產品資料概要

富蘭克林鄧普頓投資基金 -

鄧普頓新興市場動力入息基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2023 年 8 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）*

分經理： *Templeton Asset Management Limited，新加坡（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（每月派息）港元：1.85%

A 類（每月派息）美元：1.85%

A 類（每月派息-pc）港元：1.85%

A 類（每月派息-pc）美元：1.85%

A 類（每季派息）美元：1.85%

A 類（累算）美元：1.85%

[#]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。*

名稱中含「pc」的股份類別是在正常市場條件下按每股資產淨值的固定百分比分配股息的派息股份類別。這可能導致此類股份類別不是在分配款項中同時支付收入和資本，就是未實質分配股份類別已獲得之所有投資收入。股息不依賴於本基金實際收到或產生的收入或資本收益水平，可從資本中支取，並進一步減少相關基金及股份類別的資產淨值。董事會保留隨時變更「pc」派息股份類別固定百分比的權利，但需提前一個月通知相關股份持有人。新的目標派息收益率將在本概要及「派息一覽表」中披露，該「派息一覽表」可於香港代表網站 www.franklintempleton.com.hk 查閱或向香港代表索取。倘董事會不打算保留從資本中支取股息或開支的靈活性，則須經證監會事先批准並提前一個月通知相關股份持有人。就名稱中含「pc」的股份類別而言，

每股派息金額的計算方式如下：（目標年度派息收益率 ÷ 全年派息次數）× 期結日每股資產淨值。此等派息股份類別的詳情列示如下：

A 類（每月派息-pc）港元

貨幣：港元

全年派息次數：每月(12)

目標年度派息收益率：6%

A 類（每月派息-pc）美元

貨幣：美元

全年派息次數：每月(12)

目標年度派息收益率：6%

投資者應注意，正派息收益率並不意味正回報。董事會亦將定期審核上述派息股份類別並保留變更權。

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

鄧普頓新興市場動力入息基金（「本基金」）致力於中期至長期實現投資增值及尋求收益。

本基金主要（即本基金最少三分之二的淨資產）投資於：

- 位於、成立於或主要業務活動發生於發展中或新興市場國家的政府、政府相關發行人及公司機構發行的股票證券、固定與浮動息率債務證券，包括低評級及未評級債務證券及償還債項，該等國家包括但不限於巴西、智利、哥倫比亞、墨西哥、秘魯、捷克共和國、埃及、匈牙利、摩洛哥、波蘭、俄羅斯、南非、土耳其、中國、印度、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國等國家。

本基通常投資最少其資產淨值的 25%於新興市場股票證券及最少其資產淨值的 25%於新興市場債務證券，但取決於投資經理就各資產類別的相對吸引力之見解，其資產配置比例可能隨著時間轉變。本基金於新興市場證券的最低投資總額須符合上段規定。

在輔助的情況下，本基金可投資於：

- 衍生工具作對沖、有效管理投資組合及投資用途。金融衍生工具可用作獲得更多流動性、鎖定更高收益用途或實施貨幣及利率觀點，以參與經濟，以代替現貨市場交易。
- 揭抵押證券及資產抵押證券

- *結構性產品（例如參與票據及股票掛鈎票據）*
- *股票掛鈎證券、優先股及普通股*
- *認股權證*
- *可換股債務證券*
- *可轉讓證券集體投資企業及其他集體投資企業的單位(限於本基金資產淨值的 10%)。*
- *違約證券（限於本基金資產淨值的 10%）。*
- *中國 A 股（透過滬港通、深港通、合格境外投資者(QFI)投資組合、UCI 及根據現行法律及法規令本基金可獲得的任何准許投資方法）及中國 B 股（合共限於本基金資產淨值的 20%）*
- *中國內地（透過債券通或直接投資（亦稱為直接投資內地銀行間債券市場））（少於其資產淨值的 30%）。*

