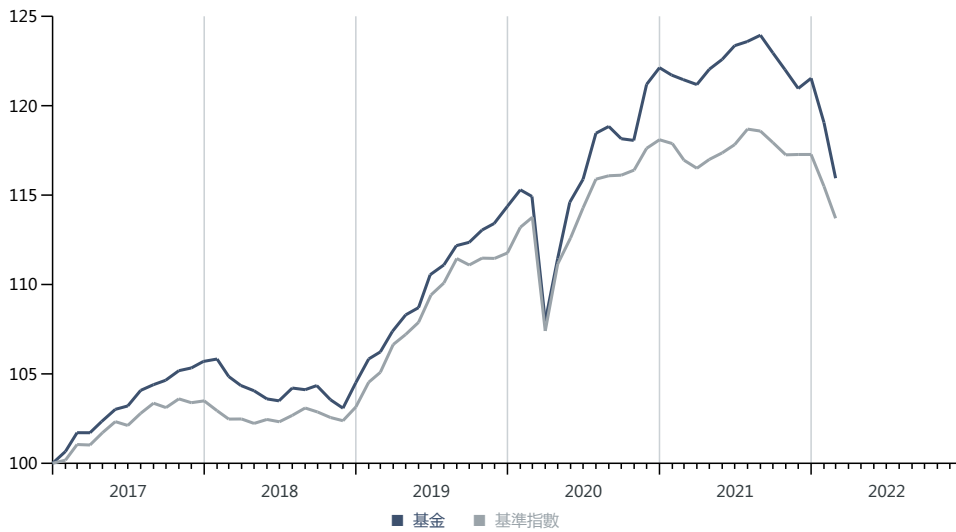


# 創凱全球價值債券基金 (USD O Acc)

## 基金目標

創凱全球價值債券基金旨在透過資本增長及收益，尋求長期資本增值。基金投資於主要金融市場以多種貨幣計值的中長期國際債務證券。基金進行主動型管理，對照收益率曲線配置持倉，以提升回報。

## 基金表現及年度回報



過往表現未必是未來表現的指引。回報可能因貨幣匯率波動而增加或減少。表現經已扣除費用，並代表USD O Acc 股份類別及顯示最多過去五個及本年度的表現(按資產淨值基準計算)。如股份類別成立於五個年度之前，圖表重設為100。資料來源：EFG Asset Management、彭博資訊。截至2022年2月28日。

## 基金表現

	基金	基準指數	差價
1個月	-2.61%	-1.55%	-1.06%
3個月	-4.15%	-3.04%	-1.11%
6個月	-6.45%	-4.11%	-2.34%
年初至今	-4.60%	-3.04%	-1.56%
1年	-4.54%	-2.75%	-1.79%
3年(年化)	2.96%	2.66%	0.30%
5年(年化)	2.65%	2.39%	0.26%
7年(年化)	2.66%	2.37%	0.29%
10年(年化)	3.49%	3.12%	0.37%
自成立以來(年化)	3.91%	3.84%	0.07%
自成立以來	103.77%	100.93%	2.84%

## 財務比率

修正存續期	4.18	當期收益率	3.84%
到期收益率	4.46%	投資組合評級	BBB-
最低收益率	4.25%	持股數量	89

## 基金詳情

基金經理  
Michael Leithead, Camila Astaburuaga



成立日期  
2003年8月15日

管理資產(百萬)  
美元 598.8

基準貨幣  
美元

價格報告  
Financial Times, Bloomberg, Morningstar

基準/參考指數  
BofA Merrill Lynch 1-10 Year Global Corporate Index

投資經理  
EFG Asset Management (UK) Limited

認購 / 贖回  
每日 16:00 (愛爾蘭時間)

