

三井住友德思投資基金  
日本高息股票基金

2020年4月

三井住友德思資產管理（香港）有限公司

- 本概要為閣下提供有關日本高息股票基金（「子基金」）的重要資訊。
- 本概要為銷售文件的一部分，且必須與三井住友德思投資基金的說明備忘錄一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要而投資於本產品。

資料便覽

管理人：	三井住友德思資產管理（香港）有限公司
受託人：	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Hong Kong) Limited
託管人：	Brown Brothers Harriman & Co.
年度經常性開支 <sup>*^</sup> ：	A 類 (港元) 累積 – 2.67% A 類 (美元) 對沖 派息 – 2.44%
交易頻率：	每日，為香港及日本的銀行及證券及期貨市場正常營業的每個日子
基準貨幣：	日圓
派息政策：	A 類 (日圓) 派息、A 類 (港元) 派息、A 類 (美元) 派息及 A 類 (美元) 對沖 派息：現時為每月派息，惟管理人可酌情決定。 管理人可酌情決定從或實際上從資本中撥付分派 <sup>#</sup> ，從而導致每單位資產淨值即時減少。 A 類 (日圓) 累積、A 類 (港元) 累積、A 類 (美元) 累積及 A 類 (美元) 對沖 累積：不會宣佈或支付分派。
子基金的財政年度終結日：	3月31日
最低投資額：	A 類 (日圓) 累積、A 類 (日圓) 派息 - 首次 200,000 日圓，其後 100,000 日圓 A 類 (港元) 累積、A 類 (港元) 派息 - 首次 20,000 港元，其後 10,000 港元 A 類 (美元) 累積、A 類 (美元) 派息 - 首次 2,000 美元，其後 1,000 美元 A 類 (美元) 對沖 累積、A 類 (美元) 對沖 派息 - 首次 2,000 美元，

其後 1,000 美元

\*年度經常性開支數字乃根據截至 2020 年 3 月 31 日止年度的相關單位類別應收的經常性開支計算，並以相關單位類別同期平均資產淨值的百分比表示。此數字可能因年而異。

<sup>^</sup>所有單位類別的基金行政管理費由管理人承擔。

<sup>#</sup>管理人可酌情決定從總收入中支付股息，同時從子基金的資本中收取 / 支付所有或部分子基金的費用及開支，從而令子基金用於支付股息的可分派收益增加，故此子基金可實際上從資本中支付股息。

## 子基金是甚麼產品？

- 日本高息股票基金為三井住友德思投資基金的子基金，三井住友德思投資基金是根據香港法律作為傘子基金在香港成立的單位信託基金。

## 目標及投資政策

### 目標

子基金目標為，於中至長期間內，透過主要投資於日本公司發行的股票或股票相關證券，達到資本增值。

### 政策

子基金最少會投資其 70% 的資產淨值於管理人認為具有高股息率潛力的日本公司所發行的股票或股票相關證券，而該等公司於日本成立或於日本具有相當規模並在認可交易所上市或買賣。股票或股票相關證券包括但不限於房地產投資信託基金、普通股、優先股、美國預託證券及海外預託證券。子基金於選擇公司時並沒有規模或行業的限制，任一行業的比重或可佔子基金資產淨值的 60%。

子基金可投資不多於其資產淨值 5% 於交易所買賣基金，而該交易所買賣基金須投資於日本公司的股票。

就有貨幣對沖類別而言，或會利用外匯期貨等衍生工具為不同於子基金計值貨幣的其他貨幣類別進行貨幣風險對沖。

子基金只可以對沖為目的投資於指數期貨等衍生工具。

## 衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可佔子基金資產淨值的 50%。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱說明備忘錄以了解詳情，包括風險因素。

### 1. 投資風險

- 子基金所持投資的價值或會因任何下述主要風險因素下跌，因此閣下於子基金的投資或會蒙受損失。概不保證本金得以償還。

### 2. 貨幣風險

- 子基金所持投資或會以不同於子基金基準貨幣的其他貨幣計值。而且，某單位類別亦可能以不同於子基金基準貨幣的其他貨幣計值。該等貨幣與基準貨幣的匯率波動及匯率監控的改變可能會對子基金的資產淨值有不利影響。

### 3. 股本市場風險

- 子基金的股本證券投資具有一般市場風險，其價值或會因投資情緒、政治及經濟狀況及發行人特定因素改變等不同原因而波動。

### 4. 高息股本風險

- 子基金股本投資的價值可能會下跌或由於其高息性質擁有低於平均水平的價格上升潛力。該等投資無法保證分派的宣告或支付。
- 子基金所投資的證券的高息政策與子基金的分派政策並無直接關係。在任何投資者持有子基金單位的期間，子基金並非必然作出股息或分派的支付。