兩隊獨立的團隊採用不同的策略管理本基金的股票及債券投資組合。股票團隊採用深入的分析，篩選相信價值被顯著低估並且具備理想長期增值機會的個別證券。債務證券團隊對各個發行人進行評估，同時著眼於廣泛趨勢。本基金於每項策略的資產分佈或會根據投資經理對於每項資產類別的相對吸引力的看法而隨著時間轉變。

本基金可投資最高達其資產淨值的 25%於由單一主權發行人（包括其政府、公共或地方機構）所發行或擔保、投資時信貸評級低於投資級別的債務證券（例如阿根廷、巴西、哥倫比亞、埃及、加納、匈牙利、印尼、意大利、中國內地、馬來西亞、墨西哥、尼日利亞、秘魯、葡萄牙、俄羅斯、塞爾維亞、南非、西班牙、斯里蘭卡、土耳其、烏克蘭及烏拉圭）。該等投資（如有）是依據投資經理的專業判斷作出，其投資推斷包括對主權發行人的前景持樂觀／積極態度，預期信貸評級上調及因評級調整而對該等投資價值的預期走勢。請注意，上述所提及的主權國名僅供參考，並會隨著其不時的信貸評級更改而出現變動。

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。

為產生額外資本或收益或為降低成本或風險，本基金可以符合其投資政策的方式從事證券借貸交易，最高可達其資產淨值的 50%。為免存疑，任何證券借貸將僅作為本基金的輔助投資活動。

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。本基金對政府發行或擔保的證券的投資可能承受政治、社會與經濟的風險。在不利情況下，政府實體可能不願意或無法支付利息及歸還本金，或者債務可能重組。倘國家債務違約，本基金可能遭受重大損失。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。*
- ***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。*
- ***新興市場風險：****本基金可能投資於或接觸到新興市場，可能涉及更高風險以及需要考慮投資於更發達市場時通常不會考慮的特殊因素。投資新興市場的風險可能對本基金產生不利影響及／或導致重大損失，可能包括：流動性風險、貨幣風險／控制、政治及經濟的不確定性、法律與稅務風險、結算風險、託管風險及高度波幅的可能性。*
- ***前緣市場風險：****投資前緣市場的風險與投資新興市場的風險相似，但因為前緣市場比起其他新興市場更小型、較不發達及較難到達，因此將承受額外風險。前緣市場還可能經歷更大程度的政治與經濟不穩定，可能在透明度、道德實踐與企業治理上的表現比其他新興市場更差。該等市場亦較其他新興市場更易有投資及資金回國的限制、外匯管制，及託管及結算系統較不發達。本基金／投資者可能因此受到不利影響。*

- ***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。*
- ***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。*
- ***集中風險：****本基金尋求維持一個由數量有限的發行人的證券組成的投資組合。相比於廣泛多元化的基金，本基金可能因多元程度較低而波動更大，或者可能承受更大的風險，因為一個或數個頭寸的表現落後會對本基金的資產造成更大的影響。本基金可能因波動性或風險更大而受到不利影響。*
- ***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。*
- ***非規管市場風險：****本基金投資的部分市場由於其經濟、法律或規管架構而不符合資格成為受監管市場，令本基金較只投資於規管市場的基金承受更大規管風險。本基金可能因此受到不利影響。*
- ***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。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。*
- ***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。*
- ***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。*
- ***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。*

