產品資料概要

富蘭克林鄧普頓環球基金系列 -

FTGF 銳思美國小型資本機會基金

發行人：富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司

最後更新：2025 年 4 月

- **本概要提供關於 FTGF 銳思美國小型資本機會基金的重要資料。**
- **本概要是銷售文件的一部分。**
- **請勿單憑本概要作投資決定。**

資料便覽

基金經理： Franklin Templeton International Services S.à r.l.

投資經理（內部委派）：銳思投資（位於美國）

存管人： The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

基礎貨幣：美元

本基金的財政年度終結日：2 月最後一日

交易頻密程度：每日

全年經常性開支比率#：

A 類美元累積：1.97%[1]

A類美元派息(A)：1.97%[1]

A 類歐元累積：1.97%[1]

A 類歐元累積（已對沖）：2.01%[1]

A 類澳元累積（已對沖）：2.01%[1]

A 類港元累積：1.97%（估計）[2]

A 類加元累積（已對沖）：2.01%（估計）[2]

A 類英鎊累積（已對沖）：2.00%[1]

A 類新西蘭元累積（已對沖）：2.01%（估計）[2]

A 類離岸人民幣累積（已對沖）：2.01%[1]

#經常性開支比率是於下列相應期間，以有關股份類別的開支為平均資產淨值的百分比列示。該比率可能每年都有所不同。

[1] 該比率是以從 2023 年 9 月 1 日至 2024 年 8 月 31 日的 12 個月的費用和相應期間股票類別的平均資產淨值為計算基礎。

[2] 該比率是投資經理根據本基金另一隻具備類似收費結構的活躍股份類別的資料，就該股份類別於 12 個月期間的開支及平均資產淨值所作出的最佳估計，因為該股票類別是新成立或尚未推出。

派息政策：

A 類派息(A)股份類別 – 每年宣派股息並於 3 月支付

A 類累積股份類別不予派息

最低投資額：

A 類美元股份 – 1,000 美元（首次投資）

A 類歐元股份 – 1,000 歐元（首次投資）

A 類澳元股份 – 1,000 澳元（首次投資）

A 類港元股份 – 8,000 港元（首次投資）

A 類加元股份 – 1,000 加元（首次投資）

A 類英鎊股份 – 1,000 英鎊（首次投資）

A 類新西蘭元股份 – 1,000 新西蘭元（首次投資）

A 類離岸人民幣股份 – 6,000 離岸人民幣（首次投資）

往後投資並無最低金額要求。

本基金是甚麼產品？

FTGF 銳思美國小型資本機會基金（「本基金」）是富蘭克林鄧普頓環球基金系列（以互惠基金的形式成立）的子基金。本基金在愛爾蘭註冊成立，由愛爾蘭中央銀行監管。

目標及投資策略

目標：本基金尋求實現長期資本增值。

策略：本基金將其資產淨值至少 70%投資於由在美國受監管市場上市或買賣的微型和小型美國公司（即最近一次重組時，股票市值不超過羅素 2000 指數*中市值最大公司的美國公司）發行的股本證券多元化組合。

投資經理將本基金的資產投資於此等公司，嘗試利用被低估價值的證券所存在的機會。該等機會可包括扭轉逆勢、具有不連貫盈利模式的新興成長公司、資產價值未被確認的公司或被低估增長潛力的公司。本基金資產淨值最多 10%可投資於其他集體投資計劃的單位或份額。

投資經理使用價值法管理本基金的資產。在為本基金挑選證券時，投資經理評估該公司的資產負債表、現金流量水平及多項衡量其盈利能力的基準。投資經理然後利用該等因素來評估公司當前的價值，依據此評估來估計一名知情買家在購買整間公司時可能會支付的價格，或其估計該公司在股市上應有的價值。投資經理投資於在遠低於其對發行人當前價值估計下交易的公司的證券。

本基金可將其資產淨值最多 5%投資於具有或有減記或損失吸收特點的可換股債務證券。

*羅素 2000 指數衡量美國股票市場小盤股的表現，為羅素 3000 指數的子集，約佔該指數總市值的 10%。包括大約 2,000 種以市值和當前指數成員資格為基礎的最小證券。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具：

