

產品資料概要

富蘭克林鄧普頓投資基金 –

富蘭克林高息基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2021年4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）

存管人：J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

基金貨幣：美元

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（每月派息）澳元-對沖1：1.54%

A（每月派息）美元：1.54%

A（累算）美元：1.54%

B（每月派息）美元：2.95%

N（累算）美元：2.15%

[#]經常性開支比率是根據截至2020年12月31日的半年度財務報告計算，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配收入增加，因此，本基金可實際上從資本中支付股息。經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。

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

富蘭克林高息基金（“本基金”）致力於中期至長期尋求高水平的收益，其次實現投資增值。

本基金主要（即本基金最少三分之二的淨資產）投資於：

- 如屬美國發行機構，則為任何信貸評級的固定收益債務證券，而非美國發行或未被評級者，亦為其同類型的投資項目。本基金將配置最少75%的淨資產於固定收益證券。投資經理現時的意向是將本基金的投資集中於低於投資級別的證券。

在特殊的市場情況下（例如極度波動）及只在臨時基礎上，本基金最高達100%的淨資產在考慮到風險分散的原則下，可投資於流動資產。

在輔助的情況下，本基金可投資於：

- 其他類別之證券，例如股票掛鉤證券（例如普通股及優先股）、政府證券、認股權證及可換股證券。
- 衍生工具作對沖、有效管理投資組合及投資用途。
- 違約證券（限於資產淨值的10%）。
- 信貸掛鉤證券（限於資產淨值的10%）。

投資團隊透過對證券發行機構進行信用分析來管理風險，包括對個別公司及特定行業的詳細分析。

本基金可投資於具有損失吸收特徵的債務工具（「**LAP**」）（例如應急可轉換證券、高級非優先債務）。在發生觸發事件時，此等工具可能被或有撤減價值或被或有轉換為普通股。本基金於LAP的預計最高總投資額為其資產淨值的30%。

運用衍生工具／投資衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本基金資產淨值的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：**本基金承受本基金可能投資的債務證券的發行機構的信貸／違約風險。本基金的投資承受利率風險。一般而言，利率下跌時，債務證券的價值會上升，利率上升時則會下跌。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／或發行機構的信譽。本基金可投資於發行機構現時沒有作出利息付款的債務證券（違約債務證券）。此等證券可能變為流通性不足。本基金可投資於較高息而又被評為低於投資級別或未被評級的證券。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：**由於受個別發行機構、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。

