

產品資料概要

富蘭克林鄧普頓亞洲基金系列 – 鄧普頓智選環球股票基金

最後更新：2019年9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

經理人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

交易頻密程度：每個香港營業日

信託人：Cititrust Limited

派息政策：無派息

保管人：花旗銀行（香港分行）

最低投資額：1,000 美元或等值[首次]及 500 美元或等值 [額外]

基金貨幣：美元

財政年度終結日：12月31日

全年經常性開支比率[#]：

A（累算）港元：2.78%

A（累算）人民幣-對沖 1：2.78%

A（累算）美元：2.78%

[#]經常性開支比率是以截至 2019 年 8 月 31 日的財務期間的實際開支為基礎的年度預測，並代表以平均資產淨值的百分比表示記入本基金的的預計經常性開支。實際數據可能與此預計數據有所不同，而每年均可能有所變動。

本基金是甚麼產品？

本基金以信託基金形式組成，根據信託契約成立，受香港法律監管，為富蘭克林鄧普頓亞洲基金系列的子基金。

目標及投資策略

本基金的投資目標為資本增值，其透過投資於世界各地（包括新興市場）的公司的股票證券，以尋求達致該目標。

本基金至少 70% 的資產淨值將投資於在世界各地（包括新興市場）的認可證券交易所上市及／或交易的股票證券（即普通股）。

由於以靈活及可調整的投資策略可能更容易達到其投資目標，本基金亦可在其他類型的證券謀求投資機會。本基金資產淨值最高達 30% 可投資於證券例如優先股、可轉換證券、固定收益證券、認股權證、期權及其他證券（包括供股權及預託證券），其可能以美元或非美元計價。本基金並不打算投資於信貸評級低於投資級別的固定收益證券（即被標準普爾評為 BBB- 以下或被穆迪評為 Baa3 以下的證券）。

投資於股票掛鈎票據及其他並非於受監管市場上市、掛牌或交易的證券限於本基金資產淨值的 15%。

本基金可訂立證券借貸交易，惟該等交易不可超過本基金總資產淨值的 30%。經理人現時並不打算為本基金訂立回購、反向回購協議或其他類似的場外市場交易。

在下列期間，本基金不須遵守上述限制：(i) 其成立後的首兩個月；及 (ii) 其終止或合併日期前的兩個月。

本基金於中國 A 股及 B 股的直接及間接投資合共將不超過其資產淨值的 10%。若本基金擬更改投資策略，其將遵守適用的監管規定（包括但不限於通知投資者及更新發售文件）。