本基金的衍生工具風險承擔淨額[1]可能達本基金資產淨值的 50%。

[1]有關衍生工具風險承擔淨額計算方法的資料請參閱發售文件。

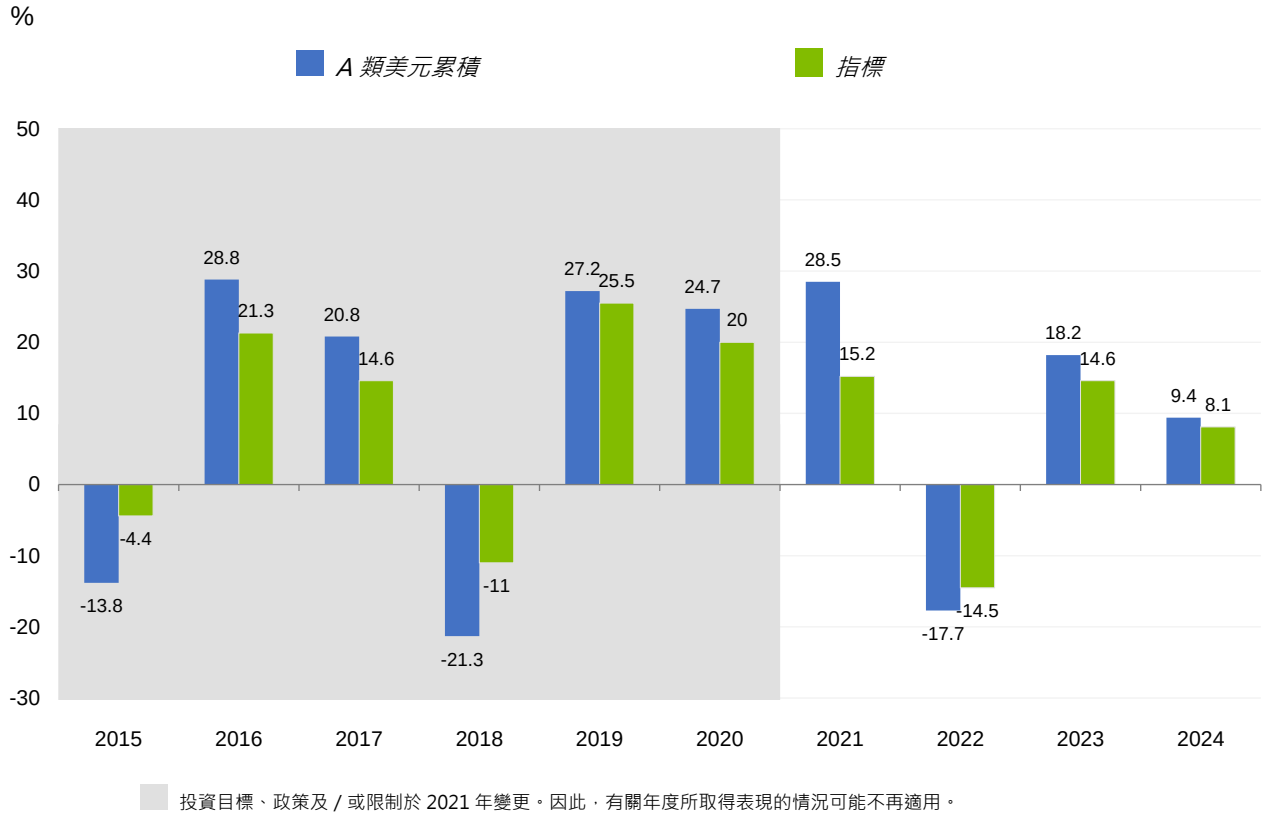
本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

- **小公司風險：**小公司與大公司的證券相比，小公司的證券通常流動性較差，波動性更大；小公司通常更容易受經濟或市場條件不佳等不利因素所影響。這些因素可能對本基金所擁有證券的價值造成不利影響，致使本基金蒙受重大損失。
- **美國市場風險：**本基金主要投資於美國，對美國當地的經濟、市場、政治或監管事件比較敏感，並且比其他投資於更廣泛地區的基金更易於受到這些事件的影響。
- **股票市場風險：**投資股票市場須承受一般市場風險，其價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒變化、政治及經濟狀況及發行人特有的因素等。在這些領域中的一個或多個方面的不利發展或察覺到的不利發展，可能導致本基金擁有的股票證券價值大幅下跌，導致本基金遭受重大損失。

