



產品資料概要

富蘭克林鄧普頓基金系列 - 鄧普頓中國機會基金

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

投資經理：Templeton Asset Management

Ltd. · 新加坡 (內部委託)

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：3.51%

A 類 (累算) 美元：3.51%

[#]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。

交易頻密程度：每個香港及中國營業日

派息政策：無派息

最低投資額：1,000 美元或等值[首次]，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。

投資目標及政策

鄧普頓中國機會基金 (「**本基金**」) 之投資目標及政策是透過直接或間接投資於中國 A 股及在中國或外國證券市場上市之中國公司的股票、其主要收入源於中國經濟或其主要資產部署在中國經濟的公司或發行機構，籍以達致資本長線增值。該等股票包括但不限於透過鄧

普頓中國 A 股基金 (更多詳情, 請參閱標題為「鄧普頓中國 A 股基金」的部分), 以及/或直接透過滬港通或深港通 (「互聯互通機制」) 及/或根據現行法律及法規本基金可獲得的任何准許投資方法投資的中國 A 股、中國 B 股、中國 H 股及紅籌股。

於正常市場情況下, 本基金至少 70% 的總資產淨值透過鄧普頓中國 A 股基金間接及/或透過互聯互通機制及/或根據現行法律及法規本基金可獲得的任何准許投資方法直接投資於國內中國 A 股股票證券。

本基金亦可投資於其他種類的投資, 包括但不限於, 在中華人民共和國 (「中國」) 境內外發行或上市的以人民幣計價的證券、美國預託證券 (「ADRs」) 及全球預託證券 (「GDRs」)。ADRs 為美國存管銀行所發行的證明持有非美國公司股份的可轉讓票據, 並以美元於美國證券市場交易。GDRs 為國際市場 (如, 歐洲) 的存管銀行所發行的證明持有非美國公司股份的可轉讓票據, 可供機構投資者投資。

為以表示範, 本基金的指示性投資組合 (按本基金之資產淨值總額的百分比表示) 的投資比例如下:

- 至少 70% 於中國 A 股 (透過中國 A 股基金及/或直接透過互聯互通機制及/或根據現行法律及法規本基金可獲得的任何准許投資方法);
- 最高達 30% 於境外上市的中國公司的股份 (包括但不限於 H 股、紅籌股及 B 股) 及;
- 最高達 7% 於現金及/或其他類型的投資。

本基金不可將超過其總資產淨值的 10% 投資於以下各類投資:

- (1) 資產抵押債券 (包括資產抵押商業票據);
- (2) 被國際信貸評級機構評為低於投資級別或被中國信貸評級機構選定為 BB+ 或以下等級的債券或未獲評級的債券; 及
- (3) 城投債。¹

本基金將不投資於結構性產品。此外, 經理人現時並打算進行任何有關本基金或對本基金進行槓桿化的證券借貸交易、出售及回購交易或反向回購交易。

鄧普頓中國 A 股基金

本基金將投資於鄧普頓中國 A 股基金。該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, 並以美元 (而非人民幣) 報價。

鄧普頓中國 A 股基金的投資目標為透過將其總資產淨值至少 70% 投資於中國 A 股 (即在中國註冊成立的公司所發行的、以人民幣計價、在上海證券交易所及/或深圳證券交易所上市的股票), 以達致長線資本增值。

鄧普頓中國 A 股基金可投資最高達其總資產淨值的 30% 於上市證券及中國許可的其他金融工具, 即在中國證券交易所上市的股票及債券, 及於其他流動資產, 例如現金、現金存款、短期票據及貨幣市場工具。尤其是, 鄧普頓中國 A 股基金可投資最高達其資產淨值的 5% 於現金存款及最高 10% 於在中國證券交易所上市的債券。

鄧普頓中國 A 股基金主要透過使用中國當局根據相關規定核准的 QFI 持有人 Templeton Investment Counsel, LLC (「QFI 持有人」) 的合格境外投資者 (「QFI」) 資格直接投資於中國 A 股，以尋求達致其投資目標。鄧普頓中國 A 股基金將謀求主要投資於不同行業、任何市值範圍及廣泛參與中國內地市場的公司之股票證券。

