



產品資料概要

普信 SICAV –

前沿市場股票基金

2020 年 12 月

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。
請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

管理公司	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
投資經理	T. Rowe Price International Ltd (位於英國) (內部轉授)
存管處	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
全年經常性開支比率	A 類：2.16% ^{#1} ^{#1} A 類的經常性開支比率是根據截至 2019 年 12 月 31 日止年度 A 類所收取的費用計算，並以佔同期該股份類別平均資產淨值的百分比表示。此比率每年均可能有所變動。
基本貨幣	美元
本附屬基金的財政年度終結日	12 月 31 日
交易頻密程度	每日
股息政策	不派發股息 (如有收入，將再作投資)
最低投資額	A 類： 首次 1,000 美元，追加 100 美元，或另一貨幣的等值金額 普信 SICAV 董事會可酌情接納低於以上指定金額的認購申請。

本附屬基金是甚麼產品？

普信 SICAV – 前沿市場股票基金 (「本附屬基金」) 以集體投資計劃形式組成，是根據盧森堡法例註冊成立，並受盧森堡金融業監管委員會監管。



目標及投資政策

目標

本附屬基金的目標是透過其投資價值的增長，長遠而言提高其股份價值。

投資政策

本附屬基金以主動方式管理及主要投資於前沿市場公司的股票的多元化投資組合。

具體而言，本附屬基金至少將其 70% 的資產淨值投資於在 MSCI 前沿新興市場指數(MSCI Frontier Emerging Markets Index) 成分國家及 MSCI 綜合世界指數未有涵蓋的任何其他國家註冊成立或在該等國家經營其大部分業務的公司所發行的股票及股本相關證券。

證券類型可包括普通股、優先股、認股權證、美國預託證券（ADR）、歐洲預託證券（EDR）及環球預託證券（GDR）。本附屬基金可將其 30% 或以上的資產淨值投資於中小型股。

本附屬基金可運用衍生工具作對沖及有效投資組合管理用途。

投資經理的投資方法為投資於整個前沿投資領域，包括 MSCI 前沿市場指數以外的國家；採用嚴謹和具風險意識的方法鑑別估值吸引的優質增長企業；採用集中於回報、財政結構、管理團隊及公司管治的基本面分析；應用有紀律的估值方法；核證相對於同類基金及往績的相對估值吸引力；考慮宏觀經濟和政治因素，以降低利用由下而上選股方法可能產生追捧投資的熱情；以及評估環境、社會及管治（「ESG」）因素，尤其是該等被認為很有可能對本附屬基金投資組合的持倉或潛在持倉表現產生重大影響的因素。該等 ESG 因素連同財務、估值、宏觀經濟及其他因素被納入投資程序，乃投資決策的組成部分。因此，ESG 因素並非投資決策的唯一驅動力，而是投資分析過程中被考慮的數項重要內容之一。

本附屬基金以主動方式管理，惟可能使用 MSCI 前沿市場 10/40 淨額指數（MSCI Frontier Markets 10/40 Net Index）作業績比較。投資經理不受相對基準指數的任何國家、界別及／或個別證券權重的限制，並享有充分的自由以投資於不構成基準指數一部分的證券。然而，市場情況有時可能導致本附屬基金的表現與基準指數更加一致。

就暫時性防守目的而言，本附屬基金擁有靈活度可將其資產淨值的最多 100% 投資於貨幣市場證券。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額可高達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險，主要風險載列如下。請參閱銷售文件，了解其他適用風險因素的詳細資料。

一般投資風險

本附屬基金投資組合的價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，故閣下於本附屬基金的投資可能蒙受損失。並不保證可獲償付本金。



股票市場風險

一般而言，股票較債券或貨幣市場工具涉及較高風險。股票投資面對市場風險，其價值可能因投資氣氛轉變、政治及經濟消息、發行人特定因素、政府政策及市場變動等因素而波動。股票可迅速失去價值，並無了期在低價徘徊。急速成長公司的股票可能對負面消息非常敏感，因為其價值大部分是基於對未來的高度期望。定價似乎低於其內在價值的公司股票可能繼續被低估價值。如公司經歷破產或類似的財務重組，其股票可能失去大部分甚至全部價值。

