產品資料概要

St. James's Place
保守增長基金單位信託

2026 年 2 月

- ***本概要旨在向閣下提供有關本產品的主要資料。***
- ***本概要為香港發售文件的一部分。***
- ***閣下請勿單憑本概要投資本產品。***

資料便覽

基金經理：	St. James's Place Unit Trust Group Limited
投資顧問：	BlackRock Investment Management (UK) Limited（外部授權，位於英國）
受託人：	NatWest Trustee and Depositary Services Limited
全年經常性開支比率：	H 類累積基金單位：1.91%*
交易頻率：	每日
基本貨幣：	英鎊
派息政策：	累積基金單位：不會分派任何收益。
本計劃的財政年結日：	1 月 31 日
最低投資額：	1,500 英鎊（首次）　　1,000 英鎊（其後）

* 經常性開支數據僅為估計，因為該基金單位類別的年度管理費及該基金單位類別的費用結構已於2025年8月22日發生變動。經常性開支數據代表該基金單位類別應收取之估計經常性開支的總和，以該基金單位類別於12個月期間的估計平均資產淨值的百分比表示，並已計及相關集體投資計劃的經常性開支數據。實際數據可能與估計數據有所不同，且每年均可能有所變動。

這是什麼產品？

St. James's Place保守增長基金單位信託（「**本計劃**」）為以單位信託形式組成的基金。 本計劃的註冊地為英國，其主要監管機構為金融市場行為監管局。

目標及投資策略

目標

本計劃的目標為達致中期資本增值。

策略

本計劃將透過主要（即本計劃的資產淨值（「**資產淨值**」）的至少 70%至最多 100%）投資於由本計劃的基金經理管理的集體投資計劃（「**集體投資計劃**」）以達到此目標。本計劃一般會投資於相關集體投資計劃，而相關集體投資計劃主要投資於定息證券（風險通常較低），但亦可投資於另類資產（按下文資產配置政策表所示）。本計劃名稱中「保守」一詞反映，由於本計劃對定息證券及另類資產（其相關集體投資計劃的投資對象）有較大持倉，因此本計劃承受的短期價格波動可能較低。本計劃亦可將本計劃的資產淨值的最多 30%投資於並非由本計劃的基金經理管理的集體投資計劃（可能包括交易所買賣基金（「**交易所買賣基金**」））並輔以持有現金及投資於衍生工具（包括但不限於金融期貨合約及遠期交易）僅作對沖用途。本計劃不會使用衍生工具作投資用途。

相關集體投資計劃主要投資於國際資產，包括定息證券、指數掛鈎債券（企業及／或主權債券）及股本證券，但亦可持有另類資產（例如投資於房地產投資信託基金（「REITS」）、商品、採用相對價值策略的另類資產類別及／或私募股權）。該等另類資產一般與傳統資產（例如股票或定息證券）的關聯性低或出現負關聯性，而基金經理預期，由於關聯性較低，且具有較大的分散投資效果，將該等另類資產納入本計劃將可降低本計劃投資組合的價格波動性（因而可將風險降至最低）。本計劃可投資的部分相關集體投資計劃或會具有集中的投資策略（例如集中投資某區域或板塊），而其他相關集體投資計劃或會投資於較廣泛和較分散的投資範疇。

為達致本計劃的既定目標，本計劃可能投資的相關集體投資計劃或會隨時改變。儘管有以上策略，預期本計劃對由任何單一主權發行人所發行或擔保而信貸評級低於投資級的證券的持倉（透過本計劃於相關集體投資計劃的投資）不會超過本計劃的資產淨值的 10%。

雖然本計劃並無預設由其相關集體投資計劃可投資的行業板塊或市值限額，但在一般情況下預期會大部分（佔本計劃資產淨值約 60%）投資於已發展市場的定息證券及另類資產。本計劃於相關集體投資計劃的投資或會導致本計劃將其資產淨值的 30%或以上（透過本計劃於相關集體投資計劃的投資）投資於英國、北美及／或歐洲證券，而預期本計劃將其資產淨值的至少 20%投資於英國。