鄧普頓中國 A 股基金的經理人為 Templeton Investment Counsel, LLC，乃富蘭克林鄧普頓投資集團的一個實體。

鄧普頓中國 A 股基金不可將超過其總資產淨值的 10% 投資於以下各類投資：

- (1) 資產抵押債券 (包括資產抵押商業票據)；
- (2) 被國際信貸評級機構評為低於投資級別或被中國信貸評級機構選定為 BB+ 或以下等級的債券或未獲評級的債券；及
- (3) 城投債¹。

鄧普頓中國 A 股基金將不投資於結構性產品。此外，鄧普頓中國 A 股基金之經理人現時並不打算進行任何有關鄧普頓中國 A 股基金或對鄧普頓中國 A 股基金進行槓桿化的證券借貸交易、出售及回購交易或反向回購交易。

更多有關鄧普頓 A 股基金之投資目標的詳情，載列於標題為「投資目標及政策」下標題名為「關於鄧普頓中國 A 股基金」之基金說明書。

¹ 城投債為地方政府融資工具在內地的上市債券市場及銀行間債券市場發行的債務工具。該等地方政府融資工具是由地方政府及 / 或其所屬事業單位設立，為公益性投資或基礎設施項目籌集資金的獨立法人實體。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金不會出於任何目的使用衍生工具。

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：** 本基金會受重大市場波動及一切投資所固有的風險影響，單位的價格可升亦可跌。投資者可能不能取回其原有的投資。
- **中國內地的投資風險：** 本基金對中國內地市場的投資牽涉特定的風險，以及在較為發達的經濟或市場一般不會涉及的特殊考量，例如政府對經濟把持更大的控制權、政治及法律不確定性、貨幣波動或封鎖、中國內地政府或會決定不再支持經濟改革計劃的風險、資產國有化或被佔用的風險、稅務及外匯風險、監管風險及會計風險。
- **集中風險：** 本基金僅投資中國內地，並與基礎更為寬泛的基金 (如全球性或地區性股票基金) 相比，波幅或會更大，此乃由於有限持倉或其所投資之單一國家如遇不利狀況，而使本基金更易受價值波動之影響。
- **外幣、外匯管控及多次轉換的風險：** 本基金與鄧普頓中國 A 股系列基金存在外匯及外匯管控風險。本基金投資於以除其報價貨幣之外的貨幣 (例如人民幣或港元) 計值的資產。本基金的表現因而受資產計值貨幣與其報價貨幣之間的匯率波動影響。鄧普頓中國 A 股基金之報價貨幣為美元，而其投資及源於該投資之收入 (如有) 則以除美元外的其他貨幣計值，並以人民幣 (現時並非自

由匯兌之貨幣，並受外匯管控及限制影響）為主。因此，鄧普頓中國 A 股基金須承擔與貨幣匯兌有關的經常性交易費用（即從美元認購款項兌換為人民幣，以供鄧普頓中國 A 股基金投資於以人民幣報價之投資，並在有需要時，將出售人民幣所得款項（在鄧普頓中國 A 股基金已出售以人民幣報價的投資後）兌換為美元，以滿足贖回要求）。除此之外，於鄧普頓中國 A 股基金之投資受美元兌其他貨幣（包括人民幣）之間的匯率波動影響。本基金無法保證人民幣不會出現貶值或重估，或發生外幣供應不足的情況。

