產品資料概要

天利(盧森堡)

新興市場債券基金

2019年12月31日

發行人：天利投資管理香港有限公司

本概要提供本產品的重要資料。
本概要是銷售文件的一部分。
請勿單憑本概要作本產品投資決定。

資料便覽

管理公司：	Threadneedle Management Luxembourg S.A.		
代理顧問：	Threadneedle Asset Management Limited(內部委任，英國)		
代理顧問的委任代表：	Columbia Management Investment Advisers, LLC(內部委任，美國)		
受託人：	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch		
全年持續費用#：	AEC、AEH、AKH、ANH、ASC、ASH、AU及AUP股份類別：		1.65%
	DEH及DU股份類別：		1.75%
	W股份類別：		1.30%
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	美元		
股息政策：	AEC、ASC及AUP股份類別：	若宣佈派息，將分派股息。董事可酌情決定以該等股份類別的資本或實質上以該等股份類別的資本支付分派(即從總收益中派付股息，並從資本中扣除其全部或部分費用及開支)。此等分派均有可能會導致每股資產淨值即時減少。	
	AEH、AKH、ANH、ASH、AU、DEH、DU及W股份類別：	不分派股息(如有收益將用於再投資)	
本組合基金財政年度終結日：	3月31日		
最低投資額：	首次：	AU、AUP及DU股份類別：	2,500美元
	額外：	零	
	首次：	AEC、AEH及DEH股份類別：	2,500歐元
	額外：	零	
	首次：	ASC及ASH股份類別：	2,500新加坡元
	額外：	零	
	首次：	W股份類別：	10,000美元
	額外：	零	
	首次：	W股份類別：	10,000歐元
	額外：	零	
	首次：	AKH股份類別：	20,000瑞典克朗
	額外：	零	
	首次：	ANH股份類別：	20,000挪威克朗
	額外：	零	

持續費用數額乃根據資產管理費及經營開支的年率計算，並以該股份類別資產淨值的百分比列示。

本組合基金是甚麼產品？

天利(盧森堡)－新興市場債券基金(「本組合基金」)是天利(盧森堡)的投資組合，該公司為於盧森堡成立的可變資本投資公司(即互惠基金)。天利(盧森堡)所在地監管機構為盧森堡金融業監管委員會。

目標及投資策略

本組合基金透過將其資產至少三分之二投資於由新興市場國家的借方發行的國家債券及公司債券，尋求達致來自收入及資本增值的回報。

本組合基金亦可將其資產最多三分之一投資於其他固定收益證券，包括由組成G-7的國家發行的債券、存款、現金及近似現金。

本組合基金將不會廣泛運用金融衍生工具作投資用途、對沖或有效組合管理用途。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本組合基金的衍生工具風險承擔淨額可高達本組合基金資產淨值的50%。

