

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (管理公司)

2018年12月

本概要提供本基金的重要資料，  
是香港認購章程的一部份。  
請勿單憑本概要作投資決定。

### 資料便覽

管理公司：	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.		
投資經理：	FIL Fund Management Limited (百慕達，內部委派)		
投資顧問：	一名或多名獲轉授職能的內部及／或外部投資顧問，詳情載於香港認購章程第四部份「投資經理」一節（~附註） ~附註：在過去六個月或十二個月管理每項基金全部或部份資產的所有投資顧問名單將刊載於年度及半年度財務報告。		
保管人：	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.		
全年經常性開支比率 <sup>^</sup> ：	A類別股份 - 美元：	1.08%	A類別股份 - 累積 - 美元：1.08%
	<sup>^</sup> 除非另有註明，否則經常性開支比率是根據截至2018年4月30日止年度的年度財務報告所刊載的經常性開支計算。該比率每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	美元		
股息政策*：	A類別股份 在董事會酌情決定下，每年股息一般將於8月首個營業日宣派，並將據此支付。 A類別股份 - 累積 累積股份不會分派股息，所有投資利息和收益將保留在基金內。 *除非另有註明，否則股息將不會從資本中撥付及／或實際上從資本中撥付。		
財政年度終結日：	4月30日		
最低投資額：	A類別股份	首次投資額 2,500美元	再次投資額 1,000美元

### 本基金是甚麼產品？

富達基金是在盧森堡成立的開放式投資公司，並受盧森堡金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)) 監管。

### 目標及投資政策

- 本基金是一項債券基金，旨在提供收益及潛在資本增值。
- 基金將投資於環球市場的債務證券，以提升基金以美元計算的最佳表現。
- 投資經理可把其餘資產自由投資於基金的其他非首要地區、市場界別、信貸素質、貨幣或資產類別。
- 基金將有可能把其資產淨值的最多10%直接投資於在任何中國的合資格市場上市或交易的中國境內定息證券，而直接及間接投資總額最多可佔其資產淨值的30%。「中國的合資格市場」指上海證券交易所、深圳證券交易所或中國大陸的銀行同業債券市場（視乎情況而定）。基金將透過富達基金（香港）有限公司的合格境外機構投資者（QFII）額度，或透過按照現行法例及法規令基金可獲得的任何准許投資方法直接投資於中國境內定息證券。基金亦可透過投資於中國境內定息證券或與中國境內定息證券表現掛鈎的金融工具（例如透過信貸掛鈎票據），間接投資於中國境內定息證券。
- 基金可直接投資於資產，或透過其他合資格的投資方法，包括金融衍生工具（「衍生工具」）間接取得投資配置。衍生工具可包括場外交易市場及／或交易所買賣工具，例如利率或債券期貨、期權、掉期期權及利率、總回報或通脹掉期、信貸違約及總回報掉期、遠期合約，包括不交收遠期合約及貨幣掉期。基金可於符合其風險類別的原則下使用衍生工具，旨在減低風險或削減成本，或締造額外的資本或收益（包括作投資用途）。然而，基金將不會廣泛使用衍生工具作投資用途，或採用複雜的衍生工具或策略，以達致基金的投資目標。
- 基金將不可把其超過10%的資產淨值，投資於由任何單一國家（包括該國政府、公共機構或當地機關）發行或擔保，而信貸評級低於投資級別的證券。
- 基金將不會廣泛進行證券借貸、回購及反向回購協議交易。

## 本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。有關詳情 (包括風險因素) 請參閱香港認購章程。

### 投資風險

- 基金是一項投資基金。基金的投資組合價值可能下跌，因而令閣下在基金的投資蒙受損失。恕不保證基金採用的策略將奏效，基金的投資目標亦可能因此而未能達到。

### 債券、債務工具和定息證券及信貸風險

- 債券、債務工具及其他定息投資工具的價值將取決於市場利率、發行機構的信貸質素及流動性等因素。市場利率上升、發行機構的信貸質素下降及流動性減低將會對這些工具的價值造成負面影響。
- 若基金存放款項的任何機構無力償債或出現其他財困 (違約) 情況，可能會對投資造成負面的影響。此外，債券或其他債務工具投資最終能否償還本金及利息的不確定性，亦可引發信貸風險。在上述任何情況下，若未能收回違約債項，可能須承受損失全部存款或債務工具購入價的風險。
- 基金所持投資的估值可能涉及不明朗因素和判定性的決定。如證實有關估值不正確，可能會影響基金的資產淨值計算。