### 5. 與中小市值公司相關的風險

- 中小市值公司的股票可能會擁有較低的流動性，而其價格一般來說會較大市值公司更容易受不利經濟發展影響而波動。

### 6. 集中風險

- 子基金的投資集中於日本股本證券及可能集中於特定行業與產業。相比於投資組合更多元化的基金，子基金的價值可能更容易受到影響而波動。
- 子基金的價值可能更容易受到不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或影響日本市場的監管事件等因素影響。

### 7. 貨幣對沖及有貨幣對沖單位類別相關的風險

- 概不保證任何由管理人使用的貨幣對沖策略將會徹底及有效消除子基金的貨幣風險。
- 對沖策略或會防止投資者從子基金的基準貨幣的價值上升中獲益。
- 就該等對沖交易產生的任何開支將由子基金或相關有貨幣對沖類別承擔。

## 8. 從或實際上從子基金資本中撥付分派相關的風險

- 就 A 類 (日圓) 派息、A 類 (港元) 派息、A 類 (美元) 派息及 A 類 (美元) 對沖 派息而言，從資本中撥付及 / 或實際上從資本中撥付分派相當於部分退回或提取投資者原本投資款項或來自該款項應佔的任何資本收益。該等分派可導致每股 / 每單位資產淨值即時減少。
- 分派金額及有貨幣對沖分派類別的資產淨值，或會因為該類別的類別貨幣與子基金的基準貨幣之間的利率不同而受到負面影響，導致從資本中撥付的分派金額增加，從而比其他無貨幣對沖分派類別對資本有更大的削減影響。

## 子基金過往的業績表現如何？



- 過往業績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作比較，並按股息再投資的基礎計算。
- 上述數據顯示 A 類 (美元) 對沖 派息總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，其中包含經常性開支，但不包括閣下或須支付的認購費及贖回費。
- 因 A 類 (美元) 對沖 派息為主要向香港投資者提呈發售的單位類別，因此獲管理人指定為代表單位類別。
- 如無過往業績顯示，則代表該曆年沒有足夠數據以計算業績表現。
- 子基金成立年份: 2017
- A 類 (美元) 對沖 派息成立年份: 2018

## 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投資本金。

## 子基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金的單位時或須支付下列費用。

<u>費用</u>	<u>閣下所付金額</u>
認購費用（認購費）（首次發售價或發行價的百分比）	A類：最高為5%
贖回費用（贖回費）（贖回金額的百分比）	無
轉換費用（新類別的發行價的百分比）	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。

### 年度費率（除以下另有指明外，為子基金資產淨值的百分比）

管理費*	最高為每年 2.50% (A類的現時水平為每年1.60%)
受託人費*	最高為每年 1% (現時水平為每年 0.05%)
託管人費	每年為受託管投資的市場價值的0.05%
表現費	不適用

<p>行政管理費</p>	<p>每年 0.08% · 加上以下收費：</p> <p>(i) 基金行政管理費：每年每單位類別3,000美元<sup>^</sup></p> <p>(ii) 過戶費：每年2,500美元（包括4個單位類別）· 每年每額外單位類別500美元</p> <p>就 A類 (美元) 對沖 累積 及 A類 (美元) 對沖 派息 而言 · 適用的行政管理費將會每年額外加上相關單位類別的資產淨值的0.05%。</p>
--------------	--

### 其他費用

閣下買賣子基金的單位時或須支付其他費用及收費。子基金將會承擔所有應直接歸屬於其的成本，如說明備忘錄所闡述。

\*現時年度費率可增加至說明備忘錄所指明的特定容許的最高水平，惟須給予投資者不少於一個月的事先通知。

<sup>^</sup>所有單位類別的基金行政管理費由管理人承擔。

### **額外資訊**

- 在認可分銷商或管理人於交易截止時間（為香港時間下午5時）或之前收妥閣下的申請後，閣下一般可按子基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回單位。認可分銷商可就認購、贖回或轉換指示實施不同的交易截止時間。投資者應留意認可分銷商的相關安排。
- 子基金的資產淨值與單位價格於每個「營業日」計算及發佈。單位價格於管理人的網站 <https://asia.smd-am.com> 刊登。
- 投資者可於管理人的網站 <https://asia.smd-am.com> 查閱子基金所有單位類別的過往業績表現資訊。
- 就 A類 (日圓) 派息、A類 (港元) 派息、A類 (美元) 派息及 A類 (美元) 對沖 派息而言，過往 12 個月分派（如有）的組成（即從 (i) 可分派淨收入；及 (ii) 資本中撥付的相對金額 / 百分比），可向管理人提出要求後提供，及於管理人的網站 <https://asia.smd-am.com> 查閱。請注意此網站並未經證監會審閱。

## 重要提示

如閣下有任何疑問，應諮詢專業意見。

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並不作出任何陳述。