

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—天然資源基金B股

FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND-B

分享天然資源多元商機的投資機會

※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(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2010年5月5日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：全球
 投資標的：普通股為主
 總基金規模：3億4仟1佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Frederick Fromm/Steve Land/
 Matthew Adams
 管理費：1.00%
 波動風險：35.64%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FTNRBAU(累積型股份)
 對應指數：S&P North American Natural Resources Sector Index
 基金風險報酬等級:RR4⁽³⁾

基金特色

- 以美國市場為主：美國能源蘊藏豐富，可望成為全球原油產量最大國家、且能源技術居全球之冠。
- 側重上游能源公司：加碼直接受惠油價多頭循環且股價具爆發力的能源生產及油田服務等能源上游產業。
- 採取70/30配置策略：30%小型且具成長潛力的公司+70%中大型業績穩定增長的公司。
- 基金A股得獎：榮獲2018年英國、荷蘭、北歐理柏基金獎「能源類股基金」十年期獎項、2013年台灣、奧地利、瑞士、西班牙、德國和香港理柏基金獎「天然資源股票」五年期獎項、2012年美國理柏基金獎「天然資源基金」三年期和五年期獎項，以及西班牙理柏基金獎「天然資源基金」三年期獎項。(資料來源：理柏，統計至2018/3/15，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底)。

投資展望

受惠OPEC+履行減產協議，加以主要國家經濟解封後需求略見回升，帶動全球原油庫存不再攀升甚至有小幅下滑跡象。然而，近期原油市場供需基本面改善主要仍由供給下滑帶動，相較需求面驅動，由供給面因素驅動的油價上漲走勢較為脆弱，易因各項變數導致漲勢中斷，因此隨全球逐步解封、經濟活動回升，原油實質需求能否持續改善，將是油價能否回復至較高水準的關鍵。長期來看，考量過去幾年油氣產業上游資本投資不足，傳統油田產能逐步下滑，若未來油氣上游產業資本支出仍不足，市場恐面臨供應吃緊情況，可望支撐油價長期走勢，將為長期投資人帶來機會。

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	-67.45%	-48.48%	-51.03%	-54.16%	-38.11%	19.55%	-9.12%
原幣別	-64.89%	-41.42%	-48.73%	-51.67%	-33.70%	24.83%	-7.42%

註：以美元B股累積型股份為準

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

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$168,762	\$110,115	\$81,578	\$48,800

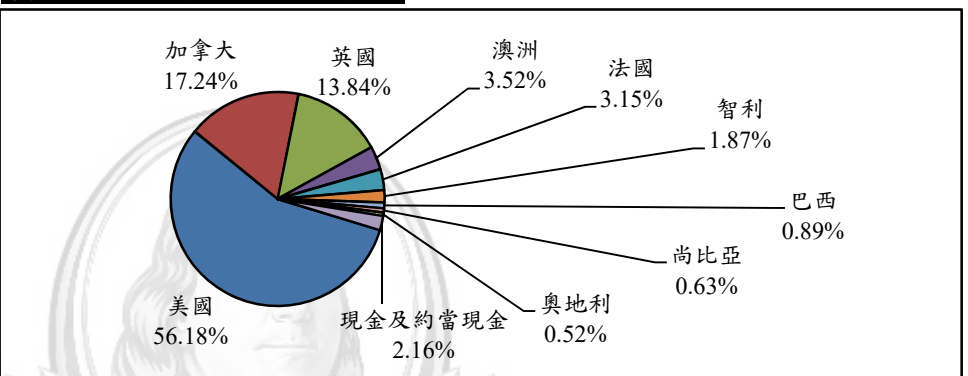
註：以美元B股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	-13.88%	-6.71%	6.49%	-22.05%	-29.48%	30.72%	-1.96%	-25.57%	6.80%

註：以美元B股累積型股份為準

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
BHP Group PLC(礦業)	4.13%
Barrick Gold Corp.(金屬及礦業)	3.90%
Chevron Corp.雪佛龍(能源)	3.87%
Newmont Corp.(金屬及礦業)	3.69%
Cabot Oil & Gas Corp.(探勘及生產)	3.65%
Conocophillips康菲石油(能源)	3.48%
Total SE(能源)	3.15%
Concho Resources Inc.(能源)	3.13%
Exxon Mobil Corp.艾克森美孚(能源)	3.02%
Antofagasta PLC(銅礦)	2.91%

產業配置(9/30/2020)

產業配置	占總資產百分比
能源探勘與生產	21.10%
綜合能源	14.88%
黃金	12.29%
金屬及礦業	10.24%
能源設備及服務	9.05%
油氣儲存及運輸	7.22%
銅	7.21%
煉油與行銷	5.61%
其他產業	10.24%
現金及約當現金	2.16%

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)



註：以美元B股累積型股份為準

◎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經營管理】。◎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84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，投資區域為全球，主要投資於全球已開發市場之能源及天然資源產業，故本基金風險報酬等級RR4，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。