

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—大中華基金B股

TEMPLETON CHINA FUND-B

## 蘊含龐大商機的新興經濟核心

※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：2010年5月5日<sup>(1)</sup>  
計價幣別：美元  
投資地區：大中華區域為主  
投資標的：普通股為主  
總基金規模：4億4千4百萬美元  
投資政策：資本利得為主  
註冊國家：盧森堡  
基金經理人：Michael Lai/Eric Mok  
管理費：1.60%  
波動風險：18.79%(理柏,三年期原幣)<sup>(2)</sup>  
彭博代號：TECHBAU(累積型股份)  
對應指數：MSCI China 10/40  
Index-NR-Linked  
基金風險報酬等級:RR4<sup>(3)</sup>

### 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	23.01%	61.32%	22.79%	16.54%	23.87%	30.37%	11.29%
原幣別	32.70%	83.41%	28.56%	22.87%	32.70%	36.13%	13.37%

註:以美元B股累積型股份為準

### 定期定額累積投資成果<sup>(4)</sup>(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	\$391,633	\$213,226	\$142,659	\$70,261

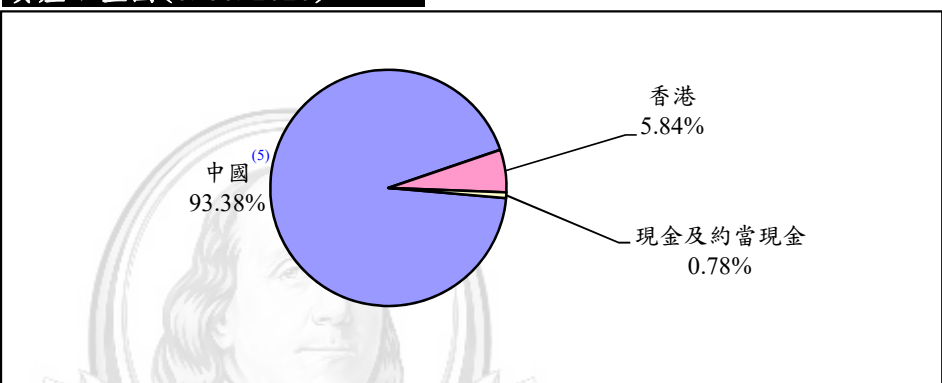
註:以美元B股累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

### 單年報酬率(原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	-19.31%	11.04%	-5.43%	-2.14%	-12.44%	3.30%	34.54%	-10.71%	16.03%

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

- 經驗豐富的管理團隊：富蘭克林坦伯頓新興市場研究團隊於新興市場深耕逾30年，以在地第一手研究資料遴選最具成長潛力的投資標的。
- 側重金融、科技、消費與醫療類股，聚焦中國崛起商機：中國擁有高達13億人口，內需市場具備龐大商機，隨著經濟實力的增長，中國民眾的消費力正在急速上升，基金透過大中華地區金融產業、軟硬體科技巨擘與消費、製藥龍頭股掌握商機。
- 基金A股得獎：榮獲2012年傑出基金金鑽獎「大中華股票基金」五年期獎項。(資料來源：台北金融研究發展基金會，統計至2012/3/21，獎項評選期間截至2011年底)。

### 投資展望

受惠製造業外部需求回升、疫情期間遭壓抑的內需動能釋放，以及政府刺激政策激勵，中國經濟延續領先全球復甦趨勢，基本面相對具優勢。以市場面而言，中國經濟體與企業營運規模相對全球比例，其資本市場外資資金配置比重明顯偏低，預期仍有龐大吸引國際資金流入空間，而評價水準相對較低的香港市場，預期也可望受惠資金行情的外溢效應。中國經濟結構由過往側重投資與製造業，轉向消費與服務業發展，新經濟產業成長動能強勁，對於推動經濟發展的貢獻度有所提升，將是佈局側重方向。

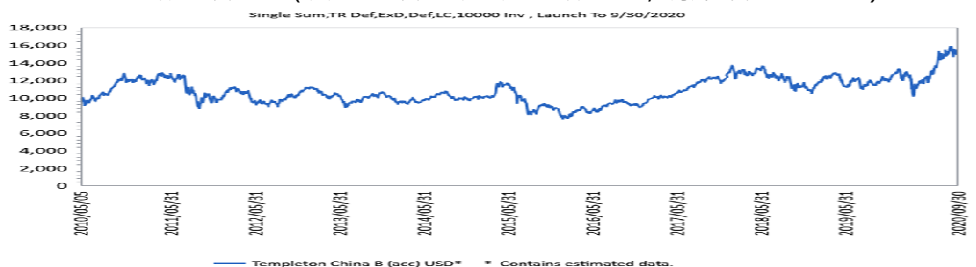
### 主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	10.29%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	9.48%
Templeton China A Shares Fund 坦伯頓中國A股基金	5.11%
Meituan Dianping(中,網路零售)	4.58%
New Oriental Education & Tech Group Inc.(中,教育服務)	4.05%
JD.Com Inc. 京東(中,電子商務)	4.00%
China Merchants Bank Co., Ltd. 招商銀行(中,銀行)	2.89%
China Life Insurance Co., Ltd. 中國人壽(中,保險)	2.86%
Ping An Insurance Group Co., Of China Ltd. 平安保險(中,保險)	2.69%
A-Living Services Co., Ltd.(中,房地產管理服務)	2.68%

### 產業配置(9/30/2020)

產業配置	百分比
消費性耐久財	34.95%
金融	14.28%
通訊服務	13.82%
健康醫療	9.77%
科技	6.75%
工業	5.75%
民生消費	5.09%
不動產	5.08%
其他產業	3.73%
現金及約當現金	0.78%

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。◎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。◎本境外基金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盡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，不另發放，即是將配息轉入再投資。(2)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，主要投資於大中華地區已開發市場之股票，故本基金風險報酬為RR4，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)理柏資訊報每個月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。(5)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)和美國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基金淨資產價值之20%。