

富蘭克林坦伯頓中小型公司成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND

投資具爆發潛力的全球中小型股

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
年配息股份: 1981年6月1日
計價幣別: 美元
投資地區: 全球
投資標的: 普通股
配息頻率: 每年配息⁽¹⁾
基金規模: 10億5千萬美元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 美國
基金經理人: Harlan Hodes/David Tuttle
管理費: 0.868%
波動風險: 20.60%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號: TEMGX(年配息股份)
對應指數: MSCI All Country World Small Cap Index
基金風險報酬等級: RR4⁽³⁾

基金特色

- **全球化佈局,分散單一國家或區域中小型股市風險:** 歐美股市比重合計逾六成,亞洲比重近三成,經理團隊認為歐洲與新興亞洲區域存在很多成長潛力佳且股價便宜的中小型股,美國市場採取精選個股策略發掘投資璞玉,可作為欲參與全球中小型股成長潛力投資人的佈局首選(2020/9月)。
- **兼顧成長與防禦性:** 側重工業、耐久財及科技等循環性股票,分享基礎建設需求與創新科技應用下的成長機會,防禦類股側重醫療與民生消費產業,提高投資組合防禦能力(2020/9月)。
- **價值投資哲學:** 本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學,深入研究中小型公司的基本面,期望能掌握潛力股長線增值機會。

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。中小型公司數目多屬於新興產業,位於業績成長的初升段,導致中小型股較大型股較易有獲利成長爆發力,但後疫情時代的經濟復甦路徑發展難測,增添中小型股股價波動,建議以長期觀點佈局,並可留意區間操作機會。

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	55.89%	19.97%	-0.59%	-5.06%	-1.84%	31.11%	8.41%
原幣別	68.16%	36.40%	4.08%	0.09%	5.15%	36.90%	10.44%

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

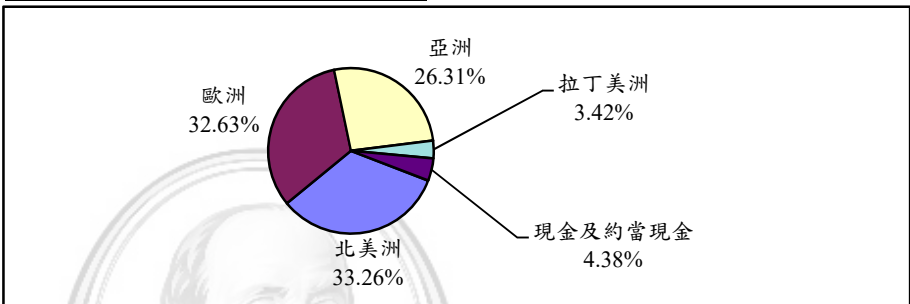
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$316,765	\$180,265	\$122,882	\$62,934

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	26.30%	-20.68%	18.87%	32.20%	-3.25%	-6.99%	10.24%	25.72%	-17.99%	24.50%

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
Thule Group AB/The都樂集團(瑞典,消費性耐久財)	2.13%
Logitech International SA羅技國際(瑞士,科技硬體)	2.04%
Huhtamaki OYJ(芬蘭,原物料)	2.02%
Interpump Group SPA義大利國際泵業集團(義,工業)	2.02%
Dometic Group AB多美達集團(瑞典,消費性耐久財)	2.01%
Techtronic Industries Co., Ltd.創科寶業(港,消費性耐久財)	2.01%
Freshpet Inc.(美,民生消費)	1.93%
Tsumura & Co.(日,醫療)	1.91%
Columbia Sportswear Co.(美,消費性耐久財)	1.88%
Crown Holdings Inc.皇冠控股(美,原物料)	1.87%

前五大投資產業(9/30/2020)

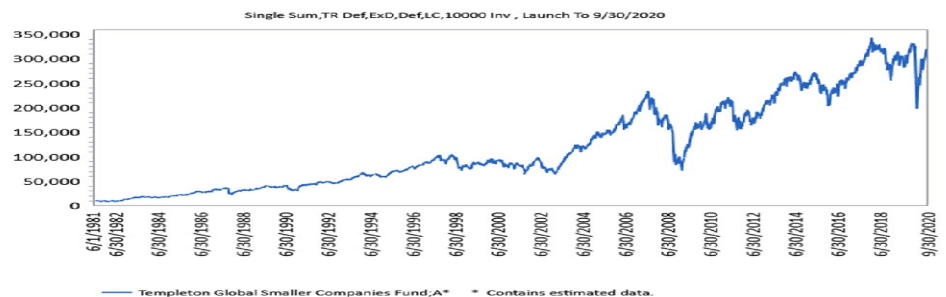
消費性耐久財及服飾	17.41%
資本設備	16.51%
科技硬體與設備	10.06%
原物料	8.90%
生技製藥和生命科學	7.09%

晨星投資風格表(8/31/2020)

價值	綜合	成長	
			大型股
	☆		中型股
			小型股

☆目前 ■歷史

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)



◎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】。◎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。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。基金投資均涉及風險且不自負任何抵抗投資虧損之擔保。◎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。◎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(實質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)等所支付之配息於稅賦優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠;目前此稅賦優惠期間已依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。各基金符合該稅賦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。任何涉及由本金支付的部份,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>)查閱。◎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。(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,投資區域為全球,主要投資於中小型股,故本基金風險報酬為RR4,此等風險類別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。