

技術詞彙表

在本文件中，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有下文所載的涵義。

「資產管理規模」	指	(i)由基金管理人或普通合夥人管理的基金層面的資產淨值，加上基金的資本提供投資者（即有限合夥人）承諾及基金管理人或普通合夥人有權要求繳付的資本；及(ii)集團公司直接投資的資產價值及可投資資本
「資本承諾」或 「承諾資本」	指	投資者投入或同意向基金投入的資本金額
「附帶權益」	指	在基金投資者回報率達到既定門檻的前提下，以基金收益（自基金管理人或普通合夥人管理的基金收益中產生）的一定百分比的形式向基金管理人或普通合夥人提供激勵性報酬，以使其利益與基金的資本提供投資者（即有限合夥人）保持一致
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒病，一種由命名為嚴重急性呼吸系統綜合症冠狀病毒2的新型病毒引起的疾病
「DPI」	指	向實繳資本作出的分派，指退還予投資者的資本金額除以由投資者貢獻的實繳資本金額的比率
「D2C」	指	直面消費者
「ESG」	指	環境、社會及企業管治
「FOF」	指	母基金，一種尋求通過持有其他投資基金組合而非直接投資於股票、債券或其他證券以實現回報的投資
「GDP」	指	國內生產總值
「Z世代」	指	出生於1997年至2012年期間的青年人口

技術詞彙表

「Z+世代」	指	出生於1986年至2010年後的青年人口
「GP」	指	普通合夥人
「基金管理費用總額」	指	抵銷集團間交易前我們自在管併表及未併表基金獲得的基金管理費用
「最低資本回報率」	指	為使基金管理人或普通合夥人參與分配附帶權益，某一特定基金的投資者要求達到的最低回報率
「投資期限」	指	投資者預期持有證券或投資組合的時限
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「內部收益率」	指	一項財務分析中用於衡量投資盈利能力的指標，其等於在不計及管理費、開支及基金收益分派付款的情況下，使所有現金流量和未變現投資的淨現值等於零的貼現率。在計算本文件的平均基金內部收益率時，已剔除投資不足一年的基金
「已變現倉位的內部收益率」	指	與出售投資組合公司所有倉位相關的內部收益率
「未變現或部分變現倉位的內部收益率」	指	與投資組合公司的未變現倉位或部分變現倉位相關的內部收益率
「LP」	指	有限合夥人，我們稱其為基金投資者
「投資回報倍數」	指	投資回報倍數，指(a)有關投資組合公司已變現或部分變現部分的所得款項、自投資組合公司獲得的收益分派，以及未變現部分的公允價值除以(b)投資資本總額
「資產淨值」	指	一項衡量實體資產價值減去負債價值的指標

技術詞彙表

「淨內部收益率」	指	一項財務分析中用於衡量投資盈利能力的指標，其等於在扣除管理費、開支及附帶權益分配的情況下，使所有現金流量和未變現投資的淨現值等於零的貼現率
「新消費領域」	指	由於新技術的發展（如優質凍乾速溶咖啡）、新生活方式活動（如優質奶茶的「茶歇」及娛樂內容）以及年輕一代消費者的新需求（如Z+世代）而出現的消費品、消費服務及消費渠道領域
「TVPI」	指	基金總價值對實繳資本的倍數，指基金的資產淨值加退還投資者的資本金額，除以由投資者貢獻的實繳資本金額的比率
「TMT」	指	電信、媒體及技術
「可變利益實體」	指	可變利益實體