產品資料概要

富蘭克林鄧普頓投資基金 -

富蘭克林環球可換股證券基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2023 年 4 月

- **本概要提供本基金的重要資料。**
- **本概要是銷售文件的一部分。**
- **請勿單憑本概要作投資決定。**

資料便覽

管理公司： *Franklin Templeton International Services S.à r.l.*

投資經理： *Franklin Advisers, Inc., 美國（內部委託）*

存管人： *J.P. Morgan SE, 盧森堡分行*

基金貨幣： *美元*

本基金的財政年度終結日： *6 月 30 日*

交易頻密程度： *每個香港營業日*

最低投資額： *1,000 美元[首次]及 500 美元[其後每次認購] 或等值*

全年經常性開支比率#：

A 類（累算）歐元：1.56%

A 類（累算）歐元-對沖 1：1.56%

A 類（累算）港元：1.53%

A 類（累算）美元：1.55%

#經常性開支比率是根據截至 2022 年 12 月 31 日的半年度報告計算。每年均可能有所變動。

派息政策： *股息（如有）再投資，除非閣下於申請表格中註明。就須符合任何法例及法規要求下，本基金可使用酌情權由本基金的資本或由總收入中支取股息，同時於／從本基金的資本中記入／支付本基金的全部或部分費用及開支，以致本基金用於支付股息的可分派收益增加，因此，本基金可實際上由資本中支取股息。經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）事先批准及透過向投資者發出不少於一個月的事先通知，本基金可修訂該等派息政策。任何股息分派若涉及由本基金的資本中支取股息或實際上由本基金的資本中支取股息（視乎情況而定），可導致每股資產淨值即時減少。*

本基金是甚麼產品？

本基金以互惠基金形式組成。在盧森堡成立，受 Commission de Surveillance du Secteur Financier 監管。

投資目標及政策

富蘭克林環球可換股證券基金（“本基金”）致力於中期至長期實現投資增值，及尋求日常收益。

本基金主要（即本基金最少三分之二的淨資產）投資於：

- *任何國家任何規模之公司所發行的可換股證券（包括投資級別、非投資級別、低評級及未被評級的證券）*
- *可換股證券轉換後收到的普通股。*

在臨時基礎上，如果市況極端不利，為採取措施減輕與此類極端市況相關的風險，以維護其股東的最佳利益，本基金可持有最高達其資產淨值 100%的輔助流動資產（即，活期銀行存款，例如於銀行往來賬戶內持有可隨時提取的現金）。

本基金亦可根據投資限制，為實現其投資目標及財務目的，投資於銀行存款、貨幣市場工具或貨幣市場基金。出於防禦目的，本基金可臨時將其最多 100% 的淨資產投資於此等工具。

在輔助的情況下，本基金亦可投資於：

- *任何國家任何規模之公司所發行的普通股或優先股*
- *任何國家任何規模之公司所發行的不可換股債務證券（包括投資級別、非投資級別、低評級及未被評級的證券）*
- *衍生工具作貨幣對沖、有效管理投資組合及投資用途*
- *結構性產品*
- *其他互惠基金之單位（限於資產淨值的 10%）*
- *違約證券（限於資產淨值的 10%）*

本基金可於發行人違約後繼續持有證券（"違約證券"）。

本基金致力透過在不同的市場情況下謀求資本增值及收益，將總回報擴至最大。投資團隊採用深入財務分析，篩選相信具備理想長期增值機會的個別證券。

本基金所使用的衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括遠期及交叉遠期以及期權。此外，本基金不會將其資產淨值 10%以上投資於由任何單一主權發行人（包括其政府及該國的公共或地方機構）所發行或擔保、信貸評級低於投資級別的證券。

可從事證券借貸交易的預期水平為本基金資產淨值的 5%。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能達本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

