

產品資料概要

Thornburg Global Investment plc

尚渤全球機遇股票基金

管理人: Waystone Management Company (IE) Limited

2025 年 4 月

<ul style="list-style-type: none">- 本概要為閣下提供有關本基金的重要資料。- 本概要是銷售文件的一部分。- 閣下不應單憑本概要而投資於本產品。	
資料概覽	
管理人:	Waystone Management Company (IE) Limited
投資經理:	Thornburg Investment Management, Inc. 外部委任並位處於美國
託管人:	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
全面經常性開支比率*:	A 類美元累積 (未對沖) - 1.75%# I 類美元累積 (未對沖) - 0.90%## #由於此類別的總營運開支比率將由 2025 年 4 月 1 日起下調, 故該數字僅為估計值, 乃根據截至 2024 年 9 月 30 日止 12 個月該類別應收取的經常性費用, 以該類別的平均資產淨值 (「資產淨值」) 的百分比表示, 並已作調整以反映調減後之總營運開支比率。實際數字可能有所不同, 且每年均可能有所變動, 惟不會超過上文所載百分比。超出財政年度內本基金該股份類別平均資產淨值相關數額的經常性費用, 將由投資經理承擔, 不會向本基金收取。 ##由於此類別的投資經理費將由 2025 年 4 月 1 日起下調, 故該數字僅為估計值, 乃根據截至 2024 年 9 月 30 日止 12 個月該類別應收取的經常性費用, 以該類別平均資產淨值的百分比表示, 並已作調整以反映調減後之投資經理費。實際數字可能有所不同, 且每年均可能有所變動, 惟不會超過上文所載百分比。超出財政年度內本基金該股份類別平均資產淨值相關數額的經常性費用, 將由投資經理承擔, 不會向本基金收取。
交易頻密程度:	每個工作日
基礎貨幣:	美元
本基金財政年度終結日:	9 月 30 日
分派政策:	累積股份類別積累收入且不支付股息。
最低投資額:	A 類股份首次投資額為 1,000 美元 I 類股份首次投資額為 1,000,000 美元 其後的最低投資金額不適用於 A 類和 I 類股份,

本基金是甚麼產品？

本產品是尚渤策略收益基金（簡稱“基金”），其為 Thornburg Global Investment plc（簡稱“本公司”）下的一個子基金。本基金為一個開放式傘型投資公司，是一家在愛爾蘭註冊成立的可變資本有限公司。本公司註冊地在愛爾蘭，其主要監管機構為愛爾蘭中央銀行（“CBI”）。

投資目標及投資策略

投資目標

本基金的投資目標是通過對在世界各地發行的各類股票和債券進行投資，為投資者提供長期資本增長。

投資策略

投資經理將通過投資於廣泛範圍的股票證券（淨資產值的最少 70%）以及債務證券（淨資產值的最多 30%）來實現基金的目標。

就股票投資而言，本基金在行業/部門方面沒有特定的重點，並可能投資於市值低於 5 億美元的小型公司。本基金還可以投資美國存托憑證（ADRs）、全球存托憑證（GDRs）和歐洲存托憑證（EDRs）。本基金的結構為僅持有多頭頭寸的投資組合。

本基金還可以投資各種債務證券，包括企業和政府債券。本基金可以投資任何到期日、固定或浮動利率以及任何信用評級或未被評級的債務證券。本基金對未評級或經 Moody's 或任何其他美國認可的評級機構評定為投資級以下的證券的投資將限制在基金淨資產淨值的 30% 以下。本基金還可以投資具有股權和債務特徵結合的債務債券，例如可轉換債券或以參與票據形式存在的債務債券。

本基金可以投資於發展中國家的公司證券。

本基金投資或以其他方式投資的資產類別可能以除基金的基礎貨幣美元以外的廣泛貨幣計價。因此，本基金可能存在外幣風險。投資經理將自行決定是否使用金融衍生工具對所有或部分外幣風險進行對沖，並將其轉換回基金的基礎貨幣。

本基金可能參與金融衍生工具（“FDI”）的交易，用於對沖目的。只要投資經理認為 FDI 有助於基金實現其投資目標，基金也可將其用於實現投資目的。

本基金計劃將其至少 51% 的資產淨值以促進積極主動管理及適應氣候變化的環境特徵的方式進行投資。並無促進環境特徵的投資將包括於其他方面實現本基金投資目標的投資、現金，或其他出於臨時防守性目的或流動性目的而進行的短期投資。

