

# 富蘭克林坦伯頓法人機構專用基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY SERIES FUND

投資美國以外世界普通股

## 基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：  
年配息股份：1990年10月18日  
計價幣別：美元  
投資地區：美國以外國家為主  
投資標的：股票  
配息頻率：每年配息<sup>(1)</sup>  
基金規模：6億8千7百萬美元  
投資政策：資本利得為主  
註冊國家：美國  
基金經理人：Antonio T. Docal/  
Peter A. Nori/  
Matthew R. Nagle  
管理費：0.764%  
波動風險：16.55%(理柏,三年期原幣)<sup>(2)</sup>  
彭博代號：TFEQX(年配息股份)  
對應指數：MSCI All Country World  
ex-US Index  
MSCI EAFE Index

基金風險報酬等級:RR3<sup>(3)</sup>

### 基金特色

- 現階段主要投資美國以外全球地區：目前逾九成資金比重投資於歐亞地區，適合投資美股比重過高欲分散區域資產配置或想掌握歐亞區塊的投資人長期持有(2020/9月)。
- 小額投資人也可輕鬆投資：本基金(連同旗下基金)一次申購門檻總額為一百萬美金以上，在海外多為國際法人持有，但國內受惠銀行以特定金錢信託方式申購，即使是小額投資人也可輕鬆掌握投資機會。
- 價值投資哲學：本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學。

### 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，未來政策可能會有較大變動，建議投資人採分批加碼及定期定額介入。  
進進入與病毒共處的後疫情時代，全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化，投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略，第二季以來增持亞股、減持歐股，並加碼消費耐久財及科技類股，預先卡位後疫情時代下的贏家。

## 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	13.51%	-8.12%	-19.30%	-20.64%	-13.28%	9.19%	-0.80%
原幣別	22.45%	4.46%	-15.50%	-16.34%	-7.10%	14.02%	1.06%

## 定期定額累積投資成果<sup>(4)</sup> (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

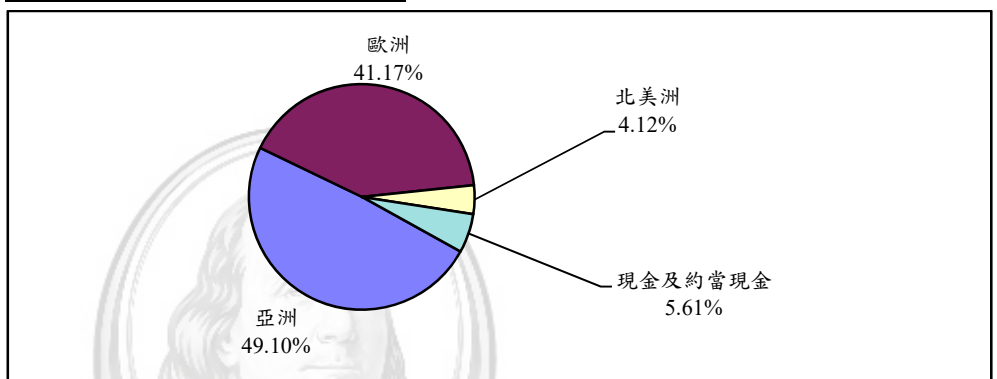
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$263,937	\$155,277	\$107,272	\$56,339

註：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	6.70%	-10.90%	18.55%	19.51%	-6.78%	-2.67%	1.30%	22.92%	-14.87%	11.57%

## 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
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.58%
Deutsche Telekom AG(德,通訊)	3.56%
E.On SE(德,公用事業)	3.10%
AIA Group Ltd.友邦保險(港,保險)	2.64%
HITACHI Ltd.日立(日,科技)	2.58%
Kyocera Corp.京瓷(日,科技)	2.52%
Bae Systems PLC英國航太系統(英,工業)	2.48%
Sony Corp.新力(日,消費性耐久財)	2.47%
Fresenius Medical Care AG & Co., KGAA費森尤斯(德,醫療)	2.41%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.台積電(台,半導體)	2.35%

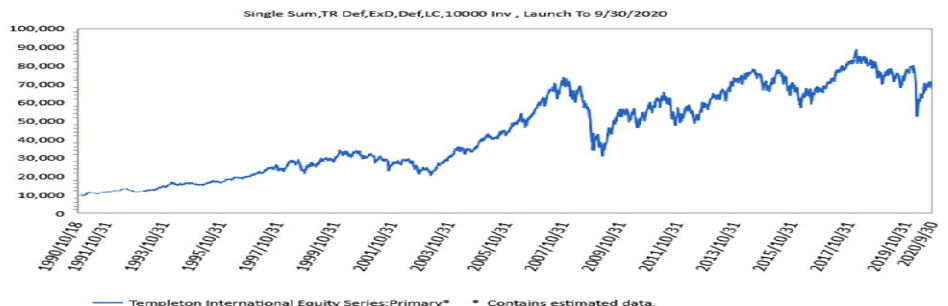
## 前五大投資產業(9/30/2020)

科技	15.13%
消費性耐久財	14.76%
工業	11.27%
原物料	11.20%
健康醫療	11.14%

## 資產分配(9/30/2020)

股票	94.39%
現金及約當現金	5.61%

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)



◎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，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>)查詢。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎依美國相關稅法規定，外國投資人所獲得的基金配息其來源是長期資本利得者免稅，短期資本利得與一般配息所得則須課徵30%預扣稅。但依2004年美國工作機會創造法案(the American Jobs Creation Act of 2004)，各基金從其美國境內來源的合格利息收益(Qualified Interest Income)與短期資本利得(實質財產所得部份除外)等所支付之配息於免稅優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠；目前此免稅優惠期間已依2015年保護美國人免於高稅法案(the Protecting Americans from Tax Hikes Act of 2015)予以永久延長。各基金符合該免稅優惠之配息金額比率依各基金情況而有所不同，將依照實際狀況而定。(1)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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。由本金支付配息之相關資料已揭露於本公司網站，投資人可至本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。本基金主要配息來源為股息收益，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平，惟配息發放並非保證，配息金額並非不變，亦不保證配息率水平。(2)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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，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。