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。

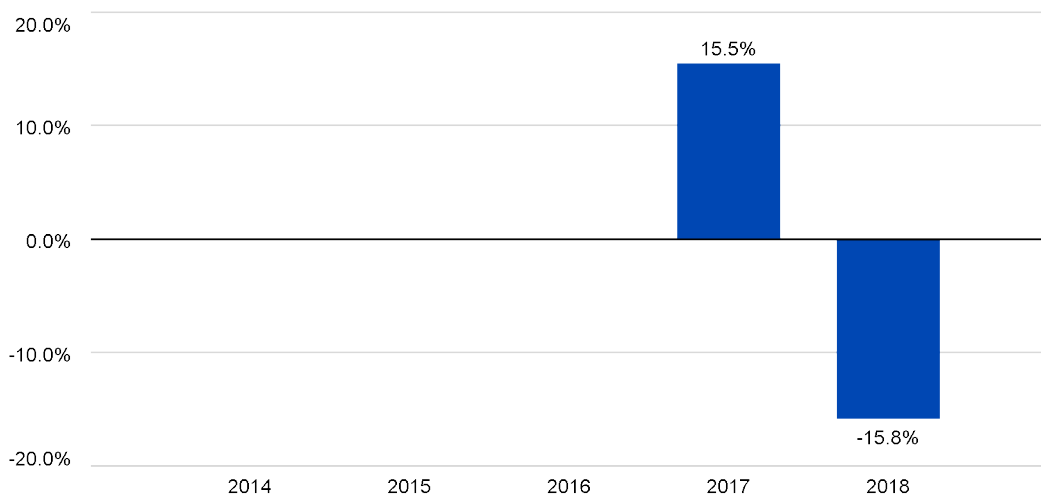
- **股票風險：**投資於股票及股票相關證券（包括優先股）的基金之價值將受到經濟、政治、市場及發行機構特有的轉變影響。不論公司特有的業績表現如何，該等轉變或會對證券造成不利影響，其進而對基金的價值構成不利影響。
- **新興市場風險：**本基金可投資於新興市場，其一般較已發展市場規模較小，流動性較低，且承受較多經濟、政治及規管不明朗因素。投資於新興市場的風險可能包括：投資及資金回國的限制；市場波幅可能較高；證券市場深度及流動性極低；國際及地區性政治及經濟發展；施加外匯管制或其他本地政府法律或限制的可能性。投資於新興市場可能被視為投機性，或會導致本基金承受重大損失。
- **歐元區風險：**歐洲國家債務負擔加重，經濟增長放緩，以及歐洲金融市場存在不明朗因素，包括憂慮或實際銀行體系失效及歐元區與歐元可能解體，或會對歐洲及其他市場的利率和固定收益及股票證券價格有不利影響。該等事件可能增加與投資於歐洲相關的風險，包括波動性風險、流動性風險及貨幣風險。單一或多個歐洲國家可能退出歐元區或歐元區的國家可能發生債務違約。倘歐元區或歐元解體，本基金可能承受額外的營運或績效風險，或會對本基金的價值造成不利影響。
- **市場風險：**這是一種對所有類型的投資都有影響的一般性風險。價格趨勢主要決定於金融市場的趨勢及發行機構的經濟發展，他們本身是受全球經濟及每一國家的當時的經濟及政治狀況的整體情形影響。因為本基金持有的證券價格波動，投資於本基金的價值會上升及下跌。投資者可能不會取回投資的數額。
- **外幣風險：**本基金通常大量投資於以本基金報價貨幣以外的其他貨幣定值的證券，及單位可能以不同於本基金報價貨幣的貨幣發行，其價值或會受到匯率變動及外匯管制規例的不利影響。外匯兌現率的波動亦可影響本基金賺得的收入及本基金的實際利潤與虧損。

- **貨幣對沖類別風險：**經理人將採取貨幣對沖策略，以減低對沖類別貨幣與本基金的報價貨幣之間的匯率波動。本基金的對沖類別可使用金融衍生工具作為該等對沖策略的一部分，因此本基金或須承受與該等工具有關的風險。可對經理人實現對沖目標的能力構成負面影響的因素包括與實施該等對沖策略有關的交易費用，及所採用的名義金額與本基金被對沖的持倉的實際價值之間的差幅。確切的對沖策略或會不同，概無保證對沖將有效，該等對沖類別的投資者可能仍需承受未對沖之貨幣兌換風險。倘若工具之交易對手違約，對沖類別的投資者可能承受未對沖的貨幣風險及可能因此承受進一步損失。此外，對沖交易的成本將由對沖類別承擔。對沖類別將盡量把本基金的報價貨幣對沖為類別貨幣，以使該對沖類別的表現與以本基金的報價貨幣定值的相關類別的表現一致。此策略可能限制相關對沖類別的單位持有人從報價貨幣對類別貨幣的任何潛在升值中得益。
- **人民幣貨幣風險：**人民幣匯率不與美元掛鈎。現時人民幣匯率已轉為一個受管理的浮動匯率，匯率基於市場供求及參考一籃子外國貨幣而釐定。人民幣匯率亦受制於外匯管制政策。人民幣與其他貨幣之間的匯率可能容易因外圍因素而變動。因此，投資於以人民幣計價的類別可能會因人民幣與其他外幣之間的匯率波動而受到不利的影響，即使相關投資升值。人民幣現時並非自由兌換貨幣。人民幣供應及將外幣兌換為人民幣須遵守中國大陸當局實施的外匯管制政策及限制，因此，該等貨幣兌換受限於有關時間內的人民幣供應。當未能及時具備足夠的人民幣供結算贖回款項時，存在以人民幣支付的贖回款項或會被延誤的風險。無論如何，贖回所得款項將於接獲填妥的文件後一個曆月內支付。本基金提供的人民幣類別參考離岸人民幣（CNH）而非在岸人民幣（CNY）計值。將 CNH 兌換為 CNY 是一項貨幣管理程序。CNH 及 CNY 雖屬相同貨幣，但有關貨幣在獨立運作不同和個別市場上買賣。CNH 價值與 CNY 價值可因眾多因素，包括但不限於外匯管制政策和匯款限制而可能出現差幅。CNH 與 CNY 的匯率未必相同，買賣差價可能擴闊，及匯率走勢亦可能不一樣。CNH 與 CNY 間的匯率波動可影響人民幣類別的價值。概不保證人民幣不會貶值，可能對投資者於人民幣類別的投資價值造成不利影響。人民幣類別的投資者在投資以人民幣計價的類別時可能須將港元或其他貨幣兌換為人民幣，其後亦須將人民幣贖回所得款項及／或派息（如有）兌換為港元或該等其他貨幣。投資者將招致匯兌成本，並可能蒙受損失，視乎人民幣相對於港元或該等其他貨幣的匯率走勢而定。
- **價值股風險：**本基金可採取由下而上、長線、價值主導的方法篩選股票。倘市場未能實現其預期價值，投資有機會落後於其他選股方法。
- **流動性風險：**本基金可能由於市況低迷或其投資之發行機構的價值下跌，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。若干證券亦可能因交易市場有限或合約限制轉售而缺乏流動性。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。
- **可換股證券風險：**可換股證券通常是指持有人在特定期間後可以轉換為普通股之償還債項、優先股或其他支付利息或股息的證券。可換股證券的價值可能隨著相關股票市場價值而升跌，或是像債務證券隨著利率及發行機構信貸質素的變動而價值不同。當相關股票價格相對於轉換價格為高時（因為存在較多的證券價值選擇作轉換），可換股證券趨向表現得較像股票，而當相關股票價格相對於轉換價格為低時（因為選擇作轉換的價值較少），可換股證券趨向表現得較像債券。因為可換股證券的價值會受到多種不同因素的影響，其對利率變動的敏感度低於非可換股證券，而且通常較相關股票較少有潛在利潤或虧損，其可對基金的表現