會計期  
6月30日

## 股份類別詳情

成立日期  
2003年8月15日

淨資產價值  
美元 203.77

經常性開支比率 (OCF)  
1.13%

最低投資額  
初始: 美元 5,000  
繼後: 美元 1,000

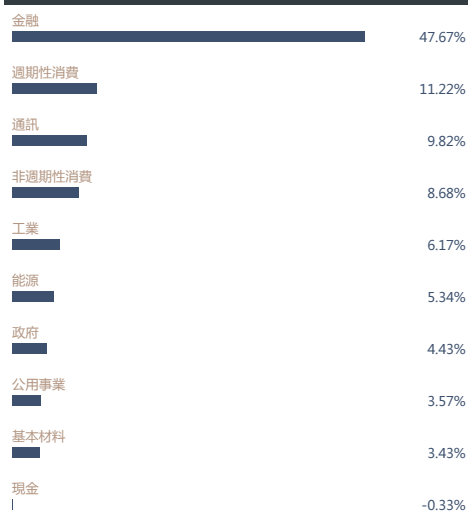
股息 (收益類別)  
No

基金代碼  
ISIN編號: IE0033116462

## 十大持倉

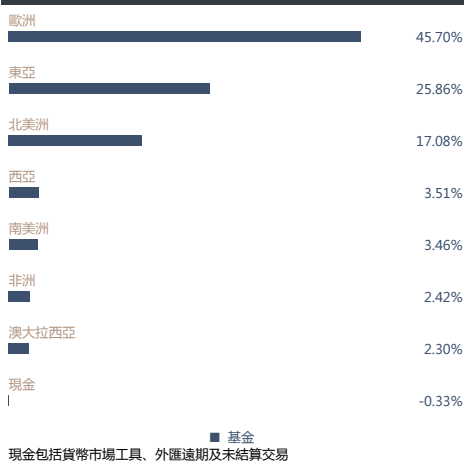
持倉	持倉
Allianz SE 3.5%	2.74%
Foxconn Far East Ltd. 2.5% 10/28/2030	2.53%
BOC Aviation Ltd 3% 09/11/2029	2.47%
National Australia Bank 2.99% 05/21/2031	2.33%
Nippon Life Insurance 2.75% 01/21/2051	2.31%
UBS Ag 5.125% 05/15/2024	2.26%
NTT Finance Corp 1.162% 04/03/2026	2.24%
Barclays Plc 6.375%	2.08%
Nationwide Bldg Society 4.00000% 09/14/2026	2.02%
Bank Of America Corp 1.197% 10/24/2026	1.98%

## 行業配置



■ 基金  
現金包括貨幣市場工具、外匯遠期及未結算交易。在彭博資訊分類下，房地產公司通常納入金融行業。

## 地區配置



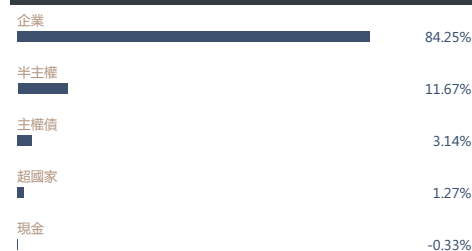
■ 基金  
現金包括貨幣市場工具、外匯遠期及未結算交易

## 信貸配置



■ 基金  
評級基於EFG AM的綜合評級方法。

## 實體配置



■ 基金  
現金包括貨幣市場工具、外匯遠期及未結算交易。準主權債券包括機構、主權財富基金及國有企業發行的債券，均可歸類為多個行業。

## 存續期



■ 基金  
現金包括貨幣市場工具、外匯遠期及未結算交易

## 統計分析

風險資本	創凱全球價值債券基金 USD O Acc		BofA Merrill Lynch 1-10 Year Global Corporate Index	
	3年	5年	3年	5年
標準差(年化)	5.56%	4.46%	4.71%	3.77%
夏普比率	0.19	0.16	0.16	0.11
索提諾比率(2%年化)	0.22	0.19	0.17	0.13
相對於基準	3年	5年		
阿爾法	0.00	0.01		
貝塔	1.10	1.09		
相關性	0.93	0.92		
跟蹤誤差	2.05%	1.77%		
R平方	0.87	0.85		
信息比率	0.15	0.15		

## 聯絡方式

投資經理及全球分銷商  
EFG Asset Management (UK) Limited:  
Leconfield House  
Curzon Street  
London W1J 5JB  
電話: +44 (0) 207 412 3877  
傳真: +44 (0) 207 872 3706  
電郵: enquiries@newcapitalfunds.com

