



產品資料概要

富蘭克林鄧普頓亞洲基金系列 - 鄧普頓智選環球領先基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資 (亞洲) 有限公司

最後更新：2024 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

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：Citibank N.A. (香港分行)

基礎貨幣：美元

本基金的財政年度終結日：12 月 31 日

全年經常性開支比率：

A 類 (累算) 港元：2.25%[#]

A 類 (累算) 人民幣-對沖 1：2.25%[#]

A 類 (累算) 美元：2.25%[#]

A 類 (每月派息) 美元：2.25%^{##}

A 類 (每月派息) 港元：2.25%^{##}

A 類 (每月派息) 人民幣-對沖 1：2.25%^{##}

[#]經常性開支比率是以截至 2024 年 2 月 29 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。實際數據可能與此等預計數據有所不同，而每年均可能有所變動。

^{##}經常性開支比率為預測數字，根據 12 個月期間估計經常性開支計算，並以此於同一 12 個月期間的估計平均淨資產的百分比表示。實際經常性開支比率數字可能有別於上述預測，及每年均可能有所變動。

交易頻密程度：每個香港營業日

股息政策：股息 (如有) 將被再投資，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派收益增加，因此，本基金可實際上由資本中支取股息。經香港證券及期貨事務監察委員會 (「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

鄧普頓智選環球領先基金（「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 / 或交易的公司的股票證券（即普通股），其被經理人認為是公認的領先企業，其提供了定價錯誤的優質增長機會。公認的領先企業指具有主導市場地位、強大的競爭優勢、高質量的管理、穩健的資產負債表以及成長行業中具正資本回報率的公司，該等行業在長期（5 年）內顯示出比其市價可持續增長的潛力。此類成長行業的部分例子包括自動化、綠色能源、醫療保健、特定消費者、數碼化、雲端計算和電動汽車行業，儘管此列表預計會不時發生變化。

本基金亦將投資於被視為新興領先企業的公司，此等公司是處於成長早期階段的公司，經理人認為，隨著時間的推移，這些公司將成為公認的領先企業。經理人將新興領先企業確定為與同業者相比具有越來越強的競爭優勢並將從未來增長的回報中受惠的公司，及 / 或新興行業或沖擊既有行業的公司，該等公司的市場份額不斷擴大，並受惠於不斷擴大的規模。本基金不超過 30% 的資產淨值將投資於新興領先企業的股份。

通常而言，本基金的持股數量將在 25-35 家公司的股份之間變化，但本基金最多可持有 50 家公司的股份。該等持股一般分佈在市值逾 100 億美元之公司。然而，在經理酌情指示下，本基金亦會投資於市值介乎於 10 億美元至 100 億美元之間的公司，而該等投資有著充裕的流動性而具有吸引力，並可投資於處於最早期階段的新興領先企業。

本基金會將環境、社會與治理（ESG）納入股票研究，並且分析師建議在推薦每隻股票時會正式考量 ESG 因素。由於投資目標偏向於透過靈活及適時調整至投資政策達致，因此本基金亦會尋求其他類型證券的投資機遇。本基金可將最高 30% 的資產淨值投資於以美元或非美元為報價貨幣的優先股、可轉換證券、固定收益證券、認股權證、期權及其他證券（包括權利及預托憑證）等證券。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%。

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）。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能達本基金資產淨值的 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。

