

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－互利全球領航基金

FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND

嚴選深度價值投資機會的全球股票基金

基金基本資料(4/30/2018)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份:2005年10月25日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 全球
 投資標的： 普通股為主
 基金規模： 8億5佰萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Peter Langerman/Tim Rankin/
 Christian Correa(5/1生效)
 管理費： 1.00%
 波動風險： 11.45%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號： FMGDAAC(美元累積型股份)
 FMGDAAE(歐元累積型股份)
 對應指數： MSCI World Index
 基金風險報酬等級:RR3⁽⁴⁾

累積報酬率 (各幣別, 至4/30/2018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	48.20%	29.70%	4.59%	11.41%	3.27%	0.20%	-2.76%
原幣別	52.51%	29.37%	8.27%	21.45%	5.31%	2.14%	-4.21%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (每月投資新台幣5000元, 至4/30/2018止, 資料來源: 理柏)

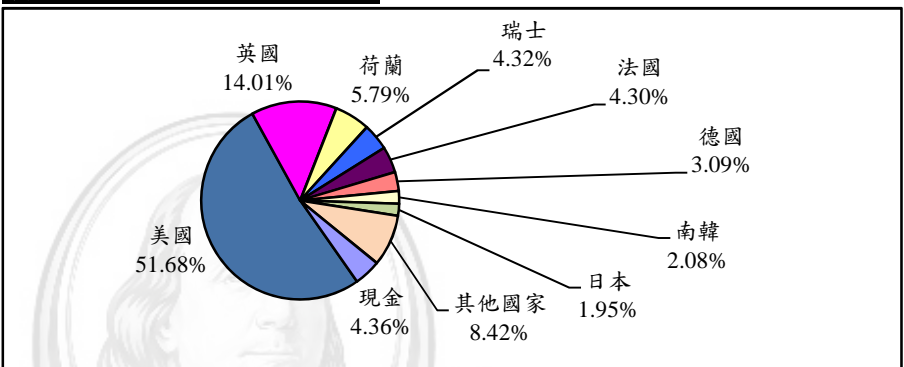
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$326,177	\$191,035	\$125,189	\$60,314

註：以美元A股累積型股份為準, 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	10	11	12	13	14	15	16	17
美元A股累積型股份	9.15%	-6.96%	14.72%	26.86%	-3.43%	-6.18%	9.40%	11.43%
歐元A股累積型股份	16.83%	-3.81%	12.48%	21.65%	9.81%	4.52%	12.93%	-2.28%

資產配置圖(4/30/2018)



主要持股明細(4/30/2018)

主要持股	占總資產百分比
Medtronic PLC美敦力(美,醫療保健設備)	2.58%
Time Warner Inc.時代華納(美,媒體)	2.57%
Royal Dutch Shell PLC荷蘭皇家殼牌石油(英,能源)	2.41%
Merck & Co., Inc.默克(美,製藥)	2.39%
Novartis AG諾華(瑞士,製藥)	2.31%
Eli Lilly & Co.禮來公司(美,製藥)	2.28%
British American Tobacco PLC英美菸草(英,菸草)	2.27%
Koninklijke Philips NV皇家飛利浦公司(荷,醫療)	2.22%
GlaxoSmithKline PLC葛蘭素史克(英,製藥)	2.14%
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,半導體)	2.07%

前五大投資產業(4/30/2018)

前五大投資產業	百分比
金融	23.28%
消費性耐久財	14.60%
科技	12.40%
健康醫療	11.69%
能源	10.27%

資產分配(4/30/2018)

股票	88.55%
併購套利	5.40%
危機證券	1.69%
現金及其他資產	4.36%

基金特色

●側重歐美大型績優股：美歐股市比重合計超過八成，經理團隊看好歐股具景氣復甦、獲利成長潛力及評價面相對便宜三大優勢，相對大盤加碼核心歐洲國家(2018/4月)。

●側重景氣循環題材：側重金融、消費性耐久財、科技及能源等循環性產業，分享全球景氣動能增長下的獲利機會，防禦類股側重醫療類股，看好全球人口老化趨勢與新藥核備題材之長線商機(2018/4月)。

●秉持互利哲學的深度價值投資策略，三大投資主軸：包含價格被低估的股票、購併題材及大幅跌價的公司債券，全球企業目前現金水位充沛，未來將持續提高股利、買回庫藏股及進行購併活動，提供互利投資哲學透過「由下而上」精選個股，幫投資人尋找潛力新秀的發揮空間。

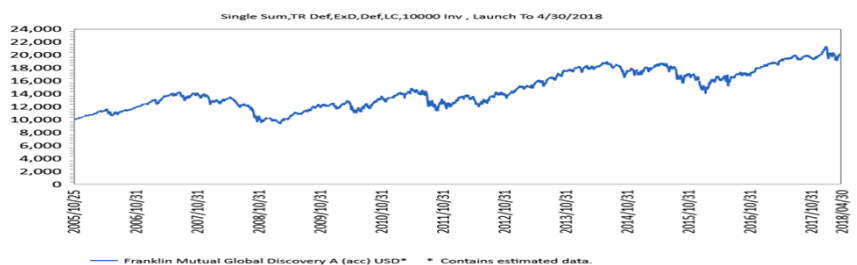
●美元/歐元雙幣別計價，提供投資人彈性選擇⁽²⁾。

投資展望

國際貨幣基金(2018/4)預估2018年及2019年全球經濟成長率均可達到3.9%，看好全球景氣擴張將帶動企業獲利成長，聯準會等成熟國家央行採取漸進式退場政策，有利全球股市延續多頭行情。

歷史經驗顯示通膨及利率上揚期間價值型股票表現較佳，經理團隊秉持深度價值投資哲學，現階段佈局側重歐美股市，在金融、科技、消費耐久財及醫療類股發掘較多物美價廉的投資標的，新興市場個別國家差異性較大，透過由下而上選股策略，在亞洲國家找到較多具產業升級優勢的投資機會。

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2018/4月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元A股累積型股份為準

◎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10%，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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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。◎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。◎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)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，美元計價股份。(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，此等級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。本基金之主要投資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，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2017/5/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2018/4/30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。