基金交易  
HSBC Securities Services (Ireland) DAC  
1 Grand Canal Square,  
Grand Canal Harbour,  
Dublin 2, Ireland

電話: +353 (0) 1 635 6790  
傳真: +353 (0) 1 649 7560  
如欲諮詢有關交易的詳情, 請發送電郵至:  
newcapital@hsbc.com

## 股份類別詳情

股份類別	ISIN	股份類別資料				基金表現			基金表現(年化)				
		CUSIP	年度收益	最低投資額	經常性開支比率(OCF)	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立以來	成立日期
CAD O Acc	IE00B617PT52	G6440H324	---	CAD 5,000	1.15%	-2.62%	-4.22%	-4.61%	-4.67%	2.42%	2.01%	3.03%	26.04.2011
CHF O Acc	IE00B3LZ4T18	G6440H183	---	CHF 10,000	1.14%	-2.67%	-4.47%	-4.76%	-5.62%	0.82%	0.13%	1.87%	26.07.2010
CNH O Acc	IE00B653FK09	G6440H258	---	CNH 70,000	1.15%	-2.44%	-3.65%	-4.31%	-2.15%	4.28%	4.66%	5.02%	20.09.2010
EUR O Acc	IE0033116579	G6440H159	---	EUR 5,000	1.15%	-2.66%	-4.42%	-4.72%	-5.41%	1.11%	0.46%	2.81%	15.08.2003
EUR O Inc	IE00BTJRM642	G6S695460	3.32%	EUR 5,000	1.14%	-2.66%	-4.40%	-4.71%	-5.38%	1.15%	---	0.20%	09.10.2017
GBP Ord Acc.	IE0033116686	G6440H142	---	GBP 3,000	0.75%	-2.56%	-4.15%	-4.54%	-4.38%	2.28%	1.70%	3.98%	15.08.2003
GBP Ord Inc.	IE00B3LM8Q72	G6440H175	3.28%	GBP 5,000	0.74%	-2.56%	-4.14%	-4.53%	-4.36%	2.29%	1.71%	3.83%	16.07.2009
USD A Acc	IE00BJYJDN98	G6440N503	---	USD 1,000	1.53%	-2.64%	-4.24%	-4.66%	-4.92%	---	---	0.01%	23.01.2020
USD A Inc	IE00BJYJDP13	G6440N511	3.30%	USD 1,000	1.53%	-2.64%	-4.24%	-4.66%	-4.93%	---	---	-2.22%	27.10.2020
USD N Acc	IE00BJYJDQ20	G6440N529	---	USD 1,000	2.33%	-2.70%	-4.43%	-4.78%	-5.68%	---	---	-0.33%	12.12.2019
USD N Inc	IE00BJYJDR37	G6440N537	3.30%	USD 1,000	2.33%	-2.70%	-4.43%	-4.78%	-5.69%	---	---	-0.79%	23.01.2020
USD O Acc	IE0033116462	G6440H134	---	USD 5,000	1.13%	-2.61%	-4.15%	-4.60%	-4.54%	2.96%	2.65%	3.91%	15.08.2003
USD O Inc	IE00BTJRM758	G6S695478	3.24%	USD 5,000	1.13%	-2.61%	-4.15%	-4.60%	-4.54%	2.94%	---	2.33%	26.10.2017

年收益率的計算方法是：上一次收益分配率乘以每年收益分配次數，再除以截至上一分配日的資產淨值。本報告僅供參考，並不代表投資者未來可能會獲得的分配收益回報。投資記錄不少於12個月，基金表現則會顯示。

## 免責聲明

參照所示基準積極管理該基金，因為該基準僅用於績效比較目的。

所有資料來源：截至月底之EFG Asset Management (UK) Limited (「EFGAM」)、Factset、彭博、Morningstar。本文件不構成出售、招攬或買入任何投資產品或服務的要約，亦非任何產品或服務之條款的最終陳述。本文件所提及的投資可能不適合所有接收人，投資者應尋求符合自身個別情況的專業建議。

