產品資料概要

富蘭克林鄧普頓環球基金系列 -

FTGF 西方資產亞洲機會基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2025 年 4 月

- **本概要提供關於 FTGF 西方資產亞洲機會基金的重要資料。**
- **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

基金經理： Franklin Templeton International Services S.à r.l.
投資經理（內部委派）：西方資產管理有限公司（位於英國）
副投資經理（內部委派）：
1) 西方資產管理有限責任公司（位於美國）
2) Western Asset Management Company Pte. Ltd（位於新加坡）
存管人： The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
基礎貨幣：美元
本基金的財政年度終結日：2 月最後一日
交易頻密程度：每日
全年經常性開支比率#：
A 類美元累積：1.40%[1]
A類美元派息(D)：1.40%[1]
A類美元派息(M)：1.40%[1]
A類美元精選派息(M)：1.40%[1]
A 類歐元累積（已對沖）：1.44%[1]
A類歐元精選派息(M)（已對沖）：1.44% (估計)[2]
A 類澳元累積（已對沖）：1.44%（估計）[2]
A 類澳元精選派息(M)（已對沖）：1.44%[1]
A 類港元累積：1.40%（估計）[2]
A 類港元精選派息(M)：1.39%[1]
A 類新西蘭元精選派息(M)（已對沖）：1.44% (估計)[2]
A 類英鎊精選派息(M)（已對沖）：1.44% (估計)[2]
A 類加元精選派息(M)（已對沖）：1.44% (估計)[2]
A 類人民幣精選派息(M)（已對沖）：1.44%[1]

#經常性開支比率是於下列相應期間，以有關股份類別的開支為平均資產淨值的百分比列示。該比率可能每年都有所不同。

[1] 該比率是以從 2023 年 9 月 1 日至 2024 年 8 月 31 日的 12 個月的費用和相應期間股票類別的平均資產淨值為計算基礎。

[2] 該比率是投資經理根據本基金另一隻具備類似收費結構的活躍股份類別的資料，就該股份類別於 12 個月期間的開支及平均資產淨值所作出的最佳估計，因為該股票類別是新成立或尚未推出。

派息政策：

A 類派息(M)股份類別* – 每月宣派及支付股息

A 類派息(D)股份類別 – 每日宣派股息，並每月支付

A 類累積股份類別不予派息

*該基金中的精選派息股份類別可由富蘭克林鄧普頓環球基金系列的董事酌情從資本中派息。有關分派將導致精選派息股份類別的每股資產淨值即時相應減少。

最低投資額：

A 類美元股份 – 1,000 美元（首次投資）

A 類歐元股份 – 1,000 歐元（首次投資）

A 類澳元股份 – 1,000 澳元（首次投資）

A 類港元股份 – 8,000 港元（首次投資）

A 類新西蘭元股份 – 1,000 新西蘭元（首次投資）

A 類英鎊股份 – 1,000 英鎊（首次投資）

A 類加元股份 – 1,000 加元（首次投資）

A 類離岸人民幣股份 – 6,000 離岸人民幣（首次投資）

後續投資不設最低投資額。

本基金是甚麼產品？

FTGF 西方資產亞洲機會基金（「本基金」）是富蘭克林鄧普頓環球基金系列（以互惠基金的形式成立）的子基金。本基金在愛爾蘭註冊成立，由愛爾蘭中央銀行監管。

目標及投資策略

目標：本基金尋求通過收益及資本增值取得最大總回報。

策略：本基金將其資產淨值至少 70%投資於由亞洲發行人發行的債務證券以及亞洲利率及貨幣的衍生工具，此等債務證券及衍生工具在受監管的市場上市或買賣。本基金透過主要投資於 (i) 在亞洲國家由國家政府發行或擔保的債務證券；(ii) 由亞洲公司發行的公司債務證券；(iii) 證券化貸款參與權；(iv) 結構性票據及信貸掛鉤票據（可能以固定收益證券為基礎）；(v) 按揭抵押證券及資產抵押證券；(vi) 亞洲利率衍生工具及亞洲債券；及 (vii) 亞洲貨幣及該等貨幣的衍生工具，來達致其投資目標。就本基金而言，亞洲公司是指其註冊辦公室位於亞洲國家或在亞洲從事其經濟活動主要部分的公司。

