查閱。

閣下亦可於 [www.chinapostglobal.com](http://www.chinapostglobal.com) 閱覽信託及子基金的以下資料：

- 註釋備忘錄，包括子基金的產品資料概要（以經不時修訂者為準）
- 子基金的交易日（定義見註釋備忘錄）

投資者應注意，本產品資料概要提及的網站未經證監會審閱。

### 重要提示

閣下如有疑問，應尋求專業意見。

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。