

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－泰國基金

TEMPLETON THAILAND FUND

價格低估的東南亞魅力新秀

※本基金擬於108年12月13日併入亞洲成長基金，並自9月12日起停止受理新投資人申購，既有投資人（有庫存者）並不受影響，本資料僅供既有投資人參考使用。

基金基本資料(10/31/2019)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：1997年6月20日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：泰國
 投資標的：股票
 基金規模：1億4仟8佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Sukumar Rajah
 管理費：1.60%
 波動風險：13.82%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：TEMTHAI(累積型股份)
 對應指數：MSCI Thailand Index
 基金風險報酬等級:RR5⁽³⁾

累積報酬率 (各幣別, 至10/31/2019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 | 184.64% | 40.60% | 36.92% | 8.26% | 4.37% | -2.36% | -6.52% |
| 原幣別 | 204.12% | 40.49% | 41.94% | 7.26% | 6.09% | -0.88% | -4.51% |

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至10/31/2019止, 資料來源: 理柏)

| 年度 | 五年 | 三年 | 二年 | 一年 |
|------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 累積金額 | \$372,884 | \$196,702 | \$120,517 | \$59,446 |

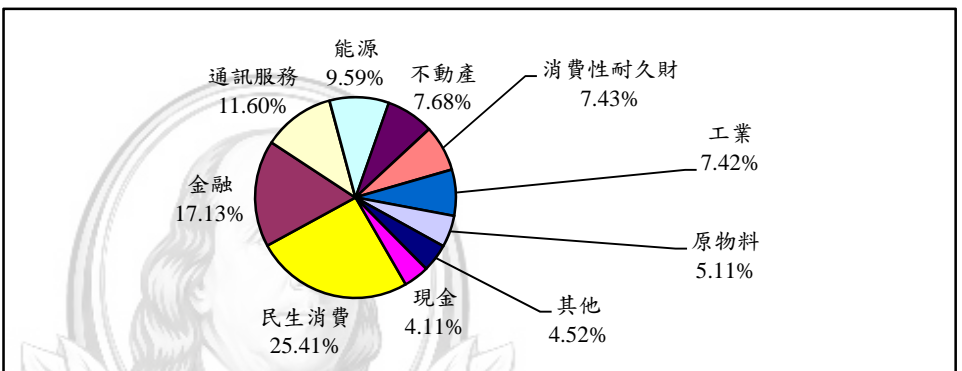
註：以美元A股票累積型股份為準，累積投資成果＝成本＋投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

| 年度 | 09 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |
|-----|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 報酬率 | 76.61% | 45.43% | -5.64% | 37.05% | -16.07% | 21.45% | -14.89% | 22.53% | 39.71% | -8.42% |

註：以美元A股票累積型股份為準

投資產業圖(10/31/2019)



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。

●**目前加碼消費與觀光題材**：在政府振興經濟與擴大基礎建設政策刺激下，預期泰國將能維繫民間消費動能，觀光產業的高度發展更支撐泰國經濟前景，有利餐飲旅遊、地產開發等相關類股表現。

●**目前側重金融題材**：泰國經濟活動熱絡且利率維持低檔刺激貸款需求，有助本基金目前加碼內需性的商業銀行投資策略。

●**基金A股得獎**：榮獲2018年指標年度台灣基金獎「泰國股票」類別之「最佳基金大獎-同級最佳」(資料來源: 香港指標雜誌(Benchmark), 2019/1/15, 獎項評選期間截至2018年9月底)。

●**本基金A股獲晨星基金績效評等四顆星(2019/10)**(資料來源: 晨星, 晨星星號評級係綜合基金績效及風險力排序並給予星號, 此星號評級最高為五顆星, 四顆星為次高評級)。

投資展望

泰國觀光旅遊業動能強勁，隨著泰國自亞洲其他國家取得市佔，泰國觀光收入於全球佔比居亞洲國家之冠、全球第四，旅遊觀光產業熱絡，加以電子、塑化等產品成長挹注出口動能，使泰國擁有強勁的經常帳盈餘，也帶動民間部門增加資本投資支出，汽車等耐久財需求則提振民間消費動能。軍方總理帕拉育續任總理組成民選政府，雖然仍有衝突的可能性，但由軍系政府執政、政治不確定性有望降低，且過去經驗顯示泰國往往能自衝突復原，顯示泰國人民、經濟、官僚組織的韌性極佳，仍看好其經濟發展與投資前景。

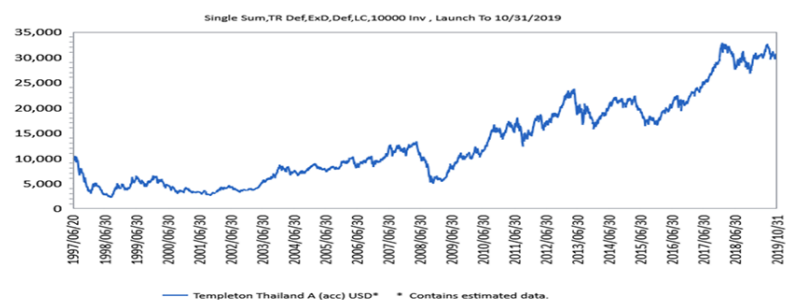
主要持股明細(10/31/2019)

| 主要持股明細(10/31/2019) | 占總資產百分比 |
|--------------------------------|---------|
| CP All PCL(零售) | 9.74% |
| Thai Beverage PCL(飲料) | 9.15% |
| Bangkok Bank PCL盤谷銀行(銀行) | 7.70% |
| Osotspa PCL(飲料) | 6.52% |
| PTT PCL(能源) | 6.39% |
| Kasikornbank PCL開泰銀行(銀行) | 6.23% |
| Airports of Thailand PCL(機場服務) | 5.80% |
| Minor International PCL(餐飲旅遊) | 4.88% |
| Land and Houses PCL(房地產) | 4.13% |
| VGI PCL(媒體) | 3.70% |

資產分配(10/31/2019)

| | |
|----|--------|
| 股票 | 95.89% |
| 現金 | 4.11% |

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/10月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元A股票累積型股份為準

◎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，不負責本基金的盈虧，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，而因市值及制度性因素，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)累積型股份是把股息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將股息轉入再投資。(2)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，主要投資於單一國家(泰國)之股票，故本基金風險報酬為RR5，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2018/11/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2019/10/31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。