

# 產品資料概要

Thornburg Global Investment plc

## 尚渤限定期限收益基金

管理人: Waystone Management Company (IE) Limited

2025 年 4 月

- 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.<br>(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*: | <p>A 類美元累積 (未對沖) - 1.25%#</p> <p>A 類美元分配 (未對沖) - 1.25%#</p> <p>I 類美元累積 (未對沖) - 0.60%##</p> <p>I 類美元分配 (未對沖) - 0.60%##</p> <p>#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。</p> <p>##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。</p> |

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>交易頻密程度:</b>     | 每個工作日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>基礎貨幣:</b>       | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>本基金財政年度終結日:</b> | 9 月 30 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>派息政策:</b>       | <p>累積股份類別積累收入且不支付股息。</p> <p>本公司酌情決定，派息股份類別可每月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。</p> <p>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。</p> |
| <b>最低持有額:</b>      | <p>A 類股份首次投資額為 1,000 美元</p> <p>I 類股份首次投資額為 1,000,000 美元</p> <p>其後的最低投資金額不適用於 A 類和 I 類股份。</p>                                                                                                                                                                                                                                            |

## 本基金是甚麼產品？

本產品是尚渤限定期限收益基金（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提供高水準的當前收入和長期資本增長。

### 投資策略

本基金主要通過投資追求其投資目標，其中至少 65%淨資產淨值將投資於以下項目：(i) 美國政府、其機構和部門發行的債務證券，(ii) 標準普爾公司評定為至少 A-或穆迪公司評定為 A3 的債務證券（購買時），如沒有信用評級，則由投資經理判斷為具有相當質量的債務證券，以及(iii) 現金和貨幣市場工具。然而，本基金對未被評級的證券投資將不超過基金資產淨值的 30%。

本基金還可以將其淨資產的最多 35%投資於標準普爾評定為 BBB+至 BBB-包括或穆迪評定為 Baa1 至 Baa3 的債務證券，或在購買時具有相當質量的債務證券。

本基金不會投資穆迪或任何其他美國認可的評級機構評定為投資級別以下的證券。

基金名稱中的“限定期限”一詞反映了基金擬維持一個以美元加權平均到期日或預期壽命通常少於五年的投資組合。

本基金可能投資的債務包括公司債務、國債和政府機構債務、抵押支持證券、其他資產支持證券、市政債務證券（由州和市政府發行的債務證券）、非美國政府證券、證券遠期和銀行貸款。

本基金可能投資具有吸收損失特徵（“LAP”）的債務工具，包括銀行發行的可追償債務，其金額將不超過其資產淨值的 30%。這些工具可能會在觸發事件發生時受到條件性減記或轉換為普通股。

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，本基金也可將其用於實現投資目的。

這些數字顯示 A 類美元累計（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。

本基金計劃將其至少 40% 的資產淨值以促進碳排放管理的環境特徵，以及便利參與優質及透明資本市場，從而實現金融賦能及貸款最佳實踐的社會特徵的方式進行投資。並無促進環境特徵及社會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及社會特徵，投資經理將採用本基金的補充文件中詳述的排除標準。

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/一般市場風險

- 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。

- 本基金的投資受到一般市場風險的影響，因為這些證券（例如債券）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者特定因素。

### 2. 有關債務證券的風險

#### 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

- 評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。
- 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。投資經理可能無法處置評級正在下調的債務工具。

#### 主權債務風險

本基金可能投資由政府發行或擔保的證券，可能面臨政治、社會和經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無法或不願按時償還本金和/或利息，或要求本基金參與此類債務重組。當主權債務發行人違約時，本基金可能遭受重大損失。

#### 與抵押擔保和/或證券化產品相關的風險

本基金可能投資資產支持證券和抵押支持證券（包括但不限於抵押擔保證券（"CMOs"）、抵押債務證券（"CDOs"）、抵押債券證券（"CBOs"）、抵押貸款證券（"CLOs"）和結構性票據）。這些工具可能是很差的流動性且價格波動較大。與其他債務證券相比，這些工具可能面臨更大的信用、流動性和利率風險。這些工具經常面臨延期和提前償還風險，以及與基礎資產相關的支付義務無法履行的風險，這可能對證券的回報產生不利影響。

