

# FTGF凯利灵活入息基金

2017年《亚洲私人银行家》资产管理卓越大奖（最佳基金公司 - 美国股票）<sup>1</sup>

## 投资经理

凯利投资

## 投资目标

旨在产生高水平收益，并以长期投资增长为次要目标。本基金主要投资于任何市值公司的股票和股票相关证券。这些投资可能来自全球各地，包括新兴市场，惟本基金主要投资于美国公司。

## 基金详情

报价货币:	美元 / 澳元 / 人民币
管理费 <sup>2</sup> :	每年不超过1.25%
月终单位净值:	
A类美元累积	187.76 美元
A类美元精选派息(M)	97.64 美元
A类澳元精选派息(M)(对冲)	84.95 澳元
A类人民币精选派息(M)(对冲)	90.04 人民币
成立日期:	
A类美元累积	2013年8月13日
A类美元精选派息(M)	2014年6月19日
A类澳元精选派息(M)(对冲)	2014年6月25日
A类人民币精选派息(M)(对冲)	2014年7月28日
ISIN编码:	IE00BBT3K403 / IE00BLSP4239 / IE00BLSP4346 / IE00BN8TJ576
彭博编码:	CBTDAAU ID / CBTADUP ID / CBTAMAP ID / CBTAMCP ID
基金总值:	3788万美元
投资项目数量:	73

## 3年风险统计<sup>2</sup> (年度化)

夏普比率	0.57
标准差	11.72%

## 行业分布 (%)

信息技术	19.48
金融	16.18
工业	13.17
能源 - 基础设施	9.66
房地产	9.20
健康护理	8.49
公用事业	6.52
基本消费品	6.10
通信服务	5.15
非必需消费品	1.73
原材料	1.30
现金 / 现金等值	3.02

此乃市场推广通讯文件。在做出任何最终投资决定之前，请参阅销售文件。过往表现不能用于预测未来的回报。

## 累积表现 (%) (成立至今)



	年初至今	3个月	1年	3年	5年
A类美元累积	2.41	1.46	3.45	38.51	61.78
A类美元精选派息(M)	2.40	1.46	3.46	38.51	61.79
A类澳元精选派息(M)(对冲)	1.27	1.27	2.17	31.82	49.39
A类人民币精选派息(M)(对冲)	0.23	0.70	0.82	27.39	53.19
指标 (美元)	9.26	4.16	7.46	33.40	105.06
<b>历年回报</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
A类美元累积	17.72	13.76	-15.59	22.64	0.93
A类美元精选派息(M)	17.72	13.76	-15.58	22.64	0.93
A类澳元精选派息(M)(对冲)	16.28	11.42	-17.64	21.58	-2.41
A类人民币精选派息(M)(对冲)	14.53	10.56	-15.81	25.38	1.85
指标 (美元)	16.62	1.53	2.31	32.24	-4.56

基金表现以净值(美元/澳元/人民币)计算，并已扣除所需费用。超过一年的表现为累积回报。基金表现根据其所得的收入及资本收益再投资。过往表现并不预示未来业绩。本基金的回报可能因外汇汇率的变化而增加或减少。累积 = 累积单位。投资净收益将每日累计入资产净值。派息(M) = 分派单位。股息将每月宣读及分派。精选派息单位可从资本派息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。于2015年3月27日，美盛凯利美国基本价值基金并入FTGF凯利灵活入息基金。指标：道琼斯美国精选红利指数，自2020年3月31日起生效。

## 发行者所在国家 / 地区分布 (%)

美国	92.24	荷兰	1.17
加拿大	2.16	现金 / 现金等值	3.02
瑞士	1.41		

## 十大持股比重 (%)

Marvell Technology Inc	4.05	PPL Corp	2.30
NextEra Energy Inc	2.96	Alphabet Inc	2.15
Williams Cos Inc/The	2.66	Broadcom Inc	2.11
Apple Inc	2.54	JPMorgan Chase & Co	2.09
Oracle Corp	2.50	AbbVie Inc	1.94
		<b>合计</b>	<b>25.30</b>