### 未達投資級別／未獲評級證券及高收益債務工具

- 基金可能投資於未達投資級別及未獲評級證券。與較高評級證券比較，未達投資級別及未獲評級證券可能須承受較大的孳息波幅、買賣差價和流動性溢價 (即流動性較低)，因此市值波幅較大，而信貸／違約風險亦較高。這些波動因素對基金的股價造成的影響幅度可能高於投資在較高評級證券的基金。
- 基金亦可投資於高收益債務工具，這些工具 (相對於投資級別債務證券) 的收益水平可能較高，但持有該等債務工具的折舊風險及變現資本虧損亦遠高於收益較低的債務工具。此外，鑑於該等工具的評級一般低於投資級別或未獲評級，故其發行機構違約的風險往往較高。該等工具亦較易受經濟週期所影響，因為在經濟低迷期間，投資者的避險情緒上漲，加上違約風險增加，導致該等工具相對於投資級別債券更趨波動。

### 信貸評級風險

- 評級機構給予的信貸評級存在局限性，且並不時刻保證有關證券及／或發行機構的信貸可信性。

### 外幣風險

- 若基金的資產及收益以非基本貨幣計算，外幣匯率變動對基金的總回報及資產負債表可能造成重大的影響。此外，基金的某類別股份可能指定以非基本貨幣計值。換言之，貨幣匯率走勢及外匯管制變動可能會顯著影響基金的股價。

### 證券化或結構性債務工具

- 基金可投資於證券化或結構性債務工具 (統稱結構性產品)，有關工具可能因使用槓桿而導致價格更為波動。產品缺乏流動性，可能導致資產的現行市價偏離相關資產的價值，因此，投資於證券化產品的基金可能須承受較高的流動性風險。結構性產品的流動性可能遜於一般的債券或債務工具，因而對出售投資的能力或銷售交易價格造成負面的影響。

### QFII風險

- 基金能否作出相關投資或全面執行或遵循其投資目標及策略，取決於中國適用的QFII法例、規則和法規 (包括投資及撤回本金與利潤的限制) 的規定，這些法例、規則和法規可被修訂，而有關修訂可能具追溯效應。
- 基金在下列情況下可能會蒙受重大損失—若分配予基金作投資的QFII額度不足，或因QFII的批准被撤銷／終止或失效因而導致基金可能被禁止買賣相關證券及撤回基金資金，或若任何主要營運商或交易方 (包括QFII保管人／經紀商) 的破產／違約及／或喪失履行其義務的資格 (包括執行或結算任何交易，或轉移資金或證券)。

### 人民幣貨幣風險

- 目前，人民幣可透過兩個市場進行交易：一是中國境內市場 (在岸人民幣或CNY)，一是中國境外市場 (主要為香港) (離岸人民幣或CNH)。雖然CNH及CNY是同一貨幣，但卻以不同的匯率買賣，而CNH與CNY的匯率走勢一旦出現區別，可能會對投資者造成不利影響。在岸人民幣不可自由兌換，並須受外匯管控，以及須符合中國政府的若干規定；而離岸人民幣則可自由買賣。雖然人民幣可於中國境外自由買賣，但人民幣現貨匯率、遠期外匯合約及相關投資工具均反映這個不斷演進的國內市場的結構複雜性。概不保證人民幣兌投資者的基本貨幣將不會貶值。人民幣一旦貶值將可對投資者在基金的投資價值造成負面影響。因此，基金可能須遭受較高的外匯風險。在若干特殊情況下，受到外匯管制及適用於人民幣的各項限制所影響，可能須延遲以人民幣支付的贖回付款及／或派息付款。

### 信貸掛鈎票據

- 信貸掛鈎票據及同類結構性票據涉及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。若交易對手 (建構票據的一方) 違約，無論票據所持相關證券的價值如何，基金所承受的風險將為交易對手的違約風險。信貸掛鈎票據或同類票據的流動性可能遜於相關證券、一般的債券或債務工具，因而對出售投資的能力或銷售交易價格造成負面的影響。
- 若信貸掛鈎票據的一項或多項相關債務違約，無法再履行其償債義務，信貸掛鈎票據亦須承受損失及／或延遲取回投資本金及定期利息付款 (即預期在基金投資於該信貸掛鈎票據的存續期間可收取的信貸掛鈎票據定期利息付款) 的風險。

