

產品資料概要

Thornburg Global Investment plc

尚渤策略收益基金

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. (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) - 1.45%# A 類美元分配 (未對沖) - 1.45%# I 類美元累積 (未對沖) - 0.75%## I 類美元分配 (未對沖) - 0.75%## #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。 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提供高水準的當前收入和長期資本增長。

投資策略

本基金通過主要投資（最少 70% 至高達 100% 的淨資產）於不限種類、品質和期限的證券來追求其投資目標。

本基金可能投資於不同規模的公司和政府債以及由國內外公司發行的其他債券。本基金還可能投資於抵押貸款支持證券和其他資產支持證券、可轉換債券、由外國政府（包括發展中國家）發行的債券、抵押擔保債券（“CMOs”）、擔保債務憑證（“CDOs”）、擔保債務證券（“CBOs”）、擔保貸款憑證（“CLOs”）、結構性票據、零息債券和“剝離”證券、應稅市政債券以及市政債券和合格貸款的投資。然而，本基金對應稅市政債券和市政債券以及合格貸款¹的投資將限於基金資產淨值的 30%。

本基金最多可將資產淨值的 80% 投資於未被評級或低於穆迪或任何其他美國認可評級機構評級的投資級別證券。

本基金可能投資於具有吸收虧損特點的債務工具（“LAP”），包括銀行發行的保釋債券，其數額將低於基金資產淨值的 30%。這些工具可能在觸發事件發生時受到有條件的減記或轉換為普通股。

在股票投資方面，本基金傾向於投資於支付股息或其他當前收入的公司。然而，基金也可能投資於從預期收購中獲得資本增值的公司。本基金可能投資於市值不足 5 億美元的小型公司。

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 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。

1“合格貸款”指的是未證券化貸款，即在一級市場和二級市場上提供的流動性強、可轉讓、單一發行人、未證券化的投資。

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，因為這類證券（例如，股票、債券）的價值以及因此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等。

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正在評級下調的債務工具。

低於投資級別或未評級的債務證券的風險

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。

抵押和/或證券化產品的風險

本基金可能投資於資產支持證券和抵押貸款支持證券（包括但不限於抵押擔保債券（“CMOs”）、擔保債務憑證（“CDOs”）、擔保債務證券（“CBOs”）、擔保貸款憑證（“CLOs”）和結構性票據），這些工具可能缺乏流動性並容易受到價格波動。這些工具可能相比其他債務證券面臨更大的信用、流動性和利率風險。它們通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。

主權債務風險

本基金可能投資於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意償還本金和/或利息，或可能要求本基金參與債務重組。當出現主權債務發行人違約時，本基金可能遭受重大損失。

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。股息支付的減少或中止可能對本基金持有的價值產生負面影響，因此本基金可能受到不利影響。

4. 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。

5. 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）之外的其他貨幣計價。此外，本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。

6. 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。

7. 投資於金融衍生工具（“FDI”）的風險

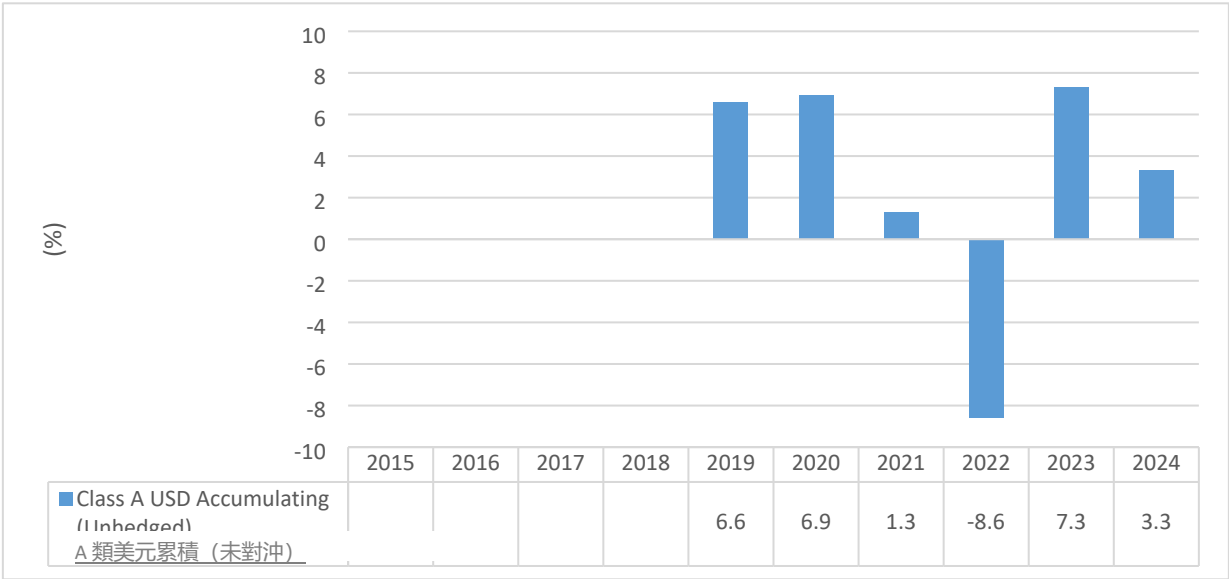
與 FDI 相關的風險包括交易對手/信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。FDI 中的杠杆元素/組成部分可能導致的損失遠大於在 FDI 中投資的金額。參與 FDI 可能導致基金面臨顯著損失的高風險。

8. 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，並且包括股息再投資。
- 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。
- 管理公司已指定 A 類美元累積（未對沖）為代表股份類別，因為該類別面向香港零售投資者，並且是歷史最長的股份類別。
- 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。
- 本基金發行日期：2018 年 12 月 28 日
- A 類美元累積（未對沖）發行日期：2018 年 12 月 28 日

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

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 1.20%		每年為 0.60%	
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

- 香港代表於下午 5 時正(香港時間)截止時間之前收受閣下的要求後，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。
- 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/>¹ 獲取信息。
- 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。

¹此網站並未經證監會審核。

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。