

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。

二零一四年三月七日

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於二零一零年十二月發行的基金說明書（經修訂）（「**現行基金說明書**」）所載的有關本公司及其子基金（每一項即「基金」）之以下修訂：

- (i) 本公司及各項基金的投資限制及風險管理政策（見下文第一至第五段）；
- (ii) 以下基金之名稱（見下文第六段）；及
- (iii) 以下基金之投資策略（見下文第七至第二十四段）。

基金名稱的修訂將由二零一四年三月三十一日起生效，而投資策略、投資限制及風險管理政策的修訂將由二零一四年四月十七日起生效。

#### 1. 本公司投資於可轉讓證券及流動資產的限制之修訂

為遵守法律及監管要求，現行基金說明書第 54 頁的「投資限制——1. 投資於可轉讓證券及流動資產」一節的第 d)(vii)段將被作出以下修訂（變更已標明）：-

*「d)(vii) 任何基金根據分散風險的原則投資於由歐盟成員國、其地方當局或公共國際機構（其成員包括一個或多個歐盟成員國）或由經合組織的其他成員國、新加坡或任何 G20 成員國發行或擔保的可轉讓證券及貨幣市場工具，本公司可將任何個別基金的資產 100%投資於該等證券，惟該基金必須持有至少六種不同發行類別的證券，而每一種發行類別之證券價值不得超逾該基金淨資產之 30%。」*

## 2. 本公司投資於其他資產的限制之修訂

為作出說明，現行基金說明書第 57 頁的「投資限制——2. 投資於其他資產」一節的第 c) 段將被作出以下修訂（變更已標明）：-

「c) 本公司不可訂立涉及直接商品交易或商品合約的交易，惟本公司可在下文第 3.c)條所述上限內於該等交易上訂立金融期貨交易以對沖風險。」

## 3. 本公司使用金融衍生工具的上限及限制之修訂

為遵守法律及監管要求，現行基金說明書第 57 至第 63 頁的「投資限制——3. 金融衍生工具」一節將被作出以下修訂：-

(A) 以下段落將新增至該節第四段之後：-

「本公司，代表相關基金，只可選擇符合以下條件的掉期交易對手，其須為董事局挑選的一級金融機構，及為受嚴格監察、屬 Commission de Surveillance du Secteur Financier（「CSSF」）所批准從事場外衍生工具交易的類別、且專門參與此類交易的機構。

視乎情況而定，各基金收到的與場外衍生工具交易有關的抵押品可抵銷交易對手風險，如果其符合一系列標準，包括流動性、估值及發行機構的信貸質素等標準。抵押品主要包括現金及高評級的主權證券。抵押品的價值或會因就抵押品價值的短期波幅作出撥備的百分率（「扣減率」）而減少。淨風險由交易對手每日計算，及根據協議條款，包括最低轉讓金額，抵押品水平可視乎風險的市場波動而在該基金及交易對手之間波動。非現金抵押品不可出售、再投資或抵押。現金抵押可能會以一種符合與相關交易對手訂立的國際掉期及衍生工具協會主協議（「ISDA 主協議」）內的信用支持附件所載條款的方式，及按「投資限制」一節內所詳細列載的多元化要求再投資於：（a）由短期貨幣市場集體投資計劃（定義見有關歐洲貨幣市場基金共同定義的指引）所發出的股票或單位；（b）於信貸機構的存款，惟該信貸機構須於歐盟成員國內設有註冊辦事處，或者，如該信貸機構位於非歐盟成員國境內，則其須受 CSSF 認為與歐盟法例相等嚴格的條例所監管；（c）根據 ISDA 主協議的信用支持附件之條款，被視為合資格抵押品的高質素政府債券；及（d）反向回購協定交易，惟交易應是與受嚴格監察的信貸機構作出，而且本公司可隨時以累計方式收回全額現金。本公司有關於抵押品再投資的政策（具體而言，即不可使用可能產生槓桿效應的衍生工具或其他工具），以使整體風險計算不會受影響。」；及

