



產品重要資料

**Alquity SICAV** (「本基金」)

**Alquity非洲基金** (「本子基金」)

投資管理人：

**Alquity Investment Management Limited**

**2018年1月**

- 本陳述為閣下提供有關本子基金的重要資料。
- 本陳述是本子基金提呈發售文件的一部分，並應與其一併閱讀。
- 閣下不應單憑本陳述投資於本產品。

#### 資料便覽

管理公司：	Lemanik Asset Management S.A.
投資管理人：	Alquity Investment Management Limited (在英國，外部委托)
存管處：	RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
年內持續費用#：	A類股份 (美元) 2.54%* (包括表現費) 2.54%* (不包括表現費)
交易次數：	每一個香港銀行營業日 (即香港銀行辦理一般銀行業務的日子，星期六及星期日除外)
基礎貨幣：	USD
派息政策：	現時無意分配
本基金財政年度終結日：	6月30日
最低初始投資額：	USD2,000 (或等值的HKD)
最低增加投資額：	USD1,000 (或等值的HKD)

# 持續費用是股份類別的平均資產淨值在下文可能說明的相應期間內持續開支的一個年化百分比數字。此數字可能每年不同。

\*由於此數字與2017年6月的產品重要資料所公佈的持續費用數字已相差5%或以上，因此此數字為投資管理人根據股份類別的資料對股份類別的持續開支及平均資產淨值的最佳估計。在截至2016年12月31日止的年度中，此股份類別並沒有賺取任何表現費。

## 這是什麼產品？

Alquity非洲基金是Alquity SICAV的子基金，而後者是在盧森堡註冊成立的一家開放式投資公司。其所在地監管機構是盧森堡金融事務監察委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier（「CSSF」））。

## 目標及投資策略

### 目標

藉主要投資其淨資產的最少**70%**於下列證券以達致長期資本增長：**(i)**在非洲國家受監管的證券市場上市的權益證券或**(ii)**在非洲大陸境外受監管的證券市場上市但其**50%**以上的收入及/或利潤在非洲大陸實現的公司的權益證券。

### 策略

本子基金將主要直接或間接投資於上市股票，但亦會考慮債券及可換股債券。本子基金亦可將投資於貨幣市場票據及定期存款等資產。

本子基金可暫時輔以持有現金及現金等值，而在非常情況下（例如**2008**年環球金融危機或**1998**年亞洲金融危機）亦可最多將其全部資產投資於現金及現金等值。

在發行章程附錄二規定及描述的限制範圍內，本子基金可使用金融技術及認購及認沽期權及金融期貨之類的工具，以有效管理投資組合，或企圖對沖或減低其投資的整體風險。只要本子基金仍然獲授權在香港公開發售，在未得證監會的事先批准下，本子基金將不會使用金融衍生工具主要或廣泛作投資用途，否則須向投資者發出最少一個月的事先通知。

本子基金將不會從事證券借貸或訂立回購協議。

本子基金將不會投資於任何信貸評級低於投資級的單一主權發行人（包括其政府、該國公共或本地機關）所發行及／或擔保的債務證券，包括無評級的主權發行人。

本子基金將不會投資於房地產投資信託、資產抵押證券或按揭抵押證券。

本子基金的投資過程包括考慮環境、社會及監管因素。

## 有哪些主要風險？

投資涉及風險。包括風險因素在內的詳情，請參閱提呈發售文件。

### 1. 投資權益證券

與任何股票投資組合有關的基礎風險是其持有的投資價值可能會減少的風險。權益證券價值可能會隨著各別公司的活動或隨一般市場及／或經濟狀況而波動。權益證券的價值及所得收入可能波動，而子基金未必能收回投資於該等證券的原本金額。權益證券的價格及所產生收入可能會隨著若干事件而下跌，包括發行人的活動及業

績、一般經濟及市場狀況、地區或環球經濟不穩定，以及匯率及利率波動，這可能對本子基金的資產淨值造成不利影響。

## **2. 在非洲營業的成本／地區風險**

由於本子基金適用的多項其他風險（例如地域風險、地區／政治風險、地方貨幣風險），投資於非洲可能導致本子基金的成本增加。許多非洲政府對私有經濟實行並繼續實行多方面的重大影響。在某些情況下，政府擁有或控制許多公司。因此，政府將來的行為會對非洲國家的經濟情況有重大影響。倘若本子基金所投資的非洲大陸，或非洲各地區的國家或具體非洲國家及市場的經濟衰退，政治不穩，監管，政治及社會改變或自然災害會影響本子基金的表現，對集中於該地區的投資的價值會有不利影響。

