SUMITOMO MITSUI DS ASSET MANAGEMENT

產品資料概要

三井住友德思基金系列（「本基金」）–
日本中小型公司價值基金（「本子基金」）

2026年10月

三井住友德思資產管理

- *本概要提供日本中小型公司價值基金的重要資料。*
- *本概要為香港發售文件的一部份。*
- *請勿單憑本概要而決定投資於本產品。*

資料便覽

管理公司：	Vistra Fund Management S.A.
投資組合經理：	Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited（英國，外部委託）
副投資組合經理：	Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（日本，內部委託）
存管處：	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
全年經常性開支比率#：	A類（日圓）–1.80%* A類（美元（對沖））–1.80%* A類（美元（未對沖））–1.80%* A類（港元（對沖））–1.80%* A類（港元（未對沖））–1.80%* A2類（日圓）– 1.80%& A2類（美元（對沖））– 1.80& A2類（美元（未對沖））– 1.80%& A2類（港元（對沖））– 1.80%& A2類（港元（未對沖））– 1.80%&

* 經常性開支比率基於2024年10月10日至2025年9月30日期間向相關股份類別收取的經常性費用計算，以相關股份類別同期的平均資產淨值的年化百分比表示。這數字每年均可能有所變動。

股份類別的經常性開支比率上限為相關股份類別平均資產淨值的1.80%（對沖股份類別另加對沖費用）。對於超出相關股份類別平均資產淨值1.80%的任何經常性費用（對沖股份類別另加對沖費用），將由投資組合經理承擔，而不會向相關股份類別收取。

& 由於股份類別為新啟動或目前未啟動，這些數字基於12個月期間向相關股份類別收取的估計經常性費用計算，以相關股份類別同期的估計平均資產淨值的百分比表示。這些數字每年均可能有所變動。實際數字可能不同於估計數字。

交易頻密程度：	每日，指一個完整的銀行工作日，同時亦是盧森堡、倫敦及東京的證券交易所交易日
基本貨幣：	日圓
派息政策：	將不派息（收益（如有）將再投資）
本子基金財政年度終結日：	3月31日
最低投資額：	A類（日圓、美元（對沖）、美元（未對沖）、港元（對沖）及港元（未對沖）） – 初始投資額為200,000日圓（或以其他貨幣計值的同等金額），額外投資額為100,000日圓（或以其他貨幣計值的同等金額） A2類（日圓、美元（對沖）、美元（未對沖）、港元（對沖）及港元（未對沖）） – 初始投資額為1日圓（或以其他貨幣計值的同等金額），額外投資額為1日圓（或以其他貨幣計值的同等金額）

本子基金是甚麼產品？

- 日本中小型公司價值基金為三井住友德思基金系列的子基金，三井住友德思基金系列是於盧森堡註冊的互惠基金，其所在地監管機構為*盧森堡金融業監督委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)*。

投資目標及政策

目標

本子基金採納主動型策略，運用基本因素方法，根據財務指標（市帳率–股權回報率法*1）對所有上市公司進行篩選，同時運用人工智能識別股票，以此投資於副投資組合經理預期能夠實現中期增長的中小型公司所發行、價值被低估的股票。本子基金可能投資的中小型市值公司通常指在日本證券交易所上市的所有公司中，在扣除Russell/Nomura Top Cap Index的成份股後按日本浮動調整市值計算一般排在最後50%的公司。本子基金亦可能投資於具有較大市值的股票。人工智能*2是僅用於識別股票，但不參與投資決策的工具。本子基金向約70%的投資組合公司主動提出建議，應對旨在提升其企業價值的業務問題，當中考慮為應對管理問題及管理中可能產生的風險認知而採取的行動。某些公司未必能夠遵從或採納主動的建議，原因包括但不限於該等公司的投資規模。

概不保證本子基金將實現其投資目標。

*1 市帳率–股權回報率法：市帳率–股權回報率法用於根據市帳率及股權回報率甄選股票。加入股權回報率是因為，倘若一間公司根據市帳率被低估，無法計及資本效率。該方法令考慮對採用一般價值方法無法識別的公司（根據市盈率及市帳率作出價值被低估的判斷）進行投資成為可能。

*2 使用人工智能：人工智能用於策略，但僅支持投資範圍研究。主要是在了解副投資組合經理的股票研究的特徵之後不時對分析進行補充[1]並相應計算本子基金的潛在投資的分數。人工智能最初由日本國立情報研究所與副投資組合經理聯合開發，目前作為內部系統運作。人工智能計算得出的分數僅在投資的最初階段，即甄選投資範圍時用作參考。人工智能不參與任何後續的股票甄選流程。人工智能僅用於日本上市公司。人工智能是一項專有工具，其使用不收取費用或其他報酬。

