



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）¹
 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）²
 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）³
 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）⁴

投资经理

锐思投资

投资目标

主要通过资本增长寻求长期投资增长。本基金主要投资于在美国上市或买卖的微型和小市值公司的股票。

基金详情

| | |
|---------------------------|--|
| 报价货币: | 美元 / 澳元 / 人民币 |
| 管理费 ⁵ : | 每年不超过 1.50% |
| 月终单位净值: | |
| A类美元累积 | 365.31 美元 |
| A类澳元累积 (对冲) | 262.31 澳元 |
| A类人民币累积 (对冲) ⁵ | 228.92 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) ⁵ | 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: | 8.77亿美元 |
| 投资项目数量: | 216 |

3年风险统计⁶(年度化)

| | |
|--------------|--------|
| 夏普比率 | 0.43 |
| 阿尔法系数(经风险调整) | 3.50% |
| 贝他系数 | 1.03 |
| 标准差 | 22.69% |

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 | 11.20 | 12.41 | 19.34 | 43.60 | 103.56 |
| A类澳元累积 (对冲) | 9.67 | 12.07 | 17.54 | 35.26 | 83.91 |
| A类人民币累积 (对冲) ⁵ | 8.74 | 11.52 | 16.23 | 31.90 | 91.97 |
| 指标 (美元) | 9.32 | 10.93 | 9.87 | 30.40 | 71.62 |
| 历年回报 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| A类美元累积 | 9.43 | 18.23 | -17.74 | 28.54 | 24.72 |
| A类澳元累积 (对冲) | 7.53 | 15.55 | -20.02 | 26.51 | 18.61 |
| A类人民币累积 (对冲) ⁵ | 6.42 | 14.94 | -18.14 | 31.27 | 25.58 |
| 指标 (美元) | 8.05 | 14.65 | -14.48 | 15.17 | 19.96 |

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、产品线和财务资源有限、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 | 26.35 | 原材料 | 5.92 |
| 信息技术 | 22.63 | 通信服务 | 3.41 |
| 金融 | 11.20 | 基本消费品 | 0.28 |
| 非必需消费品 | 9.81 | 房地产 | 0.12 |
| 健康护理 | 8.85 | 现金 / 现金等值 | 2.83 |
| 能源 | 8.59 | | |

价值评估项目 (%)

| | | | |
|---------|-------|------|-------|
| 增长潜力被低估 | 39.99 | 经营转机 | 19.28 |
| 资产价值被忽略 | 27.13 | 盈利受阻 | 13.60 |

十大持股比重 (%)

| | | | |
|----------------------------|------|---|------|
| Resideo Technologies Inc | 0.95 | Solaris Oilfield Infrastructure Inc | 0.86 |
| Orion Group Holdings Inc | 0.93 | Modine Manufacturing Company | 0.84 |
| Select Water Solutions Inc | 0.91 | Primoris Services Corp. | 0.82 |
| FormFactor | 0.91 | GILAT SATELLITE N ILS 0.2 | 0.81 |
| Applied Optoelectronics | 0.88 | Seacoast Banking Corporation of Florida | 0.81 |
| | | 合计 | 8.72 |

FTGF锐思美国小型资本机会基金

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。

- **小公司风险：**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。
- **美国市场风险：**本基金主要投资于美国，对美国当地的经济、市场、政治或监管事件比较敏感，并且比其他投资于更广泛地区的基金更易于受到这些事件的影响。
- **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。
- **投资风格风险：**本基金可能持有投资经理认为被市场低估的重大长期头寸。本基金所投资的公司可能会有一段很长的时间不受市场的青睐。只要投资经理继续认为市场对该证券错误估值，本基金便会继续持有或在某些情况下增持该等弱势仓盘。因此，本基金面对投资经理就本基金投资的公司进行基本因素分析时可能出现错误估计的风险。本基金的表现不一定与特定市场指数随着时间的走势密切挂钩，可能会有一段长时间跑输大市。
- **集中风险：**本基金可能选择较少数量的证券、国家或地区进行投资，这种集中性与投资于较大量证券、国家或地区的基金相比承担的风险更大。相对于投资组合更为多元化的基金，如此可能提高本基金的波动性和损失的风险。
- **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。
- **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波动，可能对投资的价值和其衍生的任何收入产生不利影响。除此之外，阁下的股票类别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「(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。
- **市场风险：**由于金融市场整体表现因素的影响致使投资者可能蒙受损失，这些因素包括：利率变动；政府的贸易、财政、货币和外汇管制计划和政策；国家和国际政治和经济事件；大流行疫情对全球和国内影响；以及其他市场运作失败。世界各地的经济体和金融市场日益相互挂勾。一个国家或区域的经济、金融或政治事件、贸易和关税安排、公共卫生事件、恐怖主义、自然灾害和其他状况可能对全球经济或市场造成深远的影响。无论基金所投资的证券之发行人是否位于经济、政治或金融困难国家、或对这些国家有重大风险敞口，本基金投资的价值和流动性均有可能遭受负面的影响。
- **人民币货币及兑换风险：**人民币目前不得自由兑换，并受外汇管制及限制。非人民币投资者将面临外汇风险，概不保证人民币兑换本基金的基础货币（例如美元）不会贬值。人民币如有任何贬值，可能对投资者在本基金的投资的价值构成不利影响。尽管离岸人民币（CNH）及境内人民币（CNY）属同一种货币，但却以不同的汇率买卖。CNH与CNY汇率如有分歧，或会对投资者构成不利影响。在特殊情况下，赎回付款及／或派息付款或会因受人民币适用的外汇管制及限制而被延误。
- **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。

¹ 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。

² 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。

³ 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。

⁴ 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。

⁵ 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。

⁶ 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。

⁷ 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出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、意见或推论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价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。富兰克林邓普顿及其关联公司及人士、其高级人员、职员或董事对任何因使用本文件或其内容或其传达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.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份额类别或和/or子基金的此类通知。为了避免疑问，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的相关部门。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。