

產品資料概要
富蘭克林鄧普頓亞洲基金系列 –
富蘭克林智選環球多元資產入息基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2020 年 11 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

信託人： Cititrust Limited

保管人： 花旗銀行（香港分行）

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 (每月派息) 港元: 2.53%

A (每月派息) 人民幣-對沖 1: 2.53%

A (每月派息) 美元: 2.53%

[#]經常性開支比率是以截至 2020 年 9 月 30 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。

交易頻密程度： 每個香港營業日

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），可導致每單位資產淨值即時減少。

最低投資額： 1,000 美元或等值[首次]及 500 美元或等值[額外]

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

本基金的投資目標是實現由收入及資本增值組成的總回報，以令其可提供穩定的派息。概無保證本基金將達致其目標。本基金擬透過積極管理其於股票、固定收益證券、現金及等值¹，及集體投資計劃的直接或間接投資，以達致其目標。本基金亦可間接參與另類投資，主要包括商品及物業。間接參與上述投資可透過期貨、期權、集體投資計劃、交易所買賣基金，或透過於房地產公司的持股、房地產投資信託基金² 上市基建投資及證監會許可的其他工具來達成。本基金將不會持有實物商品。投資者應注意，本基金將投資於對資產類別、界別或地區的投資並無正式限制的多個資產類別。本基金可投資於新興市場。本基金將不會把超過其資產淨值的 10% 直接及間接投資於中國 A 股及 B 股。

本基金亦投資於世界各地的政府、政府相關機構及／或企業機構發行的固定及浮動息率債務證券，以及超國家機構發行的償還債項。本基金可投資於低評級或非投資級別的債務證券（即被標準普爾評為 **BBB-** 以下或被穆迪評為 **Baa3** 以下的證券），或質素相若的未被評級債務證券。本基金將不會投資超過其資產淨值的 **10%** 於單一主權發行機構發行及／或擔保、信貸評級低於投資級別的證券。本基金可投資於涉及合併、整合、清盤或重組活動的公司之證券，或那些正招標或交換權益的公司，並可能參與有關交易。

本基金可使用金融衍生工具作對沖及投資用途。本基金可用作投資用途的金融衍生工具包括（但不限於）認股權證、期貨及期權（包括沽出認購期權），惟任何該等運用在任何時候均須符合適用的投資限制。經理人現時並不打算為本基金訂立證券借貸交易、出售及回購交易或反向回購交易。

本基金於既非屬於認可司法管轄區計劃，亦未獲證監會認可的集體投資計劃的持股合共將不會超過本基金資產淨值的 **10%**。但是，本基金可投資最高達其資產淨值的 **30%** 於每一個屬認可司法管轄區計劃或經證監會認可的集體投資計劃。本基金將不會投資其所有資產於單一或多個其他集體投資計劃。

¹ 投資者應注意，在不利市況下及／或在市場波動性增加的期間，如有需要，可大額投資於現金及等值來限制下跌風險。

² 投資者應注意，投資於本基金並不同投資於房地產投資信託基金，及本基金的派息未必與相關房地產投資信託基金的派息相同。本基金可投資的任何相關房地產信託基金可能並沒有於香港獲認可作出公開發售，因此可能並非供香港投資者投資。

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。

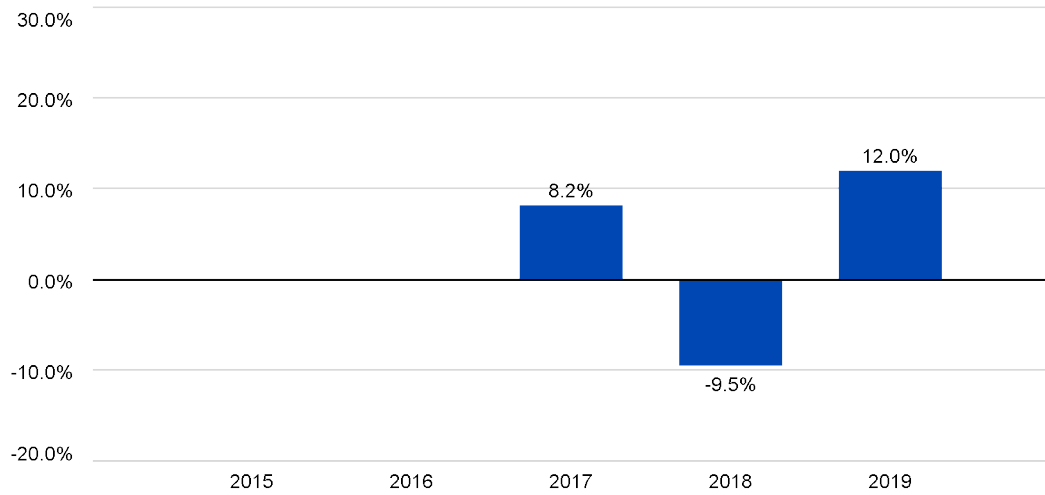
- **資產配置風險：**本基金採取主動式管理資產配置方法。倘若證實經理人對市場、未來波幅、利率、行業、界別及區域的判斷不正確，基金或會蒙受損失。法律或監管發展（可能追溯應用）可影響經理人採取的投資技巧。經理人可使用建模系統，以實施本基金的投資策略。概不保證該建模系統是完整或準確的，或代表未來市場週期，即使其是準確的，亦未必對本基金有利。其或會因該等原因而對本基金的表現造成不利影響。
- **投資基金風險：**本基金的表現直接受其所持的任何投資基金的表現影響。該等投資或會涉及額外費用，包括管理及顧問費及相關投資基金可能收取的其他費用。概無保證（1）相關投資基金的流動性一直足以應對贖回請求；及（2）成功達致投資目標，儘管經理人勤勉盡責及採取監察程序。該等因素可能對本基金的價值有不利影響。
- **債務證券風險：**本基金可投資於債務證券，其須承受以下風險，該等風險可能對本基金有不利影響：
 - **主權債務風險：**主權債務須承受政府發行機構可能不願或無力對其主權債務支付利息及償還本金的風險，或由於現金流問題、外匯儲備不足、債務負擔對整體經濟規模的相對大小、政府對主要的國際貸款機構（如國際貨幣基金組織）的政策，或其他政治考慮而無法履行其義務。若發生主權債務違約，本基金可能在對抗違約政府機構的法律資源有限。
 - **利率風險：**當利率下調，債務證券將通常升值。利率上升時，債務證券則貶值。
 - **信貸風險：**信貸風險是指某一發行機構於到期時未能支付本金及利息付款的風險。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（尤其是主權或超國家發行機構）有關的經濟及政治因素的改變，所有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。
 - **降級風險：**債務證券的發行人或擔保人或會面臨信貸困境，導致該等證券被降級或損失部分或所有投資於該等證券的款項或該等證券的到期付款。倘若債務證券或其發行機構的信貸評級下調，受影響證券的價值或其流動性或會下降，其可能進而對本基金的價值造成不利影響。

