



產品資料概要

富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金

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

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 SE, 盧森堡分行

基金貨幣：美元

本基金的財政年度終結日：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類(每月派息) 澳元-對沖1：1.41%[#]

A類(每月派息) 歐元：1.41%[#]

A(每月派息) 歐元-對沖1：1.41%[#]

A(每月派息) 英鎊-對沖1：1.41%[#]

A類(每月派息) 港元：1.41%[#]

A類(每月派息) 新加坡元-對沖1：1.41%[#]

A類(每月派息) 美元：1.41%[#]

A類(每月派息) 瑞士法郎-對沖1：1.38%^{##}

A類(每月派息) 日元-對沖1：1.38%^{##}

A類(累算) 歐元：1.41%[#]

A類(累算) 歐元-對沖1：1.40%[#]

A類(累算) 港元：1.41%[#]

A類(累算) 美元：1.41%[#]

B類(每月派息) 美元：1.83%[#]

N類(累算) 美元：2.10%[#]

[#]經常性開支比率是根據截至2023年12月31日的半年度報告計算。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派收益增加，因此，本基金可實際上由資本中支取股息。經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)，可導致每股資產淨值即時減少。



經常性開支比率是根據本基金另一個具備類似收費結構的活躍股份類別的資料作出的年化估計，因為此股份類別是新成立或尚未推出。此數據每年均可能有所變動。

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

鄧普頓環球總收益基金（「本基金」）致力於中期至長期透過投資增值、收益及貨幣升值實現最大總投資回報。

本基金主要（即本基金最少三分之二的淨資產）投資於：

- 世界各地政府、政府相關機構或公司發行的任何質素之債務證券（包括投資級別及非投資級別證券）

在臨時基礎上，如果市況極端不利，為採取措施減輕與此類極端市況相關的風險，以維護其股東的最佳利益，本基金可持有最高達其資產淨值 100% 的輔助流動資產（即，活期銀行存款，例如於銀行往來賬戶內持有可隨時提取的現金）。

為實現其投資目標及財務目的，本基金可根據適用的投資限制持有或投資大量銀行存款、貨幣市場工具或貨幣市場基金（最高可達其資產淨值的 100%）。

在輔助的情況下，本基金亦可投資於：

- 按揭與資產抵押證券。
- 由多國政府組織或支持的超國家機構所發行之償還債項，例如歐洲投資銀行
- 結構性產品（例如信貸掛鉤證券、商業與住宅抵押擔保證券及債務抵押證券，包括貸款抵押證券）
- 違約證券（限於資產淨值的 10%）
- 股票證券，直至該股票證券由轉換或交換的優先股或償還債項所衍生。
- 可轉讓證券集體投資企業及其他集體投資企業的單位（限於本基金資產淨值的 10%）。
- 可換股債券
- 按揭滾動交易。
- 中國內地（透過債券通或直接投資）（少於資產淨值的 30%）

本基金可投資於金融衍生工具，以達致對沖、有效管理投資組合及投資目的，以管理投資組合風險及取得涉及某些資產類別、貨幣或持倉收益率曲線（較長年期相對較短年期）或以浮動息率債務兌換固定息率債務的機會。本基金可投資的金融衍生工具包括掉期（例如信貸違約掉期、利率掉期或與固定收益相關的總回報掉期）、期貨合約及外幣遠期合約，包括交叉貨幣遠期，即一種貨幣透過中間的第三方貨幣對沖為另一種貨幣或使用一種貨幣作為對沖另一種貨幣之代替品（例如使用加拿大元作為美元之代替品）。

本基金可投資最高達其資產淨值的 25% 於由單一主權發行人（包括其政府、公共或地方機構）所發行或擔保、投資時信貸評級低於投資級別的債務證券（例如阿根廷、巴西、哥倫比亞、埃及、加納、匈牙利、印尼、意大利、中國內地、馬來西亞、墨西哥、尼日利亞、秘

魯、葡萄牙、俄羅斯、塞爾維亞、南非、西班牙、斯里蘭卡、土耳其、烏克蘭及烏拉圭)。該等投資(如有)是依據投資經理的專業判斷作出，其投資推斷包括對主權發行人的前景持樂觀/積極態度，預期信貸評級上調及因評級調整而對該等投資價值的預期走勢。請注意，上述所提及的主權國名僅供參考，並會隨著其不時的信貸評級更改而出現變動。

本基金可投資於具有損失吸收特徵的債務工具(「LAP」)，例如應急可轉換證券、高級非優先債務等。在發生觸發事件時，此等工具可能被或有撤減價值或被或有轉換為普通股。本基金於LAP的預計最高總投資額為其資產淨值的30%。

