

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—亞洲小型企業基金F股

TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND-F

掌握具成長潛力的亞洲小型股

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2017年4月21日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：日本以外亞洲各國
 投資標的：中小型股為主
 總基金規模：7億9千5百萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Chetan Sehgal/
 Vikas Chiranewal/
 Krzysztof Musialik
 管理費：1.35%
 A股波動風險：21.68%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FTASFAU(累積型股份)
 對應指數：MSCI AC Asia ex-Japan
 Small Cap Index-NR
 基金風險報酬等級:RR4⁽³⁾

基金特色

- 投資標的為新興亞洲市場小型企業：藉由佈局亞洲小型企業多元題材，掌握中國、印度、台灣與南韓等新興亞洲國家強勁經濟成長動能所帶來的投資機會。
- 側重亞洲內需與新創產業：看好經濟復甦對小型企業的獲利與股價提升趨勢，側重消費相關類股與科技、健康醫療等新創產業，掌握景氣復甦下的投資商機。
- 經驗豐富的管理團隊：富蘭克林坦伯頓新興市場研究團隊於新興市場深耕逾30年，以在地第一手研究資料遴選最具成長潛力與投資價值的中小型企業。
- 基金A股得獎：榮獲2018年指標年度台灣基金獎「亞洲中小型股票」類別之「最佳基金大獎-同級最佳」(資料來源:香港指標雜誌(Benchmark), 2019/1/15, 獎項評選期間截至2018/9月底)。

投資展望

亞洲區域疫情較歐美率先爆發但也先獲得控制，看好亞洲率先其餘地區復甦。亞洲小型股主要受當地經濟環境影響，包含國內需求、人口結構、政府政策等，小型股也較多屬於具有內生成長動能的產業，營收來源多倚賴本地需求，符合現階段政策作多、亞洲消費勢力抬頭的趨勢，面臨現階段去全球化趨勢環境，亞洲小型股內需導向特色即是一項明顯優勢，全球低利率環境也將降低資金成本壓力，更有助小型企業營運前景。隨著小型股逐步拓展營運擴張為中大型股，其中潛在資本利得空間值得投資人長線布局。

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	44.72%	2.79%	-14.15%	-15.48%	-11.98%	32.79%	6.72%
原幣別	56.11%	16.86%	-10.11%	-10.90%	-5.71%	38.65%	8.71%

註：以美元A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	\$276,875	\$160,749	\$111,672	\$60,996

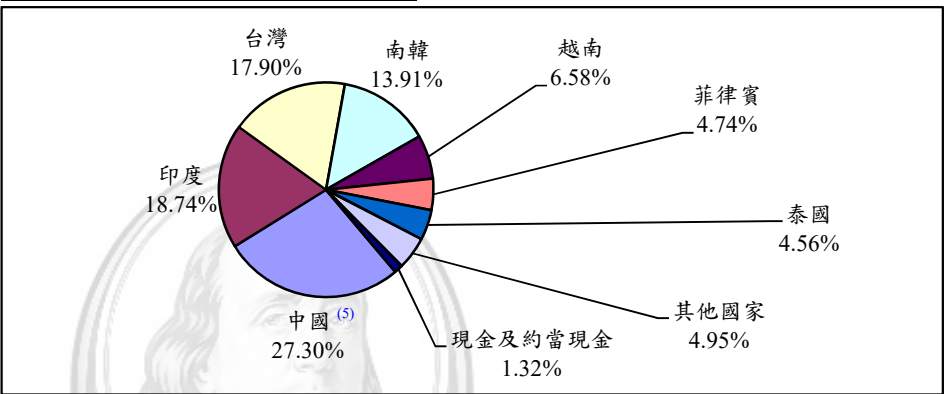
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率(原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	40.32%	-15.59%	36.36%	6.26%	8.14%	-5.50%	3.16%	33.52%	-12.36%	3.19%

註：以美元A股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



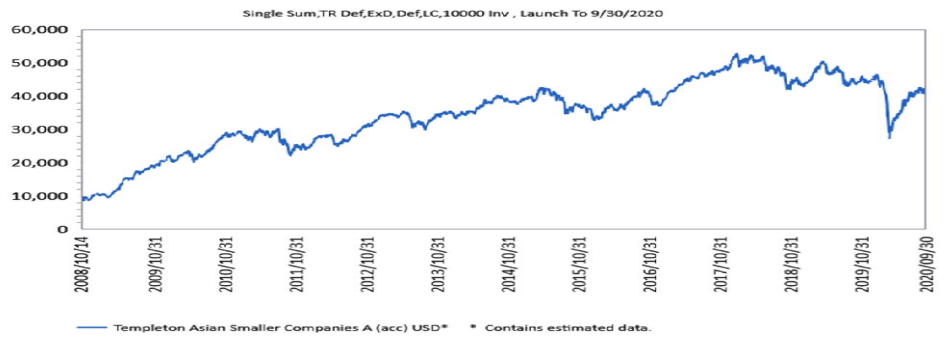
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Bajaj Holdings & Investment Ltd.(印度,多元化金融服務)	4.98%
Xinyi Solar Holdings Ltd.信義光能(中,太陽能設備)	4.70%
Novatek Microelectronics Corp.聯詠(台,科技)	4.36%
Fila Holdings Corp.(韓,服飾)	3.76%
Baozun Inc.寶尊電商(中,網路軟體服務)	3.20%
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.(中,食品)	3.18%
Luye Pharma Group Ltd.(中,製藥)	2.80%
Merida Industry Co., Ltd.(台,自行車)	2.76%
Hoa Phat Group JSC(越南,金屬礦業)	2.51%
Dalmia Bharat Ltd.(印度,水泥/電力)	2.42%

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
消費性耐久財	23.33%
科技	20.36%
原物料	10.99%
金融	10.61%
民生消費	10.03%
工業	9.36%
健康醫療	8.02%
通訊服務	4.61%
其他產業	1.37%
現金及約當現金	1.32%

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股累積型股份為準

①現階段法令規定境外基金投資大陸地區證券市場上市之有價證券為限，且投資前設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。②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；基金經理人除盡善盡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】。③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波動與匯率風險外，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。④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。⑤F股與A股費用說明：基金F股股份在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-3%不同比率之遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除。F股之遞延銷售手續費係以贖回股份之淨資產價值或申購時的淨資產價值孰低為基礎。F股與A股適用相同之投資經理費用及維護費用。⑥F股另需每年支付平均淨資產價值之1%分銷費，該費用係反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。基金相關費用請參閱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。F股注意事項：持有基金F股股份滿36個月(即3年)，將免費自動轉入相同基金之A股股份。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。⑦基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是把股息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將股息轉入再投資。(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，主要投資於亞洲區域(已開發市場)之股票，故本基金風險報酬為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)理柏拍賣假設每月1日扣款，週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。(5)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)、美國等地區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之有價證券總金額並不過該基金淨資產價值之20%。

富蘭克林證券投資顧問股份有限公司 主管機關核准之營業執照字號：101年金管投顧新字第025號 台北市忠孝東路四段87號8樓 電話：(02) 2781-0088 傳真：(02) 2781-7788 <http://www.Franklin.com.tw>