

發行人：天利投資管理香港有限公司

*本概要提供本產品的重要資料。
本概要是銷售文件的一部分。
請勿單憑本概要作本產品投資決定。*

資料便覽

管理公司：	Threadneedle Management Luxembourg S.A		
代理顧問：	Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Ltd（內部委任，新加坡）		
受託人：	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch		
全年持續費用#：	AE、AF、AS、ASH 及 AU 股份類別：1.80%		
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	美元		
股息政策：	不分派股息（如有收益將用於再投資）		
本組合基金財政年度終結日：	3 月 31 日		
最低投資額：	首次：	AU 股份類別：	2,500 美元
	額外：	零	
	首次：	AE 股份類別：	2,500 歐元
	額外：	零	
	首次：	AS 及 ASH 股份類別：	2,500 新加坡元
	額外：	零	
	首次：	AF 股份類別：	3,500 瑞士法郎
	額外：	零	

持續費用數額乃根據資產管理費及經營開支的年率計算，並以該股份類別資產淨值的百分比列示。

本組合基金是甚麼產品？

天利（盧森堡）—亞洲逆向股票基金（「本組合基金」）是天利（盧森堡）的投資組合，該公司為於盧森堡成立的可變資本投資公司（即互惠基金）。天利（盧森堡）所在地監管機構為盧森堡金融業監管委員會。

目標及投資策略

本組合基金將其資產最少三分之二投資於在亞太地區（日本除外）上市或註冊，或其大部分經濟活動在亞太地區（日本除外）進行的公司的股本證券，尋求達致長期資本增值。為免生疑問，本組合基金將其資產最少三分之二投資於在亞洲（可包括新興市場國家）上市或註冊，或其大部分經濟活動在亞洲（可包括新興市場國家）進行的公司的股本證券。

本組合基金可透過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將最多 40% 的資產淨值投資於中國 A 股。

本組合基金可進一步投資於其他證券，包括在受規管市場上市或買賣的房地產投資信託基金（「REIT」）。

本組合基金參考摩根士丹利資本國際所有國家亞太區（不包括日本）指數（MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index）接受積極管理。該指數廣泛代表本組合基金所投資的公司，並提供一個適合的目標基準，將可用作隨著時間計量及評估組合基金的表現。代理顧問擁有酌情權挑選比重不同於該指數的投資及並非在該指數內的投資，以及本組合基金可展現出大幅偏離該指數。

天利（盧森堡）－亞洲逆向股票基金

與該指數的偏差，包括相對於該指數的風險水平限制，將被視為代理顧問的風險監控過程的一部分，以確保整體風險水平大致上與該指數符合一致。本著其積極管理策略，可能與該指數有重大偏差。

代理顧問將採取一個逆向方法挑選證券，重點放於因負面氣氛而表現落後於市場，但代理顧問認為具潛力復元的股票。

代理顧問相信，諸如政治或競爭者環境或投資者情緒等事件可導致暫時性的股票錯誤定價。代理顧問旨在物色股價受到上述因素影響的公司，所以該等公司看來是被低估價值，儘管按照考慮該公司的財務狀況、競爭者及管理等因素而進行的研究及基礎分析，該等公司具良好長遠前景。

本組合基金將不會運用金融衍生工具作對沖或有效投資組合管理以外用途。本組合基金將不會運用金融衍生工具作投資用途。

本組合基金不擬直接或間接投資中國 B 股。

代理顧問現時不擬投資於債務證券，或就本組合基金訂立任何證券借貸、回購 / 反向回購交易或其他類似場外交易。如該意向有任何變更，將須向證監會尋求事先批准及將須給予投資者至少一個月的事先通知。

使用衍生工具 / 投資於衍生工具

本組合基金的衍生工具風險承擔淨額可高達本組合基金資產淨值的 50%。

本組合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。

與本組合基金目標及投資策略有關的風險

本組合基金主要採用逆向投資方法投資亞洲及亞太地區的股本證券，涉及風險如下：

高波動性風險：

- 本組合基金通常由於投資組合的組成或所採用的投資組合管理方式而附帶高波動性風險。某些因素很可能令本組合基金的波幅高於其他基金，包括本組合基金對股票的投資（股票的價格通常比其他資產類別（例如，債券）來得波動）、對新興市場地區的投資以及本組合基金採取的逆向方法，這意味本組合基金升跌很可能更頻繁，且升跌幅度可能高於其他組合基金。
- 股本證券的價值受到多種因素影響，例如，經濟環境及市場氣氛。股本證券價值的升跌會影響本組合基金的價格。
- 本組合基金主要投資於亞洲及亞太地區，這意味本組合基金承受來自本市場的風險，並主要受到該地區股市升跌的影響，至於其他全球市場對本組合基金的影響較小。
- 投資者應知悉，地域集中的投資可能令波動性高於投資地域較大的基金（例如全球股票基金）。
- 本組合基金的價值可能受到上述因素的不利影響，股東或會蒙受損失。