本計劃只會投資於獲證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）認可的相關集體投資計劃或於盧森堡、愛爾蘭及／或英國註冊的認可司法權區計劃（不論是否獲證監會認可），惟不得將本計劃的資產淨值的超過 10%投資於非認可的司法權區計劃及未獲證監會認可的相關集體投資計劃。

本計劃可投資的相關集體投資計劃亦獲准投資於衍生工具（包括但不限於金融期貨合約及遠期交易）作有效投資組合管理（包括對沖）用途。該等相關集體投資計劃亦可按其絕對酌情權，廣泛地或主要使用衍生工具作投資用途。

本計劃所投資的所有相關集體投資計劃的加權平均槓桿水平，預期不會超過本計劃資產淨值的 100%

（使用承諾法計算）。預期廣泛地或主要使用衍生工具作投資用途的相關集體投資計劃將構成本計劃資產淨值的小部分（少於 50%）。就廣泛地或主要投資衍生工具作投資用途的大部分相關集體投資計劃而言，該等相關集體投資計劃的槓桿水平不得超過相關集體投資計劃資產淨值的 100%（使用承諾法計算）。本計劃可投資的相關集體投資計劃只有小部分（不超過本計劃資產淨值的 10%）可廣泛地或主要使用衍生工具作投資用途，其中的潛在槓桿水平較高（最高為相關集體投資計劃資產淨值的 500%（使用承諾法計算））。

然而，投資者應注意，本計劃旨在避免價值大幅波動，儘管波動時有發生。

倘本計劃投資於由本計劃的基金經理或其關連人士管理的相關集體投資計劃，相關集體投資計劃的所有首次收費將獲豁免。基金經理或代表本計劃或基金經理行事的任何人士不會就相關集體投資計劃或其管理公司徵收的任何費用或收費獲取回扣，或就投資於任何相關集體投資計劃獲取任何可量化金錢利益。

本計劃不會訂立證券借貸及回購協議、逆回購協議或類似場外交易。倘此投資政策有變，本計劃將事先尋求證監會批准，並將至少提前一個月向基金單位持有人發出通知。

資產配置政策

以下為本計劃（透過其於相關集體投資計劃的投資）在正常市場狀況下的指示性資產配置（按資產類別）。本計劃的相關集體投資計劃的投資組合或會變動。

資產類別	**佔本計劃資產淨值的指示性百分比**
股本證券	0 – 50%
定息證券	20 – 80%
另類資產	0 – 40%

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本計劃的衍生工具風險承擔淨額可最多為本計劃資產淨值的 50%。

有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱發售文件以瞭解風險因素等詳情。

1. **一般投資風險**
   - 本計劃及／或相關集體投資計劃的投資組合價值或會因以下任何主要風險因素而下跌，因而令閣下於本計劃的投資蒙受損失。概不保證可獲退還本金。

2. **投資其他集體投資計劃的風險**
   - 本計劃為單位投資組合管理基金，將承受與相關集體投資計劃有關的風險。本計劃對相關集體投資計劃的投資並無控制權，概不保證相關集體投資計劃的投資目標及策略將可達成，若投資目標及策略不能達成，可能會對本計劃的資產淨值造成不利影響。

   - 本計劃可能投資的相關集體投資計劃未必受到證監會監管。當投資該等相關集體投資計劃時，或會涉及額外成本。亦概不保證相關集體投資計劃將時刻具備足夠流動性，以於提出贖回要求時能滿足有關贖回要求。

3. **集中風險**
   - 相關集體投資計劃（因而間接導致本計劃）可能對英國、北美及歐洲經濟有顯著持倉。相比較廣泛和地域較分散的投資組合基金，相關集體投資計劃（因而間接導致本計劃）更容易受到影響英國、北美及歐洲市場的不利之經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或規管事件影響，因此其價值可能承受更大的波動。

4. **貨幣風險**
   - 相關集體投資計劃（或其相關證券）及／或其任何類別或會以基金單位類別貨幣及／或本計劃的基本貨幣以外的貨幣計值。因此，本計劃的資產淨值或會受到該等貨幣與有關基金單位類別貨幣及／或基本貨幣之間匯率波動的不利影響，亦受到匯率管制變動的不利影響。