(B) 該節第 c) 項有關貨幣對沖的披露將被修改：-

(I) 該項第二段所載的「本公司持有」的字詞將被「相關基金持有」；及

(II) 以「本公司就各項基金而言，不可……」開始的第四段將被全部刪除。

#### 4. 本公司運用有關可轉讓證券及貨幣市場工具之技術及工具之限制之修訂

為作出說明及遵守法律及監管要求，現行基金說明書第 63 頁所載的「投資限制——4.有關可轉讓證券及貨幣市場工具之技術及工具之運用」一節被作出以下修訂：-

(I) 該節第一段將被作出以下修訂（變更已標明）：-

「在最大限度的准許及在限制說明內，二零一零年十二月十七日法律本法律有關的集體投資承諾及任何現在或將來的盧森堡相關法律或實施規例、通告及盧森堡監管當局的立場（「規例」），尤其以下的條項：(i) 二零零八年二月八日 Grand-Ducal 規例第 11 條，關於本法律二零零二年十二月二十日有關集體投資計劃之盧森堡法律的某些定義的相關集體投資承諾及 (ii) CSSF 通告 08/356 號及 13/559 號有關規則適用於當集體投資計劃使用某些技巧，與可轉讓證券及貨幣市場工具的有關工具，各項基金可能產生額外的資本或收益的目的，或降低成本或風險 (A) 以買家或賣家的身份訂立可選擇性及不可選擇性的回購交易及 (B) 從事證券借貸交易。」；

(II) 該節第五段將被全部刪除並被以下段落取代：

「視乎情況而定，各基金收到的與任何這些交易有關的抵押品可抵銷交易對手風險，如果其符合一系列標準，包括流動性、估值及發行機構的信貨質素等標準。抵押品主要包括現金及高評級的主權固定收益證券。抵押品的價值或會因就抵押品價值的短期波幅作出撥備的百分率（「扣減率」）而減少。淨風險由交易對手每日計算，及根據協議條款，包括最低轉讓金額，抵押品水平可視乎風險的市場波動而在該基金及交易對手之間波動。非現金抵押品不可出售、再投資或抵押。各基金收到的與任何這些交易有關的現金抵押可能會以一種符合該基金的投資目標的方式，及按「投資限制」一節內所詳細列載的多元化要求再投資於：(a) 由短期貨幣市場集體投資計劃（定義見有關歐洲貨幣市場基金共同定義的指引）所發出的股票或單位；(b) 於信貸機構的存款，惟該信貸機構須於成員國內設有註冊辦事處，或者，如該信貸機構位於非成員國境內，則其須受 CSSF 認為與歐盟法例相等嚴格的條例所監管；(c) 高質素的政府債券；及 (d) 反向回購協定交易，惟交易應是與受嚴格監察的信貸機構作出，而且本公司可隨時以累計方式收回全額現金。本公司有關於抵押品再投資的政策（具體而言，即不可使用可能產生槓桿效應的衍生工具或其他工具），以使整體風險計算不會受影響。」；及

(III) 以下一段將新增至現有的第二段之後，作為一個新段落：

「證券借貸代理就其服務收取最高達證券借貸所得總收入的 10% 的費用，剩餘收入由相關的借貸基金收取及保留。」；

有關證券借貸代理費用的字句將新增作披露之用，旨在遵守適用的監管要求，及並不反映本公司的收費架構之任何變更。有關證券借貸代理費用的額外披露將不會導致本公司所承擔的費用水平及開支產生任何變化。

## 5. 風險管理政策之修訂

本公司的風險管理政策將被作出修訂，以反映為使用先進的風險測量方法的基金進行預期虧損風險與實際數據之間的比較之頻密程度的變化（由每季變為每月），並加入其他變更以作說明。

因此，現行基金說明書第 64 及第 65 頁的「投資限制——5. 此外，本公司將遵守股份在任何國家授權出售的監管機構所要求的進一步限制。」一節的第三至第五段將被作出修訂，以加入以下標明的變更：-

*「就那些視衍生工具的使用為其主要投資目的，而不是主要為了對沖或有效管理投資組合的目的而使用衍生工具的基金而言，管理公司將評估例如衍生工具的數目及複雜程度等的因素，以限定有關基金為「先進」基金，這類基金將須要應用先進的風險測量方法及加強的操守及機構規則的基金。有關評估程序已被記載並可供予管理公司的主要規管當局作查閱。*

*管理公司有一稱作「投資組合表現分析及投資風險管理」（Portfolio Performance Analysis and Investment Risk Management（「PAIR」））的機構性團隊，PAIR 團隊是由分佈全球及擁有可幫助為投資組合管理風險的組合風險及投資背景的投資專業人士所組成。藉著測量及分析詳細的風險數據及藉著運用聯合風險管理程序，PAIR 團隊增加投資組合經理的風險意識及於投資組合層面監察風險。PAIR 團隊就每一基金進行定期審核，而此等審核的次數將視乎例如投資組合內的交易量，市場情況及基金的業績波動等因素而定。於審核程序的期間，有關過往風險及業績統計、過往業績歸屬及預期風險分析的主要元素及資料會適當地由投資專業人士考慮及討論。*