本基金可利用美國國庫證券期貨合約幫助管理與利率相關及其它市場因素之風險以增強流動性，並迅速有效地令新的現金投資證券市場或如果需要現金應付股份持有人贖回要求，撤除本基金資產承受的市場風險。在輔助的情況下，本基金將透過投資於以指數為基準的金融衍生工具及信用違約掉期以取得涉及債務市場指數的機會。

可從事證券借貸交易的預期水平為本基金資產淨值的5%。

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多於本基金資產淨值的50%並達至100%。

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。

- **債務證券風險：**本基金面臨本基金可能投資的債務證券發行人的信貸/違約風險。投資本基金可能存在利率風險。一般而言，利率下調時債務證券會升值，而利率上升時債務證券會貶值。評級機構給予的信貸評級存在限制，不能時刻保證該證券及/或發行人的信譽。本基金可能投資於發行人現時沒有就其作出利息付款的債務證券(違約債務證券)。這些證券可能變得不具有流動性。本基金對政府發行或擔保的證券的投資可能承受政治、社會與經濟的風險。在不利情況下，政府實體可能不願意或無法支付利息及歸還本金，或者債務可能重組。倘國家債務違約，本基金可能遭受重大損失。本基金可投資於收益較高但評級低於投資級別及未評級的證券。與高評級債務證券相比，該等證券通常流動性較低、波動性較高及損失本金與利息的風險較大。
- **市場風險：**由於受個別發行人、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。概不保證償還本金。
- **信貸風險：**本基金面臨本基金可能投資的債務證券發行人的信貸/違約風險。發行人的財務狀況的轉變、整體經濟及政治情況的改變或特別對發行人有關的經濟及政治因素的改變，這些因素都可能對發行人的信貸質素及證券價值有不利的影響。倘某一發行人於到期時未能支付本金及利息付款，違約就可能發生，這可能導致本基金承受重大損失。債務證券亦牽涉被降低評級的風險，這可能對本基金有不利影響及/或導致本基金承受重大損失。

- **外幣風險：** 本基金通常大量投資於以本基金基金貨幣以外的其他貨幣定值的證券，可能令該等投資承受匯率變動及外匯管制規例的影響。外匯兌現率的波動可能對本基金的價值構成負面影響，亦可影響本基金賺得的收入及本基金的實際利潤與虧損。本基金可能會透過貨幣遠期、交叉貨幣遠期和貨幣期貨合約等工具來對沖貨幣風險，這可能會限制貨幣收益的潛力，或出於投資目的而持有貨幣部位，這可能會對基金造成重大損失。如果本基金尋求對沖或防禦貨幣匯率風險，則無法保證實現對沖或防禦，本基金的價值可能會受到不利影響。此外，以不同於本基金基金貨幣的貨幣（「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。
- **集中風險：** 本基金尋求維持一個由數量有限的發行人的證券組成的投資組合。相比於廣泛多元化的基金，本基金可能因多元程度較低而波動更大，或者可能承受更大的風險，因為一個或數個頭寸的表現落後會對本基金的資產造成更大的影響。本基金可能因波動性或風險更大而受到不利影響。
- **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人的信譽惡化，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。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。
- **估值風險：** 本基金的投資估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。未必可一直提供獨立定價資料。如證實估值不正確，本基金的投資者可能會受到不利影響。
- **波動性風險：** 與較發達市場相比，新興市場的債務證券可能更具波動性而流動性更低。在有關市場交易的證券價格可能會有波動。該等證券的買賣價差可能較大，且本基金可能產生重大交易成本。
- **證券化產品風險：** 證券化由多個部分組成，通常從股票部分（風險最高）到高級部分（風險最低）。每部分的表現由相關資產或「抵押品池」的表現決定。抵押品池可包含不同信貸質素的證券，包括高息證券及垃圾債券，且層級的信貸評級並非反映相關資產的品質。證券化可能高度缺乏流動性，並且容易出現大幅價格波動。與其他債務證券相比，這些工具可能面臨更大的信貸、流動性及利率風險。這些工具往往承受延期及預付款項風險，以及與相關資產有關的付款義務得不到履行的風險，這可能對證券的回報有不利影響。
- **衍生工具風險：**

與衍生工具相關的風險 – 衍生工具涉及成本，可能具有波動性，而且可能涉及槓桿效應。小幅度市場波動可能會造成相對較大的影響，從而可能給本基金造成重大損失。其他風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險與場外交易風險。在不利情況下，本基金對衍生工具的使用可能變得無效，本基金可能遭受重大損失。

執行主動金融衍生工具持倉的風險 – 本基金可投資於金融衍生工具，其收益可能與本基金持有的相關證券持倉並無關聯或關聯性低。因此，即使本基金持有的相關證券持倉並無損失，本基金也可能會蒙受損失。本基金可能因金融衍生工具蒙受損失，損失可能超過最初投資於上述工具的資本。