5. **與債務證券有關的風險**

   利率風險
   - 本計劃承受相關集體投資計劃可能投資的債務證券的利率風險。一般而言，債務證券價格於利率下跌時上升，而於利率上升時下跌。

   信貸／交易對手風險
   - 本計劃承受相關集體投資計劃可能投資的債務證券的發行人的信貸／違約風險。

   波動性及流動性風險
   - 相較更為發展的市場，相關集體投資計劃於若干市場所投資的債務證券或會涉及較高波動性及較低的流動性。在該等市場交易的證券的價格或會反覆波動。該等證券的買賣差價可能較大，而相關集體投資計劃可能產生重大交易成本。

   下調風險
   - 相關集體投資計劃可能投資的債務證券可能其後被下調評級。倘該等債務證券的評級被下調，相關集體投資計劃的基金單位的價值或會下跌。非投資級及未評級證券的市場可能較不活躍。該等證券較難以估值，因此相關集體投資計劃的價格可能較波動。相關集體投資計劃持有的該等證券的投資價值或會受到不利影響。非投資級及未評級證券的市場活躍性可能較低。證券或其發行人的信貸評級下調可能影響證券的流動性，令相關集體投資計劃較難以按其屬意的價格或時間出售該證券。如相關集體投資計劃把資產投資於相對欠缺流動性的投資，或會限制相關集體投資計劃按其屬意的價格及時間出售其投資的能力。這可能會導致相關集體投資計劃蒙受損失，因而可能對本計劃的價值產生不利影響。

   估值風險
   - 相關集體投資計劃的投資估值或會涉及不確定因素及判斷。若有關估值結果並不正確，可能會影響相關集體投資計劃的資產淨值計算，從而影響本計劃的估值。

   信貸評級風險
   - 評級機構給予特定證券及／或發行人的信貸評級有局限性，並不一直保證證券及／或發行人的信用。

   主權債務風險
   - 相關集體投資計劃可能投資於主權債務證券。相關集體投資計劃透過投資政府機構的債券，將會承受各國政治、社會及經濟變動所帶來的直接或間接後果。控制償還主權債務的政府機構可能受該等變動的影響，未必能夠或願意根據該等債務的條款於到期時償還本金及／或利息。持有人或會被要求參與該等主權債務的延期償還並進一步展期貸款予發行人。當主權債務發行人違約時，本計劃的投資價值或會受到不利影響。

6. **股票風險**
   - 相關集體投資計劃於股本證券（包括由中小型市值公司發行的股本證券）的投資價值以致（間接導致）本計劃的投資價值須承受一般市場風險，原因在於該等股本證券的價值以致本計劃的價值或會因投資氣氛的變動、政治及經濟狀況及發行人特定因素等各種因素而波動。

7. **與另類資產有關的風險**

   商品風險
   - 商品市場一般較其他市場涉及較大風險。尤其是，商品價格通常變化急速，而所涉及的風險可能較快改變。商品價格由商品市場的供求力量決定，而這又受到（但不限於）消費模式、宏觀經濟因素、氣候狀況、自然災害、貿易、財政、貨幣及外匯政策及政府管制和其他不可預見事件的影響。這或會影響相關集體投資計劃的資產淨值，因而可能對本計劃的價值產生不利影響。

   私募股權風險
   - 私募股權為對於並未在交易所上市或偶爾擬申請除牌的公司所作的風險資本融資形式。通常在有關公司的發展初期進行投資，而當時有關公司能否發展成功尚未確定，因此涉及高風險。

   - 屬私募股權交易及直接投資項目的潛在目標的公司或有高借貸水平，因此與已具規模的公司相比，該等公司對利率上升等不利市場發展的敏感性較高。與上市公司比較，該等公司無力償債及破產的風險亦較高。該等風險或會影響相關集體投資計劃的資產淨值，因而可能對本計劃的價值產生不利影響。

   相對價值策略風險
   - 相對價值策略為尋求從相關金融工具（例如股票及債券）之間的價格差異中獲利的策略，而方法是同時買入及沽出不同證券—藉此讓投資者在兩者的「相對價值」中獲取潛在利益。該等相對價值策略具有以下風險：
     a. 該等策略尋求從兩類資產的錯誤估值中獲利—這情況在回復正常前可存在一段時間或變得更為明顯。
     b. 不同市場及／或策略之間的關聯性較預期為高。
     c. 在策略內建立多個不同倉位，而於正常情況下，該等倉位之間的關聯性低及提供分散投資效果。在某些市況下，該等倉位之間的關聯性或會增加，導致波動性及潛在損失較高。