政治及金融風險（新興市場風險）：

本組合基金可能投資於有重大經濟、政治及監管風險的新興市場。對新興市場的投資可能較對已發展市場的其他投資承受更大波動及更高的流動性與結算風險。上述因素加上貨幣、通脹及利率波動，以及本組合基金兌換外匯的能力，均可能對本組合基金的價值造成不利影響。

投資風險：

- 投資價值可升亦可跌，投資者可能無法取回原本投資金額。
- 概不保證本組合基金將達到其投資目標。
- 代理顧問的逆向選股方法意味跑輸大市的股票將成為本組合基金的一部分。概不保證該等股票將會回升，這一點可能對本組合基金的價值造成不利影響。
- 本組合基金可投資於 REIT。投資者應注意，本組合基金所投資的相關 REIT 未必獲證監會認可。此外，本組合基金的股息 / 派息政策並不代表相關 REIT 的股息 / 派息政策。儘管本組合基金所投資的 REIT 的流通性擬與股票的流通性相若，惟其相關房地產投資的流通性可能相對較低，而這可能影響 REIT 改變其投資組合或在不利市場狀況或特殊情況下出售其資產的能力。此等因素可能對本組合基金的價值造成不利影響及股東可能蒙受損失。

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（「滬深港通」）之相關風險：

本組合基金或會透過滬深港通投資於及直接持有若干合資格中國 A 股。滬深港通的有關規則及規例可能會變更，並可能具有潛在追溯效力。

滬深港通設有額度限制。倘若透過滬深港通進行的交易被暫停，則本組合基金投資於中國 A 股或進入中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本組合基金達致其投資目標的能力可能受到負面影響。

深圳證券交易所（「深交所」）中小企業板及 / 或中國創業板之相關風險：

本組合基金可能投資於深交所中小企業板（「深交所中小企板」）及 / 或中國創業板掛牌買賣的股票，因此可能面臨下列風險：

股價波動性較高－深交所中小企板及 / 或中國創業板買賣的掛牌公司一般具有新興本質，營運規模較小，故其相較於深交所主板（「深交所主板」）的掛牌公司容易具有較高的股價及流動性波動，以及較高的風險及周轉率。

估值過高風險－深交所中小企板及 / 或中國創業板掛牌股票的估值或會過高，且該等過高估值可能為短暫現象，不會持續。股價可能因流通股份較少而易受到操控。

規例差異－就盈利能力及股本而言，有關中國創業板掛牌的公司規則及規例相較於深交所主板及深交所中小企板較為寬鬆。

除牌風險－深交所中小企板及 / 或中國創業板的掛牌公司除牌情況可能較常發生，速度亦較快。若本組合基金投資的公司除牌，可能對本組合基金造成不利影響。

投資深交所中小企板及 / 或中國創業板可能使本組合基金及其投資者蒙受重大損失。

貨幣風險（外匯風險）：

- 本組合基金持有以多種貨幣計值的投資。本組合基金相關投資的計值貨幣與本組合基金的基本貨幣之間的匯率變動可能對本組合基金的投資價值造成不利影響。因此，閣下的投資回報可能承受外匯風險。閣下的投資回報可能因此受到不利影響。