*PAIR 團隊每季度為「先進」使用先進的風險測量方法的基金完成預期虧損風險模擬誤差與實際數據基金所經歷的實際及過往模擬誤差之間的不同的比較，並由投資專業人士審核該分析。基金的投資風險參項上的極端市場事件的潛在影響及風險亦將作為這個過程的一部分予以審核。為與本公司的投資限制的規定一致，交易對手風險將在發行機構及集團的層面予以監察。」*

請放心，本公司的風險管理政策之修訂並不反映本公司的風險範圍之任何變更。該等修訂將不會導致本公司及各項基金的風險範圍產生變化。

## 6. 基金名稱之變更

在過去十年里，富蘭克林鄧普頓透過增加新的投資平台及策略大力擴大其規模。為方便閣下投資於我們，我們現簡化我們全球的品牌及產品命名規則。

我們新的命名方法旨在令投資者更易查找我們的基金，及增加對我們多元化的產品系列的了解。我們希望這可為我們向投資者提供的投資經驗帶來正面的影響。

由二零一四年三月三十一日起，下列基金的名稱將被作出以下修訂，現行基金說明書內所有有關該等基金名稱的提述將被作出相應修訂：-

現時基金名稱	由二零一四年三月三十一日起生效的基金名稱
富蘭克林鄧普頓環球增長價值基金	富蘭克林環球增長價值基金
鄧普頓歐元政府債券基金	富蘭克林歐元政府債券基金
鄧普頓歐元高息基金	富蘭克林歐元高息基金
鄧普頓環球高入息債券基金	富蘭克林環球高入息債券基金

## 7. 富蘭克林歐洲中小型公司增長基金

為更佳地反映本基金現時是否適合投資及其投資者的概況，並確保獲得閣下對此的關注，現行基金說明書第 11 頁的富蘭克林歐洲中小型公司增長基金之投資目標及策略的第六段將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金適合透過投資於任何歐洲國家的中小型公司的股票證券以謀求資本增值及謀求集中於任何歐洲國家的中小型公司的投資增長，並以此作為中線至長線持有投資的投資者。」*

請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

就本基金有關風險考慮的詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書「風險考慮」一節。

## 8. 富蘭克林環球可換股證券基金

為作出說明，日期為二零一三年四月、關於（除其他外）富蘭克林環球可換股證券基金的現行基金說明書二零一三年增編第 1 頁的富蘭克林環球可換股證券基金之投資目標及策略的第二段將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

(a) 第二段第一、二句的變更：-

*「本基金主要投資於世界各地的企業發行機構所發行的可換股證券（包括低評級、~~（包括未被評級）~~、投資級別的證券、非投資級別的證券及／或違約證券），以尋求達致其投資目標。本基金亦可投資於其他證券，例如普通股或優先股及不可換股債務證券（包括低評級、~~（包括未被評級）~~、投資級別的證券、非投資級別的證券及／或違約證券）。」*

(b) 第二段第五句的變更：-

*「本基金亦可利用若干金融衍生工具作投資或貨幣對沖、有效管理投資組合及／或投資用途。」*

該等修訂旨在說明（除其他外）本基金可使用若干金融衍生工具作有效管理投資組合用途。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

## 9. 富蘭克林高息基金

為作出說明，現行基金說明書第 12 頁的富蘭克林高息基金之投資目標及策略的第二段第二句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「金融衍生工具除了其他外可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期）、遠期合約、期貨合約，亦包括於受監管市場或場外交易市場買賣的此等合約的期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 10. 富蘭克林互惠指標基金

為作出說明，現行基金說明書第 15 頁的富蘭克林互惠指標基金之投資目標及策略的第五段第一句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金可投資於金融衍生工具，除其他外，可包括但不限於期貨、期權、差價合同、金融工具的遠期合約及此等合約的期權、掉期（例如信貸違約掉期~~或合成證券掉期或總回報掉期~~）。」*

該等修訂旨在說明本基金現時並不打算投資於總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 11. 富蘭克林互惠歐洲基金

為作出說明，現行基金說明書第 16 頁的富蘭克林互惠歐洲基金之投資目標及策略的第五段第一句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金可投資於金融衍生工具，包括但不限於期貨、期權、差價合同、金融工具的遠期合約及此等合約的期權、掉期（例如信貸違約掉期~~或合成證券掉期或總回報掉期~~）。」*

該等修訂旨在說明本基金現時並不打算投資於總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 12. 富蘭克林互惠環球探索基金

為作出說明，現行基金說明書第 16 及第 17 頁的富蘭克林互惠環球探索基金之投資目標及策略的第五段第一句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：

