

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—潛力歐洲基金

TEMPLETON EUROLAND FUND

掌握歐元區的投資契機

## 基金基本資料(9/30/2019)

基金股份別發行日期:  
 歐元累積型股份:1999年1月8日<sup>(1)</sup>  
 歐元年配息股份:2005年10月25日  
 美元避險累積型股份:2017年9月27日<sup>(1)</sup>  
 美元累積型股份:2018年8月30日<sup>(1)</sup>  
 美元年配息股份:2018年8月30日  
 計價幣別: 歐元/美元/美元避險<sup>(2)</sup>  
 投資地區: 歐元區  
 投資標的: 股票為主  
 配息頻率: 每年配息<sup>(3)</sup>  
 基金規模: 4億1仟7佰萬歐元  
 投資政策: 資本利得為主  
 註冊國家: 盧森堡  
 基金經理人: Dylan Ball/Heather Arnold/  
 Peter Moeschter  
 管理費: 1.00%  
 波動風險: 12.57%(理柏,三年期原幣)<sup>(4)</sup>  
 彭博代號: TEMGROA(歐元累積型股份)  
 TEMELAD(歐元年配息股份)  
 FTEAUH1(美元避險累積型股份)  
 FTEUAAU(美元累積型股份)  
 FTEAYDU(美元年配息股份)  
 對應指數: MSCI EMU Index  
 基金風險報酬等級:RR4<sup>(5)</sup>

## 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	30.34%	7.01%	7.49%	-14.44%	-9.68%	-3.18%	-5.36%
原幣別	81.08%	21.58%	11.95%	-9.31%	-5.29%	-0.94%	-1.03%

註: 以歐元A股票累積型股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(6)</sup> (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	\$298,832	\$169,819	\$110,921	\$58,498

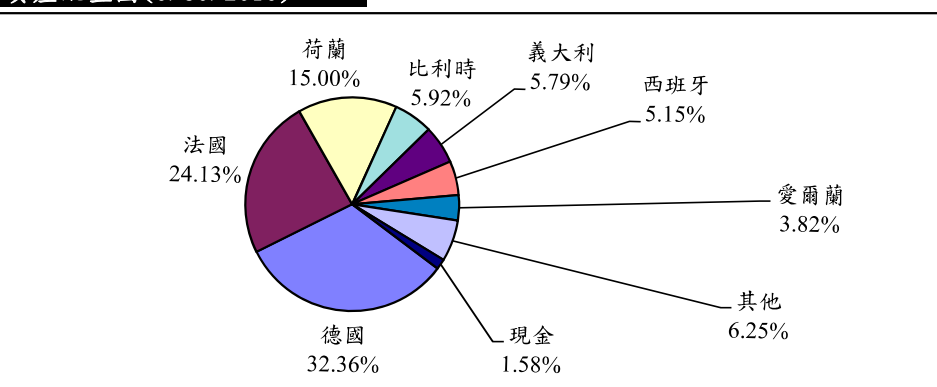
註: 以歐元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

## 單年報酬率 (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	18.09%	0.97%	-9.15%	22.79%	30.36%	-4.19%	16.71%	9.33%	8.49%	-16.69%

註: 以歐元A股票累積型股份為準

## 資產配置圖(9/30/2019)



## 基金特色

- **分享歐元區經濟整合契機:** 本基金投資區域為歐元區, 德法荷合計逾七成, 南歐國家佈局比重約一成(2019/9月)。
- **側重金融、醫療及能源三主軸:** 精選體質佳且股價遭低估之金融股, 掌握人口老化趨勢與新藥題材之醫療股, 以及精選現金流量及股利發放穩定的綜合能源商(2019/9月)。
- **歐元/美元/美元避險股份:** 提供投資人彈性選擇。<sup>(2)</sup>
- **基金獎:** 香港《指標》雜誌2017年度基金大獎「最佳歐元區大型股票基金」(資料來源: 香港指標雜誌(Benchmark), 獎項評選期間截至2017年10月底)。

## 投資展望

儘管眾多不確定性猶存, 包括貿易紛爭及英國脫歐等, 但我們認為歐洲股市已經過度反映悲觀預期, 尤其歐洲央行九月宣布降息、十一月重啟每月購債200億歐元的量化寬鬆政策, 並釋出更鴿派的利率前瞻指引, 有助維繫經濟及股市表現, 引入分級利率制度也有助降低負利率對銀行業的衝擊。根據摩根大通證券統計(10/14), 2019年MSCI歐洲股市的預估本益比僅有14.07倍, 低於美股的18.1倍與全球股市的16.1倍, 且歐股平均股利率達3.9%, 相當具吸引力。

本基金側重歐元區股市, 基金經理團隊重視以主動式選股策略追求在較低風險下仍能創造長期投資報酬的目標。

## 主要持股明細(9/30/2019)

主要持股	占總資產百分比
Bayer AG拜耳(德, 化工)	3.23%
Nxp Semiconductors NV恩智浦半導體(荷, 半導體)	3.22%
BNP Paribas SA法國巴黎銀行(法, 銀行)	3.15%
Total SA(法, 能源)	2.96%
Veolia Environnement SA威立雅環保集團(法, 公用事業)	2.85%
ENI SPA埃尼集團(義, 能源)	2.84%
Credit Agricole SA法國農業信貸銀行(法, 商業銀行)	2.78%
GEA Group AG基伊埃集團(德, 工業)	2.77%
Royal Dutch Shell PLC荷蘭皇家殼牌石油(英, 能源)	2.76%
ING Groep NV荷蘭國際集團(荷, 銀行)	2.75%

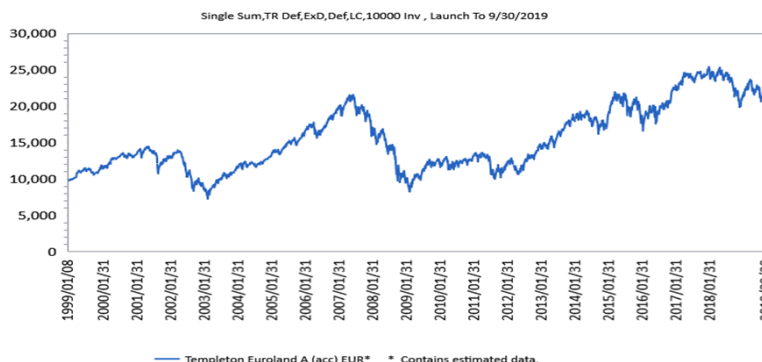
## 前五大投資產業(9/30/2019)

健康醫療	16.81%
金融	16.32%
科技	13.96%
能源	11.65%
工業	11.41%

## 資產分配(9/30/2019)

股票	98.42%
現金	1.58%

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: 以歐元A股票累積型股份為準

◎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。◎新興市場股票型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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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, 投資人於獲配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。本基金主要配息來源為股息收益, 配息也可能從基金資本中支付。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。(4)波動風險為過去三年報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金, 投資區域為歐洲, 主要投資於已開發市場之股票, 故本基金風險報酬為RR4, 此等風險報酬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。(6)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2018/10/1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。