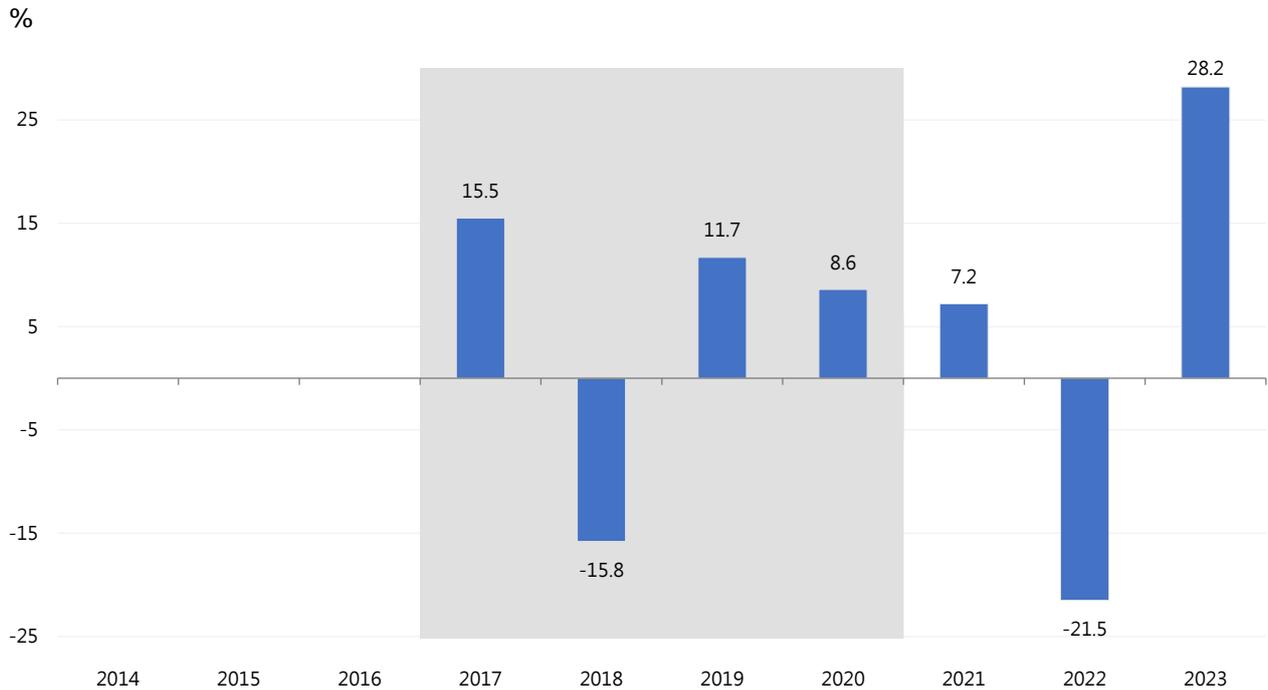
- **一般投資風險：**本基金的投資組合價值可能因以下任一主要風險因素而下跌，因此，閣下於本基金的投資可能蒙受損失。不保證歸還本金。
- **股票風險：**本基金投資於股票及股票相關證券（包括優先股）之價值將受經濟、政治、市場、投資情緒及發行機構的特定變化之影響。不論公司相關業績表現如何，此類變化可能對證券有負面影響，進而對本基金的價值構成不良影響。
- **增長股風險：**本基金可投資於成長型股票。與整體市場相比，該等成長型股票具有波幅較為顯著，對經濟、政治、市場及發行人的發展有著不同的反應。在過去，成長型股票的價格較其他證券更具波動性，其中以短期尤甚。與整體市場相比，成長股相對於其收益的價格亦更為高昂。為此，成長型股票在因應收益增長的變化會經歷較大的波動。
- **新興市場風險：**本基金可投資於新興市場。新興市場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；市場波幅的可能性較高；證券市場深度較低及流動性顯著較少；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。於新興市場的投資被視為具有投機性，或會給本基金招致重大虧損。
- **集中風險：**本基金的投資側重於特定的地理位置，或會增加集中風險。因此，在此情形下，本基金特別容易受影響相關市場之負面經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。與多元化基金相比，本基金的資產淨值具有較大的波動性。
- **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及固定收益證券與股票證券之價格有不利影響。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，並對本基金之價值構成不利結果。
- **市場風險：**這是一項影響一切類型投資的普遍風險。價格趨勢主要由金融市場趨勢及發行機構經濟發展而釐定，而發行機構本身亦受環球經濟的整體市況及每個國家現行的經濟與政治條件之影響。由於本基金持有的證券會有價格上的波動，故閣下於本基金的投資將會上下浮動。閣下未必能取回投資本金。
- **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，而且單位可能以有別於本基金報價貨幣之幣種發行，且其價值可能資承受匯率變動及外匯管制規例的影響。外匯兌現率的波動亦可能對本基金賺得的收入及本基金的實際利潤與虧損構成負面影響。