政策

本子基金將其百分之七十五(75%)以上的總資產投資於日本中小型市值公司發行的股本證券（即

[1] 例如「公司行動」的成功例子，其乃從巨量的公司資料中提取。

由在日本成立或擁有重大業務的中小型市值公司發行的股票）。本子基金選擇公司時將不受行業限制。

個別證券的權重上限將為本子基金淨資產的10%。

投資組合的剩餘部分（如有）可投資於貨幣市場工具作輔助投資用途。

此外，本子基金可出於流動性管理目的持有最多佔淨資產20%的輔助流動資產（即活期現金存款）。在異常不利的市況下，若符合投資者利益，本子基金可在一段嚴格必要的時期內以現金及活期現金存款的形式（例如在活期賬戶中持有的現金）暫時持有最多100%的淨資產。

對於貨幣對沖股份類別，可能建立貨幣持倉以對沖與相關股份類別有關的外幣風險承擔，從而盡量減低本子基金的類別貨幣與基本貨幣之間的任何波動。任何此類對沖的成本和影響均將反映在相關股份類別的資產淨值及業績表現中。

本子基金可為對沖及／或有效投資組合管理目的及／或管理外匯風險而投資金融衍生工具。

本子基金以主動方式管理，並以日圓計值的「Russell/Nomura Mid-Small Cap Index」為參照比較投資表現。

本子基金的投資目標為超出基準3%。投資者應注意，目標回報率並無保證，且本子基金的表現可能將會在相當長一段時間內偏離目標回報率。

本子基金無意複製或追蹤該基準指數，而且本子基金的投資可能與基準的成份及其各自權重存在重大差異。

使用衍生工具／衍生工具投資

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本子基金資產淨值的50%。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

1. **投資風險**
   - 本子基金的投資組合價值可能由於下列任何主要風險因素而下跌，因此閣下於本子基金的投資可能蒙受損失。概不保證能夠償還本金。
2. **貨幣風險**
   - 股份類別可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計值。本子基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動或匯率管制變動而受到不利影響。
3. **股票市場風險**
   - 本子基金對股本證券的投資須承受一般市場風險，其價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治及經濟狀況及發行人特定因素。
4. **與小型市值／中型市值公司相關的風險**
   - 整體而言，相比較大型市值公司的股票，小型市值／中型市值公司股票的流動性一般較低，其價格更易受到不利經濟發展的影響而波動。
5. **集中風險**
   - 本子基金的投資集中於日本中小型市值公司發行的股本證券，及可能集中於特定行業。本子基金的價值或會較擁有更多元化投資組合的基金更為波動。
   - 本子基金的價值或較易受到影響日本市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

6. **特定投資策略風險**

與市帳率–股權回報率法相關的風險

- 市帳率–股權回報率法可能無法在所有情況和市況下取得預期結果。

使用人工智能分數作為投資流程一部分的風險

- 人工智能學習副投資組合經理的股票研究特徵及習慣，及人工智能評分用於減少副投資組合經理在研究上花費的時間。因此，存在副投資組合經理的特徵及習慣未必反映在分數中的風險。在人工智能存在此類缺陷的情況下，副投資組合經理將不得不在並無人工智能幫助的情況下開展所有研究，從而增加副投資組合經理花在研究上的時間，導致研究效率嚴重下降。
- 為管理該風險，驗證僅可由副投資組合經理進行，且副投資組合經理不時會進行驗證。評分將不時作出更新以反映副投資組合經理的特徵及慣例。

