

產品資料概要

富蘭克林鄧普頓投資基金 –

富蘭克林智選美國股票基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2020 年 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（累算）港元：1.83%

A（累算）美元：1.83%

B（累算）美元：3.13%

N（累算）美元：2.57%

*經常性開支比率是根據截至 2019 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，本基金可實際上可從資本中支付股息。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

富蘭克林智選美國股票基金（“本基金”）致力於中期至長期實現投資增值。

本基金主要（即本基金最少三分之二的淨資產）投資於：

- 由任何規模之公司發行的股票及股票相關證券，包括普通和優先股份，或可兌換普通股證券以及在主要美國證券交易所上市的美國預託證券和美國預託股份（或包括美國境外公司的證券）。

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，本基金亦可投資於：

- 位於美國以外且不在美國主要證券交易所上市的公司的股票證券（限於資產淨值的 10%）。
- 金融衍生工具作對沖及／或有效管理投資組合用途。此等金融衍生工具包括但不限於遠期及期貨合約或此等合約的期權。

投資團隊評估各家公司，考量未來增長潛力及估值。這通常包括就重大的環境、社會及管治因素對公司的長期風險及回報概況可能產生的影響作出評估。本基金普遍尋求維持一個包括約 20 至 50 個公司的證券的投資組合。

為增加額外資本或收益或為降低成本或風險，本基金可以符合其投資政策的方式從事證券借貸交易，最高可達其資產淨值的 50%。為免存疑，任何證券借貸將僅作為本基金的輔助投資活動。

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%。

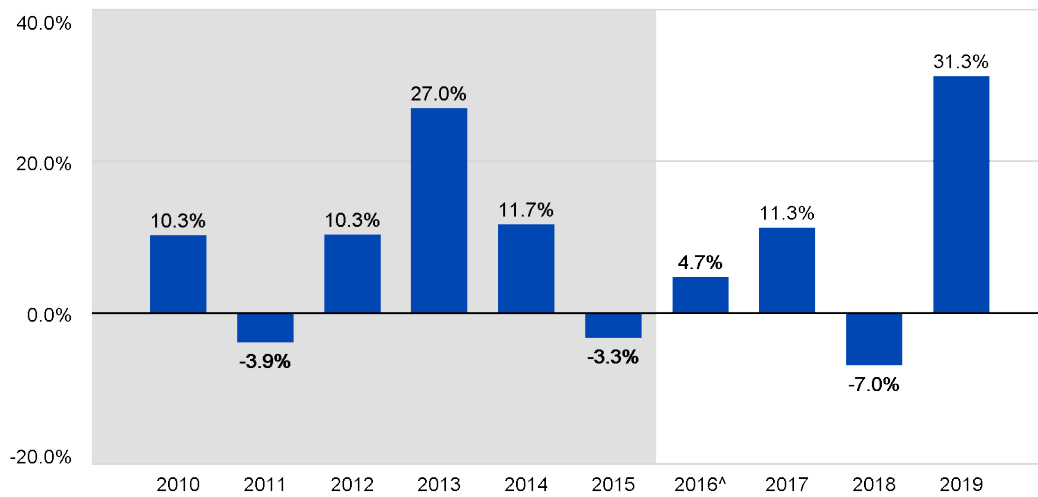
本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險，請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

- **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。
- **股票風險：**股票及股票有關的證券可能受多項經濟、政治、市場及發行機構相關的特定因素影響而出現重大價格變動。不論發行機構的獨特表現，該等變動可對股票價值有不利的影響。此外，不同的行業、金融市場及證券會因應該等變動而有不同的調整。本基金價值的該等波幅多於短期內加劇。金融市場趨勢（包括憂慮或實際銀行體系失效）亦有可能造成證券價格大幅波動。本基金可能因此受到不利影響。
- **優先證券風險：**投資於優先證券涉及普通股投資通常不會附帶的額外風險。一般而言，優先證券的持有人對發行機構沒有投票權，除非拖欠優先股息。優先證券的發行機構可在指定日期前贖回證券或在指定期間延遲派息，這可能對本基金所持證券的回報造成負面影響。優先證券的流動性可能遠低於普通股，及承受較債券及其他債務工具為高的信貸風險。本基金的價值及表現可能因此受到不利影響。

- **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。
- **預托證券風險：**預托證券通常是由銀行及信託公司所發行，給予其持有人獲得由外國或本國公司所發行之證券的權利。預托證券並不能消除相關股票的貨幣、經濟及稅務風險，可能對本基金有不利影響。
- **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。
- **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。
- **單一國家風險：**本基金的投資集中於單一國家。相比具有更多元化投資組合的基金，本基金的價值可能會較為波動及可能更易受到影響其所投資國家的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。
- **集中風險：**本基金尋求維持一個由數量有限的發行機構的證券組成的投資組合，由於投資比較集中，本基金可能較分散投資的基金波動，或承受較大的風險，因為一個或部分持倉的表現落後將對基金資產產生更大的影響。本基金可能因該等較大波幅或風險受到負面影響。
- **交易對手風險：**本基金可能承受其交易對手所帶來的信貸／違約風險，及可能對本基金／投資者有不利影響。
- **外幣風險：**以不同於本基金報價貨幣的貨幣（「另一可選擇貨幣」）計值的股份類別的總回報，可能因本基金報價貨幣與另一可選擇貨幣之間的匯率變動而受到正面或負面影響。
- **證券借貸風險：**證券借貸交易或會涉及借貸人可能無法及時歸還證券，以及抵押品價值跌至低於借出證券價值的風險，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 2016 年更改。

^A 於 2016 年 1 月 22 日，富蘭克林鄧普頓投資基金的一隻未獲證券及期貨事務監察委員會認可的子基金併入富蘭克林鄧普頓投資基金－富蘭克林美國股票基金（現稱為富蘭克林智選美國股票基金）。

- 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（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。
- 基金發行日：1999 年 7 月 1 日
- A（累算）美元類股份發行日：1999 年 7 月 1 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)*	1.00%	1.00%	1.00%
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*	0.50%	0.75%	1.25%
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。