-

*「本基金可投資於金融衍生工具，包括但不限於期貨、期權、差價合同、金融工具的遠期合約及此等合約的期權、掉期（例如信貸違約掉期~~或合成證券掉期或總回報掉期~~）。」*

該等修訂旨在說明本基金現時並不打算投資於總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 13. 富蘭克林世界前瞻基金

為作出說明，現行基金說明書第 21 頁的富蘭克林世界前瞻基金之投資目標及策略的第二段第二句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「此等金融衍生工具除其他以外可包括掉期，例如信貸違約掉期或總回報掉期、遠期合約、期貨合約、及於受監管市場或場外交易市場買賣的此等合約的期權。」*

該等修訂旨在說明本基金現時並不打算投資於總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 14. 鄧普頓亞洲債券基金

為作出說明，現行基金說明書第 23 頁的鄧普頓亞洲債券基金之投資目標及策略的第二段第三、四句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金亦可利用金融衍生工具以達到對沖、有效管理投資組合及／或投資的目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：(i) 使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途及(ii) 投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 40%，以本基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

## 15. 鄧普頓亞洲股息基金

為作出說明，日期為二零一三年四月、關於（除其他外）鄧普頓亞洲股息基金的現行基金說明書二零一三年增編第 2 頁的鄧普頓亞洲股息基金之投資目標及策略的第三、四段將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

(a) 第三段第一、二句的變更：-

「本基金亦可利用金融衍生工具以達到對沖、有效管理投資組合及／或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或及與股票證券相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」

(b) 第四段的變更：-

「此外，由於透過靈活性及適應性強的投資策略是更有可能達致投資目標，本基金亦可在輔助情況下投資於參與票據、其他類別的可轉讓證券，包括世界各地的發行機構的股票及固定收益證券（投資級別、非投資級別及未獲評級者）及符合本基金的投資目標的其他工具（包括可轉換證券、貨幣市場工具及流動資產，如現行基金說明書第 50 至 57 頁「投資限制」一節內所更具體地描述）。」

該等修訂旨在說明（除其他外）本基金可：（i）使用若干金融衍生工具作有效管理投資組合用途；（ii）透過總回報掉期投資於股票證券；（iii）可在輔助情況下投資於參與票據。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第41頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

為使投資者留意有關本基金投資於參與票據的相關風險考慮，以下風險披露將新增至現行基金說明書第46頁「投資考慮——風險考慮」一節內「非規管市場風險」一分節之後：-

### 「參與票據風險

參與票據，亦稱 P-Notes，是一種金融工具，部份基金（例如鄧普頓亞洲股息基金、鄧普頓亞洲小型公司基金及鄧普頓環球股票入息基金）可使用參與票據投資於不可在當地市場直接認購的股票（包括普通股及認股權證）。投資於參與票據可能涉及與第三者的場外交易。因此，投資於參與票據的基金可能須承受相關股票價值變動及交易對手違約的風險。若交易對手違約，可能導致基金承受重大損失。」



## 16. 鄧普頓亞洲小型公司基金

為作出說明，現行基金說明書第 24 頁的鄧普頓亞洲小型公司基金之投資目標及策略的第三段將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「此外，由於透過靈活性及適應性強的投資策略是更有可能達致投資目標，本基金亦可投資於參與票據及其他類別的可轉讓證券，包括在世界各地的發行機構的股票及固定收益證券。」*

該等修訂旨在說明本基金可投資於參與票據。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

有關本基金投資於參與票據的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本信件第十段「參與票據風險」的風險披露。

## 17. 鄧普頓新興市場均衡基金

為作出說明，日期為二零一一年十月的現行基金說明書二零一一年第二增編（經二零一三年六月的現行基金說明書二零一三年第三增編補充）所載的鄧普頓新興市場均衡基金之投資目標及策略的第三段第二句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

## 18. 鄧普頓新興市場債券基金

為作出說明，現行基金說明書第 27 頁的鄧普頓新興市場債券基金之投資目標及策略的第二段第三、四句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金亦可利用金融衍生工具作為對沖、有效管理投資組合及／或投資作用。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：（i）使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途；及（ii）投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 40%，以本

基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

#### 19. 鄧普頓歐元高息基金

為作出說明，現行基金說明書第 28 頁的鄧普頓歐元高息基金之投資目標及策略的第二段第二句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「金融衍生工具除其他以外可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期）、遠期合約、期貨合約，亦包括於受監管市場或場外交易市場買賣的此等合約的期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

