

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球基金

TEMPLETON GLOBAL FUND

側重歐美的價值型全球股票基金

基金基本資料(9/30/2019)

基金股份別發行日期:
 年配息股份: 1991年2月28日
 累積型股份: 2001年5月14日⁽¹⁾
 計價幣別: 美元
 投資地區: 全球
 投資標的: 普通股為主
 配息頻率: 每年配息⁽²⁾
 基金規模: 8億2仟7佰萬美元
 投資政策: 資本利得為主
 註冊國家: 盧森堡
 基金經理人: Heather Arnold/Herbert Arnett/
 Peter Moeschter/Dylan Ball
 管理費: 1.00%
 波動風險: 12.76%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號: TEMGGRI(年配息股份)
 TEMGGAA(累積型股份)
 對應指數: MSCI All Country World Index
 基金風險報酬等級: RR3⁽⁴⁾

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2019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	49.90%	1.94%	7.51%	-5.23%	-9.28%	-1.92%	-1.62%
原幣別	55.33%	-0.05%	8.63%	-7.37%	-10.72%	-2.56%	-1.51%

註: 以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2019止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$299,820	\$175,925	\$115,315	\$59,181

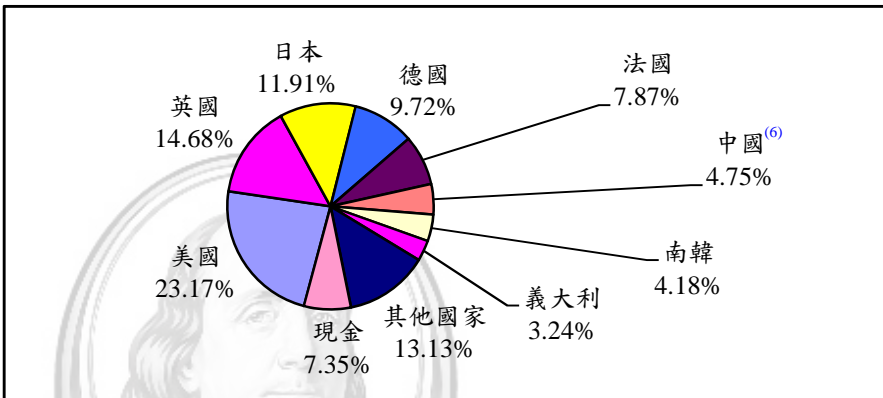
註: 以美元A股年配息股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	30.70%	5.73%	-11.29%	20.70%	33.73%	-2.96%	-5.35%	3.97%	16.64%	-14.84%

註: 以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2019)



主要持股明細(9/30/2019)

主要持股明細(9/30/2019)	占總資產百分比
BP PLC(英,能源)	2.87%
Allergan PLC愛力根(美,製藥)	2.75%
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	2.50%
Royal Dutch Shell PLC荷蘭皇家殼牌石油(英,能源)	2.49%
Deutsche Telekom AG(德,綜合電信業務)	2.42%
Citigroup Inc.花旗集團(美,商業銀行)	2.36%
Kirin Holdings Co., Ltd.麒麟控股(日,民生消費)	2.33%
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	2.30%
Wells Fargo & Co.富國銀行(美,商業銀行)	2.29%
Veolia Environnement SA威立雅環保集團(法,公用事業)	2.27%

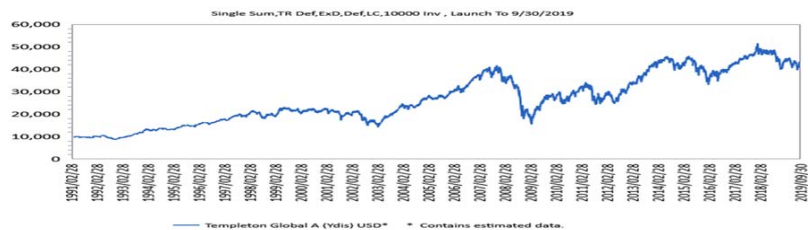
前五大投資產業(9/30/2019)

前五大投資產業(9/30/2019)	百分比
金融	15.33%
通訊服務	15.19%
健康醫療	15.12%
能源	13.18%
民生消費	8.19%

資產分配(9/30/2019)

資產分配(9/30/2019)	百分比
股票	92.65%
現金	7.35%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/9月底, 資料來源: 理柏)



註: 以美元A股年配息股份為準

基金特色

- 精選美國績優股, 加碼歐亞:** 現階段精選美國大型績優股, 相對看好歐亞股市的評價面機會, 相對大盤加碼(2019/9月)。
- 兼顧成長與防禦性:** 精選金融及能源股的評價面機會, 防禦類股側重醫療與通訊服務類股, 看好全球人口老化趨勢與新藥審核題材, 以及網路平台結合科技創新趨勢下的投資商機(2019/9月)。
- 價值選股策略:** 本基金持股平均本益比14.55倍、股價淨值比1.26倍(2019/9月, 富蘭克林坦伯頓基金集團)。

投資展望

因應貿易紛爭對全球經濟前景造成的不確定性, 聯準會為首的全球央行轉偏鴿派, 有助維繫景氣及市場表現, 惟美中大國博弈趨勢成型, 新聞頭條風險仍將不定期牽動市場波動, 建議投資人應做好股債均衡配置, 並透過定期定額策略分散進場時間及成本, 採取精選持股的全球化佈局策略, 仍是股市投資的長期優選。

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。

◎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, 而因市價及制度性因素, 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。◎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>)查閱。◎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。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值, 不另行發放, 即是將配息轉入再投資。(2)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, 投資人於獲息時, 宜一併注意基金淨值之變動。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)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。(5)理柏資訊假設每月1日扣款、週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2018/10/1起(含)每月1日扣款, 共計扣款12次之截至2019/9/30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。(6)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)等地區證券市場掛牌上市之中國相關股票, 其中大陸地區證券市場掛牌上市有價證券總金額並不過該基金淨資產價值之20%。