     因此，這或會影響相關集體投資計劃的資產淨值，因而可能對本計劃的價值產生不利影響。

   REITs 風險
   - 相關房地產持股的價值或會因（其中包括）整體及本地經濟狀況、興建過量、競爭、物業稅、經營開支、分區法、傷亡或被譴責造成的損失、對租金的規管限制、周邊社區價值改變、供求因素、利率及融資而受到影響，因此可能令 REITs 的價值波動。除了受到相關物業價值變動影響外，REITs 的價值亦可能受到借款人或租戶違約的影響。因此，該等 REITs 風險或會令相關集體投資計劃的價值下跌，因而可能對本計劃的價值產生不利影響。相關集體投資計劃所投資的 REITs 可能未獲香港證監會認可。

8. **金融衍生工具風險**
   - 本計劃只可使用衍生工具作對沖用途，而相關集體投資計劃亦可能獲准許投資於衍生工具。投資者應注意，金融衍生工具（「**金融衍生工具**」）所涉及的一般風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。此外，本計劃或相關集體投資計劃（視情況而定）所運用的金融衍生工具的槓桿元素／成分，可導致本計劃及／或相關集體投資計劃（視情況而定產生大於金融衍生工具投資金額的虧損。因此，對金融衍生工具的有關持倉或會

導致本計劃及／或相關集體投資計劃蒙受損失的風險，因而對本計劃的價值造成不利影響。

- 在相關集體投資計劃層面，相關集體投資計劃或會持有超出其資產淨值100%的淨槓桿持倉（使用承諾法計算）。因此，若相關資產的價值有任何變動，對相關集體投資計劃的任何潛在不利影響將進一步被放大，亦會令相關集體投資計劃的價格波動性增加，且可能導致嚴重虧損。在該等情況下，本計劃或會因透過投資於相關集體投資計劃而受到重大不利影響。