與預託證券相關的風險

對特定國家的投資可透過對該市場的直接投資或在其他國際交易所買賣的預託證券進行。投資於預託證券可能面臨對手方風險，在存管處或發行預託證券的保管銀行清盤的情況下或蒙受重大甚至全部損失。

由於預託證券的流動性一般低於相應的相關證券，投資於預託證券亦可能面臨流動性風險。此外，預託證券的持有人並非相關公司的直接股東，一般並無擁有投票權和其他股東權利。

前沿市場風險

前沿市場是與較成熟的新興市場相比，處於經濟及政治發展初期的小國家的證券市場，一般只提供有限的可投資性及流動性。因此，本附屬基金可能較整體新興市場涉及更高風險及一般與投資較成熟市場無關的特別考慮因素。造成較高風險的原因可包括：(a)政治、經濟或社會不穩定；(b)規例及法例的不利轉變；(c)未能執行法例或規例，或未能承認投資者在較成熟市場應有的權利；(d)費用、交易成本或稅收過高，或遭徹底扣押資產；(e)對外來投資者不利的規則或慣例；(f)有關證券發行人的資料不全、有所誤導或不準確；(g)缺乏統一的會計、審核及財務申報準則；(h)大型投資者操控市價；(i)無故延誤及停市；(j)欺詐、貪污及失誤；(k)貨幣管制；(l)證券市場流動性不足及大幅波動的可能性；(m)執行或結算買賣遭延誤或中斷；及(n)受保管的資產並無分開處理。

前沿國家股票市場大幅波動的相關風險

前沿國家股票市場的高度市場波動性及潛在交收困難，可導致於該等市場買賣的證券價格大幅波動，繼而對本附屬基金的價值造成負面影響。

前沿國家股票市場監管／交易所規定的相關風險

前沿國家的證券交易所通常有權暫停或限制買賣任何於相關交易所進行買賣的證券。政府或監管機構亦會實施可影響金融市場的政策。凡此種種皆可能對本附屬基金造成負面影響。

地理集中風險

由於本附屬基金將其大部分資產投資於前沿市場，故其表現將受到該區的任何不利社會、政治、政府政策、外匯、流動性、稅收、法律、監管、經濟、環境或市場狀況的較大影響。這意味與投資範圍較廣泛的基金相比，存在較大波動及虧損風險。

中小市值股票風險

與較大型公司的股票相比，中小型公司的股票普遍可能流動性較低及對不利的經濟發展較為波動。中小型公司通常財務資源較少、經營歷史較短及業務較為集中，因而承受較大的長期或永久業務受挫風險。中小型公司的首次公開發售可能因為欠缺過往交易記錄及公開資料相對貧乏而高度波動及難以評估。