投資者在投資前應仔細閱讀基金章程及主要投資者資料文件 (KIID)。本資料僅適用於居住於本基金已獲授權分銷之司法管轄區的人士。子基金並非全部都會在所有司法管轄區註冊或獲授權出售，亦未必可分銷予所有投資者。

未經我們事先書面許可，不得將本文件 (全部或部分) 複製或披露予任何人。儘管本文件所含的資料是取自公認可靠的來源，然而EFGAM並不聲明或保證其準確性，而且該等資料可能並不完整或經過縮略。截至本文件日期，我們的判斷是由本文件內所有估算及意見構成，或會隨時更改，恕不另行通知。EFGAM對投資者依據本文件內意見或陳述所造成的後果概不承擔責任，並明確聲明不承擔由錯誤或遺漏所引起之任何責任，包括附帶或相應損害。

所顯示的表現結果已扣除相關費用及開支。投資的價值以及從中所獲的收入可升可跌，而閣下亦有可能無法取回最初所投資金額。過往表現並不指示未來表現。投資產品或會承受投資風險，包括但不限於兌匯及市場風險、價值波動、流動性風險以及 (如適用) 所投本金有可能盡失。受投資組合成分或所使用投資組合管理技巧的影響，某些基金可能有高波幅，或受多種其他風險因素影響。該類風險已載列於基金章程及KIID。

本概覽所載的資料只簡略概括了本基金的主要層面。有關本基金的更完整資料，可參考基金章程或主要投資者資料文件，以及最新的經審核年度報告及最新的半年度報告。上述文件為構成買入基金單位的唯一約束力基礎。上述文件可供免費索取，以下為各地的索取地址：愛爾蘭之本基金註冊辦事處：5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Ireland；英國之機構代理人：EFG Asset Management (UK) Limited, Leconfield House, Curzon Street, London W1J 5JB, United Kingdom；德國之資訊代理人：CACEIS Bank S.A., Germany Branch, Lillienthalallee 36, 80939 Munich, Germany；法國之集中代理人：Caceis Bank S.A., 1, Place Valhubert, 75206 Paris Cedex 13 France；盧森堡之付款代理人：HSBC France, Luxembourg Branch, 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, RCS Luxembourg, B28531；意大利之付款代理人：Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, Via Santa Margherita, 7 - 20121, Milan, Italy；奧地利之付款及資訊代理人：Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG Graben 21, 1010 Vienna, Austria；瑞典之付款代理人：MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, 11 447 Stockholm, Sweden；瑞士之代表：CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon 2；瑞士之付款代理人：EFG Bank SA, 24 Quai du Seujet, CH-1211, Geneva 2, Switzerland。

在歐盟，本文件由 KBA Investments Limited (「KBA」) 發佈。KBA Investments Limited 根據《投資服務法》(第370章) 獲得投資公司經營許可，並由馬耳他金融服務管理局 (授權編號 KIL2-IF-16174) 監管。在歐盟，本文件僅提供予專業投資者 (根據歐洲議會和歐盟理事會 2014 年 5 月 15 日關於金融工具市場和修訂 2002/92/EC 號指令和 2011/61/EU 號指令的附件二的定義)。

KBA Investments Limited

已根據《投資服務法》(第370章) 的規定獲得投資公司的許可，並由馬耳他金融服務管理局監管 (授權編號 KIL2-IF-16174)。KBA Investments Limited 是 EFG Asset Management (UK) Limited 在歐盟部分國家 (<https://www.mfsa.mt/financial-services-register/result?id=16280>) 的分銷商。註冊辦事處：Orange Point Building, Second Floor, Dun Karm Street, Birkirkara By-Pass, Birkirkara, BKR 9037, Malta。馬耳他註冊編號 C97015。

招股說明書/關鍵投資者資訊

本基金英文版的招股說明書以及與本基金相關的關鍵投資者資訊文件的副本可在 [www.newcapitalfunds.com](http://www.newcapitalfunds.com) 上取得，也可向 EFG Asset Management (UK) Limited 索取。如果國家法規有要求，關鍵投資者資訊文件/關鍵資訊文件也將以相關歐洲經濟區 (EEA) 成員國的本地語言提供。

