

產品資料概要

Thornburg Global Investment plc

尚渤股票收益成長精選基金

2025 年 4 月

管理人: Waystone Management Company (IE) Limited

- 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%# A 類美元分派 (未對沖) - 1.75%# I 類美元累積 (未對沖) - 0.80%## I 類美元分派 (未對沖) - 0.80%## #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。

	本公司酌情決定，派息股份類別可每季從派息股份類別的總收入中向股東派付股息。因此，股息可包括投資收入、已實現及未實現收益以及資本。就該派息股份類別收取的費用可從資本中撥付。從總收入中分派指從投資收入中作出分派，同時全部或部分費用及支出從資本中撥付，從而增加可供支付股息的可分配收益，即實際上從資本中支付派息。從資本中作出派息或實際上從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從資本或實際上從資本中支付股息的分派均可能導致相關派息股份類別的每股資產淨值立即減少。 無法保證將進行任何分配，且沒有確定的分配支付目標水準。
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並不適用於 A 類和 I 類股份。
本基金是甚麼產品？ 本產品是尚勃股票收益成長精選基金（簡稱“基金”），其為是 Thornburg Global Investment plc（簡稱“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實現長期收益增長及資本增值。

投資策略

本基金主要透過投資於廣泛的創收證券（包括股票（一般佔其資產淨值至少 80%）及債券）來實現其投資目標，如下所述。在正常情況下，本基金將其至少 80% 的資產淨值投資於創收的普通股或優先股。本基金尋求提供高於 MSCI 世界指數（「指數」）的收益。本基金採用積極管理方式，奉行超越指數的策略。

投資決策基於美國和國際經濟發展、證券市場前景、利率和通貨膨脹、債務和股本證券的供求關係以及對特定發行人的分析。本基金的結構是一個長期投資組合。

在股票投資方面，基金可投資於市值低於 5 億美元的小型公司。基金還可投資於美國存托憑證（“ADR”）、全球存托憑證（“GDR”）和歐洲存托憑證（“EDR”）。

本基金亦可投資一系列債務，包括公司債券和政府債券。基金可投資於任何期限、固定或浮動利率、任何評級品質或可能未評級的債務。基金對債務的投資將不超過基金資產淨值的 20%。

本基金可投資於在發展中國家註冊成立的公司證券。

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。

本基金投資或以其他方式投資的資產類別可能以除美元之外的廣泛貨幣計價，美元為本基金的基礎貨幣。因此，本基金可能面臨外幣風險。投資經理將酌情決定是否使用金融衍生工具將所有或部分此類貨幣風險對沖基金的基礎貨幣。

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

本基金的投資受一般市場風險的影響，因為這些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，如投資氣氛、政治和經濟狀況變化以及發行商的具體因素。

3. 派息股票風險

無法保證基金所投資的公司股票和歷來派發股息的公司股票將來會繼續派發股息或按當前比率派發股息。減少或停止支付股息可能會對基金所持股票的價值產生負面影響，從而對基金產生不利影響。

4. 股本證券風險

普通股與優先股代表持有的公司股權。股市具波動性。股本證券的價格會波動，可能下跌並導致本基金價值減少。股本證券的價格會隨公司財務狀況及整體市場和經濟狀況變化而波動。倘若本基金投資之公司財務狀況轉差，或整體市場和經濟狀況惡化，則本基金買入的股本證券之價值可能下跌。

5. 與優先股有關的風險

優先股與其他股本證券面臨相同的風險。有別於普通股，優先股通常設有固定的股息率，並從企業盈利中支付。若利率上升，優先股的固定股息的吸引力可能下降，從而導致此類股份的價格下跌。優先股可能設有強制性償債基金條款，以及允許贖回股票的條款，這可能會限制利率下降帶來的潛在收益。優先股的價值對利率變動及發行人信貸質素的變化極為敏感。

6. 與存托憑證有關的風險

對某一國家的投資可通過直接投資於該市場或通過在其他國際交易所交易的存托憑證進行。存托憑證投資可能會面臨交易對手風險，如果發行存托憑證的存託人或託管銀行清算，可能會遭受重大甚至全部損失。

存托憑證投資還可能面臨流動性風險，因為存托憑證的流動性往往低於相應的相關證券。此外，存托憑證持有人不是相關公司的直接股東，一般不享有投票權和其他股東權利。

7. 與小市值公司相關的風險

小市值/中等市值公司股票的流動性可能較低，其價格受不利經濟發展的影響可能比一般較大市值公司股票的波動性更大。

8. 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，如流動性風險、貨幣風險/控制、政治和經濟不確定性、法律和稅收風險、結算風險、保管風險以及高度波動的可能性。與發達市場相比，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。這可能影響基金為滿足贖回要求或其他資金需求而清算頭寸的價格。

9. 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，其類股份可能指定基礎貨幣之外的其他貨幣指定。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

