

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—印度基金B股

FRANKLIN INDIA FUND-B

佈局高人力素質及生產力的亞太引擎

※本基金B股股份自104年12月1日起停止受理投資人新申購，原定期額投資人不得繼續扣款，本資料僅供既有投資人參考使用

## 基金基本資料(8/31/2019)

基金股份別發行日期：  
 累積型股份：2005年10月25日<sup>(1)</sup>  
 計價幣別：美元  
 投資地區：印度  
 投資標的：普通股為主  
 總基金規模：17億4千6百萬美元  
 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：1.00%  
 波動風險：17.20%(理柏三年期原幣)<sup>(2)</sup>  
 彭博代號：FRAINBA(累積型股份)  
 對應指數：MSCI India Index  
 基金風險報酬等級:RR5<sup>(3)</sup>

## 基金特色

- 在地化研究團隊**：富蘭克林坦伯頓印度管理團隊在印度股票市場具有逾10年投資經驗，在地團隊以第一手研究資料為投資人遴選優質投資標的。
- 基金佈局側重「金融深化、高科技、內需、基礎建設」四大題材**：印度政府政策改革將加速基礎建設投資計畫以利維繫經濟成長動能，企業投資與借貸意願也將提升，中產階級興起帶動內需消費產業蓬勃發展，充沛且高素質的科技人才也塑造印度全球科技重鎮地位，基金側重四大題材掌握商機。
- 基金獎**：基金A股獲2010年度香港指標雜誌基金大獎-印度股票傑出表現獎<sup>(5)</sup>。

## 投資展望

受金融市場流動性緊縮、消費與服務業表現疲弱影響，印度上半年度成長動能呈現放緩趨勢，惟印度官方已對此趨勢陸續推動相關刺激政策，應有助推動印度成長動能回升。長期而言，印度持續受惠於有利的人口結構優勢、基礎建設投資、都市消費動能成長、薪資所得水準提升等結構型成長因素驅動，尤其整體國內消費有望在2030年之前達到六兆美元規模，政府延續過往政策改革，搭配民間部門資本支出增加，皆有助於進一步推動印度經濟成長，現階段印度正處企業獲利成長轉折點，未來獲利動能也將逐步改善。

## 累積報酬率 (各幣別, 至8/31/2019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	54.35%	13.32%	-5.79%	-10.35%	-9.70%	1.95%	-11.06%
原幣別	61.75%	7.84%	-4.83%	-13.87%	-11.70%	-0.10%	-10.49%

註：以美元B股累積型股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(4)</sup> (每月投資新台幣5000元, 至8/31/2019止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$293,431	\$169,177	\$111,522	\$58,016

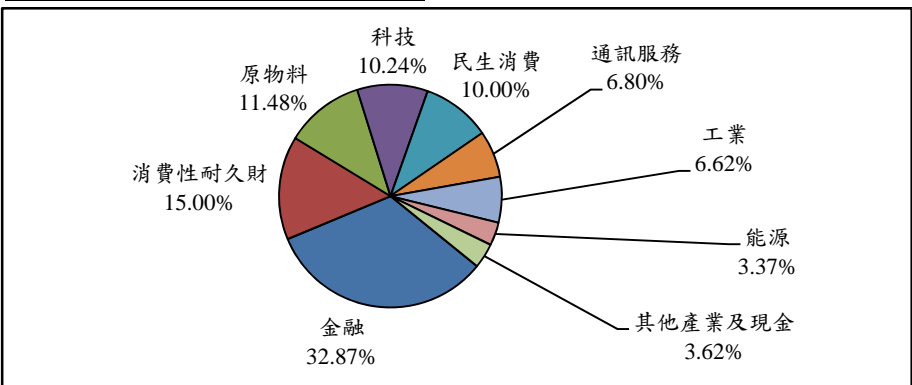
註：以美元B股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

## 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	77.92%	25.63%	-32.51%	21.03%	-6.21%	39.58%	-6.73%	0.61%	36.25%	-16.56%

註：以美元B股累積型股份為準

## 投資產業圖(8/31/2019)



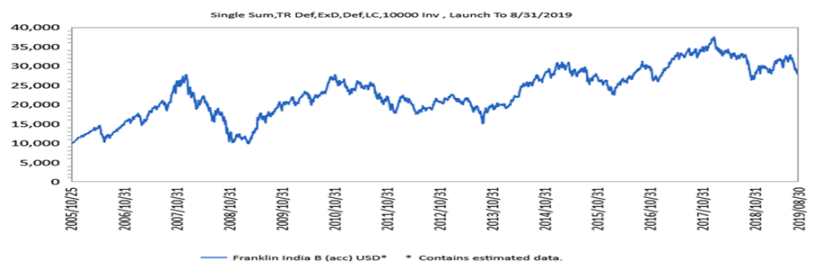
## 主要持股明細(8/31/2019)

公司名稱	占總資產百分比
Kotak Mahindra Bank Ltd.(商業銀行)	7.52%
HDFC Bank Ltd.(商業銀行)	7.02%
Bharti Airtel Ltd.(電信服務)	6.12%
Infosys Ltd.印孚瑟斯(資訊技術服務)	5.59%
Axis Bank Ltd.(商業銀行)	4.39%
Housing Development Finance Corp., Ltd.(貸款服務)	4.06%
ICICI Bank Ltd.(商業銀行)	3.98%
Tata Consultancy Services Ltd.(資訊技術服務)	3.91%
Ultratech Cement Ltd.(建築材料)	3.80%
Reliance Industries Ltd.信實工業(能源)	3.37%

## 資產分配(8/31/2019)

股票	100.91%
現金 <sup>(6)</sup>	-0.91%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/8月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元B股累積型股份為準

◎本境外基金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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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B股在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-4%不同比率之或有遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除；手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.06%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加，該費用已反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。持有基金B股股份滿36個月(即7年)，將自動轉換成A股股份。基金相關費用請參閱於境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查閱。◎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)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(印度)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。(4)理柏實績假設每月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2018/9/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2019/8/31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。(5)資料來源為香港指標雜誌(Benchmark)，獎項評選期間截至2010年10月底。(6)由於證券結算交易作業延遲，使現金與的當現金出現暫時性的負部位。