投資經理及副投資經理（統稱「西方資產」）預期會將本基金投資組合投資於位於幾個不同亞洲國家的發行人所發行的債務證券，惟可在促進本基金達成投資目標的機會出現時，投資於位於相對較少數目亞洲國家的發行人所發行的證券。西方資產亦可將本基金投資組合投資於任何數目的發行人，或可不時將其資產集中投資於較少數目發行人所發行的證券

本基金可投資於獲評級為投資級別的債務證券、評級低於投資級別的債務證券，以及未評級的債務證券。本基金可將其資產淨值的 10%以上（但不超過 15%）投資於評級低於投資級別或未獲評級的單一主權國家發行人（包括其政府、公共或地方機關）（如印尼 1 ）所發行或擔保的債務證券，條件是相關主權構成本基金投資範圍的重要組成部分，如其在 Markit iBoxx 亞洲本地債券指數（「**指數**」）（其為本基金的參考指數）中的權重所反映，以及西方資產確定該主權國家發行人所發行或擔保的債務證券在價格上具有吸引力。本基金並非指數追踪基金，惟在作出投資決定時可能會考慮指數成分股的權重。惟本基金將僅購買標準普爾評級為至少 B-或另一間全國認可統計評級組織（「NRSRO」）評級為至少同等級別，或如無投資評級，則被西方資產認為具有相若質素的債務證券。

對於構成為資產抵押證券、信貸掛鉤票據及類似資產（即收益或償還與信貸風險掛鉤或用於轉讓第三方信貸風險的投資品）的債務證券，本基金僅可購買獲評級為投資級別，或西方資產認為具有相若質素的未獲評級的該等證券。

倘有超過一間 NRSRO 對該證券進行評級且評級並不相等，則排名第二高的評級被將視作該證券的評級。倘一隻證券在本基金買入後被下調至低於最低必須評級，根據現時的 BaFin VAG 要求，倘低於本基金資產淨值的 3%投資於低於 B-/B3 評級的資產，而投資經理認為不會對本基金的利益造成不利影響，則可持有降級資產。

本基金可投資於其他集體投資計劃、可換股票據、優先股、認股權證及其他投資。

本基金可將其資產淨值最多 30%投資於(i)額外一級資本、二級資本及高級非優先債務工具；(ii) 或有可換股證券（本基金可將其資產淨值最多 10%投資於或有可換股債券）及(iii) 具有或有減記或損失吸收特點的自救性債券。