為尋求達成本基金提倡的環境特徵，投資經理將採用本基金的補充文件中詳述的若干排除標準。

有關本基金的投資目標、投資政策和投資方法的更多資訊，請參考本基金的補充文件和香港說明文件。

使用衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最高可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，以瞭解風險因素等資料。

1. 投資風險

本基金的投資組合可能因下列主要風險因素而下跌，因此閣下對基金的投資可能遭受損失。概不保證會償還本金。

2. 股票市場風險

本基金的投資面臨一般市場風險，因為此類股票證券的價值以及基金的價值可能會因各種因素而波動，例如投資氛圍、政治和經濟狀況變化以及發行商特定因素的變化。

3. 有關債券證券的風險

信用/交易對手風險

本基金面臨其可能投資的債務證券發行人的信用/違約風險。

利率風險

投資於本基金將受到利率風險的影響。一般而言，債務證券的價格在利率下降時上升，而在利率上升時下降。

信用評級風險/信用評級下調風險

- 評級機構授予的信貸評級存在局限，並不保證證券及 / 或發行人於任何時候的信貸質素。
- 債務工具或其發行人的信用評級可能隨後被下調。在此類評級下調事件中，基金的價值可能受到不利影響。投資經理可能能夠也可能不能處置正在評級下調的債務工具

低於投資級別或未評級的債券證券的風險

本基金可能投資低於投資級別或未被評級的債務證券。此類證券通常面臨流動性較低、波動性更高以及本金和利息損失風險大於高評級債務證券的風險。

4. 與存托憑證相關的風險

對某個國家的投資可以通過直接投資該市場或通過在其他國際交易所上交易的存托憑證進行。對存托憑證的投資可能面臨交易對手風險，即在存托或託管銀行發行的存托憑證清算時可能遭受重大甚至全部損失。

對存托憑證的投資也可能面臨流動性風險，因為存托憑證通常比相應的基礎證券流動性較低。此外，存托憑證持有人不是基礎公司的直接股東，通常沒有表決權和其他股東權益。

5. 小型公司的風險

小型/中型資本化公司的股票可能流動性較低，其價格對不利的經濟發展更為敏感，比起一般的大型資本化公司來說波動性更大。

6. 發展中國家風險

基金在發展中國家的投資可能涉及更多的風險和特殊考慮因素，而這些風險和考慮因素通常與在較發達市場的投資無關。例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治和經濟不確定性、法律和稅務風險、結算風險、託管風險以及高度波動性的可能性。本基金可能投資的某些公認交易所的監管可能不夠完善，而且可能不時被視為缺乏流動性，流動性不足或大幅波動。這可能影響基金委滿足贖回要求或其他資金需求而清算頭寸的價格。

7. 貨幣風險

本基金的底層投資可能以本基金的基礎貨幣（美元）以外的其他貨幣計價。此外，某類股份可能指定基礎貨幣以外的其他貨幣。本基金的資產淨值可能因該類貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率控制的變化而受到不利影響。