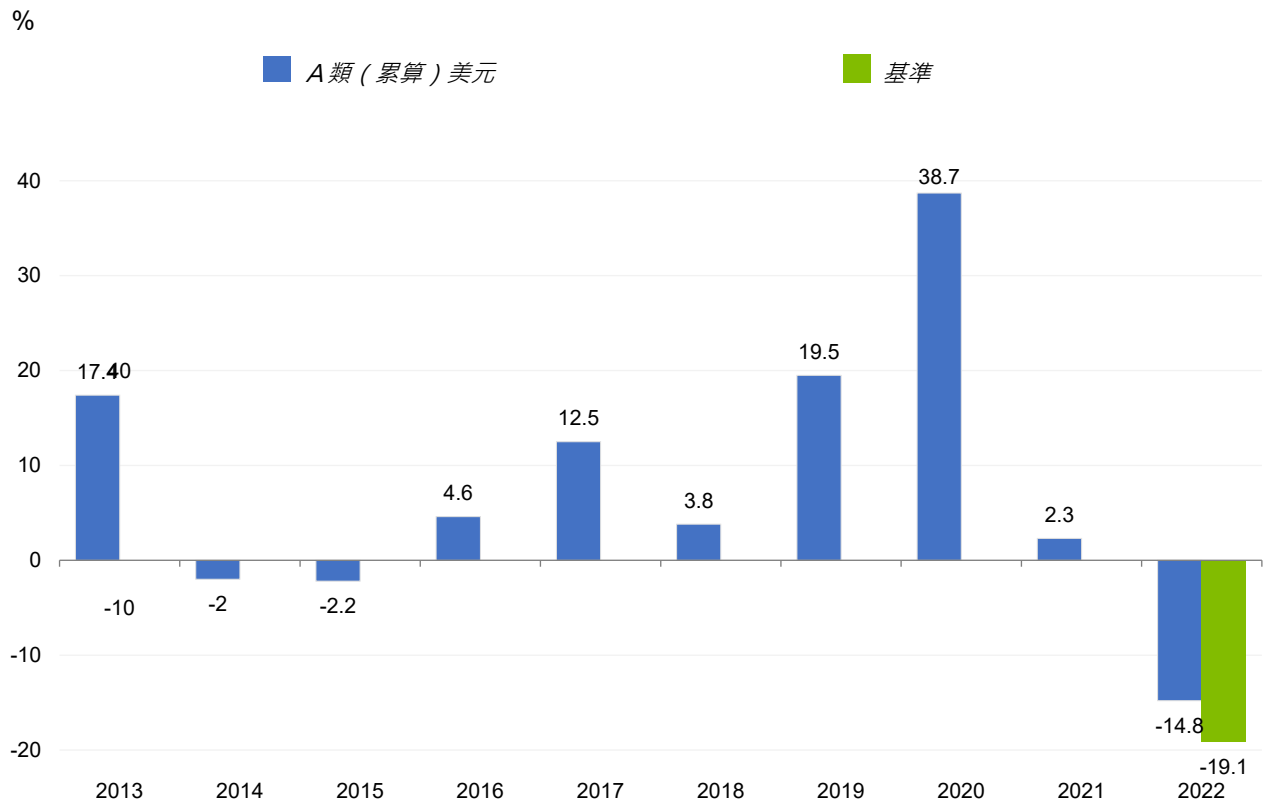
- ***債務證券風險：****本基金面臨本基金可能投資的債務證券發行人的信貸 / 違約風險。投資本基金可能存在利率風險。一般而言，利率下調時債務證券會升值，而利率上升時債務證券會貶值。評級機構給予的信貸評級存在限制，不能時刻保證該證券及 / 或發行人的信譽。本基金可能投資於發行人現時沒有就其作出利息付款的債務證券（違約債務證券）。這些證券可能變得不具有流動性*