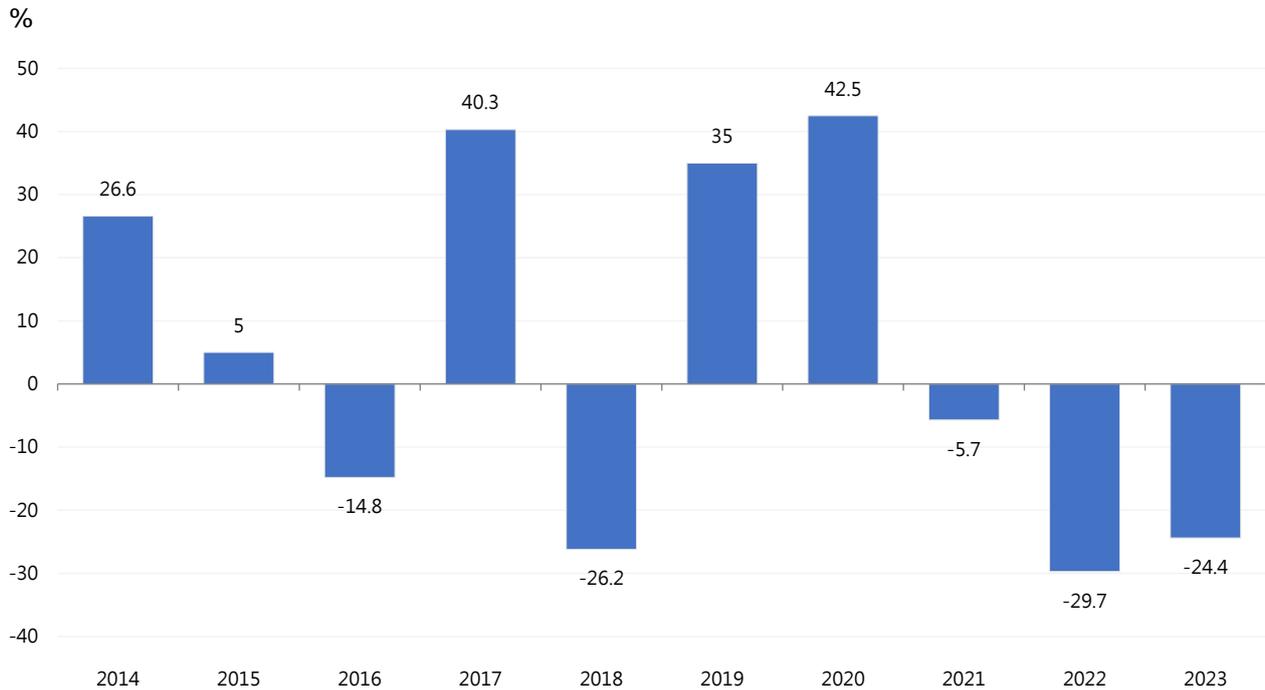
- **人民幣貨幣及兌換風險：**人民幣目前不得自由兌換，並受外匯管制及限制。非人民幣投資者（例如本基金）將面臨外匯風險，概不保證人民幣兌換本基金的基礎貨幣（例如港元）不會貶值。人民幣如有任何貶值，可能對投資者在本基金的投資的價值構成不利影響。儘管離岸人民幣（CNH）及境內人民幣（CNY）屬同一種貨幣，但卻以不同的匯率買賣。CNH 與 CNY 匯率如有分歧，或會對投資者構成不利影響。在特殊情況下，以人民幣贖回付款及 / 或派息付款或會因受因人民幣適用的外匯管制及限制而被延誤。
- **QFI 制度風險**
 - **匯回及投資限制相關之風險：**QFI 匯回鄧普頓中國 A 股基金之利潤現時不受匯回限制或須事前審批，但 QFI 中國託管人會對每次匯款及匯出進行真偽及合規審查。匯回流程受相關規定所載之若干要求的規限，例如提交特定的文件，並且匯回的完成或會遭到延誤。然而，對於中國規則及規定不會變更，或未來不會受匯回限制之規限，概無保證。匯回投資本金及收入之任何限制或會影響鄧普頓中國 A 股基金滿足其單位持有人（包括本基金）之贖回要求。另外，由於 QFI 本地託管人在每次匯回時須接受真偽及合規性檢查，因此若有悖於 QFI 規則及規定，則匯回或會遭到延誤，或甚至被 QFI 本地託管人回絕。因此，贖回款項的支付可能有延誤，及將於完成匯回程序後七（7）個營業日內支付予鄧普頓中國 A 股基金（包括本基金）單位持有人。如於一個交易日收到大批贖回鄧普頓中國 A 股基金單位的要求（即超過已發行單位總數的 10%），鄧普頓中國 A 股基金可能需要延遲鄧普頓中國 A 股基金的部分贖回請求，以滿足上述贖回要求。因此，贖回款項的支付可能有延誤，及將於完成匯回程序後七（7）個營業日內支付予單位持有人。現時 QFI 規例項下有規則及限制，包括投資限制。
 - **與 QFI 本地託管人及中國經紀人有關的風險：**由於鄧普頓中國 A 股基金投資於中國市場，其託管及 / 或交收系統較不發達，鄧普頓中國 A 股基金及本基金的資產可能承受託管風險。倘若出現任何追溯應用之法律，以及 / 或在鄧普頓中國 A 股基金的資產所有權方面發生欺詐或未妥為登記之情況，該等資產的數量或價值之減少將對鄧普頓中國 A 股基金及本基金造成損失。有關中國經紀，鄧普頓中國 A 股基金可能因中國經紀違約或破產或其被取消擔任經紀資格而直接或間接遭受損失的風險，這或會阻止鄧普頓中國 A 股基金與該中國經紀作任何進一步交易，可能導致個別證券現時或預期的交易中斷及付出機會成本。這可能影響鄧普頓中國 A 股基金及本基金的業績及投資者的投資，因為若干資金或證券的最佳執行或轉移可能無法及時進行。