- ***中國債券通風險：****透過債券通投資於中國銀行間債券市場（CIBM）須承受監管風險及其他風險如波動性風險、流動性風險、結算及對手方風險及其他適用於債務證券的風險。透過債券通投資於 CIBM 的相關的條款與規則可不時修訂（並可具追溯效力）。倘若在中國銀行間債券市場開立賬戶或進行交易被中國內地有關當局暫停，則本基金投資於中國銀行間債券市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本基金達致其投資目標的能力將受到負面影響。*
- ***滬港通及深港通風險：****有關滬港通及深港通的規則及規例或會變更，且有關變更可能具有追溯效力。滬港通及深港通受額度限制。如透過該計劃的交易暫停，本基金透過該計劃投資於中國 A 股或進入中國市場的能力將受到不利的影響。在該情況下，本基金達致其投資目標的能力可能受到負面影響。*
- ***中國 QFI 風險：****本基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤限制），其可予更改，有關更改可能具潛在追溯效力。·若本基金的 QFI 持有人的 QFI 資格的批准被撤銷／終止或視為無效，以致本基金或被禁止買賣相關證券和匯回本基金的款項，或任何主要營運商或各方（包括 QFI 託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行義務的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本基金可能會遭受重大損失。*
- ***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。*
- ***證券化產品風險：****證券化由多個部分組成，通常從股票部分（風險最高）到高級部分（風險最低）。每部分的表現由相關資產或「抵押品池」的表現決定。抵押品池可包含不同信貸質素的證券，包括高息證券及垃圾債券，且層級的信貸評級並非反映相關資產的品質。證券化可能高度缺乏流動性，並且容易出現大幅價格波動。與其他債務證券相比，這些工具可能面臨更大的信貸、流動性及利率風險。這些工具往往承受延期及預付款項風險，以及與相關資產有關的付款義務得不到履行的風險，這可能對證券的回報有不利影響。*
- ***參與票據風險：****在不允許直接擁有本地股票時，本基金可能會運用參與票據來接觸本地市場的股票投資，其中包括普通股與認股權證。透過投資於參與票據，本基金不僅會承受相關股票的價值出現波動的風險，還會承受交易對手違約風險，倘交易對手違約，可能會對本基金造成重大損失。*
- ***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。*
- ***掉期協議風險：****在一般標準之「掉期」交易中，雙方同意互換所賺取之回報（或回報率差距），這些回報（或回報率差距）是從賺取或變現某些已決定投資或工具中所獲取。至於本基金能否在其未來的投資目標中成功地使用掉期協議，取決於投資經理能否正確*

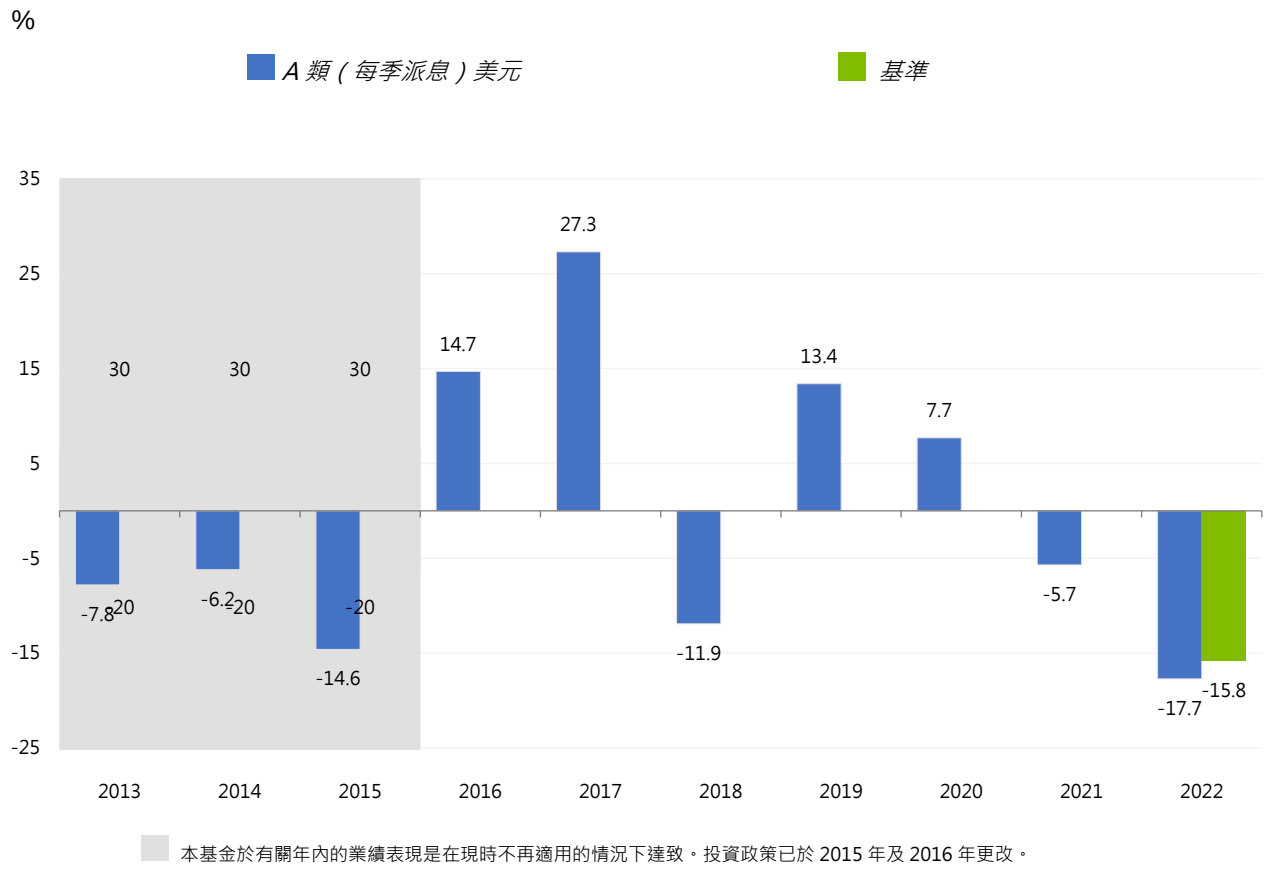
預測特定類型的投資會比其他投資產生更多的回報。掉期協議是缺乏流動性的。倘掉期協議交易對手違約或破產，本基金可能承受重大損失。