# FTGF凯利灵活入息基金

## 投资风险

**投资涉及风险。请参阅销售文件，了解风险因素等资料。**

- **股票市场风险：**投资股票市场须承受一般市场风险，其价值可能因各种因素而波动，例如投资情绪变化、政治及经济状况及发行人特有的因素等。在这些领域中的一个或多个方面的不利发展或察觉到的不利发展，可能导致本基金拥有的股票证券价值大幅下跌，导致本基金遭受重大损失。
- **新兴市场风险：**本基金可能大幅度投资于新兴市场，涉及更高风险以及需要考虑到与投资发达市场时通常无须考虑的特殊因素，包括流动性风险、货币风险/控制、政治与经济的不确定性、法律与税务风险、结算风险、托管风险及高度波动的可能性。新兴市场发行人可能不受与发达国家相同的会计、审计和财务报告准则的约束。新兴市场的托管安排的可靠性可能不如成熟市场也可能导致更高的风险。这些因素可能对本基金所拥有证券的价值造成不利影响，致使本基金蒙受重大损失。
- **小型公司风险：**小公司与大公司的证券相比，小公司的证券通常流动性较差，波动性更大；小公司通常更容易受经济或市场条件不佳等不利因素所影响。这些因素可能对本基金所拥有证券的价值造成不利影响，致使本基金蒙受重大损失。
- **业主有限合伙企业的风险：**投资于业主有限合伙企业得到的保障可能较投资于公司少。业主有限合伙企业持有的投资可能具有相对较低的流通性，因而限制业主有限合伙企业因应经济或其他状况变动而迅速调整其投资组合的能力。
  - 规管业主有限合伙企业之美国联邦法规的变动可能不利于投资该等业主有限合伙企业的投资者（如本基金），这可能导致业主有限合伙企业的价值显著下跌。
  - 专注于能源行业的业主有限合伙企业可能涉及商品价格风险、供求风险及其他与商品价格相关的风险。
  - 投资于业主有限合伙企业将使本基金须编制及提交若干报税表，而编制及提交有关报税表及支付相关税项所产生的成本可能对本基金投资业主有限合伙企业的回报产生不利影响。
  - 虽然本基金现时未有投资于美国注册的业主有限合伙企业，惟当其将来于美国注册的业主有限合伙企业中拥有基金单位，则本基金（作为一间非美国公司）将被视为进行美国贸易或业务，因此，本基金可能须就其应占业主有限合伙企业的盈利及收益（经调整）缴纳美国分支利得税及美国联邦所得税，以及须就处置其业主有限合伙企业基金单位所得的收益缴纳美国联邦所得税。
  - 业主有限合伙企业一般从营运现金流向单位持有人作出分派，有关分派可能为向业主有限合伙企业的单位持有人（包括本基金）退还资本，因此可能对业主有限合伙企业未来资本增长的潜力造成影响。
  - 投资于业主有限合伙企业的流通性可能较低，且比投资于较大型公司更具波动性。

