

產品資料概要



St. James's Place 公司債券
基金單位信託

2024 年 3 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：	Invesco Asset Management 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*：	L 類累積基金單位：1.39% H 類累積基金單位：1.89%
交易頻率：	每日
基本貨幣：	英鎊
派息政策：	<u>累積基金單位</u> ：不會分派任何收益。
本計劃的財政年結日：	3 月 31 日
最低投資額：	1,500 英鎊 (首次) 1,000 英鎊 (其後)

* 經常性開支數據指根據由2023年4月1日至2023年9月30日止期間的開支計算的年率化數字。該數據每年均可能有所變動。

這是甚麼產品？

St. James's Place 公司債券基金單位信託（「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

本計劃的投資目標為透過投資於固定收益證券及其他金融工具的投資組合達致有吸引力的收益水平及資本增值。

策略

在一般市況下，預計投資組合將主要（即其資產淨值的至少 50%）投資於高收益債券（即由企業發行的高收益債券）。然而，倘由於市場環境的因素（例如市場上能符合本計劃投資目標而可供投資的企業高收益債券不足），基金經理將按需要降低該比例（例如投資於投資級公司債券，即獲評級機構標準普爾給予不低於「BBB-」或獲同等評級的公司債券），以保障本計劃的資本價值。

本計劃可投資於各種定息證券，包括但不限於英國及海外企業及政府債券、新興市場債券、資產抵押證券以及違約及／或不良債券。

投資者應注意，就政府債券、新興市場債券及資產抵押證券而言，在正常市況下，投資組合對有關證券的最高持倉可最多達本計劃資產淨值的 10%。就違約及／或不良債券而言，在正常市況下，投資組合對有關證券的最高持倉可最多達本計劃資產淨值的 20%。儘管有以上規定，該等證券合計的整體持倉不會超過本計劃資產淨值的 20%。本計劃對未評級債務證券的最高持倉為本計劃資產淨值的 10%。

本計劃可全部投資於低於投資級的債務證券，即等於低於評級機構標準普爾的 BBB- 評級的債務證券。

投資顧問維持適當的內部政策及程序，依據定量及定性基本因素來評估債券／證券／債務證券／定息證券的適用信貸風險。在評估工具的信貸質素時，外部評級並非唯一的考慮因素。

本計劃亦獲准以輔助形式投資於英國 UCITS 計劃所允許的其他資產類別，包括其他可轉讓證券（如優先股）、貨幣市場工具、現金及現金類似物、集體投資計劃內的單位、存款，並可使用衍生工具（如期貨、期權、信貸違約掉期）及遠期交易作投資（如有效投資組合管理）及對沖目的。然而，衍生工具將不會廣泛用作投資目的。

本計劃可將其資產淨值的不超過10%投資於由單一國家（包括其政府、該國家的公共或地方當局）發行或擔保但信貸評級低於投資級的證券。倘證券評級下調至低於投資級，本計劃可繼續持有該等證券，但將於合理時間內出售該等證券以確保其滿足上述投資限制。

本計劃將不會訂立證券借貸及回購合約、逆回購交易或類似場外交易。倘投資政策有任何變動，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。

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. 高收益債務工具風險

- 本計劃可投資於信貸評級低於投資級（即等於低於評級機構標準普爾的 BBB-）或未評級的高收益公司債務工具。高收益公司債券承擔較高的違約風險及更大的本金及利息損失風險，且流動性可能低於政府或投資級公司債券，並會更為波動。

3. 利率風險

- 利率波動可能影響投資的資本價值。長期利率上升，基金單位的資本價值可能下跌，反之亦然，而這最終會對本計劃的資產淨值構成不利影響。

4. 交易對手及信貸風險

- 倘發行人違約或信貸評級被下調，基金單位的價值或會下跌。倘交易對手未能履行其責任，而本計劃無法就其於投資組合的投資行使其權利，本計劃的資產淨值可能會下跌。如發行人的信貸評級被下調，相關債務證券的價值或會急跌，而這將會對本計劃的資產淨值構成不利影響。信貸評級乃以預期發行人違約的可能性為依據。

5. 波動性及流動性風險

- 本計劃所投資的若干證券可能其後因市場事件或確定發行人的信用導致證券的流動性下降而變得難以出售。該等證券的市值或會受到不利影響。若干市場的債務證券或會涉及較高波動性。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大，而本計劃可能產生重大交易成本。這最終會影響本計劃的資產淨值。

6. 信貸評級風險

- 評級機構所給予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。

7. 外匯風險

- 本計劃可持有以本計劃基本貨幣以外貨幣計值的海外投資。此等貨幣與本計劃基本貨幣如出現不利的匯率波動及匯率控制措施的變動，可能會導致回報減少及本金虧損。
- 此外，倘投資者投資於本計劃中以投資者大部分資產及負債的計值貨幣（「本幣」）以外貨幣計值的某一類別基金單位，則該投資者亦須承受外匯管制變動以及投資者本幣與該投資者所投資本計劃中該類別基金單位貨幣之間的不利匯率變動而可能引致本金虧損的貨幣風險。投資者亦須注意，本計劃的投資回報以英鎊（「英鎊」）計值。因此，以美元（「美元」）及／或港元（「港元」）為基礎的投資者承受美元／港元／英鎊匯率波動風險。