- ***中國短線交易利潤規則風險：*** *根據中國法律、規則及規例，「短線獲利規則」可能要求本基金放棄或返還購買及銷售特定中國上市公司的中華通證券所獲得的任何利潤，如果 (a) 本基金在此類中國上市公司的股權超過相關中華通監管機構不時規定的門檻，以及 (b) 相應的銷售交易發生在購買交易後的六個月內，反之亦然。在中國上市公司提出索賠的範圍內，本基金的資產可能會根據中國民事程序被凍結。無法出售此類資產以及任何返還利潤的義務可能會對本基金的業績產生不利影響。*
- ***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。*

「pc」股份類別的的額外風險

- *「pc」的股份類別是在正常市場條件下按每股資產淨值的固定百分比分配股息的派息股份類別。這可能導致此類股份類別不是在分配款項中同時支付收入和資本，就是未實質分配股份類別已獲得之所有投資收入。*
- *投資於名稱中含「pc」的股份類別不是儲蓄戶口或支付定息之投資的替代選擇。此等股份類別支付的派息百分比與這些股份類別或本基金預期或過往的收入或回報無關。因此派息可能高於或低於有效實現的收入與回報。在本基金出現負回報或虧損時，此等股份類別可能會繼續派息，這會進一步減少此等股份類別的資產淨值。極端情況下，投資者可能無法取回原始投資金額。*
- *投資者應注意，正派息收益率並不意味正回報。名稱中含「pc」的股份類別並不分派固定金額，而不變的派息百分比會導致當有關股份類別的資產淨值偏高時，絕對派息將會較高，以及當有關股份類別的資產淨值偏低時，絕對派息將會較低。*

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（每季派息）美元在有關歷年內的升跌幅度。A 類（每季派息）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:2011 年 4 月 29 日*
- *A 類（每季派息）美元發行日：2011 年 4 月 29 日*
- *由 2021 年 2 月 25 日起，加入混合 50%摩根士丹利新興市場指數-淨回報+50%摩根大通全球新興市場環球多元化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*^）	***1.50%***
存管費	***最多 0.140%***
業績表現費	***不適用***
行政費	***不適用***
服務費	***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。