

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

富蘭克林 國民的基金

富蘭克林坦伯頓 基金月報

2020年11月號

(包含全部台灣已核備基金)



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

本月報僅供銷售機構或簽約兩險公司內部使用

2020 年 富蘭克林旗下基金預定配息日期

基金名稱	月份 基準日 除息日	一月	二月	三月	四月	五月	六月	六月	七月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
		01/08	02/07	03/06	04/07	05/07	06/05	06/30	07/07	08/07	09/07	10/07	11/06	12/07	
債券型 / 貨幣型基金 (盧森堡註冊)															
新興國家固定收益基金 - 月配息 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元 / 澳幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
新興國家固定收益基金 - 季配息 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元	\$								\$					
全球債券基金 - 月配息 (本基金之配息來源可能為本金)	美元 / 歐幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球債券基金 - 年配息 (本基金之配息來源可能為本金)	歐幣								\$						
精選收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元 / 歐幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球債券總報酬基金 - 月配息 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元 / 歐幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球債券總報酬基金 - 年配息 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	歐幣								\$						
公司債基金 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) *	美元 / 港幣 / 港幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
亞洲債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)	美元 / 港幣 / 港幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
歐洲高收益基金 - 月配息 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元 / 歐幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
歐洲高收益基金 - 年配息 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	歐幣								\$						
全球高收益基金 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
美國政府基金 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
美元短期債券基金	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
富蘭克林坦伯頓伊爾斯蘭系列 - 伊爾斯蘭債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
股票型基金 (盧森堡註冊)															
全球股票收益基金 - A 穩定月配息股 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球房地產基金 - 季配息 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$								\$					
全球房地產基金 - 年配息 (本基金之配息來源可能為本金)	歐幣 / 港幣									\$					
全球基金	美元									\$					
全球氣候變遷基金	歐幣									\$					
成長 (歐幣) 基金	歐幣									\$					
中小型企業基金	美元									\$					
新興國家基金	美元									\$					
新興國家小型企業基金	美元									\$					
亞洲成長基金	美元									\$					
亞洲小型企業基金	美元									\$					
拉丁美洲基金 *	美元									\$					
邊境市場基金	美元									\$					
互利歐洲基金	歐幣									\$					
潛力歐洲基金	美元 / 歐幣									\$					
東歐基金	歐幣									\$					
歐洲股票收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)	美元 / 港幣 / 港幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
平衡型基金 (盧森堡註冊)															
新興市場收益基金 - 月配息 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
新興市場收益基金 - 季配息 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$								\$					
穩定月收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	美元 / 澳幣 / 港幣 / 新台幣	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球平衡基金 (本基金之配息來源可能為本金)	美元	\$								\$					
全球核心策略基金	歐幣									\$					

富蘭克林坦伯頓新興國家固定收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、全球債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)、精選收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、全球債券總報酬基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、公司債基金 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、亞洲債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)、歐洲高收益基金 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、美國政府基金 (本基金之配息來源可能為本金)、美元短期債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)、全球房地產基金 (本基金之配息來源可能為本金)、全球基金、全球氣候變遷基金、成長 (歐幣) 基金、中小型企業基金、新興國家基金、新興國家小型企業基金、亞洲成長基金、亞洲小型企業基金、拉丁美洲基金、邊境市場基金、互利歐洲基金、潛力歐洲基金、東歐基金、互利全球債券基金、全球平衡基金 (本基金之配息來源可能為本金)、全球核心策略基金、穩定月收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)、歐洲股票收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)、伊爾斯蘭債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)、歐洲中小型企業基金、新興市場收益基金 (本基金之配息來源可能為本金) 等基金之累積型股份，其配息將自動入當日淨值，不另行發放。◎本表所提之預定配息時間，實際配息金額與時間將視狀況而可能調整，且不保證每年皆會發放所得股利或資本利得股利。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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。所列股票型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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，部分基金進行配息前未先扣除應負擔之費用，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。* 本基金自 107 年 9 月 21 日起停止受理新投資人申請，既有投資人並不受影響，本資料僅供既有投資人參考使用。

2020 年 富蘭克林旗下基金配息月份一覽表

基金名稱	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
股票型基金 (美國註冊) *												
富蘭克林坦伯頓成長基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
富蘭克林坦伯頓世界基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
富蘭克林坦伯頓外國基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
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)												\$
富蘭克林坦伯頓法人機構專用基金 (本基金之配息來源可能為本金)										\$		\$
富蘭克林公用事業基金 (本基金之配息來源可能為本金)			\$			\$			\$			\$
富蘭克林潛力組合基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
富蘭克林成長基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
富蘭克林高成長基金 (本基金之配息來源可能為本金)					\$			\$			\$	\$
富蘭克林黃金基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$
富蘭克林高科技基金 (本基金之配息來源可能為本金)												\$