- 低評級、非投資級別或未被評級的證券風險：本基金可投資於較高息而又被評為低於投資級別的證券，或信貸質素類似的未被評級證券，相對於高質素債務證券，其涉及較高的風險，包括延遲利息及本金支付或損失全部本基金的投資。倘若證券的發行機構違約，或該等證券未能變現或表現不佳，本基金的資產淨值可能受到不利影響，及投資者或會蒙受重大損失。
- **股票風險：**本基金可投資於股票及股票相關證券，及其價值或會受到經濟、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，其可能進而對基金的價值造成不利影響。
- **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。
- **商品相關投資風險：**投資於商品相關工具屬投機性及可能極為波動。商品的市場價格可能因多種因素而快速變化，包括：供求關係的預期及實際變化；天氣；農業；貿易；政治及經濟事件及政策；疾病；瘟疫；技術發展；及貨幣與其他政府政策。若干商品主要用於單一行業，且單一行業的活動水平波動可對某一特定商品的全球需求造成不均衡的影響。工業生產及國內生產總值的近期增長已令部分發展中國家的商品使用者過多，並已加劇該等市場對特定商品價格的影響程度。商品相關工具的價格波動或會對本基金的表現有不利影響。
- **房地產證券風險：**房地產證券，包括房地產投資信託基金(REITs)，其價值波動取決於租金收入和相關房地產價值。本基金的價值及表現可能因此受到不利影響。
- **重組公司風險：**投資於重組公司涉及較大的信貸風險。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，及亦可能面臨重組對相關公司的業務及管理架構造成破壞性影響的風險，這可能使本基金承受較高的投資風險及較大的損失風險。
- **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，單位可能以不同於本基金報價貨幣的貨幣發行，及本基金的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及派息時，存在以人民幣支付的贖回款項及／或股息可能被延誤的風險。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的不和個別市場上買賣。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。

- **衍生工具風險：**本基金可投資於衍生工具作投資或對沖用途，其或會令本基金承受較高的交易對手、流動性及市場風險。概無保證本基金使用衍生工具作對沖或投資目的將有效。衍生工具須承擔交易成本，並相對所承受的市場風險通常涉及較少的投資，產生槓桿效應，其可導致較高波幅，或在市況低迷的情況下導致本基金資產於短時間內蒙受重大損失。
- **交易對手風險：**當場外交易或其它雙方合約達成時，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。
- **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。
- **派息政策風險：**本基金之派息政策可允許由資本中支取股息。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），可導致每單位資產淨值即時減少。因此，單位持有人應注意，本基金的派息並不等於閣下於本基金的投資之回報。

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 (每月派息) 美元類單位** 總值在有關歷年內的升跌幅度。**A (每月派息) 美元類單位** 是本基金於香港發售的單位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 (每月派息) 美元類單位** 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
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**
管理費*	0.85%
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。
- 有關本基金過往十二個月（或倘本基金成立不足 12 個月，則自成立日期起計）的派息（如有）組成（即從（i）可分配淨收入及（ii）資本中分派的相對數額），可向經理人索取，及瀏覽經理人之網站。
- 投資者可於經理人之網站 www.franklintempleton.com.hk 取得其他向香港投資者銷售的單位類別之過往業績資料。
- 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。