

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家基金

TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND

引領全球經濟的成長引擎

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1991年2月28日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
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⁽²⁾
基金規模：9億2仟1佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Chetan Sehgal/Andrew Ness
管理費：1.15%
波動風險：20.46%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMEMKI(年配息股份)
TEMEMAA(累積型股份)
對應指數：MSCI Emerging Markets Index-NR
基金風險報酬等級：RR5⁽⁴⁾

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	13.03%	47.92%	5.11%	6.22%	4.84%	27.99%	9.18%
原幣別	21.93%	68.17%	10.06%	11.98%	12.30%	33.64%	11.23%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$345,498	\$189,508	\$127,915	\$64,005

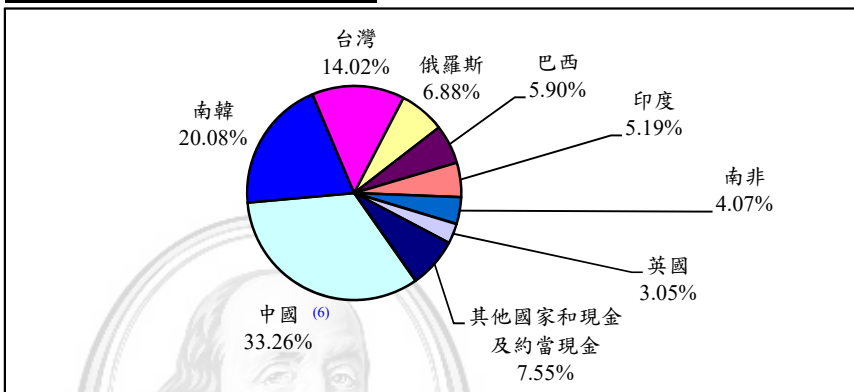
註：以美元A股年配息股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率(含息)(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	15.61%	-15.91%	11.55%	-1.26%	-7.95%	-19.75%	16.74%	38.02%	-17.09%	25.23%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

占總資產百分比

Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	11.02%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	10.47%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	10.07%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	8.83%
Naver Corp. (南韓,網路軟體與服務)	4.64%
Naspers Ltd. (南非,媒體)	3.75%
Unilever PLC 聯合利華(英,食品)	3.05%
ICICI Bank Ltd. (印度,商業銀行)	2.76%
Brilliance China Automotive Holdings Ltd. (中,汽車)	2.47%
Yandex NV (俄,網路服務)	2.34%

產業配置(9/30/2020)

科技	27.23%
消費性耐久財	22.24%
通訊服務	20.24%
金融	15.91%
民生消費	4.91%
原物料	3.48%
能源	3.14%
工業	2.01%
健康醫療	0.86%
現金及約當現金 ⁽⁷⁾	-0.02%

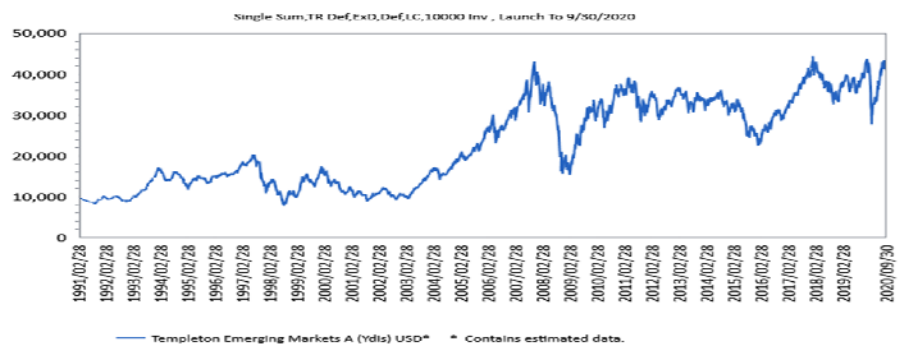
基金特色

- 兼具價值與成長的選股風格：尋找盈餘成長有爆發力、評價合理，以及強力創造現金流入的成長股，或是產業供需改善，循環谷底已過的轉機性價值股。
- 佈局三大主題：消費升級—中產階級擴張、帶動高端消費需求；科技產業升級—人工智慧、大數據、網路社群、電動汽車等科技及運用蓬勃發展；金融服務—經濟成長帶動信貸與金融服務需求。
- 科技與通訊服務佈局超過四成：新興市場許多科技股已在全球佔據重要地位，然而評價面卻低於成熟市場同類型公司。看好新興市場網路、軟體、零組件業龍頭。
- 著重亞股：亞股佈局比重逾60%，看好當地內需市場龐大所蘊藏的成長力，以及國家體質健全下的穩定度，並著重在中韓台等東北亞國家。

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。新興市場具備「科技」+「人口」+「財富」的投資題材：新興市場科技公司也不再僅僅為成熟國家代工，它們已經發展出自有品牌的科技產品，受歡迎程度及全球市佔率日增。在新興市場家戶收入持續增加下，新興市場對商品及服務的需求會高速成長，從投資的觀點，看好具備當地品牌、在地生產，能迎合消費者需求的企业。

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股年配息股份為準

◎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，且投資前道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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎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。◎境外基金機構針對本基金配息政策設有相關控管機制，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。◎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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)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，此等風險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)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不超過基金淨資產價值之20%。(7)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。