投資者權利摘要的超連結

可從 [www.newcapitalfunds.com](http://www.newcapitalfunds.com) 上取得與本基金的投資相關的英文版投資者權利摘要。

行銷協議的終止

可隨時決定終止在本基金目前行銷所在的任何歐洲經濟區成員國行銷本基金的協議。在此類情況下，受影響的歐洲經濟區成員國的股東將收到此決定的通知，並有機會在此通知發出之日起至少 30 個工作日內免費贖回其在本基金中的股權。

由 EFGAM 在英國發行，並由金融行為監管局 (Financial Conduct Authority) 授權和監管。註冊號碼：7389736。註冊地址：

法國

投資者應注意，與 Autorité des Marchés Financiers 的期望相比，本 UCITS 在其投資政策中考慮了非金融標準，提出了過多的溝通。

適用於澳大利亞投資者的資訊

本文件由 EFG Asset Management (UK) Limited 製備並發行，其為一家私人有限公司，註冊號碼為 7389746，註冊辦公地址為 Leconfield House, Curzon Street, London W1J 5Jb (電話號碼 +44(0)20 7491 9111)。EFG Asset Management (UK) Limited 受金融行為監管局第 536771 號監管和授權。

EFG Asset Management (UK) Limited 向澳大利亞批發客戶提供的金融服務無需持有澳大利亞金融服務許可證，由英國金融行為監管局 (FCA 註冊號：536771) 依據不同於澳大利亞法律的英國法律授權和監管。

本文件為機密文件，僅供其提供或發送對象使用，不得全部或部分複製給任何其他人。

ASIC 類別規則 CO 03/1099

EFG Asset Management (UK) Limited 通知您，它依賴澳大利亞證券與投資委員會 (ASIC) 類別規則 CO 03/1099 (類別規則) 針對英國金融行為監管局 (FCA) 監管公司提供的豁免 (如 ASIC Corporations (廢除和過渡文據 2016/396) 規定的業務擴展)，該豁免免除其根據《2001年聯邦公司法》(公司法) 就我們向您提供的金融服務持有澳大利亞金融服務許可證 (AFSL) 的要求。

英國監管要求

我們向您提供的金融服務由 FCA 根據與澳大利亞不同的英國法律和監管要求進行監管。

因此，在我們向您提供金融服務的過程中，您從我們處收到的任何要約或其他文件將按照這些法律和監管要求進行製備。英國監管要求是指法律、依據法律制定的規則以及 FCA 發佈的任何其他相關政策或文件。

您作為批發客戶的身份

為使我方能夠向您提供金融服務，並使我方能夠遵守類別規則，您必須是《公司法》第 761G 條所指的「批發客戶」。因此，在我們向您提供金融服務之前或期間接受我們的任何文件即表明，您：

向我們保證自己是「批發客戶」；

同意提供我們可能不時要求以確認您的批發客戶身份的資訊或證據；

同意如果您不再是批發客戶或未向我們提供令我們滿意的資訊或證據來確認您的批發客戶身份，我們可停止向您提供金融服務；並且

同意如果就我們向您提供的金融服務而言您不再是「批發客戶」，在 5 個工作日內以書面形式通知我們。

要約文件

無論是本文件還是據其提供 New Capital UCITS Fund plc (以下簡稱「基金」) 權益的任何文件均不是《公司法》規定的招股章程、產品披露聲明或其他正式披露文件。除透過或依據根據《公司法》第 7.9 部分或第 6D.2 部分無需向投資者披露的要約或邀請外，該基金的權益不得在澳大利亞銷售、發行、出售或分銷，無論是出於投資者是批發客戶 (如《公司法》第 761G 條和適用法規所定義) 的原因還是其他原因。本文件中的任何內容或據其提供基金權益的任何文件均不構成向「零售客戶」(如《公司法》第 761G 條和適用法規所定義) 提供金融產品權益或金融產品建議。

該基金權益的發行人依賴於澳大利亞法律規定得到豁免，無需持有 AFSL 即可向澳大利亞批發客戶提供金融服務。請注意，由於所有投資者都必須是批發客戶，因此在投資該基金時沒有冷卻權。