本基金可訂立反向購回協議，以便有效管理投資組合，惟須符合中央銀行設定的規限。

[1] 此國家資料僅供參考，或會因應主權發行人的信貸評級變動及本基金的投資組合持倉變動而不時更改。

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[2]可能達本基金資產淨值的 50%。

[2] 有關衍生工具風險承擔淨額計算方法的資料，請參閱發售文件。

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。

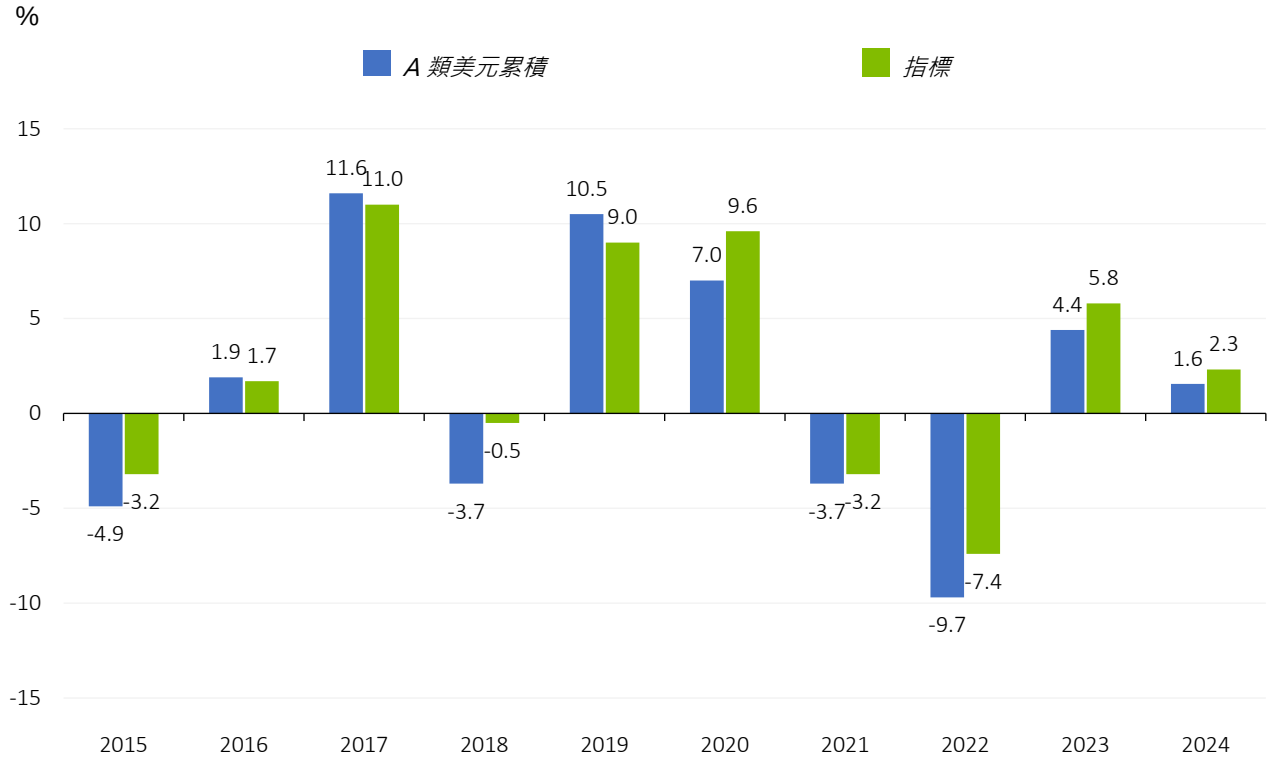
- **債務證券風險：**投資於債務證券承受各種可能造成本基金蒙受重大損失的風險，例如信貸風險、市場風險、流動性風險、利率風險、估值風險、和價格波動等。債務證券的價格隨著對發行人信譽的看法改變而起波動，也往往與市場利率成反比。一般來說，如果沒有對沖措施，基金的平均加權存續期限越長，對利率的敏感性就越高。投資級證券可能發生被降低至低於投資級評級的風險。評級機構認為絕大多數評級低於投資級的債務證券的發行人，其支付利息和償還本金的能力方面具有投機性，並可能涉及暴露於不利條件的重大風險。
- **政府證券風險：**政府所發行的債務證券對於宏觀政策的改變和相關的利率趨勢、政治和經濟不穩定性、社會動盪和違約的可能性相當敏感。並非所有政府債務證券都得到相關政府的充分信貸擔保。儘管有些政府債務可能得到相關政府的默示擔保，實際上僅獲得發行機構、執行機構或發行人保薦實體的信用支持。所有政府證券都有違約的可能性，特別是那些沒有得到相關政府充分信貸擔保的證券。
- **與評級低於投資級 / 未獲評級證券相關的風險：**評級機構認為絕大多數評級低於投資級的債務證券的發行人，其支付利息和償還本金的能力方面具有投機性，並可能涉及影響發行人於不利條件的重大風險敞口。未獲評級的債務證券的質素未必低於已獲評級的證券，然而，該等證券可能無法吸引很多買家，因此可能具有較低流通性及較高風險。本基金可投資於「低於投資級別」及 / 或未評級的債務證券，其定價的波動性、市場風險、流動性風險及違約風險高於「投資級別」債務證券。如果任何該等風險發生，本基金可能蒙受重大損失。
- **利率風險：**利率上升時，債務證券的價值可能會下降。相反，當利率下降時，有關投資的價值可能會上升。距離到期期限的時間越長，該等變動越大。
- **信貸風險：**本基金投資於債務證券，使本基金面臨信貸風險，即證券的發行人於到期時無法支付本金及利息的風險，或證券的價值因投資者認為發行人無完全支付的能力而蒙受損失的風險。評級僅只是評級發行機構的意見。該等評級是相對性及主觀性的意見，並非評價質素的絕對標準。信貸評級機構可能更改對本基金所持有的特定債務證券的評級，而下調評級可能會對價格產生不利影響，本基金可能因此蒙受重大虧損。
- **流動性風險：**市場在某些情況下可能對本基金的投資沒有足夠的需求，因此難以將其出售，在這種情況下，本基金可能無法出售或清盤該等投資，或以低於購買價格的大幅折扣出售，而使本基金可能蒙受重大損失。
- **集中風險：**本基金可能選擇較少數量的證券、國家或地區進行投資，這種集中性與投資於較大數量的證券、國家或地區的基金相比承擔的風險更大。相對於投資組合更為多元化的基金，如此可能提高本基金的波動性和損失的風險。