8. 流動性風險

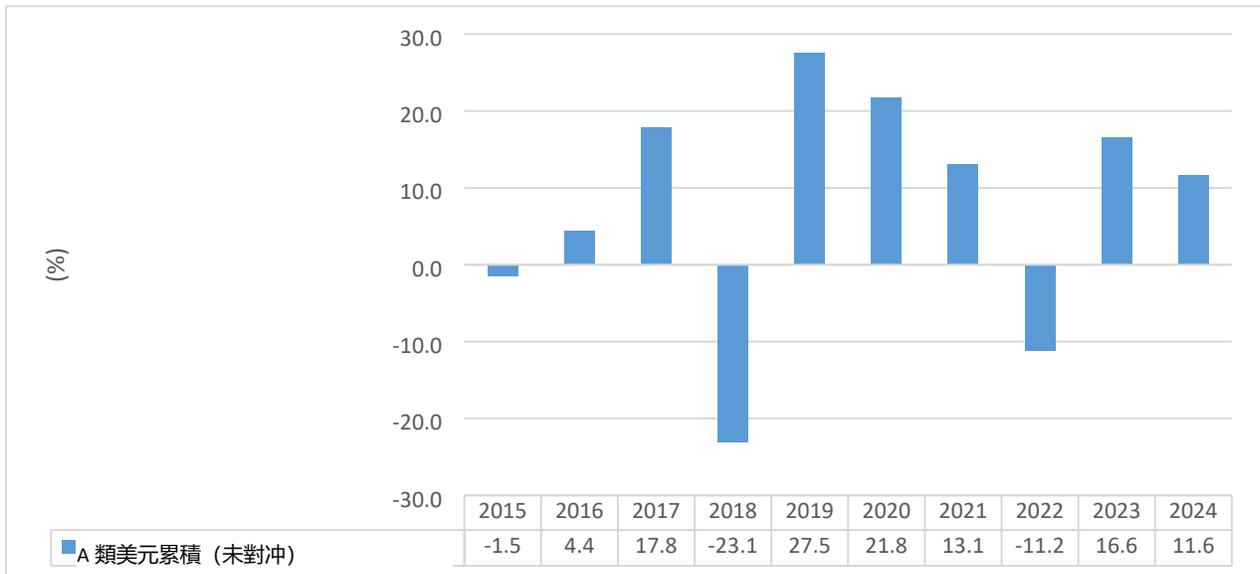
本基金可能在買賣某些證券時遇到困難，這可能對基金產生財務影響。

9. 投資於金融衍生工具於（“FDI”）的風險

與 FDI 相關的風險包括交易對手/信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。FDI 中的杠杆元素/組成部分可能導致的損失遠大於在 FDI 中投資的金額。參與 FDI 的暴露可能導致基金面臨顯著損失的高風險。

本基金表現如何？

直至 2024 年 12 月 31 日的過往業績表現



- 過往業績並非預測日後業績表現的指標。投資者可能無法收回全部投資金額。
- 業績表現的計算基準是基於曆年的最後一個估值日，資產淨值與資產淨值相比，並且包含股息再投資。
- 這些數字顯示 A 類美元累積 (未對沖) 在所顯示歷年內的增值或貶值幅度。業績數據以美元計算，包括持續費用，但不包括閣下可能需要支付的認購費和贖回費。
- 由於 A 類美元累積 (未對沖) 開放予香港散戶投資者投資，且往績記錄較長，故被管理公司指定為代表股份類別。
- 基金發行日期：2012 年 03 月 30 日
- A 類美元累積 (未對沖) 發行日期：2012 年 03 月 30 日

本基金有否提供保證？

本基金並不提供保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下可能需要支付的費用

在交易本基金的股份時，閣下可能需要支付以下費用。

費用	閣下應支付的比率					
	A 類美元累積 (未對沖)	A 類美元分配 (未對沖)	I 類美元累積 (未對沖)	I 類美元分配 (未對沖)	X 類美元累積 (未對沖)	X 類美元分配 (未對沖)
認購費 (首次銷售費用)	最高達股份發行價格的 5%		不適用		不適用	
轉換費	最高達股份資產淨值的 5%					
贖回費	不適用					

基金需持續支付的費用

以下費用（將按每個股份類別的資產淨值收取）將從本基金的資產中支付。這些費用會影響閣下，因為它們降低了閣下投資的回報。

費用	年度費率	
	A 類美元累積 (未對沖)	I 類美元累積 (未對沖)
投資經理費	每年 1.50%	每年 0.75%
管理費 (經理費用)	最高為每年 0.02%。有關詳情請參閱基金章程中的「費用及開支」部分。	
保管費	每年 0.02%	
業績表現費	不適用	
行政管理費	<ul style="list-style-type: none">● 本基金資產淨值首 2 億美元每年 0.04%● 本基金資產淨值中超過 2 億美元至 5 億美元部分每年 0.03%● 本基金資產淨值中超過 5 億美元至 10 億美元部分每年 0.02%● 本基金資產淨值超過上述範圍的部分每年 0.0175% 此費用每年最低 78,000 美元。	

其他費用

在交易基金的股份時，閣下可能需要支付其他費用。請參閱基金章程和補充文件中的“費用和開支”部分，瞭解更多詳情。

其他資料

- 香港代表於下午 5 時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回股份。香港代表可能會對接收來自投資者的請求設定不同的處理截止時間（可能早於基金的交易截止時間）。
- 基金的資產淨值每日計算，且股份的最新認購和贖回價格可在網上 <https://thornburg.wmcubehk.com/>¹ 獲取。
- 投資者可從 <https://thornburg.wmcubehk.com/>¹ 獲取向香港投資者提供的其他股份類別的過往表現資訊。
- 投資者可以致電（852）39653264 與香港代表尚勃投資管理（亞洲）有限公司聯絡，或親臨在香港上環德輔道中 99 號無限極廣場 3520 室，瞭解基金每個股份類別的最新可用資產淨值和關於基金指定的分銷商的資訊。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

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。

¹此網站並未經證監會審核。