美洲

New Capital UCITS Fund

plc (「本公司」) 是獲愛爾蘭中央銀行根據《歐洲共同體 (可轉讓證券集體投資計劃) 條例》(2011年，經修訂) 授權之可變資本開放式傘型投資公司。EFGAM及本公司隸屬EFG Capital International Corp.，後者乃SEC註冊機構及FINRA/SIPC會員經紀經銷商。

美國居民須知：不可於美國國內或直接或間接向美國人士 (定義見本基金章程) 提呈發售或出售本基金的股份。

阿根廷居民須知：該等股份不可於阿根廷向公眾發售或出售，因此該等股份之發售事宜尚未提交予阿根廷證券委員會 (Comisión Nacional de Valores, CNV) 批准。與本次發售有關之文件 (以及本文件所含資料) 不得於阿根廷以公開發售為目的提供予公眾，亦不得與在阿根廷的任何公開出售要約或認購事項結合使用。

百慕達居民須知：現時發售的是以私人配售方式向符合基金章程所述條件之投資者發售的證券。基金章程不受百慕達金融管理局或百慕達公司註冊處的規限，亦未獲其批准，亦無權就此作出任何相反、明示或暗示的陳述。所發售之證券只可按百慕達《2003年投資商業法》的規定進行發售或出售。此外，非百慕達人士不得在百慕達開展或從事任何交易或業務，除非該人士已獲得相關百慕達法律的授權。從事向百慕達人士發售或行銷百慕達發行之證券的活動，或被視為在百慕達開展業務。

巴西居民須知：該等股份不可於巴西向公眾發行或出售，因此該等股份之發售事宜尚未且亦不會提交予巴西證券委員會 (CVM) 批核，亦尚未提交予前述機構批核。與該項發售有關之文件 (以及本文件所含資料) 不得於巴西以公開發售方式提供予公眾，亦不得與在巴西的任何認購事項或公開出售要約結合使用。

智利居民須知：Fecha de inicio de la oferta: [11.10.2013]

(i) La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

(ii) La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fi scalización;

(iii) Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores; y

(iv) Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

發售開始日期: [11.10.2013]

( i ) 發售開始日期與相關發售乃根據本條SVS Rule 336決定及進行；

( ii ) 本發售所涉及之證券並未註冊入證券登記冊 ( Registro de Valores ) 或由SVS保存之外國證券登記冊 ( Registro de Valores Extranjeros )，因此不受SVS規限。僅提供免費聲明聲稱證券乃在智利以外之某個特定司法管轄區註冊並由相應監管機構監管並不足夠；SVS要求在向有意投資者發售證券所用之通訊及材料中包括由NCG 336提供的免費聲明及其西班牙原文；

( iii ) 由於該等證券並未註冊，發行人無義務在智利披露有關該等證券的公開資料；及

( iv ) 未向相應證券註冊處註冊的證券不可公開發售。

哥倫比亞居民須知：本簡報並無以下目的或效果：發起 (直接或間接) 產品購買或本公司向哥倫比亞居民提供服務。除非所進行的推廣或推銷活動乃根據2010年第2555號法令以及與在哥倫比亞推廣外國金融及/或證券相關產品或服務的其他適用規則及法規有關，否則不得在哥倫比亞或向哥倫比亞居民推廣或推銷本公司的產品及/或服務。哥倫比亞居民確認，收到本訊息一事構成本公司產品及/或服務的招攬行為。哥倫比亞居民確認並未收到來自本公司之任何直接或間接推廣或推銷金融產品及/或服務的訊息。

哥斯達黎加居民須知：本次發售乃本公司於哥斯達黎加根據《證券公開發售條例》( Reglamento sobre Oferta Pública de Valores ) 第7條及第8條的獲證券監管總局 (「SUGEVAL」) 豁免註冊之個別及私人發售行為。由於本次並非於哥斯達黎加的公開發售證券行為，本資料乃屬機密，請勿複製或分發予第三方。所發售之產品不適用於哥斯達黎加的公眾或市場，且既未向SUGEVAL註冊 (將來亦不會註冊)，亦不可在二級市場交易。多明尼加共和國居民須知：本概覽並不構成本公司向多明尼加共和國的公眾提出認購本文所述股份之要約或招攬；任何根據本概覽擬進行之交易將僅以私人配售方式進行。該等股份尚未向多米尼加證券監管總局註冊 (將來亦不會註冊)，因此不受任何特定範疇的法律約束。未事先註冊而於多明尼加共和國公開發售 (按多明尼加共和國法律及法規所定義) 任何該等股份即屬違法。

