



## FTGF锐思美国小型资本机会基金

2019年《亚洲私人银行家》资产管理卓越大奖（最佳基金公司 - 美国中小型股票）<sup>1</sup>  
 2018《指标》香港年度基金大奖：美国中小型股票 - 零售类别（同级最佳）<sup>2</sup>  
 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>3</sup>  
 2016《指标》香港年度基金大奖：美国小型股票 - 零售类别（同级最佳）<sup>4</sup>

## 投资经理

锐思投资

## 基金简介

本基金是富兰克林邓普顿环球基金系列（于爱尔兰注册成立的开放式伞子投资公司）的子基金。本基金透过将其资产净值至少70%投资于小型及微型美国公司（即股票市值不大于罗素2000指数最近一次重组时最大型公司（基于市值））发行的股本证券多元化组合，以达致长期资本增值。投资经理试图利用被低估价值的证券所存在的机会。

## 基金详情

报价货币：美元 / 澳元 / 人民币  
 管理费：每年不超过1.50%

月终单位净值：  
 A类美元累积 320.58 美元  
 A类澳元累积（对冲） 234.25 澳元  
 A类人民币累积（对冲）<sup>5</sup> 207.71 人民币

表现计算自：  
 A类美元累积 2007年5月9日  
 A类澳元累积（对冲） 2013年6月3日  
 A类人民币累积（对冲）<sup>5</sup> 2016年12月5日

ISIN编码：IE00B19Z4B17 / IE00BB0QYY64 /  
 IE00BRJ9D961

彭博编码：LERSUAA ID / LMRSCAA ID /  
 LMRSCAC ID

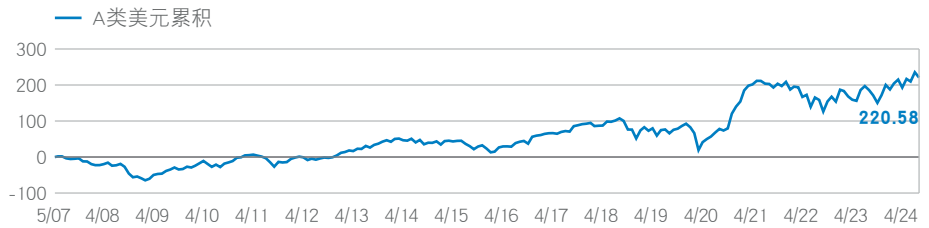
基金总值：8.35亿美元  
 投资项目数量：221

3年风险统计<sup>6</sup>(年度化)

夏普比率 0.05  
 阿尔法系数(经风险调整) -0.80%  
 贝他系数 1.02  
 标准差 24.35%

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	6.78	1.17	12.13	5.86	93.33
A类澳元累积（对冲）	5.31	0.77	9.62	-1.20	68.87
A类人民币累积（对冲） <sup>5</sup>	4.99	0.57	9.49	1.68	89.45
指标 (美元)	9.15	8.23	19.25	9.43	65.91
<b>历年回报</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
A类美元累积	18.23	-17.74	28.54	24.72	27.16
A类澳元累积（对冲）	15.55	-20.02	26.51	18.61	25.52
A类人民币累积（对冲） <sup>5</sup>	14.94	-18.14	31.27	25.58	26.86
指标 (美元)	14.65	-14.48	15.17	19.96	25.52

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。

本基金投资于市值规模较小的企业。其中的投资风险包括小型企业的管理层经验较浅、产品线及财务资源有限、营运历史较短、公开信息较少、流动性较低及股价较反复波动。

指标：罗素2000价值指数。于2021年5月17日之前，指标为罗素2000指数。

\* A类人民币累积(对冲)在2016年的历年回报由该基金类别的成立日期起计算至2016年12月31日。

## 行业分布 (%)

工业	28.03	原材料	6.60
信息技术	19.02	通信服务	5.40
非必需消费品	12.86	基本消费品	1.27
能源	7.77	房地产	0.35
健康护理	7.66	其他	0.29
金融	7.64	现金 / 现金等值	3.11

## 价值评估项目 (%)

增长潜力被低估	39.21	经营转机	21.04
资产价值被忽略	26.78	盈利受阻	12.98

## 十大持股比重 (%)

Digi International Inc.	0.85	Mistras Group Inc.	0.81
QuinStreet	0.82	WNS Holdings Ltd	0.80
Select Water Solutions Inc	0.81	VSE Corp.	0.79
Northwest Pipe Company	0.81	Lakeland Industries Inc	0.79
Primoris Services Corp.	0.81	Mativ Holdings Inc	0.78
		<b>合计</b>	<b>8.07</b>

## FTGF锐思美国小型资本机会基金

## 投资风险

本基金并无提供任何资金保证或保障，您或无法取回原本投资金额。

**投资于公司股份：**本基金投资于公司股份，这些股份的价值可因公司、其所属行业或其运营的经济体出现变化而蒙受负面影响。

**集中型基金：**相比其他投资于股份的基金的常见情况，本基金所投资的公司数目较少，意味本基金广泛分散风险的程度低于其他基金，因此当个别公司蒙受重大损失时，本基金将承受较大影响。

**投资于小型公司股份：**本基金买入小型公司股份。该等股份可能难以出售，在此情况下，本基金可能无法将相关股份所导致的亏损减至最低。

**基金营运：**本基金须承受因内部程序、人手或系统，或第三方（如负责保管资产的第三方）的程序、人手或系统不足或失效而招致亏损的风险，尤其是在投资于发展中国家的情况下。

有关投资于本基金的风险之完整资料已列载于基金说明书。

<sup>^</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下提供作参考用途。本文件信息乃保密和属专有，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于中国公开发售基金份额，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权区的所有适用法例及规例。除非中国之法规允许进行有关要约或招揽，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相信属可靠的来源。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任何责任，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。本文的基本假设和观点可因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。个别证券的提及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、其高级管理人员、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，投资者权利摘要可从<http://www.franklintempleton.lu/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。

<sup>1</sup> 资料来源：《亚洲私人银行家》，2019年资产管理卓越大奖。按截至2018年9月30日的四大因素计算，包括产品表现、业务表现、服务水平、品牌及市场推广。

<sup>2</sup> 资料来源：《指标》。以A类美元派息(A)单位截至2018年9月30日的表现计算。本基金单位仅供参考用途，并不提供给投资者。

<sup>3</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>4</sup> 资料来源：《指标》。以A类美元派息(A)单位在2015年10月1日至2016年9月30日的表现数据为基础。本基金单位仅供参考用途，并不提供给投资者。

<sup>5</sup> 该基金类别最初于2014年发行，其资产曾被全数赎回，令其处于非活跃状态，并于2016年12月5日以100人民币的单位净值重新启动。

<sup>6</sup> 以A类美元累积的表现计算。

基金或会因有尚未交易的交易活动及/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 © 2024. 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属专有，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于中国公开发售基金份额，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权区的所有适用法例及规例。除非中国之法规允许进行有关要约或招揽，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相信属可靠的来源。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任何责任，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。本文的基本假设和观点可因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。个别证券的提及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、其高级管理人员、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，投资者权利摘要可从<http://www.franklintempleton.lu/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。