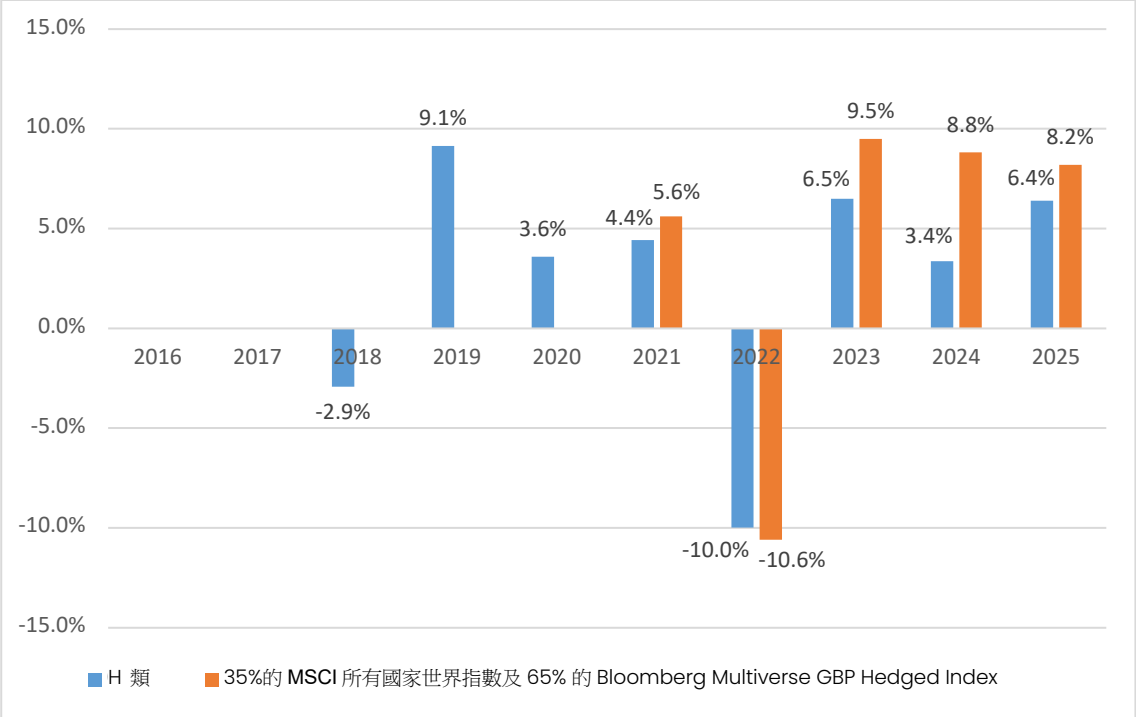
9. **歐元區風險**

- 本計劃及／或相關集體投資計劃可能承受歐元區或歐元的重大投資風險。鑑於市場對歐元區內若干國家的主權債務風險持續憂慮，本計劃於該地區以歐元計值的投資或於歐洲設立其註冊辦事處或經營其大部分經濟活動的發行人的證券可能會承受波動增加及外匯風險。此外，歐洲政府或其他機構為解決其經濟及財務問題而採取的措施未必有效。任何不利事件（如主權國家信貸評級被下調或主權國家或歐洲金融機構違約、或一個或以上歐洲聯盟成員國脫離歐元區導致（尤其是但不限於）歐洲單一貨幣不復存在或貨幣重新計值）均可能對本計劃的投資價值及流動性構成不利影響，以及可能最終對本計劃的業績表現產生影響。本計劃的業績表現與歐洲市場、貨幣、經濟、政治或其他情況息息相關，並可能會引致重大虧損。

10. **英國脫歐風險**

- 本計劃及／或相關集體投資計劃可能面對英國脫離歐盟（「**英國脫歐**」）後的潛在風險。本計劃及／或相關集體投資計劃或會因各種理由被波及而令其若干投資的價值、訂立交易的能力、將若干投資估值或變現或執行投資政策的能力受到損害。如發生任何該等事件，以及英國以外的成員國脫離或被逐出歐盟，可能對本計劃及／或相關集體投資計劃產生重大不利影響。

本計劃的過往業績表現如何？



- 過往業績表現並非預測未來表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值對資產淨值作為計算基礎，股息（如有）會滾存再作投資。

- 上述數據顯示H類累積基金單位（即本計劃目前向香港零售投資者提呈發售的唯一基金單位類別）的價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以英鎊計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的過往業績表現，即代表當年沒有足夠數據作提供業績表現之用。
- 自2021年1月22日起，在評估本計劃的業績表現時，可以35%的MSCI所有國家世界指數及65%的Bloomberg Multiverse GBP Hedged Index的組合作為參考，因為該指數組合提供本計劃所投資市場的整體指標。
- 本計劃發行日期：2017 年
- H 類累積基金單位發行日期：2017 年 11 月 6 日

本計劃有否提供任何保證？

本計劃並不提供任何保證。 閣下未必能取回全部投資本金。

投資本計劃涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本計劃的基金單位或須支付以下費用。

費用	**閣下須支付**
認購費 **（初始收費）**	H 類累積基金單位：認購金額的 5%
轉換費	不適用
贖回費 **（贖回收費）**	無

本計劃持續支付的費用

以下收費將從本計劃中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（除非另有訂明，佔本計劃資產淨值百分比）
年度管理費	H 類累積基金單位：每年 1.70%
受託人收費 （須繳納英國增值稅）	計入年度管理費
表現費	不適用
行政費	不適用

<u>其他費用</u>

閣下買賣本計劃的基金單位可能須支付其他費用。

其他資料

- 香港代表於每個香港營業日下午 5 時正（本計劃於各交易日的交易截止時間）或之前收妥閣下提交的按賣出價購買基金單位及按買入價贖回基金單位的要求，一般按隨後釐定的資產淨值執行。分銷商可規定更早接收香港投資者要求的交易截止時間，以符合本計劃的交易截止時間。

- 本計劃在每個營業日計算資產淨值，並公佈基金單位的賣出價及買入價。投資者可向香港代表 St. James's Place (Hong Kong) Limited 索取最近期買賣價的資料，熱線電話：+852 3728 0499。

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發表任何聲明。