

富蘭克林坦伯頓成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GROWTH FUND

歷史悠久的旗艦基金

基金基本資料(4/30/2019)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1954年11月29日
計價幣別：美元
投資地區：全球
投資標的：普通股
配息頻率：每年配息⁽¹⁾
基金規模：121億1仟1百萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：美國
基金經理人：Norman J. Boersma/
Peter Moeschter/Heather Arnold/
Christopher Peel/Herbert Arnett
管理費：0.680%
波動風險：11.37%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEPLX(年配息股份)
對應指數：MSCI All Country World Index
基金風險報酬等級：RR3⁽³⁾

基金特色

- 逾60年的多空市場管理經驗：基金成立一甲子，經歷市場多空考驗，是國內核備97檔全球股票型基金中歷史最悠久且規模最大者(理柏，2019年4月)。
- 側重歐美大型績優股：歐美股市比重合計逾七成，經理團隊認為許多歐洲企業營運觸角遍及全球，但股價卻因歐洲內部政治紛擾而承壓，具備相對評價面優勢，故相對大盤加碼歐洲(2019年4月)。
- 循環與防禦產業兼備，側重「醫能金通」四大主軸：因應景氣循環變化彈性調整配置，看好金融與能源股評價面優勢，加碼醫療與通訊服務可受惠創新趨勢與抗景氣循環的特性(2019年4月)。
- 榮獲2014年理柏台灣金獎「環球股票」三年獎、2011年及2013年美國理柏「全球大型價值股票型基金」之三年獎⁽⁵⁾。

投資展望

美中貿易協商再起波瀾，基本情境為雙方將透過協商達成共識，惟協商過程中紛擾難免，增添市場波動。所幸聯準會態度轉趨鴉派，歐日央行維持低利寬鬆政策更長一段時間，中國政府仍有擴大刺激政策的空間，有助緩解經濟下行風險。值此政治及政策主導景氣周期的關鍵時刻，建議可持續透過精選持股的全球化佈局策略，穩健參與全球股市投資行情。

放眼各區域當中，經理團隊認為美國以外股市存在較多價值面的投資機會，包括歐洲股市評價面低廉，日本企業治理改善、獲利攀升且評價面具吸引力，精選新興亞洲股市當中可受惠美中貿易紛爭下的轉單與供應鏈重建題材、亞洲消費增長與關鍵服務供應商等。

累積報酬率 (各幣別, 至4/30/2019止, 資料來源: 理柏)

| 期間 | 十年 | 五年 | 三年 | 二年 | 一年 | 六個月 | 三個月 |
|-----|---------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
| 台幣別 | 122.97% | 9.56% | 14.69% | 6.27% | -1.17% | 1.17% | 2.74% |
| 原幣別 | 138.65% | 7.07% | 19.71% | 3.75% | -5.37% | 1.31% | 2.14% |

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至4/30/2019止, 資料來源: 理柏)

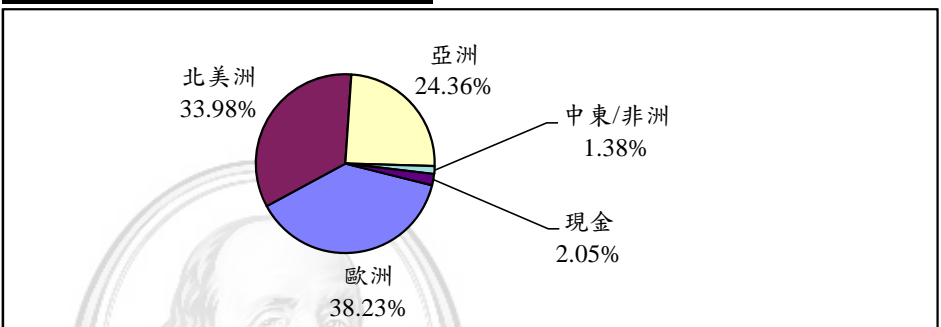
| 年度 | 五年 | 三年 | 二年 | 一年 |
|------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 累積金額 | \$322,422 | \$187,424 | \$120,226 | \$59,851 |

註：累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率(含息)(原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

| 年度 | 09 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |
|-----|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|
| 報酬率 | 30.81% | 7.54% | -6.38% | 21.54% | 30.15% | -1.91% | -6.46% | 9.06% | 17.80% | -14.54% |