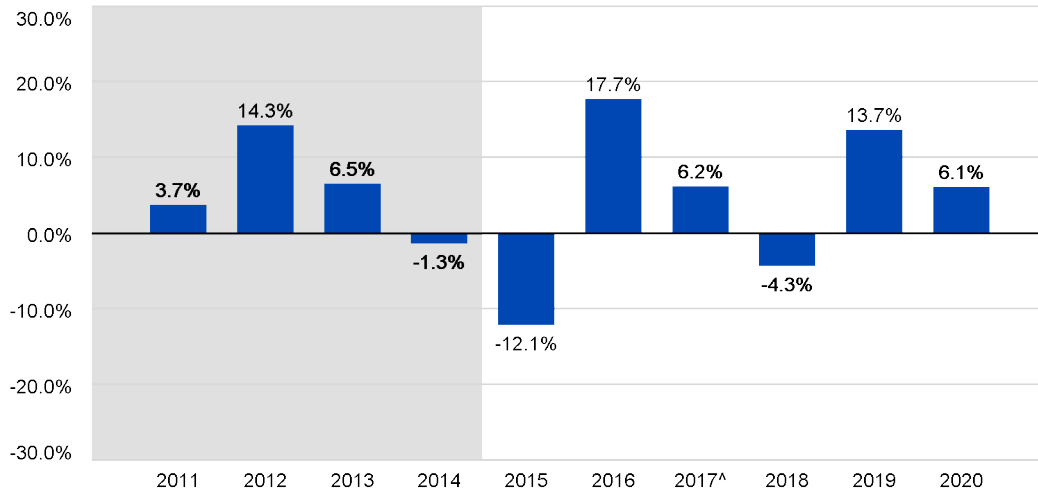
- **信貸風險：**本基金或須承受本基金所投資的債務證券的發行機構的信貸／違約風險。發行機構的財務狀況的轉變、整體經濟及政治情況的改變或特別對發行機構有關的經濟及政治因素的改變，這些因素都可能對發行機構的信貸質素及證券價值有不利的影響。倘某一發行機構於到期時未能支付本金及利息付款，違約就可能發生，這可能導致本基金承受重大損失。債務證券亦牽涉被降低評級的風險，這可能對本基金有不利影響及／或導致本基金承受重大損失。
- **浮動息率公司投資風險：**本基金投資的浮動息率企業貸款及公司債務證券，其發行通常是與高槓桿交易相關的。此類交易包括槓桿收購貸款，槓桿資本重組貸款以及其他類型的收購融資。槓桿收購貸款所面臨的信用風險高於其他投資，包括借款人違約或破產的可能性較高。部分此等貸款可能屬於「低門檻」貸款，其並未包括允許放款人控制和追蹤借款人績效並在其違反若干標準時宣告違約的條款。
- **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，可能令該等投資承受匯率變動及外匯管制規例的影響。外匯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。本基金可能尋求對沖貨幣風險，這可限制貨幣增益潛力。在本基金尋求作對沖或防範外匯兌現風險的情況，沒有保證會達到對沖或防範效果，及本基金的價值可能受到不利影響。
- **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機構的信譽惡化，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。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。
- **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。
- **衍生工具風險：**衍生工具的投資涉及成本，亦可能較波動，並可能涉及槓桿效應。較小的市場波動可能造成相對大的影響，或會令本基金承受重大損失。其他風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易市場交易風險。在不利的市況下，本基金使用衍生工具可能會造成失效，因而令本基金蒙受重大損失。
- **交易對手風險：**當場外交易或其它雙方合約達成時（例如場外交易衍生工具、回購協議、證券出借等），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，及可能對本基金／投資者有不利影響。
- **波動性風險：**與較發達市場比較，新興市場的債務證券可能受較高波動性及較低流動性影響。在該等市場買賣的證券的價格或須承受波動。該等證券的買入價與賣出價的差價可能較大，本基金或會招致重大的交易成本。
- **信貸掛鉤證券風險：**本基金可投資於信貸掛鉤證券（例如信貸違約掉期）。任何由信貸違約掉期的相關償還債項的發行機構或信貸掛鉤證券的發行機構作出付款的延遲或停止可能對本基金有不利影響。若信貸掛鉤證券市場變為流通性不足，而本基金如欲以基金經理認為公平的價格賣出此等證券，可能會遭遇困難，本基金可能受到不利影響。
- **與投資於具有損失吸收特徵的債務工具相關的風險：**與傳統債務工具相比，具有損失吸收特徵的債務工具面臨更大的風險，原因在

於此類工具通常會面臨在發生可能超出發行機構控制範圍的預先界定觸發事件時（例如，當發行人接近或處於不可持續營運的時候，或發行人的資本比率降至一個指定水平時）被撤減價值或轉換為普通股的風險。此類觸發事件錯綜複雜且難以預測，並且可能導致此類工具的價值顯著或全部下降。若發生觸發事件，整個資產類別可能會出現潛在的價格蔓延及波動。具有損失吸收特徵的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中風險。本基金可投資於極為複雜且具有高風險的應急可轉換證券，通常被稱為CoCo。發生觸發事件後，CoCo可能會被轉換為發行機構的股票（可能以折讓價轉換），或有可能被永久撤減價值至零。CoCo的息票乃經酌情釐定後支付，以及發行機構可隨時以任何理由及在任何一段時間內取消支付。本基金亦可投資於高級非優先債務。雖然此等工具一般優先於次級債務，但在發生觸發事件時可能會被撤減價值，並且將不再屬於發行機構的債權人等級範圍。這可能會導致已投資本金的全部損失。