- **保管及結算風險：**本基金可能投資於託管及 / 或結算系統尚未全面發展的市場。有關投資或會就資產保管及進行投資時承受額外風險，因而導致本基金可能蒙受重大虧損。
- **按揭及資產抵押證券的風險：**本基金投資於抵押支持的證券（包括有債務抵押證券）和資產支持的證券，這些證券的流動性可能極低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：**本基金可能使用某些類型的金融衍生工具（FDI）。該等工具可能涉及比較高度的風險，包括但不限於交易對手、波動性、流動性、槓桿及估值風險，以致於可能使本基金蒙受重大損失。無法保證金融衍生工具的表現會對本基金產生積極影響。
- **新興市場風險：**本基金可能大幅度投資於新興市場，涉及更高風險以及需要考慮到與投資發達市場時通常無須考慮的特殊因素，包括流動性風險、貨幣風險 / 控制、政治與經濟的不確定性、法律與稅務風險、結算風險、託管風險及高度波動的可能性。新興市場發行人可能不受與發達國家相同的會計、審計和財務報告準則的約束。新興市場的託管安排的可靠性可能不如成熟市場也可能導致更高的風險。這些因素可能對本基金所擁有證券的價值造成不利影響，致使本基金蒙受重大損失。
- **亞洲市場風險：**本基金主要投資於亞洲，對亞洲當地的經濟、市場、政治或監管事件比較敏感，並且比其他投資於更廣泛地區的基金更易於受到這些事件的影響。
- **中國市場風險：**投資於中國證券市場須承受中國特有的風險，包括中國政治、社會或經濟政策發生重大變化的風險，因此可能對此類投資的資本增長和業績造成不利影響。中國對資本市場和合股公司的法律和監管框架不如發達國家之成熟。此外，與投資中國證券相關的特殊風險包括中國 A 股及 B 股市場的流通性較低、適用於中國發行人的中國會計準則與國際會計準則之間的差異、中國稅項（包括中國當局徵收且可能不時變動（以及在某些情況下或會具有追溯效力）的預扣稅及其他稅項），以及是否享有稅務優惠和中國當局對外匯的管制，以及匯率的走勢，或會影響本基金所投資的中國公司的營運及財務業績。
- **投資低於投資級別或未獲評級的主權證券的風險：**
  - 投資於由政府發行或擔保的債券，可能導致本基金承受主權發行人償還到期本金及 / 或利息的能力因政治、經濟或其他因素而可能受到不利影響的風險。主權債務證券持有人可能會被要求參與此等債務證券的重組，同時在違約的情況下，對主權發行人的法律追索權可能有限。
  - 本基金可將其資產投資於由信用評級低於投資級別或未評級的主權發行人所發行或擔保的證券。該等證券可能有更高的違約風險，並可能面臨更高的利率、信用和流動性風險。就主權發行人持續支付本金及利息的能力而言，該等證券被評級機構視為具有顯著投機性質。經濟下滑或主權發行人破產等不利條件均可能對主權發行人支付本金及 / 或利息的能力造成重大影響。如出現此等不利情況，本基金可能蒙受重大損失。
  - 由於本基金可將其資產淨值的 10%以上投資於評級低於投資級別或未獲評級的單一主權國家（例如本基金投資策略所述的主權國家）所發行的證券，故在市場下跌或與上述提及與相關主權發行人有關的其他不利情況發生時，本基金可能比起較為

