

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興市場月收益基金

## (本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON EMERGING MARKETS DYNAMIC INCOME FUND

## 股債雙進掌握新興市場投資機會

### 基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：  
累積型股份：2011年4月29日<sup>(1)</sup>  
季配息股份：2011年4月29日  
月配息股份：2018年4月6日  
計價幣別：美元  
投資地區：全球開發中或新興市場國家  
投資標的：普通股與政府債為主  
配息頻率：每月/每季配息<sup>(2)</sup>  
基金規模：1億5仟2佰萬美元  
投資政策：追求資本利得、  
利息收入與匯兌收益為主  
註冊國家：盧森堡  
基金經理人：Chetan Sehgal/Michael Hasenstab/  
Vivek Ahuja/Subash Pillai  
管理費：1.00%  
波動風險：13.12%(理柏,三年期原幣)<sup>(3)</sup>  
彭博代號：TEMBAAU(累積型股份)  
TEMAQDU(季配息股份)  
TEMBAMU(月配息股份)  
對應指數：Blended 50% MSCI EM-NR +  
50% JPMorgan GBI-EM  
Global Diversified Index

基金風險報酬等級:RR4<sup>(4)</sup>

### 基金特色

- 經驗豐富的管理團隊：共享富蘭克林坦伯頓新興市場股票團隊+全球宏觀投資團隊+多元資產團隊之豐沛資源。
- 股市佈局聚焦「金資費」金融服務、資訊生活、消費動能三大主題：經濟成長帶動企業與消費者貸款與金融服務需求、亞洲國家科技通訊產業發展日新月異具備競爭優勢、新興市場中產階級崛起消費實力茁壯，三大主題網羅投資契機。
- 債市佈局側重「新興市場當地債」：尋求具有高殖利率、轉機題材與匯兌收益機會的新興國家當地公債。
- 基金評等：晨星基金績效評等五顆星。(晨星星號評級係綜合基金績效及風險力排序並給予星號，此星號評級最高為五顆星，截至2020/9月)。

### 投資展望

觀察過去十年左右新興市場產生許多結構性的變化，而這並非任何特定國家所獨有而是廣泛存在各市場，不論是央行政策或是財政政策、市場面改革等，新興市場經濟體的廣度與深度已大有進展，經濟與金融市場組成有更加當地相關且為經濟新趨勢的題材，這些長期趨勢發展不僅令人驚豔，甚至相較某些成熟國家更為進展。基金透過股債靈活配置，佈局策略上側重長期趨勢性主題，包含消費升級、科技與數位化以及健康醫療等題材，有望滿足投資人對新興市場股債資產投資需求。

### 累積報酬率 (各幣別,至9/30/2020止,資料來源:理柏)

期間	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
台幣別	28.63%	-3.27%	1.76%	-1.49%	11.82%	3.91%
原幣別	46.24%	1.28%	7.28%	5.53%	16.76%	5.85%

註：以美元A股票累積型股份為準

### 定期定額累積投資成果<sup>(5)</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	\$315,266	\$177,904	\$119,869	\$60,606

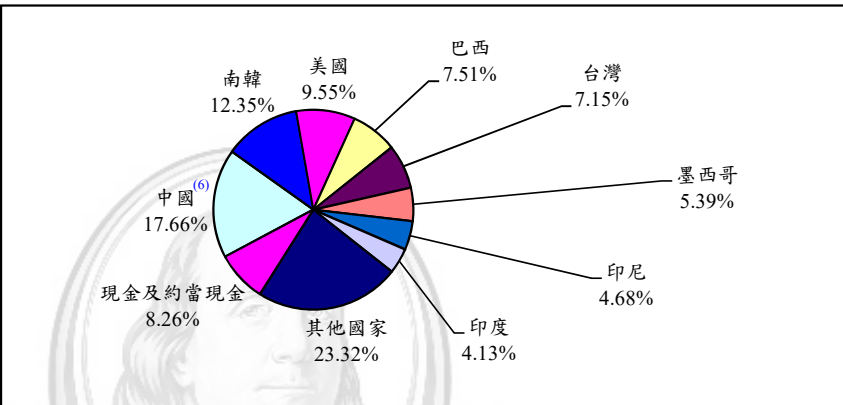
註：以美元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

### 單年報酬率 (原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	14.49%	-7.76%	-6.31%	-14.52%	14.78%	27.32%	-12.00%	13.53%

註：以美元A股票累積型股份為準

### 資產配置圖(9/30/2020)



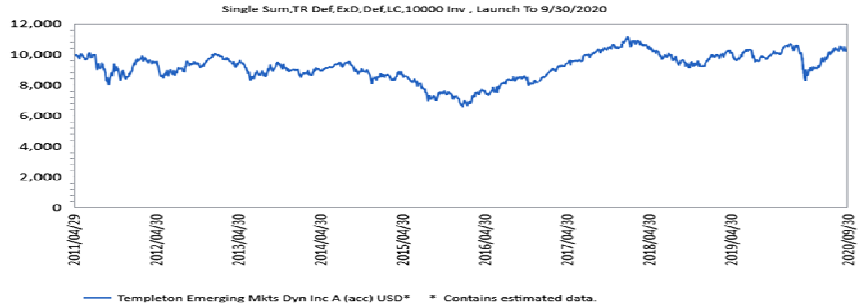
### 主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	5.62%
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR 阿里巴巴(中,網路零售)	5.50%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	5.10%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	4.70%
Naver Corp. (南韓,網路軟體與服務)	2.45%
Naspers Limited Class N (南非,網路媒體)	1.98%
Unilever PLC 聯合利華(英,食品)	1.60%
ICICI Bank Ltd. (印度,商業銀行)	1.43%
Brilliance China Automotive Holdings Ltd. (中,汽車)	1.39%
Yandex NV Class A (俄,網路服務)	1.23%

### 資產分配(9/30/2020)

股票	53.10%
固定收益	38.64%
現金及約當現金	8.26%
股票產業配置(9/30/2020) <sup>(7)</sup>	
科技	26.33%
消費性耐久財	22.12%
通訊服務	20.06%
債券配置(9/30/2020)	
平均存續期間	1.76 Years
平均到期年限	2.08 Years
到期殖利率 <sup>(8)</sup>	3.35%

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A股票累積型股份為準

◎現階段法規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，且投資前該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。【富蘭克林證券投資顧問經營管理】。◎新興市場股票型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。◎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>)查詢。◎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。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是將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)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。(3)波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。(4)本基金為平衡型基金，主要投資於新興市場之股票，故本基金風險報酬為RR4，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。(5)理柏拍賣假設每月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。(6)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)和美國等地證券市場掛牌上市之中國相關股票，其中大陸地區證券市場掛牌上市有價證券總金額並不得超過基金淨資產價值之20%。(7)佔股票百分比。(8)基金到期殖利率不代表基金報酬率。