◎本表所提之預定配息時間，實際配息金額與時間將視狀況而可能調整，且不保證每年皆會發放所得股利或資本利得股利。
 ◎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，短期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除美國預扣稅之優惠；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。* 基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，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。

2020 年 富蘭克林華美投信旗下基金預定配息日期

基金名稱	月份 基準日 除息日 發放日	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
		12/31	01/31	02/27	03/31	04/30	05/29	06/30	07/31	09/01	09/30	10/30	11/30
富蘭克林全球債券組合基金 (本基金之配息來源可能為本金)	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
新興趨勢傘型基金之積極回報債券組合基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球高收益債券基金 (本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) **	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
全球投資級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
多重資產收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) **	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
亞太平衡基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) **	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
策略高股息基金 (本基金之配息來源可能為本金)	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
特別股收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
新興國家固定收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) **	配息型	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】以上資訊由富蘭克林華美投信提供。受益人於基準日持有受益權單位者皆可參與配息。本表所提之預定配息時間，實際配息金額與時間將視狀況而可能調整。◎配息型基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，該基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本公司於公司網站 www.FTFT.com.tw 揭露各配息型基金近 12 個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。* 本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金投資 Rule 144A 債券之比重限制及相關風險，請詳閱基金公開說明書。

◎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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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，應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理

富蘭克林 / 坦伯頓 精選基金目錄

本月投資組合基金				F股	快訊	頁次		
債券型	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金(本基金之配息來源可能為本金)			V		9		
	富蘭克林坦伯頓伊斯蘭系列-伊斯蘭債券基金(本基金之配息來源可能為本金)				New	10		
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金(本基金之配息來源可能為本金)			V		13		
平衡型 (混合型)	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-穩定月收益基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	New	14		
新興市場 股票型	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲成長基金			V		16		
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-大中華基金			V		17		
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-新興國家基金					18		
美股暨 產業型	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國機會基金			V		19		
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-生技領航基金			V	New	20		
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-科技基金			V	New	22		
	富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)					25		
	富蘭克林公用事業基金(本基金之配息來源可能為本金)					26		
全球股票型	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球氣候變遷基金					27		
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球氣候變遷基金					28			
本月配息			頁次	焦點快訊		頁次		
富蘭克林 / 坦伯頓 精選基金配息一覽表			2	富蘭克林華美AI新科技基金 11/23正式開幕		7		
富蘭克林華美投信 精選基金配息一覽表			5					
富蘭克林華美投信基金			快訊	富蘭克林華美投信基金		快訊		
債券型	全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)		New	70	大中華/ 區域型	中國消費基金	85	
	全球投資級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)			72		中國傘型基金之「中國A股基金」	New	86
	新興國家固定收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			73		亞太平衡基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)		88
組合型 (目標日期)	退休傘型基金之「目標2027組合證券投資信託基金」			74	台灣 股票型	中華基金	89	
	退休傘型基金之「目標2037組合證券投資信託基金」			75		第一富基金		90
	退休傘型基金之「目標2047組合證券投資信託基金」		New	76		台股傘型基金之「高科技基金」		91
全球型	特別股收益基金(本基金之配息來源可能為本金)		New	78	組合型	富蘭克林全球債券組合基金(本基金之配息來源可能為本金)	92	
	全球醫療保健基金			80		新興趨勢傘型基金之「積極回報債券組合基金」(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)		93
	新世界股票基金			81		新興趨勢傘型基金之「天然資源組合基金」		94
	策略高股息基金(本基金之配息來源可能為本金)			82		坦伯頓全球股票組合基金		95
	多重資產收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			83		貨幣型	貨幣市場基金	96
全球成長基金			84					
富蘭克林/坦伯頓基金			F股	富蘭克林/坦伯頓基金		F股		
債券型基金(盧森堡註冊)-全球投資系列				富蘭克林坦伯頓中小型企業基金		46		
富蘭克林坦伯頓新興國家固定收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	29	富蘭克林坦伯頓互利美國價值基金	47		
富蘭克林坦伯頓精選收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	30	富蘭克林坦伯頓互利全球領航基金	48		
富蘭克林坦伯頓亞洲債券基金(本基金之配息來源可能為本金)				31	富蘭克林坦伯頓互利歐洲基金	49		
富蘭克林坦伯頓公司債基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	32	富蘭克林坦伯頓潛力歐洲基金	50		
富蘭克林坦伯頓歐洲高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)				33	富蘭克林坦伯頓成長(歐元)基金	51		
富蘭克林坦伯頓全球債券總報酬基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	34	富蘭克林坦伯頓歐洲股票收益基金(本基金之配息來源可能為本金)	52		
富蘭克林坦伯頓全球高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)			V	35	富蘭克林坦伯頓歐洲中小型企業基金	53		
股票型基金(美國註冊)					富蘭克林坦伯頓亞洲小型企業基金	V		
富蘭克林坦伯頓成長基金(本基金之配息來源可能為本金)				36	富蘭克林坦伯頓金磚四國基金	55		
富蘭克林坦伯頓世界基金(本基金之配息來源可能為本金)				37	富蘭克林坦伯頓吉富世界基金	56		
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)				38	富蘭克林坦伯頓新興國家小型企業基金	57		
富蘭克林坦伯頓法人機構專用基金(本基金之配息來源可能為本金)				39	富蘭克林坦伯頓邊境市場基金	58		
富蘭克林坦伯頓外國基金(本基金之配息來源可能為本金)				40	富蘭克林坦伯頓拉丁美洲基金	59		
富蘭克林成長基金(本基金之配息來源可能為本金)				41	富蘭克林坦伯頓印度基金	60		
富蘭克林高成長基金(本基金之配息來源可能為本金)				42	富蘭克林坦伯頓東歐基金	61		
富蘭克林潛力組合基金(本基金之配息來源可能為本金)				43	富蘭克林坦伯頓日本基金	62		
股票型基金(盧森堡註冊)-全球投資系列					富蘭克林坦伯頓天然資源基金	V		
富蘭克林坦伯頓全球股票收益美元A穩定月配息股基金(本基金之配息來源可能為本金)				44	富蘭克林坦伯頓全球房地產基金(本基金之配息來源可能為本金)	64		
富蘭克林坦伯頓全球基金				45	富蘭克林坦伯頓全球核心策略基金	67		
					富蘭克林坦伯頓全球多空策略基金	68		
					貨幣型基金(盧森堡註冊)-全球投資系列			
					富蘭克林坦伯頓美元短期票券基金	V		
						69		

