



此乃重要文件，須即時留意。  
如閣下有任何疑問，請諮詢閣下的法律、財務或專業顧問。

二零一三年八月二十三日

致股東：

### 富蘭克林鄧普頓投資基金（「本公司」）

本信件的目的是要通知閣下，本公司將採取波動定價政策。

本公司之子基金（每一項即「基金」）或會不時出現認購、贖回及／或轉換。為應付該等買賣活動，基金之投資經理（「投資經理」）或需購入或出售基金的相關投資。

由於相關投資的交易成本（如買賣收費及稅項）及買價與售價之間的差價，基金相關投資的實際購入或出售費用可能偏離該等投資在該基金估值中的帳面值。重大及／或頻密的股東買賣活動可導致基金資產的「攤薄」，即基金或會因交易成本及／或在購入或出售其相關投資時產生的差價而使每股資產淨值下跌。

為保障股東的利益免受攤薄（如上所述）影響，由二零一三年十月十四日起，本公司將可能採用波動定價機制，作為其估值政策的一部分。波動定價機制的詳情（將新增至本公司的基金說明書（二零一零年十二月版）（經修訂））如下：-

#### 「波動定價調整

當投資者認購、贖回及／或轉換基金股份時的價格並不能反映投資經理為應付該等認購、贖回及／或轉換活動而在市場上進行基金投資組合買賣所引致的交易及其他成本時，基金的每股資產淨值可能會下跌。該等由於基金投資組合買賣產生的交易成本所導致的每股資產淨值下跌，被稱為「攤薄」。

為減低此項影響及保障股東的利益，本公司將可能採用波動定價機制，作為其估值政策的一部分。倘若在任何估值日，基金股份投資者淨交易的總數超過預先設定的限額（由董事會不時決定的基金資產淨值的百分數），則每股資產淨值將可能為反映可歸屬於資金淨流入及資金淨流出

的成本而分別被調高或被調低。本公司將根據計算資產淨值時最新的資料確定該等資金淨流入及資金淨流出。

通常而言，當資金淨流入基金時，該等調整將提高每股資產淨值；當資金淨流出時，該等調整將調低每股資產淨值。基金各股份類別的每股資產淨值將分別計算，惟任何調整將按同樣比例影響基金各股份類別的每股資產淨值。

由於此項調整與基金的資金淨流入及資金淨流出有關，因此不可能準確地預測將來何時發生攤薄，故此亦不可能準確地預測本公司作出此項調整的頻密程度。

波動定價機制可應用於本公司的所有基金。價格調整的幅度將由本公司定期重設，以反映現時交易及其他成本的近似值。個別基金的波動定價調整或有分別，但不會超出原本每股資產淨值的 2%。」

投資者亦須注意以下有關攤薄及波動定價的風險：-

#### 「攤薄及波動定價風險

基金相關投資的實際購入或出售費用可能與基金對該等投資的估值不同。相關投資的交易成本（如買賣收費及稅項）及／或買價與售價之間的差價均可導致該等差異。

該等攤薄成本可能對基金的整體價值構成負面影響，因此每股資產淨值將被作出調整，以免對現有股東不利。調整影響範圍由例如交易量、相關投資的購入或出售價格及用於計算基金相關投資價值的估值方法等因素決定。」

本公司之投資經理及本公司之董事就本信件截至本信件印刷日的內容的準確性承擔

全部責任，並已作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，並無遺漏其他事實致使本文件所載任何陳述產生誤導。

如閣下需要進一步資料，請聯絡閣下的投資顧問或致電我們的投資熱線 +852 2805 0111。

代表富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司



張偉董事謹啟