该等因素可能使本基金持有的投资蒙受重大亏损，从而影响本基金的价值。

- **事业发展公司的风险：**事业发展公司通常投资于中型及小型公司，且可能有狭窄的行业焦点或集中的投资组合，这可能较容易受到影响该等行业组合的疲弱经济状况的不利影响。投资于事业发展公司可能具有相对较低流动性，这将限制变现的能力或于变现时须蒙受亏损。事业发展公司须承受管理风险，包括事业发展公司管理层是否有能力达致其投资目标，及事业发展公司的管理层可根据事业发展公司的表现收取报酬，导致事业发展公司作出较具投机性投资的风险。事业发展公司可能运用杠杆，从而导致波动性增加。该等因素可能使本基金持有的事业发展公司的投资蒙受重大亏损，从而影响本基金的价值。
- **房地产投资信托风险：**本基金可能投资房地产投资信托，这涉及与直接投资于房地产类似的风险。房地产投资信托的价值可能受标的物业价值及借款人或租户违约的影响。房地产投资信托依赖专门的管理技巧，且若干房地产投资信托可能仅有限度地分散投资。房地产投资信托一般依赖其赚取现金流量向投资者派息的能力，并可能须要自行清盘。标的房地产投资信托基金未必获得证监会认可，而且本基金的股息／派息政策并不代表标的房地产投资信托基金的股息／派息政策。
- **流动性风险：**市场在某些情况下可能对本基金的投资没有足够的需求，因此难以将其出售，在这种情况下，本基金可能无法出售或清盘该等投资，或以低于购买价格的大幅折扣出售，而使本基金可能蒙受重大损失。
- **保管及结算风险：**本基金可能投资于托管及／或结算系统尚未全面发展的市场。有关投资或会就资产保管及进行投资时承受额外风险，因而导致本基金可能蒙受重大亏损。
- **债务证券风险：**投资于债务证券承受各种可能造成本基金蒙受重大损失的风险，例如信贷风险、市场风险、流动性风险、利率风险、估值风险、和价格波动等。债务证券的价格随着对发行人信誉的看法改变而起波动，也往往与市场利率成反比。一般来说，如果没有对冲措施，基金的平均加权存续期限越长，对利率的敏感性就越高。投资级证券可能发生被降低至低于投资级评级的风险。评级机构认为绝大多数评级低于投资级的债务证券的发行人，其支付利息和偿还本金的能力方面具有投机性，并可能涉及暴露于不利条件的重大风险。
- **与评级低于投资级／未获评级证券相关的风险：**评级机构认为绝大多数评级低于投资级的债务证券的发行人，其支付利息和偿还本金的能力方面具有投机性，并可能涉及影响发行人于不利条件的重大风险敞口。未获评级的债务证券的质素未必低于已获评级的证券，然而，该等证券可能无法吸引很多买家，因此可能具有较低流动性及较高风险。本基金可能投资「低于投资级」及／或未获评级的债务证券，而该等证券的定价波动性、市场风险、流动性风险及违约风险均高于「投资级」债务证券。如果任何该等风险发生，本基金可能蒙受重大损失。
- **信贷风险：**本基金投资于债务证券，使本基金面临信贷风险，即证券的发行人于到期时无法支付本金及利息的风险，或证券的价值因投资者认为发行人无完全支付的能力而蒙受损失的风险。评级仅只是评级发行机构的意见。该等评级是相对性及主观性的意见，并非评价质素的绝对标准。信贷评级机构可能更改对本基金所持有的特定债务证券的评级，而下调评级可能会对价格产生不利影响，本基金可能因此蒙受重大亏损。
- **货币风险：**标的证券的货币与本基金的基础货币之间的汇率变动，可能使阁下的投资价值因而下跌。关于名称中附带「(已对冲)」的股份类别，本基金将尝试对冲介于本基金基础货币与股份类别货币之间的货币风险，但不能保证此举必然成功。如果对冲股份类别的货币在兑换基础货币和／或对本基金投资策略影响明显的货币时下跌，使用股份类别对冲策略可能会严重限制相关对冲股份类别的股东受益。任何对冲交易虽然有可能降低本基金本来可能承受的货币风险，但可能涉及其他风险，包括交易对手违约的风险，以及本基金未能正确预测货币走势的风险。倘若上述的对冲交易无效，则本基金可能蒙受重大损失。
- **衍生工具风险：**本基金可能使用某些类型的金融衍生工具（FDI）。该等工具可能涉及比较高度的风险，包括但不限于交易对手、波动性、流动性、杠杆及估值风险，以致于可能使本基金蒙受重大损失。无法保证FDI的表现会对本基金产生积极影响。
- **投资精选派息股份类别的风险：**精选派息股份类别可能从资本中支取股息。由资本中支取股息等于是退还或收回投资者之部分原投资款项或任何归属于原投资款项的资本收益。这种派息将导致股份类别的每股净资产价值相应立即下降。您于赎回时无法收回投资的全部金额的风险也可能增加。精选派息（已对冲）股份类别的派息金额及资产净值可能受到精选派息（已对冲）股份类别的参考货币及本基金的基础货币之间利率差异的不利影响，导致从资本中支取的派息金额上升，进而致使对资本的侵蚀比非避险股份类别更大。
- **投资风险：**投资于本基金的价值及从中所得收益可升可跌，而投资者原先的投资金额可能无法全数收回，并可能蒙受重大投资损失。过往业绩并非未来回报的指标，而且表现亦未必可以重复。不保证偿还本金。

<sup>1</sup> 本基金向投资者收取一定费用，以支付本基金的营运成本。并且还会产生额外的费用，包括交易费等。这些费用由本基金支付，这将影响到本基金的整体回报。基金费用将以多种货币产生，这也代表成本可能因货币汇率波动而增加或减少。

