

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—中小型企業基金B股

TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND-B

投資具爆發潛力的全球中小型股

※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：2006年9月1日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球(美國為主)
投資標的：股票為主
總基金規模：9仟5佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Harlan Hodes/
David Tuttle/
Tina Sadler
管理費：1.00%
波動風險：20.64%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEMBAUSD(累積型股份)
對應指數：MSCI AC World
Small Cap Index-NR
基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

基金特色

●**全球化佈局，網羅中小型股成長契機**：以全球市場為投資範圍，經理團隊精選各區域具成長潛力且股價具吸引力的中小型股，發掘投資璞玉，看好歐股評價面優勢以及美國穩健的基本面，並精選亞洲的創新成長機會(2020/9月)。

●**兼顧成長與防禦性**：側重耐久財、工業、金融與科技等產業，分享消費升級、金融服務需求增長及創新科技應用下的獲利機會，防禦類股側重醫療及民生消費類股，提高投資組合防禦能力(2020/9月)。

●**價值投資哲學**：本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學，深入研究中小型公司的基本面，期望能掌握潛力股的長線增值機會。

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費旺季，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，未來政策可能有較大變動，建議投資人採分批加碼及定期定額介入。中小型企业數目多屬於新興產業，位於業績成長的初升段，導致中小型股較大型股較易有獲利成長爆發力，但後疫情時代的經濟復甦路徑發展難測，增添中小型股股價波動，建議以長期觀點佈局，並可留意區間操作機會。

◎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，因而市價及制度性因素，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。◎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，不另行發放，即是將配息轉入再投資。(2)波動風險為過去三年報利率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於中小型股，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)理柏資料假設每月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2019/10/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2020/9/30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。

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 | 7.27% | 7.82% | -8.49% | -10.50% | -3.63% | 30.97% | 8.46% |
| 原幣別 | 15.71% | 22.58% | -4.19% | -5.65% | 3.24% | 36.75% | 10.49% |

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 | \$297,601 | \$173,695 | \$120,337 | \$62,630 |

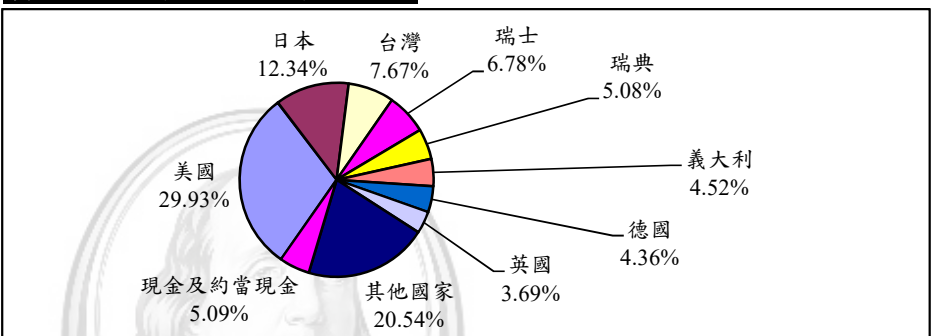
註：以美元B股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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 | 25.69% | -26.55% | 13.78% | 24.22% | -8.59% | -8.66% | 9.60% | 23.52% | -20.24% | 19.38% |

註：以美元B股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

| 主要持股 | 占總資產百分比 |
|---|---------|
| Thule Group AB/The都樂集團(瑞典,消費性耐久財) | 2.10% |
| Logitech International SA羅技國際(瑞士,科技硬體) | 2.01% |
| Techtronic Industries Co., Ltd.創科實業(港,消費性耐久財) | 2.01% |
| Dometic Group AB多美達集團(瑞典,消費性耐久財) | 2.00% |
| Huhtamaki OYJ(芬蘭,原物料) | 1.98% |
| Interpump Group SPA義大利國際泵業集團(義,工業) | 1.96% |
| Tsumura & Co.(日,醫療) | 1.92% |
| Freshpet Inc.(美,民生消費) | 1.90% |
| Columbia Sportswear Co.(美,消費性耐久財) | 1.87% |
| Crown Holdings Inc.皇冠控股(美,原物料) | 1.77% |

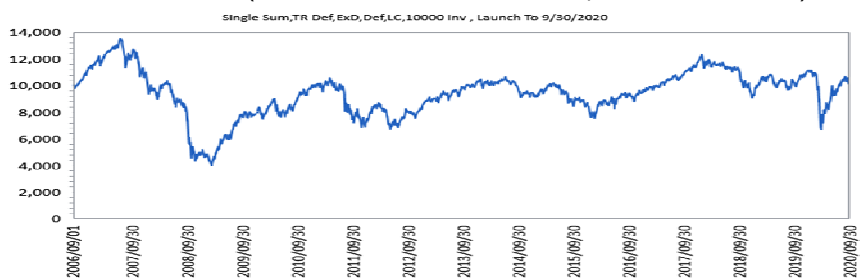
前五大投資產業(9/30/2020)

| 前五大投資產業 | 百分比 |
|---------|--------|
| 消費性耐久財 | 25.60% |
| 工業 | 19.29% |
| 金融 | 12.79% |
| 科技 | 11.44% |
| 原物料 | 9.14% |

資產分配(9/30/2020)

| 資產分配 | 百分比 |
|---------|--------|
| 股票 | 94.91% |
| 現金及約當現金 | 5.09% |

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