*為響應環保無紙化，富蘭克林已將電子月報功能更升級，預計110年起，紙本月報將不再印刷，未來基金資訊歡迎至 www.franklin.com.tw/areas/month_report 查閱、或下載富蘭克林國民e帳戶APP查詢使用。

富蘭克林/坦伯頓 精選基金A股配息一覽表

美國政府基金

(本基金之配息來源可能為本金)

全球債券基金

(本基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					歐元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.021	2.81%	0.23%	0.12%	2019/11	0.063	4.66%	0.39%	-0.09%	2019/11	0.057	4.66%	0.39%	-2.43%
12	0.022	2.94%	0.24%	-0.10%	12	0.066	4.91%	0.41%	-0.60%	12	0.060	4.93%	0.41%	0.67%
2020/01	0.022	2.95%	0.25%	-0.09%	2020/01	0.070	5.17%	0.43%	1.92%	2020/01	0.062	5.09%	0.42%	0.14%
02	0.022	2.94%	0.24%	0.47%	02	0.070	5.22%	0.44%	-0.62%	02	0.064	5.22%	0.44%	0.50%
03	0.023	3.05%	0.25%	0.58%	03	0.066	4.98%	0.41%	-0.56%	03	0.060	5.11%	0.43%	-0.05%
04	0.024	3.14%	0.26%	1.70%	04	0.054	4.27%	0.36%	-3.93%	04	0.048	4.13%	0.34%	-3.88%
05	0.018	2.36%	0.20%	0.26%	05	0.036	2.81%	0.23%	0.49%	05	0.034	2.87%	0.24%	1.14%
06	0.017	2.23%	0.19%	0.09%	06	0.040	3.18%	0.27%	0.17%	06	0.036	3.23%	0.27%	-1.13%
07	0.013	1.72%	0.14%	-0.25%	07	0.051	4.02%	0.33%	-0.06%	07	0.045	3.99%	0.33%	-1.26%
08	0.010	1.32%	0.11%	-0.19%	08	0.041	3.25%	0.27%	-0.19%	08	0.035	3.27%	0.27%	-4.78%
09	0.013	1.73%	0.14%	-0.11%	09	0.044	3.52%	0.29%	-0.59%	09	0.036	3.40%	0.28%	-1.91%
10	0.013	1.73%	0.14%	-0.08%	10	0.046	3.71%	0.31%	0.03%	10	0.040	3.79%	0.32%	1.80%