- **投資風格風險：**本基金可能持有投資經理認為被市場低估的重大長期頭寸。本基金所投資的公司可能會有一段很長的時間不受市場的青睞。只要投資經理繼續認為市場對該證券錯誤估值，本基金便會繼續持有或在某些情況下增持該等弱勢倉盤。因此，本基金面對投資經理就本基金投資的公司進行基本因素分析時可能出現錯誤估計的風險。本基金的表現不一定與特定市場指數隨著時間的走勢密切掛鈎，可能會有一段長時間跑輸大市。
- **集中風險：**本基金可能選擇較少數量的證券、國家或地區進行投資，這種集中性與投資於較大數量的證券、國家或地區的基金相比承擔的風險更大。相對於投資組合更為多元化的基金，如此可能提高本基金的波動性和損失的風險。
- **保管及結算風險：**本基金可能投資於託管及 / 或結算系統尚未全面發展的市場。有關投資或會就資產保管及進行投資時承受額外風險，因而導致本基金可能蒙受重大虧損。
- **貨幣風險：**標的證券的貨幣與本基金的基礎貨幣之間的匯率波動，可能對投資的價值和其衍生的任何收入產生不利影響。除此之外，閣下的股票類別的貨幣與本基金的基礎貨幣之間的匯率變動，可能使閣下的投資價值因而下跌。關於名稱中附帶「（對沖）」的股份類別，本基金將嘗試對沖介於本基金基礎貨幣與股份類別貨幣之間的貨幣風險，但不能保證此舉必然成功。如果對沖股份類別的貨幣在兌換基礎貨幣和/或對本基金投資策略影響明顯的貨幣時下跌，使用股份類別對沖策略可能會嚴重限制相關對沖股份類別的股東受益。任何對沖交易雖然有可能降低本基金本來可能承受的貨幣風險，但可能涉及其他風險，包括交易對手違約的風險，以及本基金未能正確預測貨幣走勢的風險。倘若上述的對沖交易無效，則本基金可能蒙受重大損失。
- **市場風險：**由於金融市場整體表現因素的影響致使投資者可能蒙受損失，這些因素包括：利率變動；政府的貿易、財政、貨幣和外匯管制計劃和政策；國家和國際政治和經濟事件；大流行疫情對全球和國內影響；以及其他市場運作失敗。世界各地的經濟體和金融市場日益相互掛勾。一個國家或區域的經濟、金融或政治事件、貿易和關稅安排、公共衛生事件、恐怖主義、自然災害和其他狀況可能對全球經濟或市場造成深遠的影響。無論基金所投資的證券之發行人是否位於經濟、政治或金融困難國家、或對這些國家有重大風險敞口，本基金投資的價值和流動性均有可能遭受負面的影響。
- **人民幣貨幣及兌換風險：**人民幣目前不得自由兌換，並受外匯管制及限制。非人民幣投資者將面臨外匯風險，概不保證人民幣兌換本基金的基礎貨幣（例如美元）不會貶值。人民幣如有任何貶值，可能對投資者在本基金的投資的價值構成不利影響。儘管離岸人民幣（CNH）及境內人民幣（CNY）屬同一種貨幣，但卻以不同的匯率買賣。CNH 與 CNY 匯率如有分歧，或會對投資者構成不利影響。在特殊情況下，贖回付款及 / 或派息付款或會因受因人民幣適用的外匯管制及限制而被延誤。
- **投資風險：**投資於本基金的價值及從中所得收益可升可跌，而投資者原先的投資金額可能無法全數取回，並可能蒙受重大投資損失。過往業績並非未來回報的指標，而且表現亦未必可以重複。不保證償還本金。

本基金過往的業績表現如何？



- 過往表現並非未來表現的指標。投資者可能無法收回全部投資本金。
- 表現乃按單位資產淨值對資產淨值及股息進行再投資，於每個曆年末進行計算。
- 該等數據顯示 A 類美元累積*的價值在所示曆年增加或減少的幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 基金發行日：2002 年
- A 類美元累積*發行日期：2007 年
- 自 2021 年 5 月 17 日起，本基金的指標由羅素 2000 指數轉為羅素 2000 年價值指數，因為其更能反映本基金的投資政策。

*此股份類別為本基金的代表性股份類別，因其代表本基金投資策略的總回報及於香港最為廣泛有售的股份類別。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

在進行本基金股份的交易時，閣下或須繳付以下費用：

各 A 類股份類別涉及的費用	閣下應繳付的款額
認購費（初步銷售費）	最高為認購額的 5.00%
轉換費	不適用
贖回費	不適用

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金總值中扣除。會對閣下造成影響，因為閣下的投資回報將因此減少：

各 A 類股份類別涉及的開支*	年收費率（佔基金資產淨值百分比）
管理費	最高為 1.50%
行政費及存管費合計	最多 0.15%
表現費	不適用
股東服務費	最多 0.35%

*就已對沖股份類別而言，(i)貨幣管理人有權就對沖管理服務收費（目前按每年對沖交易價值的 0.04%收費），惟只有相關已對沖股份類別須繳納有關費用；以及(ii)抵押品管理人有權就其與貨幣對沖相關的抵押品管理服務收取費用（就本基金而言，該等費用每月不超過 340 英鎊），並應僅從相關已對沖股份類別中扣除。

其他費用

在進行本基金股份的交易時，閣下或須繳付其他費用。

其他資訊

- 在任何相關交易日之美國紐約時間（東岸）下午四時正或之前經獲授權的交易商或副分銷商收妥由閣下提出的認購或贖回指示之後，一般按隨後釐定的資產淨值執行。部分交易商或副分銷商接收指示的截止時間可能早於上述時間。
- 本基金的資產淨值在每個交易日計算，並在不遲於每個交易日後之第二個營業日在 www.franklintempleton.com.hk 公佈。
- 投資者可於經理人之網站 www.franklintempleton.com.hk 取得其他向香港投資者銷售的單位類別之過往業績資料。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。