薩爾瓦多居民須知：本文件的接收人謹確認，本文件乃EFG Capital International Corp. 按照接收人的明確要求及指示以私人方式提供。

危地馬拉居民須知：本通訊及任何附帶資料 (「有關材料」) 僅供參考，並不構成 (且不應解釋為) 本公司於收件人的司法管轄區 (「該司法管轄區」) 就此類證券、產品或服務進行發售、出售活動或開展業務，或於該司法管轄區進行任何經紀、銀行或其他類似的受約束活動 (「金融活動」)。本基金及本文件所述的證券、產品、服務均未向該司法管轄區註冊 (或無意註冊)。此外，本基金及本文件所述的證券、產品、服務或活動均不受該司法管轄區的任何政府或類似機構約束或監管。有關材料屬私人、機密性質，由本基金發送予收件人並僅供其使用。不得公開分發有關材料；除收件人外，任何人均無權使用有關材料。收件人須遵守該司法管轄區內所有適用法律，包括但不限於稅法及外匯管制法規 (如有)。

洪都拉斯居民須知：本文所述股份並非受國家銀行及保險委員會或洪都拉斯證券經紀公司監管的證券。該等股份不得在洪都拉斯發售或出售，除非是在不構成公開發售的情況。投資者投資於本基金的股份須自行承擔風險。

墨西哥居民須知：該等股份尚未依照《墨西哥證券市場法》( Ley del Mercado de Valores ) 註冊 (將來亦不會註冊)，因此或不會在墨西哥公眾發售或出售。本公司或不會在墨西哥公開發售與證券發行相關的章程，而該等股份或不會在墨西哥交易。

巴拿馬居民須知：該等證券及其發售、銷售或轉讓均未向證券市場監管局 (前稱國家證券委員會) 註冊。豁免註冊之依據是1999年7月8日 (機構投資者) 經修訂第1號法令第129條第3款。因此，1999年7月8日經修訂第1號法令第334至336條規定的稅務處理並不適用。該等證券不受證券市場監管局 (前稱國家證券委員會) 監管。

烏拉圭居民須知：本基金的股份不會在烏拉圭公開發售，而僅會以構成烏拉圭境內私人配售的方式發行。因此，該等股份無需 (將來亦不會) 向烏拉圭中央銀行登記。該等股份屬於投資基金，但並非受1996年9月27日經修訂烏拉圭法律16,774號監管的投資基金。

香港

本文件內容未經任何香港監管機構審閱或背書。建議香港居民對本要約保持審慎。投資本基金未必適用於每個人。倘閣下對本文件的內容有任何疑問，閣下應當諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他財務顧問，以獲取獨立專業意見。

本基金並未獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第104條（「證券及期貨條例」）授權。本文件並未獲香港證監會批准，亦沒有向香港公司註冊處處長登記其副本，因此，不得向香港人士發佈、或為向香港人士發佈而擁有，但以下除外（1）證券及期貨條例定義內的专业投資者（包括證券及期貨（專業投資者）規則定義的专业投資者）；或（2）就香港法例第32章公司條例或證券及期貨條例而言，不構成公開發售的情況。本文件以保密形式分發及不得以任何形式複製或傳送給收件人以外的任何人士。本基金的權益將不會發行予本文件收件人以外的任何人士，有關收件人以外的人士亦不得將本文件處理為構成對其發出的投資邀請。

#### 新加坡

本基金及股份/單位的發售（即本文件之主體）並不屬新加坡金融管理局根據《證券及期貨法》（第289章）（「《證券及期貨法》」）第286條授權的集體投資計劃，且未獲金管局《證券及期貨法》第287條的認可，亦不得向零售公眾發售本基金的股份/單位。