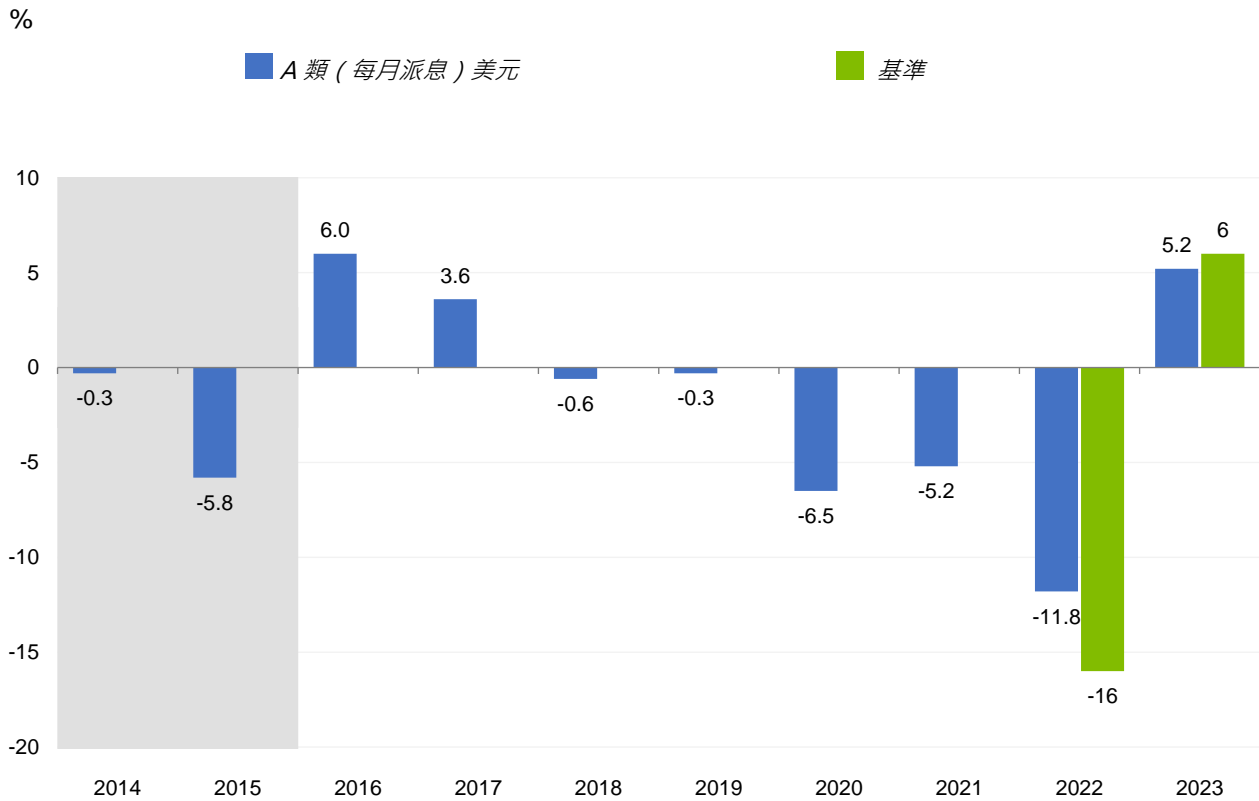


- **掉期協議風險：**在一般標準之「掉期」交易中，雙方同意互換所賺取之回報（或回報率差距），這些回報（或回報率差距）是從賺取或變現某些已決定投資或工具中所獲取。至於本基金能否在其未來的投資目標中成功地使用掉期協議，取決於投資經理能否正確預測特定類型的投資會比其他投資產生更多的回報。掉期協議是缺乏流動性的。倘掉期協議交易對手違約或破產，本基金可能承受重大損失。
- **信貸掛鉤證券風險：**本基金可投資於信貸掛鉤證券（例如信貸違約掉期）。本基金可能會因信貸掛鉤證券相關債務的發行人或信貸掛鉤證券的發行人延遲或停止付款而受到不利影響。如果信貸掛鉤證券市場變得缺乏流動性，本基金可能難以讓投資經理以公平的價格出售此類證券，則本基金可能受到不利影響。
- **結構性票據風險：**結構性票據指由交易對手建構的票據，其價值將跟隨票據所述相關證券的價格走勢。與金融衍生工具不同，現金將從票據的買方轉移至賣方。如果相關證券的價值減少，投資這類工具可能會造成損失。此外還存在一種風險，即票據發行人違約。結構性票據的流動性可能不如相關證券、普通債券或債務工具，而這可能會對本基金產生不利影響。
- **與投資於具有損失吸收特徵的債務工具相關的風險：**與傳統債務工具相比，具有損失吸收特徵的債務工具面臨更大的風險，原因在於此類工具通常會面臨在發生可能超出發行人控制範圍的預先界定觸發事件時（例如，當發行人接近或處於不可持續營運的時候，或發行人的資本比率降至一個指定水平時）被撇減價值或轉換為普通股的風險。此等觸發事件非常複雜且難以預測，可能會造成此等工具的價值出現重大損失或全部損失。在發生觸發事件的情況下，整個資產類別的價格可能會受到波及並出現波動。具有損失吸收特徵的債務工具還可能承受流動性、估值與界別集中風險。本基金可能投資於應急可轉換證券，即 CoCo，這類證券極為複雜且具有高風險。發生觸發事件後，CoCo 可能會被轉換為發行人的股票（可能以折讓價轉換），或有可能被永久撇減價值至零。CoCo 的息票乃經酌情釐定後支付，以及發行人可隨時以任何理由及在任何一段時間內取消支付。本基金亦可投資於高級非優先債務。雖然這些工具的級別一般高於從屬債務，但是在發生觸發事件時可能會被撇減價值，而且將不再屬於發行人的債權人地位等級。這可能導致已投入的資本全部損失。
- **可換股證券風險：**本基金可投資於可換股證券（包括應急資本證券、混合債券與可轉換為普通股的債券或附帶認股權證的債券），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人的股份。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。本基金的價值與表現可能因此受到不利影響。
- **新興市場風險：**本基金可能投資於或接觸到新興市場，可能涉及更高風險以及需要考慮投資於更發達市場時通常不會考慮的特殊因素。投資新興市場的風險可能對本基金產生不利影響及/或導致重大損失，可能包括：流動性風險、貨幣風險/控制、政治及經濟的不確定性、法律與稅務風險、結算風險、託管風險及高度波幅的可能性。
- **歐洲及歐元區風險：**本基金可投資於歐元區。歐洲國家債務負擔加重（例如歐元區內任何發生債務違約的國家可能被逼進行債務重組及面對難以獲得信貸或再融資的困難），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。歐洲上述的經濟及金融困境可能蔓延至整個歐洲。因此，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。儘管歐洲政府、歐洲央行及其他當局正採取措施（例如進行經濟改革及對民眾實行緊縮措施），以改善現時的財政狀況，但該等措施可能未能達到預期效果，因此，歐洲未來的穩定及增長仍不明朗。倘若發生任何負面的信貸事件（例如主權債務評級下調或歐元區內的任何國家發生債務違約或破產），本基金的表現及估值可能受到不利影響。

- **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。