有不利影響。

- **交易對手風險：**當場外交易或其它雙方合約達成時，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，及可能對本基金／投資者有不利影響。
- **證券借貸風險：**證券借貸交易涉及一定的風險，及概無保證等運用可達致目標。若本基金證券借貸人違約、破產或清盤，存在延遲取回或無法取回借出的證券（可能限制本基金履行證券銷售的交付責任的能力）或者甚至喪失收回抵押品的權利的風險。此外，若證券的借貸人未能退還借出的證券予本基金，則存在所收到的抵押品之價值或會低於借出證券的價值的風險，不論是由於定價不準確、不利市場波動、抵押品發行人的信貸評級轉差或買賣抵押品的市場不流通。投資者應注意潛在的損失風險或本基金的表現可能因此受到不利影響。

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（累算）美元類股份總值在有關歷年內的升跌幅度。A（累算）美元類股份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。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金發行日：2016 年 7 月 5 日
- A（累算）美元類股份發行日：2016 年 7 月 5 日

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

本基金單位交易或須繳付以下費用。

	A 類股份
認購費 (或首次認購費用)	最高為投資金額的 5.00%
轉換費 (或轉換費用)	最高為轉換單位的價值的 1.00%
贖回費 (或贖回費用)	不適用

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	年率 (本基金資產淨值的百分數)
	A 類股份**
管理費*	1.00%
信託人費	最高 0.04%
業績表現費	不適用
行政費	最高 0.20%
維持費	0.50%
登記及過戶代理費	最高 0.04%

*透過向單位持有人發出至少一個月的事先通知，現時的管理費可提高至本基金之組成文件所允許的最高水平。

**就其所提供的投資管理及投資者聯絡服務而支付予經理人的總費用包括管理費（投資管理費）及維持費。

其他費用

本基金單位交易或須繳付其他費用。

其他資訊

- 在每一個「交易日」（即任何一個營業日，其亦為「估值日」）於香港時間下午四時或之前（就親自、透過傳真或郵遞方式提交的指示而言），或於美國紐約（東部時間）下午四時或之前（就透過電子方式（SWIFT 系統及與過戶登記處的直接電子鏈接）提交的指示而言），經過戶登記處（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，一般按隨後釐定的本基金資產淨值執行。部分中介人或會設定較早的交易截止時間。
- 本基金在每一個「估值日」計算之資產淨值及在每一個「交易日」公布之單位價格，可透過經理人之網站

www.franklintempleton.com.hk 獲取。

- 投資者可致電 (852) 2877 7733 聯絡經理人或瀏覽經理人之網站取得中介人的資料。
- 上述網站並未為香港證券及期貨事務監察委員會（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。