資產配置圖(4/30/2019)



主要持股明細(4/30/2019)

| 主要持股 | 占總資產百分比 |
|--|---------|
| Oracle Corp. 甲骨文(美, 軟體與服務) | 2.64% |
| Citigroup Inc. 花旗集團(美, 銀行) | 2.54% |
| Royal Dutch Shell PLC 荷蘭皇家殼牌石油(英, 能源) | 2.52% |
| BNP Paribas SA 法國巴黎銀行(法, 銀行) | 2.35% |
| BP PLC (英, 能源) | 2.35% |
| Kellogg Co. 家樂氏(美, 民生消費) | 2.24% |
| Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓, 科技) | 2.13% |
| Standard Chartered PLC 渣打集團(英, 銀行) | 2.12% |
| Singapore Telecommunications Ltd. 新加坡電信(新, 電信服務) | 2.08% |
| Roche Holding AG 羅氏大藥廠(瑞士, 製藥) | 2.05% |

前五大投資產業(4/30/2019)

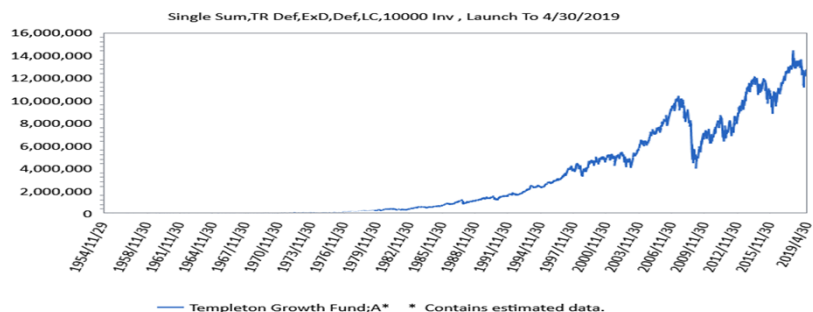
| | |
|-----------|--------|
| 銀行業 | 16.67% |
| 生技製藥和生命科學 | 15.23% |
| 能源 | 11.38% |
| 通訊服務 | 8.19% |
| 媒體與娛樂 | 6.11% |

晨星投資風格表(12/31/2018)

| 價值 | | 綜合 | | 成長 | |
|----|--|----|--|----|-----|
| ☆ | | | | | 大型股 |
| | | | | | 中型股 |
| | | | | | 小型股 |

☆目前 ■歷史

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/4月底, 資料來源: 理柏)



◎現階段法令規定境外基金投資大陸地區證券市場上市之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值20%，另投資香港地區紅籌股及H股並無限制。本基金並非完全投資於大陸地區之有價證券，投資人仍須留意中國市場特定政治、經濟與市場之投資風險。◎本境外基金經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保◎本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，投資基金所應承擔之相關風險及應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎依美國相關稅法規定，外國投資人所得之基金配息其來源是長期資本利得者免稅，短期資本利得與一般配息所得則須課徵30%預扣稅。但依2004年美國工作機會創造法案(The American Jobs Creation Act of 2004)，各基金從其美國境內來源的合格利息收益(Qualified Interest Income)與短期資本利得(實質財產所得部份除外)等所支付之配息於稅賦優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠；目前此稅賦優惠期間已依2015年保護美國人免於高稅法案(the Protecting Americans from Tax Hikes Act of 2015)予以永久延長。各基金符合該稅賦優惠之配息金額比率依各基金情況而有所不同，將依照實際狀況而定。(1)基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。由本金支付配息之相關資料已揭露於本公司網站，投資人可至本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎本基金主要配息來源為股息收益，境外基金機構針對本基金配息政策設有相關控管機制，視實際收到股息收益及評估未來市場狀況以決定當期配息水準，惟配息發放並非保證，配息金額並非不變，亦不保證配息率水準。(2)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(4)理柏資訊假設每月1日扣款，遇例假日則以次一營業日計算。例如：一年期之累積投資成果係假設自2018/5/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2019/4/30止計算而得之歷史報酬，其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。(5)資料來源：理柏，統計至2014/3/12，獎項評選期間各獲獎年度前一年年底。