

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—日本基金

FRANKLIN JAPAN FUND

掌握日本企業品牌競爭力

## 基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：  
 美元累積型股份：2005年10月25日<sup>(1)</sup>  
 美元避險累積型股份：2015年11月13日<sup>(1)</sup>  
 日圓累積型股份：2000年9月1日<sup>(1)</sup>  
 計價幣別： 美元/日圓/美元避險<sup>(2)</sup>  
 投資地區： 日本  
 投資標的： 股票  
 基金規模： 6仟4佰萬美元  
 投資政策： 資本利得為主  
 註冊國家： 盧森堡  
 基金經理人： Claire Marwick/  
 Lauran Halpin  
 管理費： 1.00%  
 波動風險： 13.99%(理柏,三年期美元)<sup>(3)</sup>  
 彭博代號： TEMJAAU(美元累積型股份)  
 FTJPAU(美元避險累積型股份)  
 TEMFTJA(日圓累積型股份)  
 對應指數： TOPIX Index  
 基金風險報酬等級:RR4<sup>(4)</sup>

### 基金特色

- 掌握中大型股投資機會：外資買超是推升日股上漲的動力，而財報與治理透明度高的大型類股即是外資加碼首選，有助本基金現階段加碼大型股的投資策略。
- 目前著重工業、消費、科技與金融主流題材：最可望受惠於安倍經濟學的主要產業，基金積極佈局策略掌握產業品牌競爭力價值。
- 在地化研究團隊：富蘭克林坦伯頓日本管理團隊以其貼近當地企業營運的優勢採用第一手研究資料為投資人遴選深具投資價值的標的。

### 投資展望

日本政府推動逾百兆日圓刺激政策，為日本有史以來規模最大刺激計畫，相當於日本經濟規模20%左右，預期應能舒緩日本經濟受疫情拖累陷入衰退的壓力。長期而言，單單貨幣政策寬鬆或者財政刺激政策並無法顯著推動日本經濟恢復穩定成長走勢，包含推動科技發展、社會福利等新型態的基礎建設投資財政政策規劃亦須落實，而較佳且穩定的經濟成長動能也將有助降低日本政府龐大公共債務負擔。日本擁有許多具國際競爭優勢的大型企業，透過精選產業與持股策略有望掌握日股投資機會。

◎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】。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報酬率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金，主要投資於已開發單一國家(日本)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。(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。(6)由於證券結算交易作業延遲，使現金與約當現金出現暫時性的負部位。

## 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	40.60%	5.63%	-4.37%	-11.11%	-0.32%	16.20%	6.62%
原幣別	51.67%	20.09%	0.12%	-6.29%	6.78%	21.33%	8.62%

註：以美元A股累積型股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(5)</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	\$299,841	\$176,486	\$122,606	\$62,584

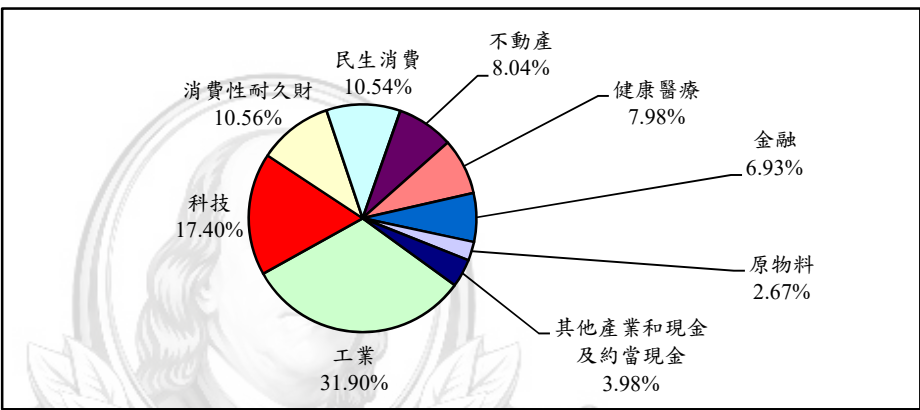
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

## 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	18	19
報酬率	12.92%	-12.44%	7.39%	24.87%	-6.50%	11.63%	-2.98%	26.36%	-19.32%	9.99%

註：以美元A股累積型股份為準

## 主要投資產業(9/30/2020)



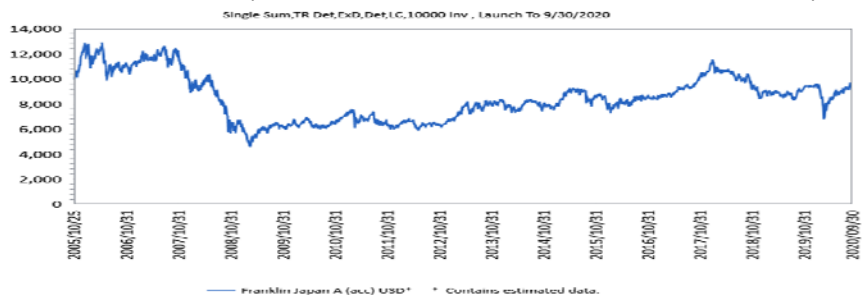
## 主要持股明細(9/30/2020)

公司名稱	占總資產百分比
Keyence Corp.(電子設備)	3.13%
Rohm Co., Ltd.(半導體)	3.13%
JMDC Inc.(醫療資訊服務)	3.13%
Fujitsu Ltd.富士通(資訊科技服務)	3.11%
Daifuku Co., Ltd.(機械)	3.10%
Tsuruha Holdings Inc.(藥品零售)	3.09%
Murata Manufacturing Co., Ltd.村田製作所(電子零組件)	3.09%
Ship Healthcare Holdings Inc.(醫療保健)	3.03%
Comsys Holdings Corp.(建築工程)	2.99%
Suzuki Motor Corp.鈴木汽車(汽車)	2.98%

## 資產分配(9/30/2020)

股票	100.40%
現金及約當現金 <sup>(6)</sup>	-0.40%

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A股累積型股份為準