- **貨幣對沖類別風險：** 經理人將運用貨幣對沖策略，務求降低被對沖類型之貨幣與本基金之報價貨幣之間的匯率波動。作為對沖策略的一部分，本基金的對沖類型可採用金融衍生工具，並因此本基金可能承受與該等金融工具有關的風險。可能對經理人實現對沖目標構成負面影響之因素包括與實施對沖策略有關之交易成本、已動用名義數額與本基金對沖實際倉位價值之差異。具體的對沖策略或會大相逕庭，且並無對沖有效的保證。此類對沖仍會面臨未被對沖的貨幣匯兌風險。倘若金融工具的交易對手方違約，被對沖類型投資者或會在未對沖的基礎上承擔貨幣風險，並因此蒙受進一步的虧絀。除此之外，對沖交易的成本將由被對沖類型承擔。被對沖類型將盡力把本基金的基礎貨幣回沖類型貨幣，務求均衡被對沖類型的表現與以本基金基礎貨幣計價之同等類型之表現。該策略可能限制相關對沖類型的單位持有人因基礎貨幣兌類型貨幣升值而享有的任何潛在收益。
- **人民幣貨幣風險：** 人民幣匯率並未與美元掛鉤。人民幣現時已基於市場供需採用受管控的浮動匯率，並參考一籃子外幣。人民幣匯率亦受外匯管控政策的影響。人民幣與其他貨幣之間的匯率容易受基於外部因素的變動影響，並因此人民幣與其他外幣之間的匯率波動會對以人民幣計價之類型投資構成負面影響，即便相關投資出現升值。人民幣並非可自由兌換的貨幣；人民幣的供應及外幣與人民幣的匯兌受中國內地當局施加的外匯管控政策及限制的約束，並且該等貨幣匯兌受相關期間人民幣之供應情況的規限。若用於貨幣兌換的及時結算贖回款項之人民幣數額不足，以人民幣支付贖回款項及/或股息則存在風險。在任何情況下，在收到已妥為填列的文件後，贖回款項將於一個月內支付。本基金可用的人民幣類型乃參考離岸人民幣 (CNH)，而非在岸人民幣 (CNY) 進行估值。人民幣在 CNH 及 CNY 之間的轉換是一個受管理的貨幣過程。CNH 及 CNY 雖屬相同貨幣；但有關貨幣在獨立運作之不同和個別市場上買賣。由於一系列因素，包括但不限於外匯管控政策和匯回限制，CNH 之價值或有別於 CNY 之價值。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 / CNY 之間的匯率波動可能影響人民幣類型的價值。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。投資於以人民幣計價時，人民幣類型的投資者可能會將港元或其他貨幣轉換為人民幣，並隨後將人民幣所得款及/或股息付款 (若有) 轉換為港元或此類其他貨幣。投資者將產生轉換成本，並且因應人民幣兌港元或此類其他貨幣的匯率變動，閣下或會蒙受虧絀。
- **價值股風險：** 本基金可採取自上而下、長線、價值導向法選股。若市場未能認其預期價值，投資或會在其他選股方法下表現欠佳。
- **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。特定證券還可能因交易市場受限或合同限制轉售而無法流動。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：** 可轉換證券通常為債務義務、優先股或其他支付利息或股息的其他證券，並且持有人可在指定期間內轉換為普通股。可轉換證券的價值可能會隨著相關股票或如債務證券之市場價值而升跌，並因應利率及發行機構之信貸素質而變化。當相關股票之價格高於轉換價時 (由於更多的證券價值落入轉換權)，可轉換證券的表現與該股票趨同；而當相關股票之價格低於轉換價時 (由於轉換權的估值較低)，可轉換證券的表現與債務證券趨同。由於其價值受多種不同因素的影響，可轉換證券對利率

變動不如類似的不可轉換債務證券敏感，並且一般與相關股票相比具有較低的損益潛力，因而對本基金之表現構成不利影響。投資於可換股證券須承受與相若傳統債券投資相同的預付款項風險。

- **交易對手風險：**當場外交易（OTC）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，並且本基金／投資者可能會受到不利影響。
- **派息政策風險：**本基金的股息政策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，由本基金派發的股息可能並不等於閣下於本基金的投資收益。另外，對沖類型的派息金額與資產淨值可能受到對沖類型的參考貨幣及本基金的基礎貨幣的利率差異的不利影響，造成由資本中支取的派息金額上升，進而致使資本侵蝕比非對沖類型更大。

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 2021 年更改。

- 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 類 (累算) 美元總值在有關歷年內的升跌幅度。A 類 (累算) 美元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。
- 如未顯示過往表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供表現之用。
- 基金發行日: 2016 年 7 月 5 日
- A 類 (累算) 美元發行日: 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。

費用	閣下應繳付的款額
	A 類
認購費 (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 (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中扣除。這將對閣下造成影響，因為閣下的投資回報將會減少。

	年率 (本基金資產淨值的百分數)
	A 類**
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 系統或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。
- 本基金資產淨值乃按照「估值日」計算，而單位價格於每個「交易日」在經理人之網站 www.franklintempleton.com.hk 公佈。
- 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。