8. 集中風險

- 本計劃可能對英國經濟有重大持倉。相比較廣泛和地域較分散的投資組合基金，本計劃更容易受到影響英國及海外市場的不利之經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或規管事件影響，因此本計劃的價值可能承受更大的波動。

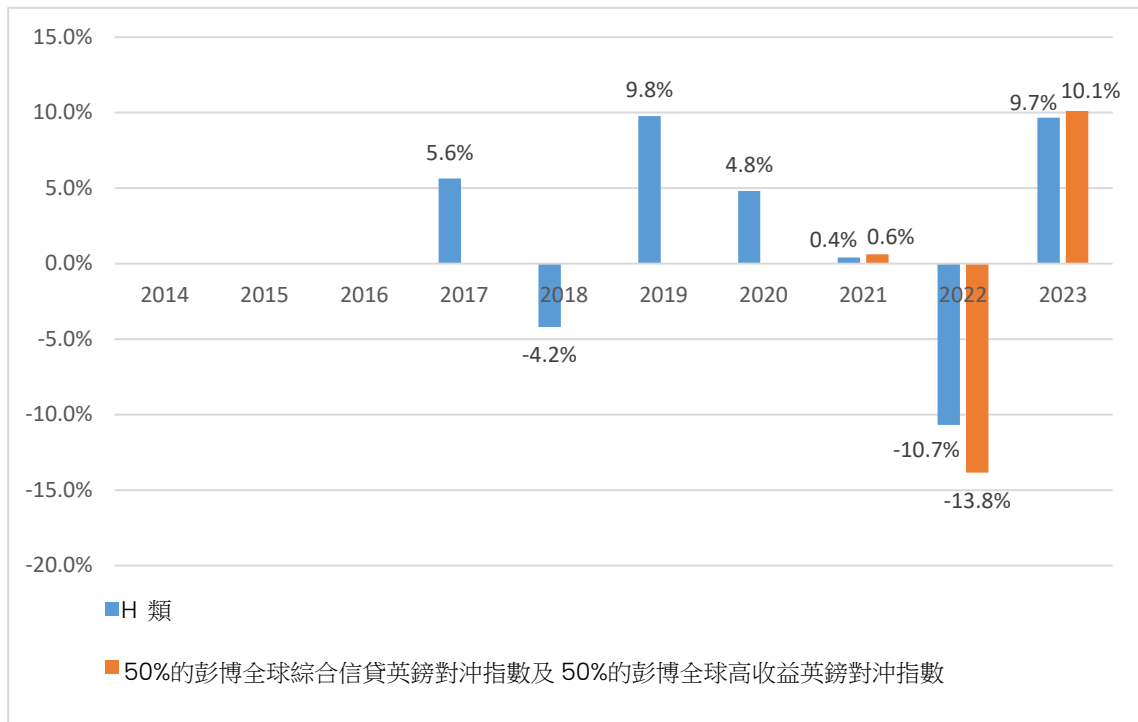
9. 英國脫歐風險

- 本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洲聯盟，可能對本計劃產生重大不利影響。

10. 金融衍生工具風險

- 本計劃使用金融衍生工具可能令本計劃承受較高風險，包括交易對手信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險、場外交易風險及槓桿風險。金融衍生工具的槓桿要素／成分可導致虧損遠高於本計劃對金融衍生工具的投資金額。在不利的情况下，使用金融衍生工具可能無法達到有效的投資組合管理及對沖目的，且本計劃可能會蒙受重大損失。

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，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示 H 類累積基金單位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。
- 由於 H 類累積基金單位乃在本計劃中可供新香港投資者認購的類別，因此獲選為代表類別。
- 於 2018 年 4 月 1 日前，L 類累積基金單位獲選為代表類別，但由於 L 類累積基金單位已於 2017 年 4 月 1 日不再供新香港投資者認購，基金經理已決定更改代表類別。
- 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 50%的彭博全球綜合信貸英鎊對沖指數及 50%的彭博全球高收益英鎊對沖指數的組合作為參考，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：1995 年
- H 類累積基金單位發行日期：2016 年
- 投資者可於香港代表的網站 <http://www.sjp.asia/hong-kong/documents> 獲得向香港投資者提供的其他單位類別的過往業績資料（如可提供）。該網站未經證券及期貨事務監察委員會（證監會）審查。

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）

L 類累積基金單位及 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

L 類累積基金單位：每年 1.11%
H 類累積基金單位：每年 1.61%

<p>受託人收費 (須繳納英國增值稅)</p>	<p>計入年度管理費</p>
<p>投資顧問費</p>	<p>L 類累積基金單位及 H 類累積基金單位： 首 10 億英鎊為每年 0.30% 其後 10 億英鎊為每年 0.275% 20 億英鎊以上為每年 0.225%</p>
<p>表現費</p>	<p>不適用</p>
<p>行政費</p>	<p>不適用</p>
<p>其他費用</p>	
<p>閣下買賣本計劃的基金單位可能須支付其他費用。</p>	
<p>其他資料</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • 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。 	
<p>重要提示</p>	
<p>閣下如有疑問，應諮詢專業意見。</p>	
<p>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。</p>	