<sup>1</sup> 资料来源：《亚洲私人银行家》。获奖基金公司：美盛环球资产管理。按截至2016年12月31日的表现计算。

<sup>2</sup> 以A类美元累积的表现计算。

本基金符合欧盟《可持续发展金融披露条例》(SFDR) 第 6 条的要求；本基金根据欧盟条例并无促进环境及/或社会特点，亦不订有可持续投资目标。此分类并不代表本基金已在香港获认可为绿色或环境、社会及管治 (ESG) 基金。有关证监会认可的 ESG 基金的完整名单，请参阅: <https://sc.sfc.hk/TuniS/www.sfc.hk/TC/Regulatory-functions/Products>List-of-ESG-funds>。

基金或会因有尚未交收的交易活动及/或因使用基金章程容许的投资政策，导致其分布暂时呈现负值。

Copyright © 2025. 富兰克林邓普顿。版权所有。

本文件由富兰克林邓普顿投资（亚洲）有限公司（或代表其关联公司）为中华人民共和国（在本文件中，不包括香港、澳门特别行政区及台湾）（「中国」）合格境内机构投资者及其顾问要求下提供作参考用途。本文件信息乃保密和专属，除预定接收者外不得使用。本文件的收件人在取得富兰克林邓普顿的事先书面同意前，不得向任何第三方或在中国境内泄露与本文件有关的任何资料。本文件不构成专业建议或与中国公开发售基金股份，无论是通过出售还是认购。基金不会在中国为中国的法人或自然人利益，直接或间接发售或出售予中国的法人或自然人。此外，所有中国的法人或自然人均不得在未获得法律上或其他方面所需的政府事先批准前，直接或间接购买任何基金的股份/单位或任何当中的权益。任何取得本文件所载资料的人士，均有责任自行遵守其相关司法区的所有适用法例及规例。除非中国之法规允许进行有关条约或招揽，否则本文件所述之任何服务及其它事项均不构成该等服务及事项之要约或招揽。本文件所载之评论、意见或推测乃根据或取自信誉可靠的来源。富兰克林邓普顿及其管理团队已专业谨慎及勤勉地收集及处理本文件中的资料。然而，富兰克林邓普顿并不保证资料的准确及完整性。过往数据可能不时经数据提供者重新调整。富兰克林邓普顿将不会对任何使用本文件的人士或其他人或机构就本文件所载的不正确之处或任何内容上的错误或遗漏承担责任，不论导致该等不正确、错误或遗漏的原因。本文件中所表达的任何估计或预测概不保证将会实现。所表达的任何观点均为富兰克林邓普顿投资组合管理团队的观点。本基金的基本假设和观点可因应情况修改而不作另行通知。任何对经济、股市、债券或不同市场的经济趋势的预测或推算，并不一定代表将来或可能的表现。个别证券的描述并不构成或不应被视为购买、持有或出售有关证券的建议，而任何有关个别证券的信息（如有）并不能构成依据足够去作出投资决定。富兰克林邓普顿、其关联公司及人士、其高级人员、职员或董事对任何因使用本文件或其内容而引致的任何损失概不负责。基金文件可从位于Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland富兰克林邓普顿环球基金系列的注册办事处、富兰克林邓普顿环球基金系列的行政管理人BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited、或访问[www.franklinresources.com](http://www.franklinresources.com)转至您当地的富兰克林邓普顿网站，免费获得英语、法语、德语、意大利语和西班牙语版本。此外，投资者权利摘要可以从<http://www.franklinresources.com/investor-rights>获得。该摘要为英文版本。富兰克林邓普顿环球基金系列的子基金根据UCITS指令在多个欧盟成员国进行营销通知。富兰克林邓普顿环球基金系列可以使用UCITS指令第93a条中包含的流程随时终止任何股份类别和/或子基金的此类通知。为避免疑问，如果您决定投资，即代表您将购买该基金/子基金的单位/股份，并不是直接投资于该基金/子基金的相关资产。投资附带风险，基金价格可升或跌，过往业绩不代表或不保证将来的表现。请参阅相关销售文件以了解其他风险及基金资料。本文件并未经中国任何监管机构的审阅。