

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家小型企業基金

TEMPLETON EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND

分享新興市場中小型企業的成长潛力商機

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:2007年10月18日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2007年10月18日⁽¹⁾
 美元年配息股份:2007年10月18日
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 全球開發中國家
 投資標的： 普通股為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 4億5仟萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Chetan Sehgal/
 Vikas Chiraneval/
 Krzysztof Musialik
 管理費： 1.60%
 波動風險： 21.43%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMCACU(美元累積型股份)
 TSCAEUR(歐元累積型股份)
 TSCAYDS(美元年配息股份)
 對應指數： MSCI Emerging Markets Small
 Cap Index-NR
 基金風險報酬等級:RR5⁽⁵⁾

基金特色

- 投資標的為新興市場小型企業：本基金至少投入80%淨資產在新興市場裡市值介於1億至10億美元的小型企業。由於小型股較缺乏研究資源，增長潛力易遭低估，有機會掌握到更多的上漲潛力。
- 佈局新興市場不用承擔高波動：價值選股、多元佈局，主要佈局內生成長股來降低波動風險。
- 掌握亞洲邊境市場的民生商機：佈局亞股約七成；投資邊境市場約5%，如越南、斯里蘭卡、羅馬尼亞等，尋找結構性成長機會；消費、科技、醫療股的佈局約六成。
- 基金A股得獎：榮獲2017年第一屆Benchmark「指標」年度台灣基金大獎-全球新興市場中小型股票基金「年度最佳表現基金獎」以及「最佳表現定期定額基金」之「同級最佳獎」(指標雜誌,2017/2/21,獎項評選期間截至頒獎年度之前一年9月底)。

投資展望

觀察過去十年左右新興市場產生許多結構性的變化，而這並非任何特定國家所獨有而是廣泛存在各市場，不論是央行政策或是財政政策、市場面改革等，新興市場經濟體的廣度與深度已大有進展。小型企業位於企業發展循環初期，具有高速成長潛力，且多為民營企業、具備更好的競爭力，其中有許多消費相關企業，與新興國家內需關聯性較高、受惠於內需市場活絡，同時，小型股存在更多被併購機會、可投資家數也遠大於大型股，且價格常被低估，提供主動型基金經理人更多更好的投資機會。

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	14.24%	-0.51%	-15.69%	-13.17%	-9.55%	34.05%	6.82%
原幣別	23.23%	13.11%	-11.73%	-8.46%	-3.11%	39.97%	8.82%

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$277,538	\$163,392	\$113,997	\$61,655

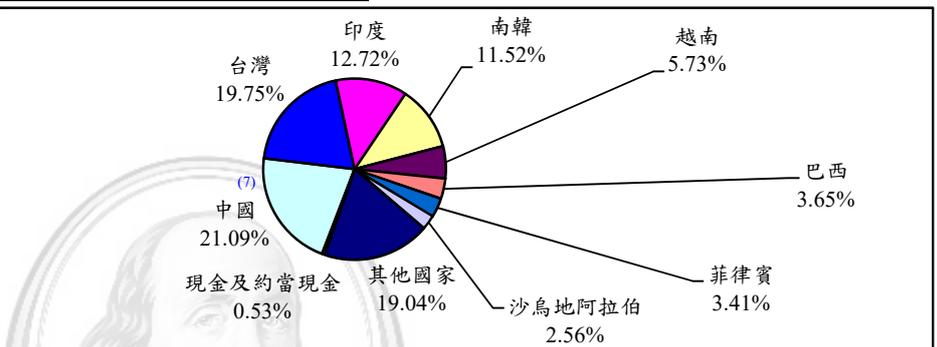
註：以美元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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	34.23%	-28.15%	22.39%	8.18%	12.46%	-5.84%	2.73%	30.98%	-15.30%	4.61%

註：以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



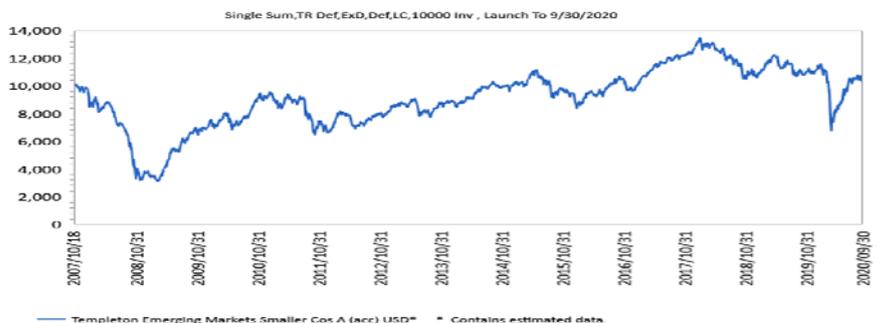
主要持股明細(9/30/2020)

公司名稱	占總資產百分比
Merida Industry Co., Ltd.(台,自行車)	4.32%
Bajaj Holdings & Investment Ltd.(印度,多元化金融服務)	4.21%
Novatek Microelectronics Corp.聯詠(台,科技)	3.92%
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.(中,食品)	3.60%
Xinyi Solar Holdings Ltd.信義光能(中,太陽能設備)	3.20%
Mouwasat Medical Services Co.(沙烏地阿拉伯,醫療)	2.56%
Aramex PJSC(阿聯,物流)	2.56%
Hoa Phat Group JSC(越南,金屬礦業)	2.45%
Primax Electronics Ltd.致伸科技(台,科技硬體)	2.36%
Huami Corp.(中,消費電子)	2.19%

產業配置(9/30/2020)

產業類別	百分比
消費性耐久財	24.21%
科技	18.78%
健康醫療	12.50%
原物料	11.09%
金融	10.83%
民生消費	9.25%
工業	8.64%
通訊服務	3.07%
房地產	1.10%
現金及約當現金	0.53%

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股票累積型股份為準

◎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,惟不表示總無風險。基金經理公司以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自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)基金配息率不代表基金報酬率,且過去配息率不代表未來配息率;基金淨值可能因市場因素而上下波動,投資人在獲配息時,宜一併注意基金淨值之變動。(4)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金,主要投資於新興市場之股票,故本基金風險報酬為RR5,此等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。(6)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。(7)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%。◎境外基金機構針對本基金配息政策設有相關管控機制,視實際收到股息收益及評估未來市場狀況以決定當期配息水準,惟配息發放並非保證,配息金額並非不變,亦不保證配息率水準。