。本基金可投資於收益較高但評級低於投資級別及未評級的證券。與高評級債務證券相比，該等證券通常流動性較低、波動性較高及損失本金與利息的風險較大。

- ***市場風險：****由於受個別發行人、證券市場內特定行業或界別的因素或一般市況影響，本基金所持證券的市場價值可升可跌，有時更可能出現急速或無法預計的升跌。當證券市場不景氣，多個資產類別（包括同一資產類別的不同界別）的價值可能同時下跌。同樣地，當市場表現良好，也不能保證本基金所持有的證券將受惠。因為本基金持有的證券價格以上述方式波動，本基金的價值會上升及下跌，可能對投資者有不利影響。*
- ***信貸風險：****本基金面臨本基金可能投資的債務證券發行人的信貸／違約風險。發行人的財務狀況的轉變、整體經濟及政治情況的改變或特別對發行人有關的經濟及政治因素的改變，這些因素都可能對發行人的信貸質素及證券價值有不利的影響。倘某一發行人於到期時未能支付本金及利息付款，違約就可能發生，這可能導致本基金承受重大損失。債務證券亦牽涉被降低評級的風險，這可能對本基金有不利影響及／或導致本基金承受重大損失。*
- ***可換股證券風險：****本基金可投資於可換股證券，有關證券是一項混合債務及股票的投資，容許持有人於未來的指定日期把證券轉換為發行人的股份。可換股證券須承受股票變動風險，而且波幅高於傳統債券投資。投資於可換股證券須承受與相若傳統債券投資相同的利率風險、信貸風險、流動性風險及預付款項風險。本基金的價值與表現可能因此受到不利影響。*
- ***股票風險：****股票及股票有關的證券可能受多項經濟、政治、市場及發行人相關的特定因素影響而出現重大價格變動。不論發行人的獨特表現，該等變動可對股票價值有不利的影響。此外，不同的行業、金融市場及證券會因應該等變動而有不同的調整。本基金價值的該等波幅多於短期內加劇。金融市場趨勢（包括憂慮或實際銀行體系失效）亦有可能造成證券價格大幅波動。本基金可能因此受到不利影響。*
- ***外幣風險：*** *本基金通常大量投資於以本基金基金貨幣以外的其他貨幣定值的證券，可能令該等投資承受匯率變動及外匯管制規例的影響。外滙兌現率的波動可能對本基金的價值構成負面影響，亦可影響本基金賺得的收入及本基金的實際利潤與虧損。本基金亦可能尋求對沖貨幣風險，這可限制貨幣增益潛力。如果本基金尋求對沖或防禦貨幣匯率風險，則無法保證實現對沖或防禦，本基金的價值可能會受到不利影響。此外，以不同於本基金基金貨幣的貨幣（「另一可選擇貨幣」）計值的股份類別的總回報，可能因本基金報價貨幣與另一可選擇貨幣之間的匯率變動而受到正面或負面影響。*
- ***流動性風險：****本基金可能由於市況低迷或價值下跌或其投資之發行人的信譽惡化，而難以出售證券。本基金無法出售證券或持倉亦可能影響本基金及時滿足贖回請求的能力。特定證券還可能因交易市場受限或合同限制轉售而無法流動。由該等因素引致的流動性降低可能對本基金的資產淨值有不良的影響。*
- ***估值風險：****本基金的投資估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。未必可一直提供獨立定價資料。如證實估值不正確，本基金的投資者可能會受到不利影響。*