貨幣風險

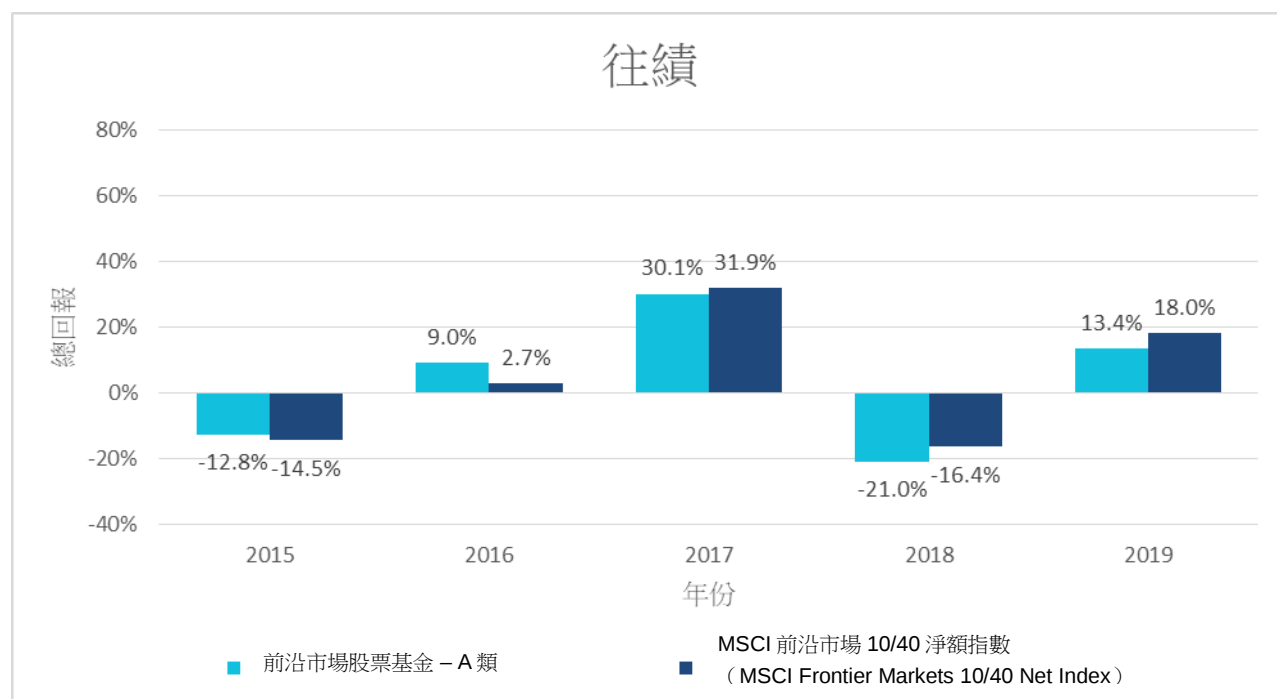
本附屬基金可投資於以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計值的證券。因此，該等貨幣及基本貨幣之間的貨幣匯率的變動或匯率管制可降低投資收益或增加投資虧損，並對本附屬基金的資產淨值產生不利影響。



衍生工具風險

與衍生工具相關的風險包括信貸／對手方風險、流動性風險、估值風險、波動風險以及交易所買賣及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／組成部分可能導致損失遠大於附屬基金投資於衍生工具的金額。投資於衍生工具可能導致附屬基金蒙受重大損失的風險。

本附屬基金過往的業績表現如何？



- 往績資料並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全數投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會再作投資。
- 上述數據顯示 A 類在所示曆年的價值升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本附屬基金的經常性開支，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 投資經理視 A 類為最具代表性的股份類別，是因其屬唯一可供香港零售投資者投資的股份類別。
- 用作業績比較的基準為 MSCI 前沿市場 10/40 淨額指數 (MSCI Frontier Markets 10/40 Net Index)。
- 本附屬基金推出日期：2014 年 6 月
- A 類推出日期：2014 年 6 月

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。



投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣本附屬基金股份時或須繳付以下費用。

費用	閣下繳付的金額
認購費 (入場費)	A 類：不多於認購額的 5%
轉換費	A 類：無
贖回費	A 類：無

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金撥付，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（除非另有指明，否則佔相關股份類別資產淨值的百分比）
管理費（管理公司費）	A 類：不多於 2.00%
託管人費（託管費） ^{#2}	A 類：不多於 0.017%，最少 0.0005%
業績表現費	不適用
行政費（行政代理費） ^{#2}	A 類：不多於 0.07%，最少 0.01%或每個附屬基金 40,000 美元（以較高者為準）

^{#2} 經營及行政開支總額將以 A 類資產淨值的 0.17%為限。如果股份類別的應佔實際經營及行政成本總額超過開支上限，管理公司將承擔該超出部分。如果股份類別的應佔實際經營及行政成本總額低於限額，僅所產生的實際金額才會從股份類別的資產中扣除。

其他費用

閣下買賣本附屬基金股份時或須繳付其他費用。

其他資料

- 在本附屬基金交易日下午 5 時正（香港時間）或之前經香港代表收妥的購買、轉換或贖回股份要求，一般按隨後釐定的本附屬基金資產淨值執行。請注意，如透過本附屬基金的認可分銷商提交申請，有關分銷商可能設有較早的截止時間。
- 本附屬基金內的股份類別可能各有不同的特點及投資者資格規定。每個類別代表佔本附屬基金相關投資組合的某個比例的份額。每個股份類別以基本股份類別代號（例如 A）識別。在適當情況下，可加入一個或多個後綴以表示若干特點。
- 本附屬基金於每個營業日計算資產淨值並於南華早報及香港經濟日報公佈股份價格。



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。