由於非洲公司一般須遵守的會計、審計及財務報告準則、慣例及披露規定不及更發達國家的公司須遵守的嚴格及統一，因此面對較高不明朗因素。此外，於非洲營商比於更發達國家營商的公開可得資料一般較少，因此本子基金的資產淨值可能受到負面影響。

## **3. 當地貨幣風險**

由於本子基金投資的公司的股份以非洲的貨幣為單位與可能以美元為單位的股份相比價值波動和損失較大，本子基金的投資之價值可能會下降。該貨幣亦可能受到外匯管制法規或匯率變動影響。本子基金現時無意為其當地貨幣風險作出對沖。本子基金並無規定尋求對沖或保障免受有關任何交易的外匯風險。這可能對本子基金的資產淨值有負面影響。

## **4. 流動性風險**

本子基金所投資的地區（即非洲國家）及中小型股普遍的每日成交量可能波動並維持在低水平，可能導致買賣該等投資的成本增加，尤其在市場及／或經濟波動時，並可能導致本子基金的投資價值減少。本子基金的部分投資（例如中小型公司的投資）可能面對較高的流動性風險。證券成交量低，或倘實施買賣限制或暫停買賣，可能造成較低的流動性。倘若無法按理想時間或價格出售流動性較低的證券，有關投資可能減低本子基金的回報或造成龐大虧損。

## **5. 衍生工具風險**

使用的衍生工具與直接投資於傳統證券相關的風險（例如交易對手風險、估值風險及流動性風險）不同，有可能大於後者。因為價格或相關資產的價值，指數或利率的不利變動，使用衍生工具及貨幣對沖策略可能失效，會導致龐大損失，而且會由於衍生工具的某些特點以致損失更大。當投資經理使用衍生工具以提高子基金的回報或作為持倉或證券的代替品而並非純粹用作對沖（或抵銷）子基金所持的持倉或證券的風險時，此等風險將會有所增加。這可能對本子基金的資產淨值有重大負面影響。

## 6. 集中風險

倘若本子基金專注於投資特定市場（例如非洲大陸）的證券，不論有關證券在該區境內或境外上市，均可能出現集中風險。儘管本子基金的投資組合將在持股數目上充份多元化，但相對一項廣泛子基金而言，該等子基金可能比較波動，因為該等子基金較容易受到有關地區或資產類別的不利狀況影響以致價值波動。

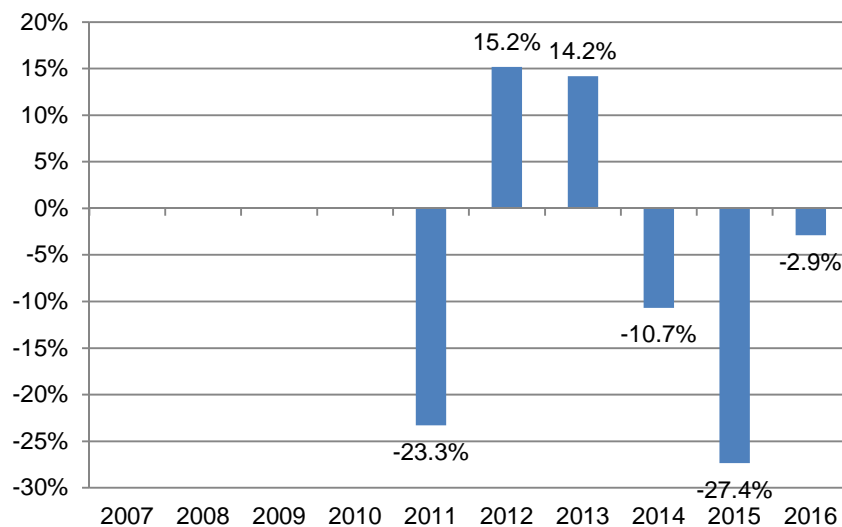
## 7. 投資風險

本子基金是一項投資基金。沒有保證可收回本金。本基金所投資的票據價值可能下降。

## 8. 表現費風險

即使贖回股份的股東遭受投資資本損失，計算業績表現費的方法使贖回股份的股東有仍會就其股份承擔業績表現費的風險。在缺乏等值計算或系列會計以就每隻個別股票作出調整的情況下，亦存在對股東造成不利影響的風險。相對於缺乏以表現為基礎的獎金而言，亦存在投資經理人可能傾向作出較高風險投資的風險，而其後可能永不實現的未實現收益亦可能需要支付業績表現費。

### 基金表現如何？



- 過往表現並非未來表現的指標。投資者未必能取回全數投資金額。
- 表現的計算基準依據是根據歷年年底的資產淨值對資產淨值。
- 以下數據顯示 A 類股份的價值於曆年內的增減幅度。表現數據已按照美元計算，當中包括持續費用，並不包括閣下可能需要支付的認購費及贖回費。若未有顯示過往表現，即因為該年數據不足以提供表現指標。
- 基金推出日期：2010 年 8 月 25 日