- **對沖股份類別風險：** 對沖股份類別的對沖策略可能不會按照預期執行，使得該股份類別的投資者承受貨幣風險。此外，對沖股份類別的投資者，可能會承受反映用作對沖的金融工具的損益及相關交易成本的每股資產淨值上的波動，可能對該等投資者有不利影響。
- **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所借證券，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：** 本基金的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。對沖股份類別的派息金額與資產淨值可能受到對沖股份類別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其他非對沖股份類別更大。

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 2016 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 (每月派息) 美元在有關歷年內的升跌幅度。A 類 (每月派息) 美元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: 2003 年 8 月 29 日
- A 類 (每月派息) 美元發行日: 2003 年 8 月 29 日
- 由 2021 年 2 月 25 日起，加入彭博環球 Multiverse 指數 (前稱彭博巴克萊環球 Multiverse 指數) 作為本基金的基準，以遵守歐洲有關基準使用的披露規則。

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

在進行本基金股份的交易時，閣下或須繳付以下費用。

費用	閣下應繳付的款額		
	A 類	B 類	N 類
認購費 (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 (轉換費用)*	所轉換股份價值的 1.00%	不適用	不適用
贖回費 (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	B 類	N 類
管理費 (每年管理費* [^])	1.05%	1.50%	1.75%
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
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	最高 0.2175%	最高 0.2175%	最高 0.2175%
各個類別水平之股東戶口之額外固定費用	每年最多 30 美元	每年最多 30 美元	每年最多 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。

[^]基金說明書中規定的每年管理費由投資管理費與維持費組成，詳情請參閱富蘭克林鄧普頓投資基金的年度報告。

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，一般按隨後釐定的資產淨值(NAV)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單位價格。價格資訊可於網站 www.franklintempleton.com.hk 獲取。
- 關於過去 12 個月內的股息成分（即自(i)可分派收益淨額及(ii)資本中支取的有關款項），閣下可向香港代表索取及在網站 www.franklintempleton.com.hk 上查閱。
- 投資者可於香港代表網站 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網站 www.franklintempleton.com.hk 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。