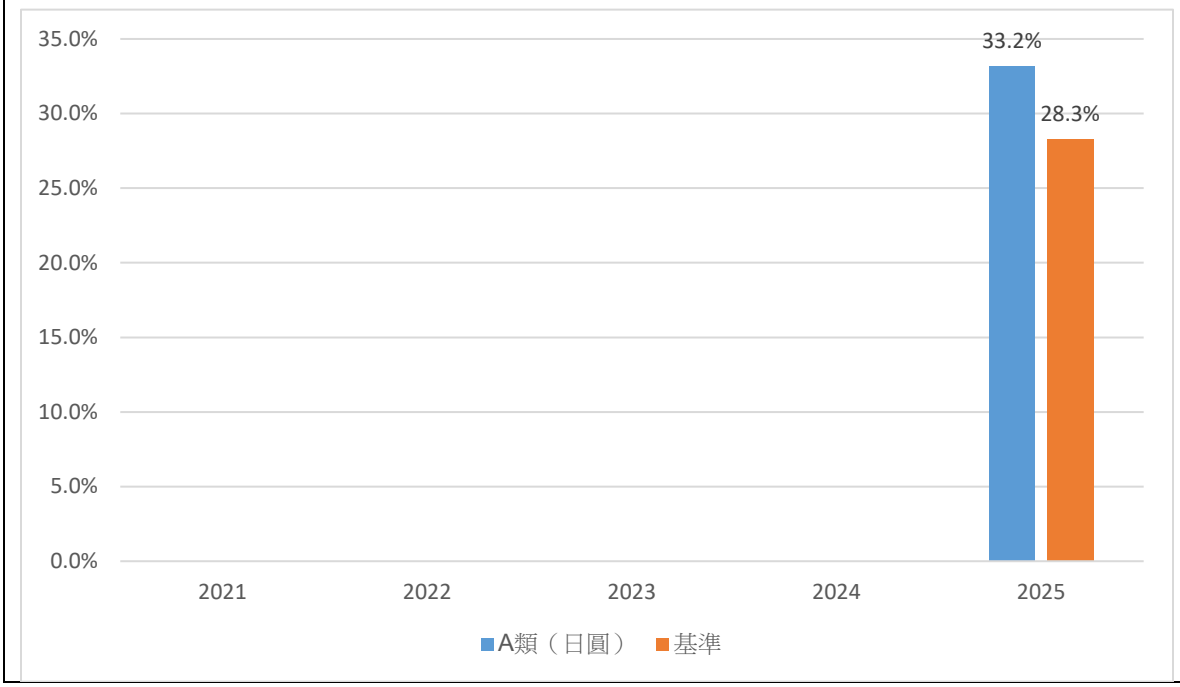
7. **對沖及對沖股份類別的相關風險**

- 概不保證本子基金採用的任何貨幣對沖策略將完全有效地消除本子基金的貨幣風險。
- 對沖策略可能使投資者無法從本子基金基本貨幣的升值中獲利。
- 此類對沖交易產生的任何開支均將由本子基金或相關貨幣對沖類別承擔。

8. **與使用金融衍生工具（「FDIs」）相關的風險**

- 與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信用風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿要素／成份可能會導致產生遠高於本子基金投資於該金融衍生工具的金額的損失。對金融衍生工具的風險承擔可能導致本子基金面臨蒙受重大損失的高度風險。
- 概不保證使用金融衍生工具進行對沖將完全有效地消除本子基金的風險承擔。使用金融衍生工具和對沖策略未必能夠湊效，本子基金或會蒙受重大損失。

本子基金過往的業績表現如何？



- 往績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金額。
- 表現以曆年末的資產淨值對資產淨值及股息再投資作為基礎計算。
- 這些數字顯示A類（日圓）的價值在所示曆年內的升跌幅度。A類（日圓）選定為最適合的代表股份類別，原因是該股份類別目前已啟動，並且是以本子基金基本貨幣（日圓）計值。業績表現數據以日圓計算，包括經常性開支比率，但不計及閣下可能須支付的認購費／前端費用及贖回費。
- 本子基金的基準為Russell/Nomura Mid-Small Cap Index。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金成立日期：2024年10月10日
- A類（日圓）成立日期：2024年10月10日

本子基金有否提供保證？

本子基金不設任何保證。閣下未必能取回全數投資金額。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

買賣本子基金股份或須繳付以下費用：

費用	**閣下須支付的金額**
認購費（認購收費）（佔認購總金額的%）	無
前端費用（佔認購總金額的%）*	最多為5.0%
贖回費（贖回收費）（佔贖回總金額的%）	無
轉換費（兌換收費）（佔閣下有意將其轉換之類別資產淨值的%）	無

* 投資者應注意，前端費用代表就認購股份應向投資者據以進行投資的分銷商應付的額外費用。投資者應就將收取的費用金額諮詢相關分銷商。

本子基金應持續繳付的費用

以下開支將從本子基金中撥付。閣下的投資回報將會因而減少。

年率（除以下另有規定外，佔本子基金資產淨值的%）

管理公司費用	每年最多為0.05%，最低費用為每年30,000歐元
投資管理費用（投資組合管理費）（佔股份類別資產淨值的%）	每年最多為1.50%
存管處及付款代理費用	每年最多為0.04%，最低費用為每月2,250歐元，加上盧森堡增值稅^
業績表現費	不適用

過戶登記處兼轉讓及行政管理代理費用	每年最多為0.08%，最低費用為每月2,250歐元，加上盧森堡增值稅^

^ 為免生疑問，除上述年費率外，將根據本子基金的交易金額向本子基金收取費用，因此視乎本子基金的交易金額，該等費用亦可能會更高。

其他費用

閣下買賣本子基金的股份時或須繳付其他費用及收費。本子基金亦將承擔基金章程「公司收費」一節所載的本子基金直接應佔成本。

其他資料

- 在香港代表或認可分銷商於同為香港營業日的相關交易日期下午四時正（香港時間）（即交易截止時間）或之前收妥的購買及贖回要求，一般按本子基金下一次釐定的資產淨值執行。認可分銷商可為接納認購、贖回或兌換指示設立不同的交易截止時間。投資者應留意有關認可分銷商的安排。

- 在各個交易日期（即估值日期）釐定本子基金的資產淨值並公佈股份價格。可於本基金網站https://www.smd-am.hk/*查閱。

- 可於本基金網站https://www.smd-am.hk/*取得其他向香港投資者提呈發售股份類別的過往業績表現資料。

**請注意，本網站未經證監會審閱。*

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。