分散的投資組合（即分散投資於不同資產、市場界別及 / 或地區的投資組合）遭受較為重大的損失。

- **貨幣風險：**標的證券的貨幣與本基金的基礎貨幣之間的匯率波動，可能對投資的價值和其衍生的任何收入產生不利影響。除此之外，閣下的股票類別的貨幣與本基金的基礎貨幣之間的匯率變動，可能使閣下的投資價值因而下跌。關於名稱中附帶「（已對沖）」的股份類別，本基金將嘗試對沖介於本基金基礎貨幣與股份類別貨幣之間的貨幣風險，但不能保證此舉必然成功。如果對沖股份類別的貨幣在兌換基礎貨幣和/或對本基金投資策略影響明顯的貨幣時下跌，使用股份類別對沖策略可能會嚴重限制相關對沖股份類別的股東受益。任何對沖交易雖然有可能降低本基金本來可能承受的貨幣風險，但可能涉及其他風險，包括交易對手違約的風險，以及本基金未能正確預測貨幣走勢的風險。倘若上述的對沖交易無效，則本基金可能蒙受重大損失。
- **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（例如美元）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，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。
- **投資精選派息股份類別的風險：**精選派息股份類別可能從資本中支取股息。由資本中支取股息等於是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。這種派息將導致股份類別的每股淨資產價值相應立即下降。您於贖回時無法收回投資的全部金額的風險也可能增加。精選派息（已對沖）股份類別的派息金額及資產淨值可能受到精選派息（已對沖）股份類別的參考貨幣及本基金的基礎貨幣之間利率差異的不利影響，導致從資本中支取的派息金額上升，進而致使對資本的侵蝕比非避險股份類別更大。
- **投資風險：**投資於本基金的價值及從中所得收益可升可跌，而投資者原先的投資金額可能無法全數取回，並可能蒙受重大投資損失。過往業績並非未來回報的指標，而且表現亦未必可以重複。不保證償還本金。
- **投資具有損失吸收特徵的債務工具的風險：**本基金可能投資於具有或有減記或損失吸收特徵的債務工具。此類工具會在發生觸發事件時全部或部分註銷或轉換為普通股。這些工具通常在觸發事件中吸收損失，例如，如果發行人的資本額低於某水平時，並且因此可能被強制贖回，不受發行人控制。此類觸發事件複雜而且難以預測，並可能導致本基金遭受損失。本基金可能投資於或有可換股證券，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機構的股票（可能以折讓價轉換），或有可能被永久減記至零。CoCo 的息票乃經酌情釐定後支付，以及發行機構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減記，而且將不再屬於發行機構的債權人地位等級。這可能導致已投入的本金全部損失。

本基金過往的業績表現如何？



- 過往表現並非未來表現的指標。投資者可能無法收回全部投資本金。
- 表現乃按單位資產淨值對資產淨值及股息進行再投資，於每個曆年末進行計算。
- 該等數據顯示 A 類美元累積*的價值在所示曆年增加或減少的幅度。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：2008 年。
- A 類美元累積*發行日期：2008 年。
- 因指標提供者於 2016 年 4 月 29 日終止滙豐銀行亞洲本地債券整體指數，由 2016 年 5 月 1 日開始，本基金的指標由滙豐銀行亞洲本地債券整體指數更改為 Markit iBoxx 亞洲本地債券指數。由於 Markit iBoxx 亞洲本地債券指數可反映本基金的投資政策，因此以該指數取代已終止的指標。

*此股份類別為本基金的代表性股份類別，因其代表本基金投資策略的總回報及於香港最為廣泛有售的股份類別。

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：

各 A 類股份類別涉及的費用	閣下應繳付的款額
認購費（初步銷售費）	最高為認購額的 5.00%
轉換費	不適用
贖回費	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。會對閣下造成影響，因為閣下的投資回報將因此減少：

各 A 類股份類別涉及的開支*	年收費率（佔基金資產淨值百分比）
管理費	最多 1.10%
行政費及存管費合計	最多 0.15%
表現費	不適用
股東服務費	最多 0.15%

*就已對沖股份類別而言，(i)貨幣管理人有權就對沖管理服務收費（目前按每年對沖交易價值的 0.04%收費），惟只有相關已對沖股份類別須繳納有關費用；以及(ii)抵押品管理人有權就其與貨幣對沖相關的抵押品管理服務收取費用（就本基金而言，該等費用每月不超過 340 英鎊），並應僅從相關已對沖股份類別中扣除。

其他費用

在進行本基金股份的交易時，閣下或須繳付其他費用。

其他資訊

- 在任何相關交易日之美國紐約時間（東岸）下午四時正或之前經獲授權的交易商或副分銷商收妥由閣下提出的認購或贖回指示之後，一般按隨後釐定的資產淨值執行。部分交易商或副分銷商接收指示的截止時間可能早於上述時間。
- 本基金的資產淨值在每個交易日計算，並在不遲於每個交易日後之第二個營業日在 www.franklintempleton.com.hk 公佈。
- 就精選派息股份類別而言，於過去 12 個月內的股息支付的組合成分（即自(i)可分派收益淨額及(ii)資本中支付的有關款項），閣下可向香港代表索取及在本公司網站 www.franklintempleton.com.hk 上查閱。
- 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。

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。