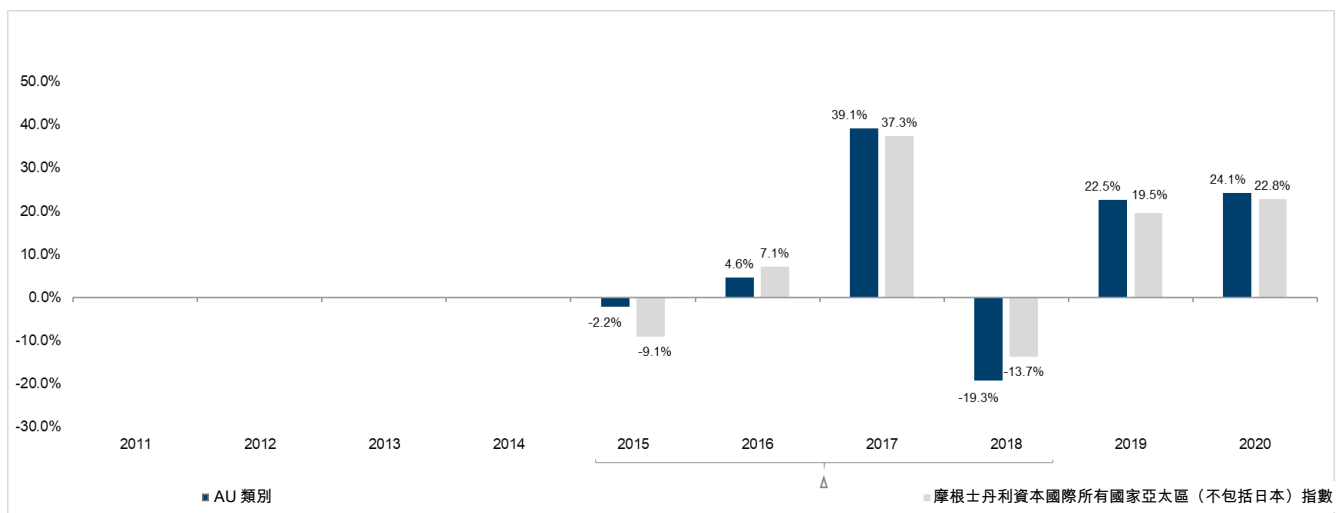
投資者貨幣風險：

倘若閣下投資的股份類別的計值貨幣有別於本組合基金的基本貨幣，本組合基金的基本貨幣與相關股份類別的貨幣之間的匯率變動可能對閣下的投資價值造成不利影響。

對沖風險：

- 本組合基金或會使用衍生工具對沖損失，但此舉亦會抵銷收益。概不保證對沖策略將如預期般奏效，而對沖策略甚至可能意外地增加風險。
- 如果情況不利，或假若管理公司或代理顧問運用並非與本組合基金的投資妥為相關的策略，則本組合基金為對沖及 / 或有效投資組合管理目的而運用金融衍生工具可能無效，這可能導致本組合基金蒙受重大損失。

本組合基金過往表現如何？



- 過往表現的資料並非未來表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現以曆年底資產淨值比較為計算基準，並已計及股息再投資。
- 以上數據列出所示曆年內該股份類別價值上升或下跌的幅度。表現數據以美元計算，包括持續費用，但不包括閣下可能須支付的認購費及贖回費。
- 如未列出過往表現，即表示該年度並無足夠數據說明表現。
- 本組合基金推出日期：2014 年 5 月 14 日

天利（盧森堡）－亞洲逆向股票基金

- AU 類別推出日期：2014 年 5 月 14 日。
 - 管理公司認為 AU 類別（亦即以本組合基金基本貨幣計值的零售股份類別）是最合適而具代表性的股份類別。
 - 本組合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）指數。有關基準的進一步資料，請參閱銷售文件。
- △ 有關年度表現所屬的環境已不適用於現況。2018 年 8 月 1 日前，本組合基金對於投資衍生工具的投資政策與現時有別。

本組合基金是否提供任何保證？

本組合基金並不提供任何保證。閣下未必能全數收回投資本金。

投資本組合基金涉及哪些費用？

閣下或須繳付的收費

閣下就本組合基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	您須繳付
認購費 (首次認購費)	AE、AF、AS、ASH 及 AU 股份類別：最高為投資金額的 5.00%
轉換費 (換股費)	最高為認購股份資產淨值的 0.75%
贖回費	不適用

本組合基金的持續費用

以下費用將從本組合基金中扣除，閣下的投資回報將會因此減少。

	每年收費率
資產管理費	AE、AF、AS、ASH 及 AU 股份類別：該類別價值的 1.50%
保管費	已包含在下述經營開支中
表現費	不適用
行政費	已包含在下述經營開支中
經營開支	該類別價值的 0.30%

其他費用

本組合基金股份交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 於各估值日下午 3 時正（盧森堡時間）或之前（即交易截止時間）經註冊處與過戶代理人收妥由閣下提出的認購及贖回股份的要求，一般按本組合基金隨後釐定的資產淨值執行。香港代表 / 閣下的分銷商可能就接收投資者的要求設定不同的截止時間。請向閣下的分銷商查詢其內部交易截止時間。
- 本組合基金於各盧森堡「營業日」計算資產淨值，股份價格每日於網站 www.columbiathreadneedle.com¹ 公佈。
- 歡迎瀏覽 www.columbiathreadneedle.com¹ 查閱向香港投資者提供的其他股份類別之過往表現資料。

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承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何聲明。

¹ 該網站並未經證監會審閱。該網站可能載有未獲認可向香港公眾銷售及不可供香港投資者投資的基金的資料。