**按揭相關證券**

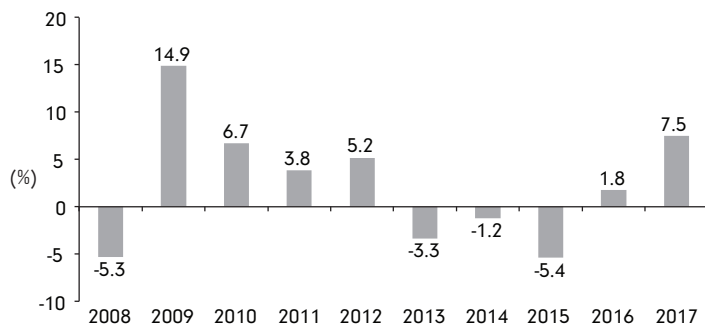
- 一般而言，加息將導致定息按揭相關證券的存續期延長，使有關證券對息率變動更趨敏感。因此，在加息期間，持有按揭相關證券的基金可能會更趨波動(延長風險)。此外，浮息及定息按揭相關證券亦須承受提早還款風險。當利率下跌時，借款人可能較預期提早償還按揭貸款，導致基金的回報減少，因為基金可能須以較低的現行利率再投資該筆還款。此外，證券化產品投資的流動性亦可能低於其他證券投資。產品缺乏流動性，可能導致資產的現行市價偏離相關資產的價值，因此，投資於證券化產品的基金可能須承受較高的流動性風險。結構性產品的流動性可能遜於一般的債券或債務工具，因而對出售投資的能力或銷售交易價格造成負面的影響。

**歐洲風險**

- 基金的表現將與歐洲經濟區的經濟、政治、規管、地緣政治、市場、貨幣或其他狀況息息相關，而且可能較其他分散投資於不同地區的基金表現更為波動。鑑於部份歐洲國家的主權信貸風險令人憂慮，特別是該等國家的財政狀況，基金所承受的流動性、價格及外匯風險可能增加。若部份歐洲國家出現負面的信貸事件，例如某一歐洲國家或歐洲金融機構的主權信貸評級下調，基金表現可能大幅下跌，因而造成重大的損失。歐洲各國政府、央行及其他權力機關所採取的措施，也許未能有效解決其經濟及財政問題，因而令有關國家的財政狀況進一步惡化。

**金融衍生工具**

- 雖然基金將不會廣泛使用衍生工具作投資用途，或採用複雜的衍生工具或策略，以達致基金的投資目標，但偶爾使用衍生工具亦可能會引發槓桿、流動性、交易對手及估值風險。在不利的市況下，基金使用衍生工具可能會造成失效，因而令基金蒙受重大損失。

**本基金過往的業績表現如何？**

2016年之前的各年業績表現是於不再適用的情況下達到，因投資目標已於2016年作出修訂。

- 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。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 有關數據顯示A類別股份 - 美元在有關曆年內的價值升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出持續費用，但不包括閣下可能須支付的認購費和贖回費。
- 基金推出日期：1990年
- A類別股份 - 美元推出日期：1990年
- A類別股份 - 美元獲選為最適合的股份類別代表，因其擁有最長過往紀錄及以基金報價貨幣計值。

**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**

閣下就基金股份交易須繳付以下費用：

認購費	A類別股份 - 最高為資產淨值的3.5%
轉換費	一般最高為資產淨值的1%，但由毋須支付認購費的股份類別轉至其他須支付認購費的股份類別，須繳付的轉換費最高將相當於擬轉換股份類別的全部認購費
贖回費	不適用

**基金持續繳付的費用**

以下收費將從基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少：

管理費*	A類別股份 - 每年最高為資產淨值的0.75%
保管費	由資產淨值的0.003%至 0.35%不等
表現費	不適用
行政費	最高為資產淨值的0.35%

\* 每年管理費最高可上調至基金資產淨值的2%，閣下將在有關費用調整前最少三個月收到通知。

#### 其他費用

基金股份交易或須繳付其他費用。所有其他費用及收費詳情載於香港認購章程。請注意，在向股東發出最少一個月事先通知後，部份費用最高可上調至指定的許可上限。詳情請參閱香港認購章程。

#### 其他資料

- 在基金交易截止時間，即下午五時（香港時間）或之前經我們收妥由閣下直接或透過分銷商提出的認購、贖回或轉換要求，一般按隨後釐定的股份價格執行。閣下在提出有關要求之前，應向分銷商查詢其內部交易截止時間（可能早於基金交易的截止時間）。
- 本基金在每個營業日計算資產淨值及公佈股份價格。基金資產淨值將刊登於南華早報及香港經濟日報。
- 投資者亦可於[www.fidelity.com.hk](http://www.fidelity.com.hk)\*下載基金的股份類別代表及（如適用）可供香港投資者認購的其他股份類別的往績表現資料。
- 投資者可致電富達投資熱線（電話：+852 2629 2629）取得中介商的資料。

#### 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。

\* 此網頁未經證監會審核。