10. 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。

11. 投資於 FDI 的風險

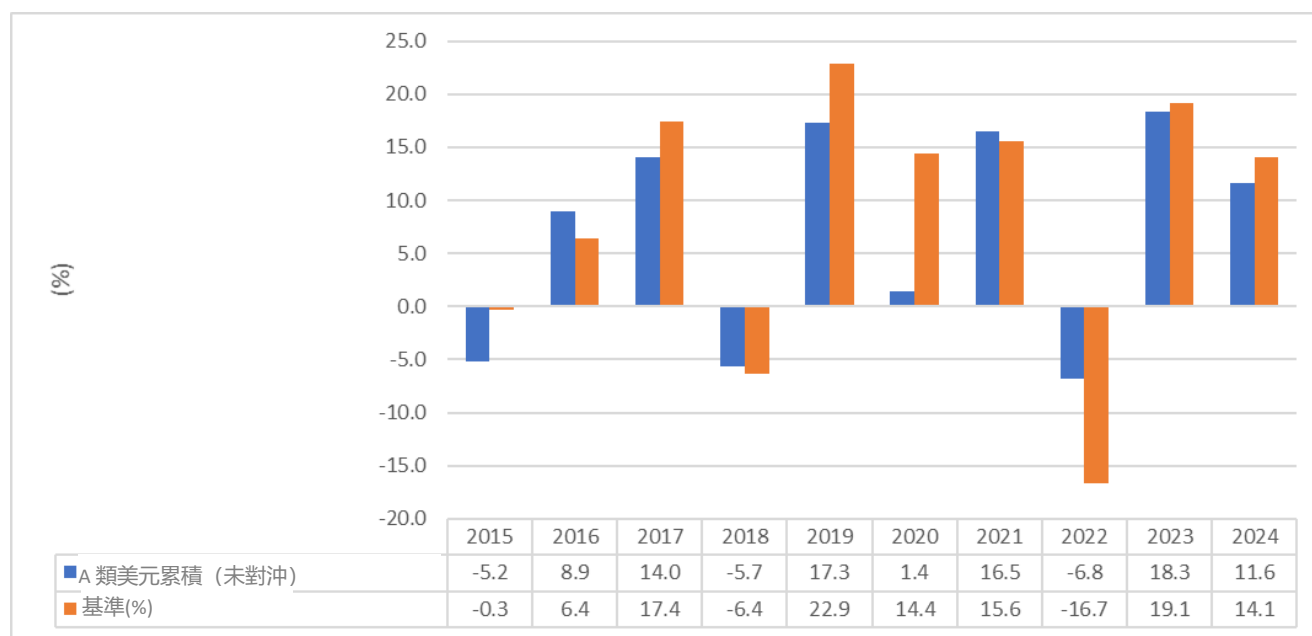
與 FDI 相關的風險包括交易對手/信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。FDI 中的槓桿元素/組成部分可能導致的損失遠大於在 FDI 中投資的金額。參與 FDI 的投資可能導致基金面臨顯著損失的高風險。

12. 與從資本中 / 實際上從資本中支付股息有關的風險

從資本中作出派息及 / 或實際上從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何該等分派均可能導致每股資產淨值立即減少。

本基金表現如何？

直至 2024 年 12 月 31 日的過往業績表現



註

- 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。
- 業績表現的計算基礎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）在所顯示曆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。
- 本基金的基準為 MSCI 世界指數。於 2025 年 4 月 1 日之前，本基金的基準是由 25% 彭博美國綜合債券指數和 75% MSCI 世界指數組成的混合指數所組成。基準已變更為 MSCI 世界指數，以更好地反映本基金修訂後的投資目標及政策。
- 基金發行日期：2012 年 6 月 29 日
- A 類美元累積（未對沖）發行日期：2012 年 6 月 29 日
- 註：由於本基金的投資目標及政策已於 2025 年 4 月 1 日更改，該等年度取得業績表現的情況不再適用。

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？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須繳付以下費用。

費用	閣下須支付			
	A 類美元累積 (未對沖)	A 類美元派息 (未對沖)	I 類美元累積 (未對沖)	I 類美元派息 (未對沖)
認購費 (首次銷售費)	最高為每股發行價的 5%		不適用	
轉換費	最高為每股資產淨值的 5%			
贖回費	不適用			

本基金持續繳付的費用

以下費用 (按每個類別資產淨值收取) 將從本基金資產中撥付, 閣下的投資回報將會因而減少。

費用	年度費率			
	A 類美元累積 (未對沖)	A 類美元派息 (未對沖)	I 類美元累積 (未對沖)	I 類美元派息 (未對沖)
投資經理費	每年為 1.5%		每年為 0.65%	
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	每年為 0.02%			
業績表現費	不適用			
行政管理費	● 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

閣下買賣本基金的股份時或須繳付其他費用。詳情請參閱基金章程及本基金補充文件「費用及開支」部分。

其他資料

- 香港代表於香港時間下午 5 時正 (即交易截止時間) 或之前收妥閣下提交的認購及贖回要求後, 一般按隨後釐定的資產淨值執行。香港代表可能就接收投資者要求設定不同的處理截止時間 (可能早於本基金的交易截止時間)。
- 本基金的資產淨值每個營業日計算, 且股份的最新認購及贖回價格可瀏覽網站: <https://thornburg.wmcubehk.com/>¹獲取。

¹此網站並未經過監事會審核。過去 12 個月的股息 (即從(i)可分配收益淨額及(ii)資本中支付的相對數額) 資料可向香港代表尚渤

投資管理（亞洲）有限公司索取，或者登錄 <https://thornburg.wmcubehk.com/>¹ 獲取信息。

- 投資者可從 <https://thornburg.wmcubehk.com/>¹ 獲取自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 與香港代表尚渤投資管理（亞洲）有限公司聯絡，或親臨香港上環德輔道中 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。