- ***波動性風險：****與較發達市場相比，新興市場的債務證券可能更具波動性而流動性更低。在有關市場交易的證券價格可能會有波動。該等證券的買賣價差可能較大，且本基金可能產生重大交易成本。*
- ***衍生工具風險：*** *衍生工具涉及成本，可能具有波動性，而且可能涉及槓桿效應。小幅度市場波動可能會造成相對較大的影響，從而可能給本基金造成重大損失。其他風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險與場外交易風險。本基金可透過運用衍生工具持有有擔保短倉。在不利情況下，本基金對衍生工具的使用可能變得無效，本基金可能遭受重大損失。*
- ***對沖股份類別風險：****對沖股份類別的對沖策略可能不會按照預期執行，使得該股份類別的投資者承受貨幣風險。此外，對沖股份類別的投資者，可能會承受反映用作對沖的金融工具的損益及相關交易成本的每股資產淨值上的波動，可能對該等投資者有不利影響。*
- ***交易對手風險：****當場外交易(OTC)或其它雙方合約達成時（例如場外交易衍生工具、證券借貸等），本基金可能會發現自己承受其交易對手的償付能力及遵守合約條款的能力所帶來的風險，並且本基金／投資者可能會受到不利影響。*
- ***結構性票據風險：****結構性票據指由交易對手建構的票據，其價值將跟隨票據所述相關證券的價格走勢。與金融衍生工具不同，現金將從票據的買方轉移至賣方。如果相關證券的價值減少，投資這類工具可能會造成損失。此外還存在一種風險，即票據發行人違約。結構性票據的流動性可能不如相關證券、普通債券或債務工具，而這可能會對本基金產生不利影響。*
- ***中國市場風險：****本基金可能承受中國市場的風險，本基金的價值可能易受到影響中國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。本基金的價值與表現可能因此受到不利影響。*
- ***證券借貸風險：*** *證券借貸交易或會涉及借貸人可能無法及時歸還所借證券，以及抵押品價值跌至低於借出證券價值的風險，這可能導致本基金承受重大損失。*
- ***派息政策風險：*** *本基金的派息政策允許由資本中支取股息或實際上由資本中支取股息。倘若如此行事，等於退還或取回投資者之部分原投資款項或任何歸屬於原投資款項的資本收益。任何股息分派若涉及由本基金的資本中支取股息或實際上由本基金的資本中支取股息（視乎情況而定），可導致每股資產淨值即時減少。對沖股份類別的派息金額與資產淨值可能受到對沖股份類別的參考貨幣及本基金的基礎貨幣的利率差異的不利影響，造成由資本中支取的派息金額上升，進而致使資本侵蝕比其他非對沖股份類別更大。*

本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部投資本金。*
- *基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。*
- *上述數據顯示 A 類(累算)美元在有關歷年內的升跌幅度。A 類(累算)美元是本基金於香港發售的股份類別中歷史最悠久的。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。*
- *基金發行日:2012 年 2 月 24 日*
- *A 類(累算)美元發行日：2012 年 2 月 24 日*
- *由 2021 年 2 月 25 日起，加入路孚特環球焦點可換股債券指數作為本基金的基準，以遵守歐洲有關基準使用的披露規則。*

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

在進行本基金股份的交易時，閣下或須繳付以下費用。

費用	***閣下應繳付的款額***
	A 類
認購費（首次認購費用）	***最高為認購金額的 5.00%***
轉換費（轉換費用）*	***所轉換股份價值的 1.00%***
贖回費（贖回費用）	***不適用***

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中扣除。這將對閣下造成影響，因為閣下的投資回報將會減少。

	年率（本基金資產淨值的百分數）
	A 類
管理費（每年管理費*^）	***1.25%***
存管費	***最高 0.140%***
業績表現費	***不適用***
行政費	***不適用***
登記及過戶、公司、戶籍及行政代理費	***最高 0.2175%***
各個類別水平之股東戶口之額外固定費用	***每年最多 30 美元***

**透過向股份持有人發出一個月的事先通知，現時的收費水平可提高至本基金之組成文件所允許的最高水平。*

^基金說明書中規定的每年管理費由投資管理費與維持費組成，詳情請參閱富蘭克林鄧普頓投資基金的年度報告。

其他費用

本基金股份交易或須繳付其他費用及收費。

其他資訊

- *在交易截止時間即香港時間下午四時或之前經香港代表（即富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司）收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的資產淨值(NAV)執行。部分中介人或會設定較早的交易截止時間。*
- *本基金在每一營業日計算之資產淨值及公布單位價格。價格資訊可於網站 www.franklintempleton.com.hk 獲取。*

- *關於過去 12 個月內的股息成分（即自(i)可分派收益淨額及(ii)資本中支取的有關款項），閣下可向香港代表索取及在網站 www.franklintempleton.com.hk 上查閱。*
- *投資者可於香港代表網站 www.franklintempleton.com.hk 取得其他向香港投資者銷售的股份類別之過往業績資料。*
- *投資者可致電(852) 2877-7733 聯絡香港代表或瀏覽香港代表網站 www.franklintempleton.com.hk 取得中介人的資料。*
- *上述網站並未為證監會審閱。*

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。