#### 20. 鄧普頓環球債券基金

為作出說明，現行基金說明書第 32 頁的鄧普頓環球債券基金之投資目標及策略的第二段第四、五句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金亦可利用金融衍生工具為對沖、有效管理投資組合及／或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：(i) 使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途；及(ii) 投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 90%，以本基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

## 21. 鄧普頓環球股票入息基金

為作出說明，日期為二零一三年六月的現行基金說明書二零一三年第三增編第 2 頁的鄧普頓環球股票入息基金之投資目標及策略的第三段第二、三句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

「此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與股票指數相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。金融衍生工具的使用可能會導致在特定的收益曲線／期限、貨幣或信貸的負回報，此乃因為（除其他因素外）金融衍生工具的價格取決於其相關工具的價格，而該等價格可升可跌。本基金亦可認購參與票據、股票掛鈎票據或其他結構性產品，而該證券是相連於或其價值來自另一證券，或與任何國家的資產或貨幣掛鈎。」

該等修訂旨在說明本基金可透過總回報掉期投資於股票指數，及允許投資經理認購參與票據、股票掛鈎票據或其他結構性產品。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。尤其是，於該等修訂之前及之後，本基金並不打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

有關本基金投資於參與票據的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本信件第十段「參與票據風險」的風險披露。

有關本基金投資於股票掛鈎票據或其他結構性產品的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 48 頁「風險考慮」一節內「結構性票據風險」一分節。

若閣下不同意有關普頓環球股票入息基金之投資目標及策略的變更，閣下可在二零一四年四月十六日下午四時前（香港時間）要求免費贖回本基金之股份或轉換該等股份至本公司其他基金的股份，有關詳情載於現行基金說明書內。

請注意，由於或然遞延認購費的性質，「免除任何贖回費用」不適用於須繳付或然遞延認購費的所有股份類別。因此，如閣下決定贖回任何須繳付或然遞延認購費的任何股份，此贖回須繳付適用的或然遞延認購費，該費用已更詳細地在現行基金說明書內披露。

另請注意，在某些情況下，閣下的銀行、投資顧問或其他中介人可能收取轉換及／或交易費用。

本公司提供不同的基金選擇以滿足各種不同的目標。閣下可轉換現時持有的股份至本公司的其他基金。當我們收到閣下的指示，我們將根據現行基金說明書內的規定為閣下進行轉換，並免除費用。

若閣下不欲轉換股份，而欲贖回持有股份及收取現金款項，有關贖回將根據現行基金說明書之規定處理，並免除費用。請將閣下的指示交到香港代表位於香港中環干諾道中8號遮打大廈17樓的辦事處。

閣下請諮詢閣下的專業顧問就任何購買、持有、轉讓或出售任何公司股票根據閣下公民權、居住及定居國家的法律下，可能在稅務上或其他後果受到上述變更的影響。

## 22. 鄧普頓環球高息基金

為作出說明，現行基金說明書第 34 頁的鄧普頓環球高息基金之投資目標及策略的第二段第三、四句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金亦可利用金融衍生工具為對沖、有效管理投資組合及／或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，亦可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期）、遠期及交叉遠期、期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約）、以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：(i) 使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途；及(ii) 投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 20%，以本基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

## 23. 鄧普頓環球入息基金

為作出說明，現行基金說明書第 34 頁的鄧普頓環球入息基金之投資目標及策略的第二段第五、六句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：-

*「本基金可利用金融衍生工具為對沖、有效管理投資組合及／或投資作用。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：(i) 使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途；及(ii) 投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 30%，以本基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

## 24. 鄧普頓環球總收益基金

為作出說明，現行基金說明書第 35 及第 36 頁的鄧普頓環球總收益基金之投資目標及策略的第二段第三、四句將被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下：

-

*「本基金亦可利用金融衍生工具以達到對沖、有效管理投資組合及／或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。」*

該等修訂旨在說明本基金可：(i) 使用若干金融衍生工具作對沖及有效管理投資組合用途；及(ii) 投資於與固定收益相關的總回報掉期。請放心，本基金現時的管理方式及本基金的投資策略將不會有所改變。投資者應注意，於該等修訂之前及之後，本基金可廣泛地使用金融衍生工具作投資用途。本基金的預期槓桿水平將不會變化（預計為 80%，以本基金所訂立之所有金融衍生工具合約的名義本金總額計算，並以佔本基金資產淨值的百分數的方式表達）。

有關本基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱本公司現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內「衍生工具風險」一分節。

\* \* \* \* \*

管理公司就本信件的内容截至本信件印刷日的準確性承擔全部責任，並已作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，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