### 3. 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。本基金的淨資產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。

**4. 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。

**5. 投資於金融衍生工具（“FDI”）的風險**

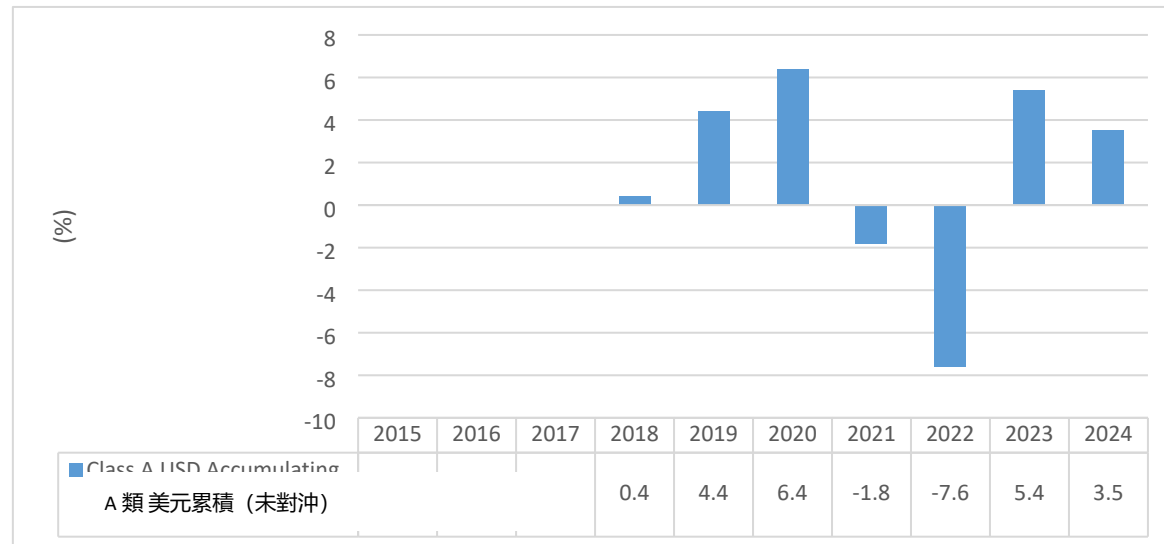
與 FDI 相關的風險包括交易對手/信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。FDI 中的杠杆元素/組成部分可能導致的損失遠大於在 FDI 中投資的金額。參與 FDI 的投資可能導致基金面臨顯著損失的高風險。

**6. 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



- 過往業績表現並非預測日後業績表現。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日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。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表該年沒有足夠用作提供業績表現的數據。
- 基金發行日期：2017 年 05 月 3 日
- A 類美元累積（未對沖）發行日期：2017 年 05 月 3 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% |              |              |              |

|            |     |
|------------|-----|
| <b>贖回費</b> | 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<br>(未對沖)                                                                                                                                                                                                                 | A 類美元派息<br>(未對沖) | I 類美元累積<br>(未對沖) | I 類美元派息<br>(未對沖) |
| 投資經理費     | 每年為 1.00%                                                                                                                                                                                                                        |                  | 每年為 0.45%        |                  |
| 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     | <ul style="list-style-type: none"><li>● 本基金資產淨值首 2 億美元每年 0.04%</li><li>● 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%</li><li>● 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%</li><li>● 本基金資產淨值超過上述範圍的部分每年 0.0175%</li></ul> <p>此費用每年最低 78,000 美元。</p> |                  |                  |                  |

### 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/><sup>1</sup> 獲取。
- 過去 12 個月的股息的組成部分（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/><sup>1</sup> 獲取。
- 。
- 投資者可從 <https://thornburg.wmcubehk.com/><sup>1</sup> 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。

---

<sup>1</sup>此網站並未經證監會審核。