本文件（以及與發售或出售股份/單位有關的任何其他文件）並非《證券及期貨法》所定義的章程，亦不會送交至新加坡金融管理局或向其註冊成為章程。因此，《證券及期貨法》對於一般章程內容所要求的法定責任不適用於本文件。有意投資者應仔細考慮股份/單位的投資是否適合自己。新加坡金融管理局對本文件（以及與發售或出售股份/單位有關的任何其他文件）的內容概不承擔責任。

不可要約認購或購入股份/單位，亦不可邀請認購或購入股份/單位；亦不可直接或間接傳送或分發任何文件或其他材料（包括但不限於與股份/單位有關的本文件）予新加坡的任何人士，除非：（i）對方為《證券及期貨法》第304條（定義見《證券及期貨條例》第4A條）項下的機構投資者；（ii）對方為《證券及期貨法》第305（1）條項下的有關人士（定義見《證券及期貨法》第305（5）條）；（iii）條件為最低代價相當於200,000新加坡元（根據《證券及期貨法》第305（2）條）；或（iv）在其他情況下，依照並根據《證券及期貨法》項下任何其他豁免的條件。

根據《證券及期貨法》第305條（與《2005年證券及期貨（投資要約）（集體投資計劃）條例》第32條及第六附表一併閱讀），本基金已因為向相關人士（定義見《證券及期貨條例》第305（5）條）發售本基金內股份/單位的目的，或因為根據《證券及期貨法》305（2）所列條件發售本基金內股份/單位的目的，被列入由新加坡金融管理局管理的受限制計劃名單。

倘根據《證券及期貨法》第304條向機構投資者提出要約，則以下限制（根據第304A條）將適用於根據該要約所收購的股份/單位。倘該等股份/單位首先被出售予機構投資者以外的任何人士，《證券及期貨法》第XIII部分第2分部的第（2）及（3）子分部的要求將適用於導致該項出售的要約，除非所購入的股份/單位與其他股份/單位屬同一類別，或可以轉換為與其他股份/單位相同類別的股份/單位，即：

- i. 於認可交易所（按《證券及期貨法》定義）掛牌上市的股份/單位；及
- ii. 就任何要約資料聲明而言，介紹文件、逆向收購之單位持有人的通函、為信託計劃目的所發出的文件，或經認可交易所（按《證券及期貨法》定義）批准的任何其他類似文件，已因應該等股份/單位的要約發出，或已因應該等股份/單位的掛牌上市發出。

倘根據《證券及期貨法》第305條向相關人士提出要約，則以下限制（根據第305A條）將適用於根據該要約所收購的股份/單位。倘該等股份/單位首先被出售予以下對象以外的任何人士：（i）機構投資者；（ii）相關人士；或（iii）出售條件依照《證券及期貨法》第305（2）條，則《證券及期貨法》第XIII部分第2分部的第（2）及（3）子分部的要求將適用於導致該項出售的要約，除非所購入的股份/單位與其他股份/單位屬同一類別，即：

- i. 於認可交易所（按《證券及期貨法》定義）掛牌上市的股份/單位；及
- ii. 就任何要約資料聲明而言，介紹文件、逆向收購之單位持有人的通函、為信託計劃目的所發出的文件，或經認可交易所（按《證券及期貨法》定義）批准的任何其他類似文件，已因應該等股份/單位的要約發出，或已因應該等股份/單位的掛牌上市發出。

此外，倘購入股份/單位時其要約條件乃根據《證券及期貨法》第305條而訂，而且收購方為：

- a. 無認可投資者（按《證券及期貨法》定義）資格的法人，且其唯一業務乃持有投資，且所持投資的全部股本皆由具認可投資者資格的個人擁有）；或
- b. 無認可投資者（按《證券及期貨法》定義）資格的信託基金，且其唯一目的乃為受益人的利益持有投資，而每位受益人皆為認可投資者。

以上情況下，由該法人或信託基金（視乎情況）收購該等股份/單位起六個月內，不得轉讓該法人之證券及受益人於該信託基金之權益（視情況而定），除非該等轉讓的條件符合《證券及期貨法》第305A（2）及305A（3）條（視乎情況）的明確規定。