<ul style="list-style-type: none"> <li>代表股份類別：<b>A</b> 類股份（之所以選取，是由於這是可供香港公眾人士認購的唯一股份類別）</li> <li><b>A</b> 類股份推出日期：2010 年 8 月 25 日</li> </ul>	
<p><b>是否有擔保？</b></p> <p>本子基金沒有任何擔保。閣下有可能不能收回閣下投資的全額。</p>	
<p><b>費用和收費如何？</b></p> <p><b>閣下可能要支付的收費</b></p> <p>請注意<b>A</b>類別的股份會向香港公眾提呈發售。買賣本子基金的<b>A</b>類別股份時，閣下可能要支付下列收費。</p>	
<b>收費</b>	<b>閣下應支付的款額</b>
<b>認購費</b>	最高為 <b>5%</b>
<b>轉換費</b>	無
<b>贖回費</b>	無
<p><b>本子基金應付的持續費用</b></p> <p>下列費用將從本子基金支付。由於它們減少了閣下的投資所得回報，所以會影響閣下。</p>	
	<b>年率（每年資產淨值的百分數）</b>
<b>管理公司費用</b>	子基金平均資產淨值的 <b>0.05%</b> ，本基金最低費用為 <b>75,000</b> 歐元，在本基金現存的 <b>5</b> 隻子基金以外，每新增一隻子基金費用便將增加 <b>15,000</b> 歐元。
<b>投資管理費<sup>1</sup></b>	最高 <b>1.90%</b>

<sup>1</sup> 對於有關的股份類別，投資管理人保證至少將投資管理費淨額及業績表現費的 **10%**透過註冊的慈善基金及其聯營商業業務捐出，為本子基金所投資的地區的發展項目提供資金。投資管理人可酌情選擇高於此最低數字的目標捐獻水平，視乎資產管理規模的狀況及相關的費用收入而定。

<p>存管處及支付代理人、分行政代理人及分登記處代理人費用<sup>2</sup></p>	<p>合併年費，包括(a) 本基金年度固定費用 300,000 歐元及(b) 根據本基金資產淨值（即包括所有其子基金）釐定的可變費用（按資產淨值按比例分配至各子基金），詳情如下：</p> <p>(i) 本基金資產淨值 1 億歐元或以下的部分 – 每年 0.10%；</p> <p>(ii) 本基金資產淨值 1 億歐元以上至 5 億歐元及以下的部分 – 每年 0.08%；及</p> <p>(iii) 本基金資產淨值 5 億歐元以上部分 – 每年 0.06%。</p>
<p>業績表現費<sup>1</sup> (支付給投資管理人)</p>	<p>每股股份於最後估值日期的資產淨值與高水位（在某一業績表現期最後估值日期所支付的業績表現費確定每股股份資產淨值，但有限水平的限制（即現時根據彭博為每日確定的一年期美元倫敦銀行同業拆息率））相比增長的超越額的20%。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 首個業績表現期從某一個股份類別的推出日期開始（發行章程附錄三C節有引述）並將於本子基金首個財政年度末結束。其後各業績表現期與本子基金的財政年度相同。</li> <li>• 業績表現費將於資產淨值高於高水位及有限水平的每個資產淨值計算點累計；並於本子基金收報價高於上一個高水位及有限水平的每個業績表現期間結束後支付。倘若本子基金的資產淨值上升，則執行人將累計業績表現費；倘若本子基金的資產淨值下跌，則執行人將公布並下調累計業績表現費。業績表現費乃於本子基金的表現正面並高於其最後達致的高水位時收取，但有限水平的限制。有關的進一步詳情，請參閱發行章程附錄三。</li> </ul>

<sup>2</sup> RBC Investor Services Bank S.A.是存管處及支付代理人、分行政代理人及分登記處代理人。

### **其他收費**

買賣本基金的股份時，閣下可能需要支付其他收費。

### **其他資料**

- 一般於屬交易日的有關香港銀行營業日香港時間下午五時以前被收到的閣下購買及贖回申請（屬妥善提交），按本基金下一個決定的資產淨值購買及贖回。透過分銷商作出的指示可能須遵從與上述不同的程序。投資者作出任何指示以前應徵詢其分銷商。
- 資產淨值於每個盧森堡銀行營業日計算，並且於每個香港銀行營業日在本基金網站 [www.alquity.com](http://www.alquity.com) 上公布。本網站未經證監會審閱或授權，可能載有有關未經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。