

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－互利全球領航基金B股

FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND-B

嚴選深度價值投資機會的全球股票基金

※本基金B股股份自104年12月1日起停止受理投資人新申購，原定期定額投資人不得繼續扣款，本資料僅供既有投資人參考使用

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：全球
 投資標的：普通股為主
 總基金規模：4億2仟1佰萬美元
 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/
 Katrina Dudley(11/2生效)/
 Christian Correa
 管理費：1.00%
 波動風險：18.68%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FMGDBAC(累積型股份)
 對應指數：MSCI World Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽³⁾

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020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	6.97%	-12.61%	-22.56%	-22.41%	-21.11%	9.41%	0.49%
原幣別	15.38%	-0.65%	-18.92%	-18.20%	-15.49%	14.24%	2.37%

註：以美元B股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$250,764	\$150,391	\$102,908	\$54,410

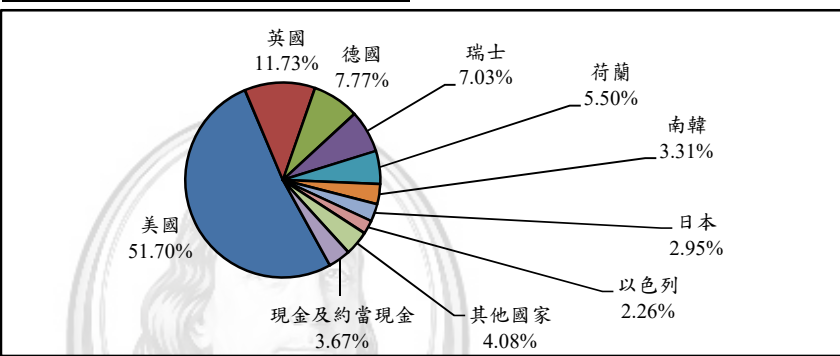
註：以美元B股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	18	19
報酬率	7.75%	-8.23%	13.24%	25.23%	-4.67%	-7.47%	8.01%	9.99%	-14.95%	21.23%

註：以美元B股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 側重歐美大型績優股：美歐股市比重合計逾八成，經理團隊看好美國基本面優勢，現階段美國比重約五成，並精選歐亞跨國企業(2020/9月)。
- 兼顧成長與防禦性：側重金融、科技及能源等循環性產業，精選基本面穩健增長但評價面相對便宜的機會，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(2020/9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，互利投資哲學透過「由下而上」精選個股，在市場震盪環境中發掘股價被錯殺的投資標的。

投資展望

多項經濟數據顯示全球景氣自谷底強勁復甦後成長動能略有放緩，但並未脫離復甦軌道，加上全球央行維持低利寬鬆政策，第四季向屬傳統的消费旺季，有助延續股市多頭，短線須觀察十一月美國選舉結果及新政府政策走向，若民主黨全面執政，未來政策可能會有較大變動，建議投資人採分批加碼及定期定額介入。

主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
GlaxoSmithKline PLC葛蘭素史克(英,製藥)	3.45%
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.31%
Merck & Co., Inc.默克(美,製藥)	3.30%
Medtronic PLC美敦力(美,醫療保健設備)	3.22%
Novartis AG諾華(瑞士,製藥)	3.12%
Charter Communications Inc.(美,媒體)	3.00%
British American Tobacco PLC英美菸草(英,民生消費)	2.96%
NN Group NV(荷,保險)	2.92%
Volkswagen AG福斯汽車(德,汽車)	2.64%
The Williams Cos Inc.(美,能源)	2.47%

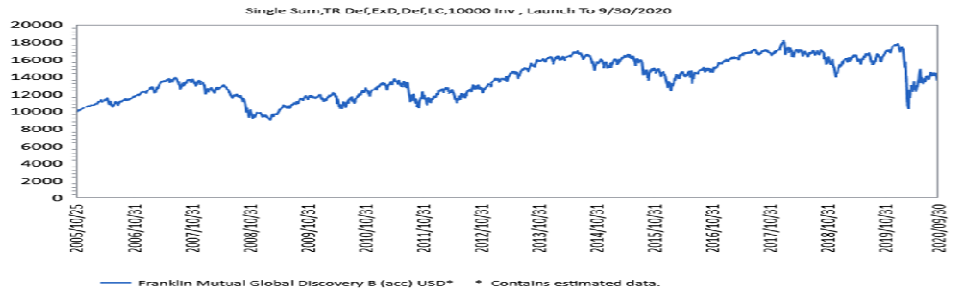
前五大投資產業(9/30/2020)

金融	21.64%
健康醫療	19.73%
科技	14.22%
能源	7.97%
通訊服務	7.89%

資產分配(9/30/2020)

股票	92.86%
危機證券	2.83%
併購套利	0.64%
現金及約當現金	3.67%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2020/9月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元B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自任何抗抵投資虧損之擔保。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>)查詢。◎基金B股在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-4%不同比率之或有遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除；手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.06%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加，該費用已反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。持有基金B股股份滿84個月(即7年)，將自動轉換成A股股份。基金相關費用請參閱於境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查詢。◎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)波動風險為過去三年月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，此等風險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2019/10/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2020/9/30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。