

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

2019年12月31日

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 [^] ：	A類別股份 - 美元：	1.09%	A類別股份 - 累積 - 美元：1.09%
	[^] 除非另有註明，否則經常性開支比率是根據截至2019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所發行的定息工具，以提升基金以美元計算的最佳表現。
- 由於本基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家。
- 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合共少於其資產淨值的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。
- 基金可能投資於具有損失吸收特點的投資工具，可包括以下各類投資工具：額外一級資本／二級資本投資工具、或然可換股證券（CoCos）、主順位非優先受償債券（又可稱為三級資本債券），以及金融機構處置機制下有資格被視作具有損失吸收能力的其他投資工具，以符合其投資政策及限制。在發生觸發事件時，這些投資工具可能須進行或然撇減，或應急轉換為普通股。為遵從證監會發出的規定及指引，有關投資在任何時候將維持在基金資產淨值的50%以下。為免生疑問，基金可將少於30%的資產淨值投資於上述具有損失吸收特點的每個類別的投資工具。
- 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）。
- 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。

使用衍生工具／投資於衍生工具

基金的衍生工具風險承擔淨額最高為其資產淨值的50%。

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。

資本及收益的風險 (投資風險)

- 基金的資產須承受價值波動。恕不保證閣下可獲償還本金。閣下可能無法收回最初的投資金額。基金過去的表現並非未來業績的保證。

債券及其他債務工具

- 債券或其他債務工具的價值將受多項因素影響而波動，例如市場利率、發行機構的信貨質素、投資的計值貨幣 (如有別於基金的基本貨幣) 及流動性等因素。一般情況下，當利率下調時，債務工具的價格將上升，而當利率上調時，其價格則下跌。

評級下調風險

- 債務工具或其發行機構的信貨評級其後可能會遭下調。若發生有關降級行動，基金的價值或會受到不利影響。投資經理不一定能夠出售被調低評級的債務工具。

信貸／違約風險

- 若基金存放款項的任何機構無力償債或出現無法支付利息或本金 (違約) 的情況，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。

信貸評級風險

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

估值風險

- 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。

主權債務風險

- 基金投資於由政府發行或保證的證券，可能須承受政治、社會和經濟風險。在不利的市況下，主權債務發行機構也許未能或不願在到期時償還本金及／或利息，或可能要求基金參與有關債務的重組計劃。若主權債務發行機構違約，基金可能會蒙受重大損失。

收益性證券

- 雖然基金一般將投資於收益性證券，但不保證所有相關投資均能締造收益。若基金的相關投資屬收益性資產，收益較高一般意味著定息證券的資本增值及／或貶值潛力將增加。

投資於CoCos及其他具有損失吸收特點的投資工具的風險

- 基金可投資於具有損失吸收特點的投資工具。這些特點是專為遵循適用於金融機構的特定監管規定而設計，一般包含條款及條件，具體註明一旦發生以下情況：(a) 當金融機構接近或處於無法繼續經營的狀態；或 (b) 當金融機構的資本比率降至指定水平時，投資工具可能須進行或然撇減，或應急轉換為普通股。
- 與傳統債務工具比較，具有損失吸收特點的債務工具在發生預定的觸發事件 (如上文所披露的事件) 時，須承受較大的資本風險，因為該等工具一般須承受撇減或轉換為普通股的風險。有關觸發事件很可能不在發行機構的控制範圍之內，而且性質複雜並難以預測，可能導致該等工具的價值大幅降低或完全減值。
- 在觸發事件啟動的情況下，可能會引發價格及波幅風險蔓延至整個資產類別。具有損失吸收特點的債務工具亦可能面對流動性、估值和集中行業投資風險。
- 基金可投資於CoCos，有關證券高度複雜，而且風險高。CoCos是一種具有損失吸收特點的混合債務證券，旨在於一旦發生若干「觸發事件」，把證券轉換為發行機構股份 (可能按折讓價轉換)，或撇減其本金 (包括永久撇減至零)。CoCos的票息付款由發行機構全權酌情釐定，並可隨時基於任何理由及在任何一段期間取消。
- 基金亦可投資於主順位非優先受償債務。雖然該等工具的償債順位一般比後償債務為高，但在發生觸發事件時，其可能面對撇減，並將不再屬於發行機構的債權人償債順位等級，這可能會導致完全失去所投資的本金。

外幣風險

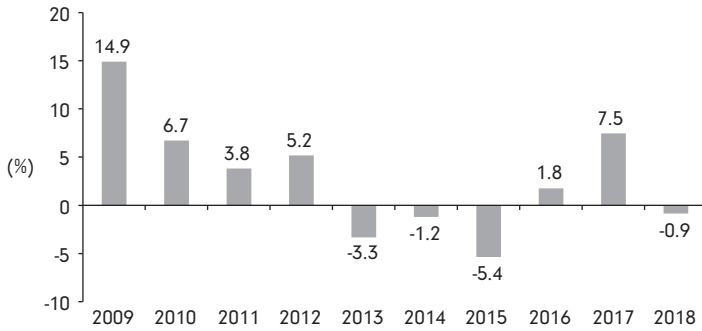
- 基金的資產可能以非基本貨幣計算。此外，基金的某類別股份可能指定以非基本貨幣計值。這些貨幣與基本貨幣之間的匯率波動，以及外匯管制變動可能會對基金的資產淨值造成負面影響。

集中股票／發行機構投資

- 基金有時將集中投資於數目較少的投資項目或發行機構，並可能因集中持倉，導致其資產淨值的波幅可能高於分散投資在數目較多的投資項目或發行機構的基金。

金融衍生工具

- 基金的衍生工具風險承擔淨額最高為其資產淨值的50%。偶爾使用衍生工具可能會引發流動性風險、交易對手信貸風險、波幅風險、估值風險及場外交易市場交易風險。衍生工具的槓桿元素／成份可能導致基金所蒙受的損失顯著高於其投資於該金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能導致基金須承受錄得重大損失的高風險。

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，即交易日下午五時（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。
- 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。