- **與 QFI 規例及其他監管要求有關的風險：**規管中國內地 QFI 及匯回和貨幣兌換之規定或會發生變化。該等投資規定的應用及詮釋因而存在不確定性，並且由於中國內地當局及監管機構在管理該等投資規定時給予寬泛的裁量權，因此其應用方式亦無確定。與此同時，對於該裁量權在現時或未來的行使方式，亦無先例或確定。中國法律及規例的不明朗及變更可能對鄧普頓中國 A 股基金及本基金有不利的影響。規管 QFI 投資之規則及規例亦會發生變化。
- **與 QFI 持有人之 QFI 身份有關的風險：**鄧普頓中國 A 股基金 QFI 持有人的身份或批准可能隨時會因適用法律、法規、政策、慣例或其他情況、QFI 持有人之作為或不作為或任何其他緣由而被撤銷或終止。在此情況下，由 QFI 持有人為鄧普頓中國 A 股基金或在鄧普頓中國 A 股基金帳戶持有的所有資產將被清算，並依照適用法律及法規，以及鄧普頓中國 A 股基金與該 QFI 持有人之間的約定匯回予鄧普頓中國 A 股基金。鄧普頓中國 A 股基金及本基金或因此清算及匯回而蒙受損失。除此之外，QFI 規例及限制一般適用於全體 QFI，而並非僅適用於鄧普頓中國 A 股基金（及本基金）所作之投資。若 QFI 持有人就亦透過 QFI 持有人之 QFI 身份進行投資的其他投資者而進行的其他活動招致針對該 QFI 持有人的監管行動，包括從總體上撤銷 QFI 身份，鄧普頓中國 A 股基金並因此本基金將受到負面的影響。
- **互聯互通機制之相關風險：**有關互聯互通機制的規則及規例或會變更，且有變更可能具有追溯效力。互聯互通機制受額度限制。如透過互聯互通機制的交易暫停，本基金透過互聯互通機制投資於中國 A 股或進入中國市場的能力將受到不利的影響。在該情況下，本基金達致其投資目標的能力可能受到負面影響。
- **中國內地稅務風險：**中國內地現行稅法、法規及慣例關於本基金透過滬港通及深港通投資於中國內地實現的資本收益存在風險及不確定性（可能具有追溯影響）。基於專業及獨立的稅務建議，目前本基金透過滬港通及深港通投資實現或未實現的任何資本收益，不會計提任何稅項。基於專業及獨立的稅務建議，經理人將不會計提本基金就出售由中國居民企業發行的中國 B 股股票及海外上市股票（包括中國 H 股、ADR 及 GDR）與紅籌股任何應付中國內地稅項，惟前提是買賣該等股票均在公開的證券交易所進行。在中國國家稅務總局頒布最終的稅務規定和/或中國財務部頒布最終的稅務評估規定後，任何超出本基金產生或預期產生的稅務負債的任何預扣款項應予扣除，並劃撥至本基金之帳戶，構成本基金資產的一部分。倘若本基金承擔額外的稅項負債，本基金的資產價值可能會受到不利的影響。
- **投資於另一項集體投資計劃的風險：**本基金將透過另一個集體投資計劃，即鄧普頓中國 A 股基金間接投資於中國 A 股。除了本基金收取的費用及支出外，投資者應注意，在投資於鄧普頓中國 A 股基金時可能涉及額外的費用，包括由鄧普頓中國 A 股基金服務供應商收取的費用及支出、由鄧普頓中國 A 股基金在適用於鄧普頓中國 A 股基金禁售期內收取的贖回費用。此外，無法保證：(i) 鄧普頓中國 A 股基金將始終擁有充足流動性，以滿足贖回請求；以及 (ii) 成功達致鄧普頓中國 A 股基金之投資目標及策略。由於投資經理人受僱為鄧普頓中國 A 股基金提供投資組合管理服務，因此可能會產生利益衝突。本基金於其所投資的另一集體投資計劃的持股之估值主要取決於相關集體投資計劃及其服務提供者所提供的未經審核的財務資料。這可能影響本基金資產淨值的計算，可能無法反映本基金的投資的公允價值。此外，若相關集體投資計劃的交易日與本基金之交易日不同，本基金亦會在