- **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機構的股份。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。本基金的價值及表現可能因此受到不利影響。
- **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。本基金之掉期協議是否能成功達到其投資目標，視乎投資經理是否能正確預測何等投資將能比其他投資帶來較大回報。掉期協議是非流動性的。若交易對手違約或破產，本基金可能承受重大損失。
- **認股權證風險：**認股權證較認股權證所掛鈎之證券更為波動，令本基金承受更大風險，因此可能對本基金有不利影響。
- **對沖股份類別風險：**某一對沖股份類別的對沖策略或未能如預期般發揮作用，令該股份類別的投資者承受貨幣風險。此外，對沖股份類別的投資者，可能會承受反映用作對沖的金融工具的損益及相關交易成本的每股淨資產價值上的波動，可能對該等投資者有不利影響。
- **歐洲及歐元區風險：**本基金可投資於歐元區。歐洲國家債務負擔加重（例如歐元區內任何發生債務違約的國家可能被逼進行債務重組及面對難以獲得信貸或再融資的困難），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及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。歐洲上述的經濟及金融困境可能蔓延至整個歐洲。因此，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。儘管歐洲政府、歐洲央行及其他當局正採取措施（例如進行經濟改革及對民眾實行緊縮措施），以改善現時的財政狀況，但該等措施可能未能達到預期效果，因此，歐洲未來的穩定及增長仍不明朗。倘若發生任何負面的信用事件（例如主權信貸評級下調或歐元區內的任何國家發生債務違約或破產），本基金的表現及估值可能受到不利影響。
- **重組公司風險：**涉及架構重組或金融重組的公司之財務狀況通常相對較弱。重組可對相關公司的業務及管理架構造成破壞性影響，這可能導致本基金承受重大損失。
- **派息政策風險：**本基金之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。

本基金過往的業績表現如何？



■ 本基金於有關年內的業績表現是在現時不再適用的情況下達致。投資政策已於2015年更改。

^ 於2017年10月20日，富蘭克林鄧普頓投資基金－富蘭克林環球高息債券基金併入富蘭克林鄧普頓投資基金－富蘭克林高息基金。

- 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（每月派息）美元類股份總值在有關歷年內的升跌幅度。A（每月派息）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。
- 基金發行日：1996年3月1日
- A（每月派息）美元類股份發行日：1996年3月1日
- 由2021年2月25日起，加入洲際交易所美銀美國高收益債券限制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

本基金股份交易或須繳付以下費用。

	<i>A 類股份</i>	<i>B 類股份</i>	<i>N 類股份</i>
認購費 (或首次認購費用)	最高為認購金額的 5.00%	不適用	最高為認購金額的 3.00%
轉換費 (或轉換費用)*	轉換股份的價值的 1.00%	不適用	不適用
贖回費 (或贖回費用)	不適用	最高 4.00%	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)		
	<i>A 類股份**</i>	<i>B 類股份***</i>	<i>N 類股份**</i>
管理費 (或投資管理費)*	0.80%	0.80%	0.80%
存管費	最高 0.140%	最高 0.140%	最高 0.140%
業績表現費	不適用	不適用	不適用
行政費	不適用	不適用	不適用
維持費*	0.40%	0.75%	1.00%
服務費	不適用	1.06%	不適用
登記及過戶、公司、戶籍及行政代理費 + 各個類別水平之股份持有人戶口之固定金額費用	最高 0.2175% 每年最高30美元	最高 0.2175% 每年最高30美元	最高 0.2175% 每年最高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。

**每年管理費，如基金說明書所定義，包括管理費（投資管理費）及維持費。

***每年管理費，如基金說明書所定義，包括管理費（投資管理費）、維持費及服務費。

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，一般按隨後釐定的股份價格執行。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股份價格，可透過以下網站 www.franklintempleton.com.hk 獲取。
- 有關最近十二個月的股息組成（即從 (i) 可分配淨收入及 (ii) 資本中分派的相對數額），可向香港代表索取，亦可透過以下網站 www.franklintempleton.com.hk 獲取。
- 投資者可於香港代表之網站 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之網站 www.franklintempleton.com.hk 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。