

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：	1.39%	A類別股份 - 每月派息	
	A類別股份 - 累積 - 美元：	1.39%	- 澳元 (對沖)：	1.39%
	A類別股份 - 累積 - 歐元：	1.39%	A類別股份 - 每月派息 - 美元：	1.39%
	A類別股份 - 累積 - 歐元 (對沖)：	1.39%	Y類別股份 - 累積 - 美元：	0.89%
	A類別股份 - 每月特色派息 - 港元：	1.39%	I類別股份 - 每月派息 - 美元：	0.73%
	A類別股份 - 每月特色派息 - 美元：	1.39%		
	A類別股份 - 每月特色派息(G) - 美元：	1.39%		

<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*：	<p>A類別股份</p> <p>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。</p> <p>A類別股份 - 累積、A類別股份 - 累積 (對沖) 及Y類別股份 - 累積</p> <p>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。</p> <p>A類別股份 - 每月派息、A類別股份 - 每月派息 (對沖) 及I類別股份 - 每月派息</p> <p>在董事會酌情決定下，每月股息一般將於每月首個營業日宣派，並將據此支付。</p> <p>A類別股份 - 每月特色派息</p> <p>在董事會酌情決定下，每月股息一般將於每月首個營業日宣派，並將據此支付。在大部份情況下，董事會預期將就幾乎所有的淨投資收益建議派發股息，而股息分派可能會從資本中撥付。</p> <p>投資者應注意，從資本中撥付股息即代表投資者獲付還或提取原有投資本金的部份金額，或從原有投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。該等分派可能導致基金的每股資產淨值即時減少。</p> <p>A類別股份 - 每月特色派息(G)</p> <p>在董事會酌情決定下，每月股息一般將於每月首個營業日宣派，並將據此支付。在大部份情況下，董事會預期將就幾乎所有的總投資收益建議派發股息，而股息分派可能會從資本中撥付。</p> <p>投資者應注意，由於費用和開支可能會計入基金的資本中，導致可供派息之用的可分派收益增加，因此，基金可能是直接從資本中及／或實際上從資本中作出股息分派。從資本中撥付股息即代表投資者獲付還或提取原有投資本金的部份金額，或從原有投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。該等分派可能導致基金的每股資產淨值即時減少。</p> <p>*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。</p>

財政年度終結日：	4月30日												
最低投資額：	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>首次投資額</th> <th>再次投資額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A類別股份</td> <td>2,500美元</td> <td>1,000美元</td> </tr> <tr> <td>I類別股份</td> <td>10,000,000美元</td> <td>100,000美元</td> </tr> <tr> <td>Y類別股份</td> <td>2,500美元</td> <td>1,000美元</td> </tr> </tbody> </table>		首次投資額	再次投資額	A類別股份	2,500美元	1,000美元	I類別股份	10,000,000美元	100,000美元	Y類別股份	2,500美元	1,000美元
	首次投資額	再次投資額											
A類別股份	2,500美元	1,000美元											
I類別股份	10,000,000美元	100,000美元											
Y類別股份	2,500美元	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，旨在提供高水平的流動性收益及資本增長。
- 基金資產淨值的最少70%將投資於在美國進行主要業務活動的發行機構所發行的高收益但質素較低的證券。
- 本基金可把最高10%的淨資產投資於貸款。
- 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。

### 投資於貸款

- 基金可能直接持有貸款投資。這類投資一般屬於高收益投資，其收益水平（相對於投資級別債務證券）可能較高，但該等投資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，該等投資的發行機構違約風險往往較高。該等投資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，導致該等投資相對於投資級別債券更趨波動。借款人違約風險指借款人無法向貸款持有人支付利息或本金付款。流動性風險指無法出售投資，或因市場需求不足而只可以極低價格出售投資。當購入貸款參與權益時，基金須承受企業借款人所附帶的經濟風險，以及作為中間人的銀行或其他金融中介商的信貸風險。此外，透過直接轉讓方式投資於貸款的風險，包括當貸款終止時，基金將成為任何抵押品的部份擁有人，因而須承擔擁有和出售抵押品所附帶的成本及責任。

### 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。

### 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。

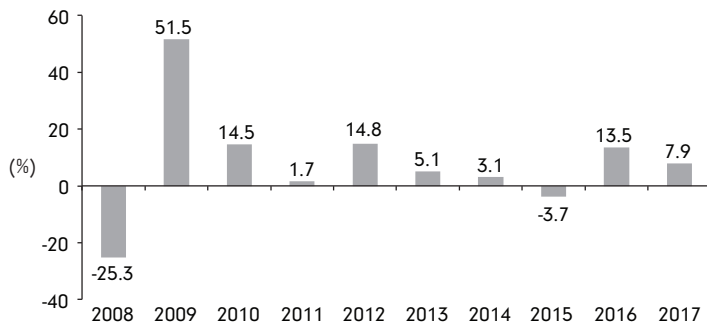
**金融衍生工具**

- 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。

**從資本中作出分派的相關風險**

- 就若干股份類別而言，股息可能1)從總收益中撥付，而費用／開支可能會計入基金的資本中，導致可供派息之用的可分派收益增加，因此，基金可能實際上從資本中作出股息分派；或2)直接從資本中撥付，因基金產生的淨收益不足以支付所宣派的股息。投資者應注意，直接從資本中及／或實際上從資本中撥付股息即代表投資者獲付還或提取原有投資本金的部份金額，或從原有投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。該等分派可能導致基金的每股資產淨值即時減少。若這項政策有所更改，將須事先尋求證監會的批准，而受影響的投資者將會收到最少一個月的事先書面通知。

**本基金過往的業績表現如何？**



2011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2011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：2001年
- A類別股份 - 美元推出日期：2001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% I類別股份 - 0% Y類別股份 - 0%
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1.00% I類別股份 - 每年最高為資產淨值的0.65% Y類別股份 - 每年最高為資產淨值的0.65%
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\*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。
- 有關過去12個月從淨可分派收益及資本中撥付的股息成份詳情，可向香港代表索取，亦可於基金的網頁：[https://www.fidelity.com.hk/static/pdf/investor/personal-investment/docs/fund\\_distribution\\_payment\\_composition.pdf](https://www.fidelity.com.hk/static/pdf/investor/personal-investment/docs/fund_distribution_payment_composition.pdf)\*下載。
- 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。