接獲其計算本基金資產淨值之必要財務資料方面遭到延誤。如本基金投資於由經理人或經理人之關連人士所管理的相關基金，可能引致潛在性的利益衝突。更多詳情，請參閱基金說明書標題名為「利益衝突」之部分。

- **債務證券風險：**對於債務證券（例如債券）投資產生損失，概無任何保證。交易對手方發生利息或本金方面的違約時會對鄧普頓中國 A 股基金及本基金之業績構成不利影響。鄧普頓中國 A 股基金可投資於未被評級/較低評級的證券，其未能支付利息及/或本金的風險相對較高評級的證券為大，可能令鄧普頓中國 A 股基金及本基金承受潛在損失。債券亦牽涉被降低評級的風險，這可導致鄧普頓中國 A 股基金及本基金價值大幅下跌。
- **利率風險：**債務證券（例如債券）更容易受到利率波動的影響。債務證券的價格一般會隨利率上升而下跌，對鄧普頓中國 A 股基金及本基金的價值產生不利影響，而價格隨利率下降而上升。擁有較長年期的債務證券對利率變動的敏感度趨向較年期短的證券為高。

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 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:2012 年 11 月 30 日
- A 類(累算) 美元發行日:2012 年 11 月 30 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)	最高為認購金額的 5.00%
轉換費 (或轉換費用)	不適用
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*	最多 1.25%
保管費	最多 0.025%
業績表現費	不適用
行政費 (基金行政費)	0.20% (現時及最高水平)
信託人費 [#]	最高 0.04%
維持費	0.50%

*現時管理費最高年率為 1.25%。信託人可根據信託契約的規定，向本基金的單位持有人發出一個月的書面通知，將其提高至 3%。

[#]現時信託人費最高年率為 0.04%。信託人可根據信託契約的規定，向本基金的單位持有人發出一個月的書面通知，將其提高至 1%。

**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及收費。

其他資訊

- 在每一個「交易日」（即任何一個營業日，其亦為如下所述的「估值日」）的交易截止時間即香港時間下午四時或之前經過戶登記處（即 Citicorp Financial Services Limited）收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的資產淨值執行。部分中介人或會設定較早的交易截止時間。
- 本基金的資產淨值是在每個「估值日」（即香港和中國內地證券交易所營業的營業日）計算，並且單位價格會於每個「交易日」（如上所述）在《南華早報》及《香港經濟日報》刊發。價格資訊亦可於網站 www.franklintempleton.com.hk 獲取。
- 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 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。