

## 富蘭克林華美新興趨勢傘型基金之新興市場股票組合基金

Franklin Templeton SinoAm Emerging Markets Equity Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Emerging Trends Umbrella Fund

## 佈局新興市場基金，追求長期高成長報酬目標

## 基金基本資料(3/31/2020)

基金類型：傘型開放式組合型  
 成立日期：2010年6月29日  
 計價幣別：新臺幣  
 基金標的：新興市場股票型基金為主  
 投資地區：全球  
 收益分配：不配息，直接轉入淨值  
 發行總面額：100億新臺幣  
 基金規模：1億4仟3佰萬新臺幣  
 基金經理人：陳韻如  
 手續費：最高3.00%  
 經理費：1.20% (註1)  
 保管費：0.15% (註2)  
 保管銀行：第一銀行  
 波動風險：12.89% (理柏,三年期原幣)<sup>(1)</sup>  
 彭博代號：FTSEMKT

## 基金特色

- 佈局範疇涵蓋全球新興市場：提供投資人整合分享全球新興市場成長之投資工具，並藉此降低單一區域、國家、產業及匯率風險。
- 追求長期高成長的投資報酬目標：聚焦新興市場龍頭國家與具備高成長潛力之新興、邊境市場經濟體，掌握新興市場充沛內需動能所醞釀的投資契機。
- 靈活佈局ETF：以共同基金為主、指數型基金為輔，完備掌握新興市場投資機會。
- 新臺幣計價，搭配彈性匯率避險。

## 投資展望

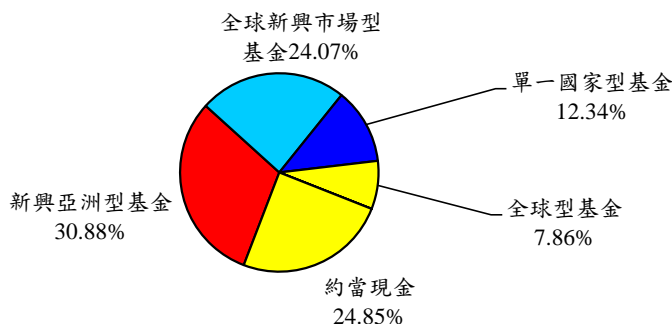
3月中國中共中央政治局會議召開，提出世界經濟貿易增長受到新冠肺炎疫情嚴重衝擊，中國政策重心將轉向加大力度穩就業和穩增長。財政政策，明確提出適當提高財政赤字率，發行特別國債，增加地方政府專項債券規模三項舉措。貨幣政策，穩健貨幣政策要更加靈活適度，引導貸款市場利率下行；3月韓國加碼提出緊急援助計畫，承諾將另外成立規模100兆韓元援助基金用於企業紓困及穩定金融市場，其中42兆韓元將用於穩定債券、股票及短期貨幣市場，以降低公司債違約風險及緩解資本外流壓力，顯示企業面對極大挑戰。策略上，新興市場偏好持有金磚四國，金磚四國經濟體質較佳，表現較為穩定；考量新冠肺炎疫情，新興市場全區域投資比重持續降低，公衛體系不健全的國家將面臨較大壓力；亞洲國家目前針對新冠肺炎疫情較積極應對，投資組合偏重亞洲國家，科技、金融和消費為持有亞洲基金之主軸；中國針對新冠肺炎疫情採取擴大基建的刺激經濟方案，因此中國仍有空間去推升經濟成長，將持有中國部位。

## 累積報酬率 (新臺幣別，至3/31/2020止，資料來源：理柏)

期間	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
報酬率	-15.76%	-15.74%	-21.79%	-18.41%	-17.53%	-20.25%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

## 資產配置圖(3/31/2020)



## 貨幣資產配置(3/31/2020)

美元計價部位**	88.80%
新臺幣計價部位	11.20%

\*\*美元計價基金不全然為美元資產部位

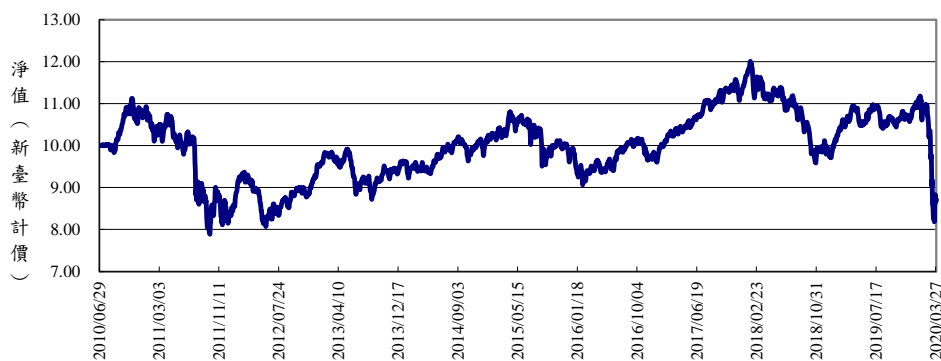
## 資產分配(3/31/2020)

股票型基金及ETF	75.15%
約當現金	24.85%

## 前十大子基金(3/31/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
安本標準-亞太股票基金A(累計)	13.34%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-金磚四國基金美元A(acc)	12.22%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美元短期票券基金美元A(acc)	7.86%
首域中國核心基金-第四類股-USD	6.63%
摩根基金-全方位新興市場基金(美元)(累計)	6.14%
富蘭克林華美高科技基金	5.71%
施羅德環球基金系列-金磚四國A1類股份-累積單位(美元)	5.71%
施羅德環球基金系列-新興亞洲A1類股份-累積單位(美元)	5.29%
施羅德環球基金系列-亞洲優勢A1類股份-累積單位(美元)(基金之配息來源可能為本金)	5.24%
駿利亨德森遠見基金-亞太地產股票基金A2美元	3.54%

## 發行以來淨值走勢圖(3/31/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。 期間 6/29/2010至3/31/2020 (資料來源：理柏)

註1：經理費按本基金淨資產價值每年1.20%之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後，除公開說明書中契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

註2：保管費按本基金淨資產價值每年0.15%之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。

## 富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險，本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善盡管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金之公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳閱基金公開說明書。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。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。