本組合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。

投資風險
無法保證能達致本組合基金的投資目標。本組合基金持有之投資的價值可跌可升，投資者未必能全數收回原本投資金額，尤其是非長期持有的投資。

波動性風險
本組合基金投資的價格可能會在短期大幅上落，從而可能導致本組合基金的價值更大幅度地波動。

政治與金融風險
本組合基金投資的市場可能存在巨大經濟與監管風險。該等因素會影響流動性、結算及資產價值。任何該等事件均可對閣下投資的價值造成負面影響。

地域集中性風險
本組合基金的投資集中於新興市場。相對於廣泛投資於全球的基金，本組合基金的波動性可能較高。

低於投資級別的債務證券風險
本組合基金可投資於高收益／低於投資級別的債務證券。這意味著本組合基金面對較高波動性及流動性風險的可能性較大。

債務證券評級下滑風險
本組合基金所持的債務證券的隨後評級下滑可能會對該等證券的價值造成不利影響，並可令本組合基金承受較高的信貸及對手方風險。

貨幣風險
如投資以多種貨幣計值的資產，匯率變動可能會影響投資的價值。

投資者貨幣風險
如本組合基金的投資以閣下本身貨幣以外的貨幣計值，匯率變動可能會影響閣下投資的價值。

發行人風險
本組合基金所投資證券的發行人如拒絕付款或無法付款，證券價值將受到嚴重影響。

流動性風險
本組合基金投資於並非總能迅速出售而不致公平價值出現折讓的資產。本組合基金可能須大幅降低售價、出售其他投資或放棄其他更具吸引力的投資機會。

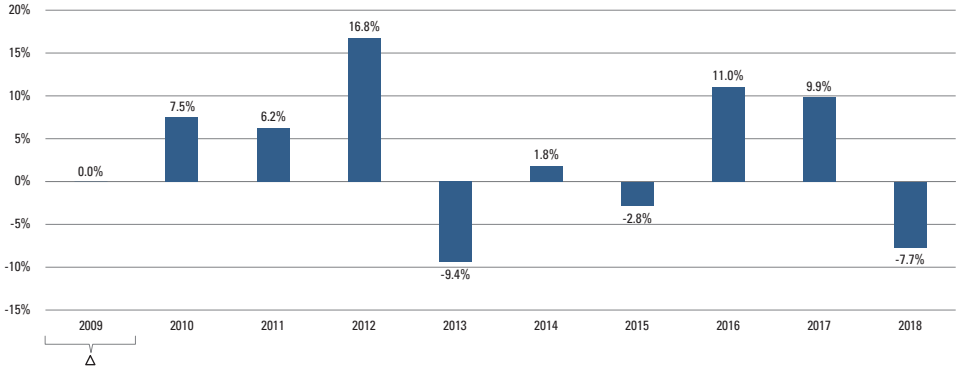
利率風險
利率變動可能會影響本組合基金的價值。通常，利率上升，定息債券價格便會下跌，反之亦然。

通脹風險
大部分債券基金資本增值潛力有限，且收益與通脹並無關聯。因此，通脹或會隨時間逐漸影響資本價值及收益。

對沖／基準風險
在不利情況下或如果管理公司或代理顧問運用並非與本組合基金的投資妥為相關的策略，則為對沖及／或有效組合管理目的而運用金融衍生工具可能會變得無效。這或會導致本組合基金有重大虧損。

以資本派息的風險
倘若AEC、ASC及AUP股份類別於相關期間應佔的可分派收入淨額不足以支付所宣佈的分派，則可以該等股份類別的資本支付分派。本組合基金的董事亦可酌情決定從總收入中支付股息，同時從股份類別的資本中支付其全部或部分支出，導致用作支付股息的可分派收入有所增加，並因此從有關股份類別的資本中實際支付股息。投資者應注意，從資本中支付或實際從資本中支付分派，相當於退還或提取部分的原有投資金額或歸屬於該金額的資本增益。任何涉及從股份類別的資本中支付股息或實際從股份類別的資本中支付股息的分派，將導致有關股份的資產淨值即時減少。

本組合基金過往表現如何？



- 過往表現的資料並非未來表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現以曆年底資產淨值比較為計算基準，並已計及股息再投資。
- 以上數據列出所示曆年內該股份類別價值上升或下跌的幅度。表現數據以美元計算，包括持續費用，但不包括閣下可能須支付的認購費及贖回費。
- 本組合基金推出日期：1994年9月30日
- AU股份類別推出日期：1995年10月31日
- 管理公司認為AU股份類別(亦即以本組合基金的基本貨幣計值的零售股份類別)是最合適而具代表性的股份類別。
- 未能提供2008年及2009年的過往表現資料，原因是本組合基金於2008年10月27日至2009年2月18日暫停釐定股份資產淨值，故此2008年及2009年並無足夠數據說明表現。

△ 本年度表現所屬的環境已不適用於現況。2009年9月9日前，本組合基金的代理顧問以及投資目標及政策與現時有別。

本組合基金是否提供任何保證？

本組合基金並不提供任何保證。閣下未必能全數收回投資本金。

投資本組合基金涉及哪些費用？

閣下或須繳付的收費

閣下就本組合基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	您須繳付
認購費（首次認購費）	AEC、AEH、AKH、ANH、ASC、ASH、AU及AUP股份類別：最高為投資金額的3.00% DEH及DU股份類別：最高為投資金額的1.00% W股份類別：最高為投資金額的5.00%
轉換費（換股費）	最高為認購股份資產淨值的0.75%
贖回費	不適用

本組合基金的持續費用

以下費用將從本組合基金中扣除，閣下的投資回報將會因此減少。

	每年收費率	
資產管理費	AEC、AEH、AKH、ANH、ASC、ASH、AU及AUP股份類別：	該類別價值的1.35%
	DEH及DU股份類別：	該類別價值的1.45%
	W股份類別：	該類別價值的1.00%
保管費	已包含在下述經營開支中	
表現費	不適用	
行政費	已包含在下述經營開支中	
經營開支	該類別價值的0.30%	

其他費用

本組合基金股份交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 就AEC、ASC及AUP股份類別而言，最近12個月的分派組成成分（即從(i)可分派收入淨額及(ii)資本中支付的相對金額）可向香港代表索取，亦可在網站www.columbiathreadneedle.com[1]閱覽。
- 於各估值日下午3時正（盧森堡時間）或之前（即交易截止時間）經註冊處與過戶代理人收妥由閣下提出的認購及贖回股份的要求，一般按本組合基金隨後釐定的資產淨值執行。香港代表／閣下的分銷商可能就接收投資者的要求設定不同的截止時間。請向閣下的分銷商查詢其內部交易截止時間。
- 本組合基金於各盧森堡「營業日」計算資產淨值，股份價格每日於網站www.columbiathreadneedle.com[1]公佈。
- 歡迎瀏覽www.columbiathreadneedle.com[1]查閱向香港投資者提供的其他股份類別之過往表現資料。

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概不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何聲明。

[1] 證監會未審核該網站內容。該網站可能載有未獲認可向香港公眾銷售及不供香港投資者投資的基金相關的資料。