伊斯蘭債券基金

(本基金之配息來源可能為本金)

精選收益基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					歐元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.033	4.19%	0.35%	0.22%	2019/11	0.036	4.44%	0.37%	-0.20%	2019/11	0.033	4.51%	0.38%	-2.39%
12	0.035	4.44%	0.37%	0.14%	12	0.035	4.31%	0.36%	0.06%	12	0.032	4.36%	0.36%	1.29%
2020/01	0.031	3.93%	0.33%	0.37%	2020/01	0.038	4.64%	0.39%	0.98%	2020/01	0.034	4.62%	0.38%	-0.77%
02	0.032	4.01%	0.33%	1.39%	02	0.035	4.26%	0.35%	1.11%	02	0.031	4.13%	0.34%	2.23%
03	0.030	3.74%	0.31%	0.34%	03	0.033	4.07%	0.34%	-0.87%	03	0.031	4.32%	0.36%	-0.33%
04	0.032	4.43%	0.37%	-8.60%	04	0.038	5.21%	0.43%	-9.85%	04	0.033	4.93%	0.41%	-9.74%
05	0.034	4.53%	0.38%	3.37%	05	0.035	4.70%	0.39%	1.81%	05	0.032	4.65%	0.39%	2.43%
06	0.033	4.30%	0.36%	2.28%	06	0.028	3.60%	0.30%	4.36%	06	0.026	3.77%	0.31%	2.99%
07	0.035	4.49%	0.37%	2.23%	07	0.024	3.07%	0.26%	1.39%	07	0.021	3.03%	0.25%	0.19%
08	0.034	4.29%	0.36%	1.67%	08	0.026	3.27%	0.27%	2.09%	08	0.022	3.26%	0.27%	-2.77%
09	0.031	3.90%	0.32%	1.00%	09	0.027	3.40%	0.28%	0.70%	09	0.023	3.42%	0.28%	-0.48%
10	0.029	3.66%	0.31%	0.11%	10	0.030	3.80%	0.32%	-0.45%	10	0.025	3.72%	0.31%	1.29%

新興國家固定收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					南非幣避險月配股份					美元季配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	季報酬率(含息)
2019/11	0.040	7.06%	0.59%	1.02%	2019/11	0.495	7.29%	0.61%	1.39%	2020/01	0.250	8.40%	2.10%	3.40%
12	0.050	8.96%	0.75%	-1.77%	12	0.569	8.46%	0.71%	-1.37%	04	0.261	10.07%	2.52%	-10.43%
2020/01	0.055	9.61%	0.80%	4.23%	2020/01	0.630	9.10%	0.76%	4.65%	07	0.169	6.44%	1.61%	2.39%
02	0.054	9.56%	0.80%	-0.95%	02	0.687	10.01%	0.83%	-0.47%	10	0.186	7.34%	1.84%	-0.99%
03	0.050	8.93%	0.74%	-0.24%	03	0.652	9.56%	0.80%	0.10%					
04	0.047	9.45%	0.79%	-9.32%	04	0.661	10.97%	0.91%	-9.73%					
05	0.030	6.00%	0.50%	0.29%	05	0.404	6.65%	0.55%	0.78%					
06	0.036	7.19%	0.60%	1.01%	06	0.413	6.77%	0.56%	1.29%					
07	0.033	6.51%	0.54%	0.93%	07	0.384	6.19%	0.52%	1.24%					
08	0.035	6.98%	0.58%	0.05%	08	0.439	7.12%	0.59%	0.33%					
09	0.036	7.21%	0.60%	-0.42%	09	0.449	7.30%	0.61%	0.01%					
10	0.037	7.58%	0.63%	-0.58%	10	0.440	7.29%	0.61%	-0.38%					

全球高收益基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

穩定月收益基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					南非幣避險月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.041	6.65%	0.55%	0.37%	2019/11	0.055	5.88%	0.49%	0.68%	2019/11	0.524	5.88%	0.49%	1.15%
12	0.046	7.50%	0.63%	-0.39%	12	0.055	5.89%	0.49%	-0.58%	12	0.526	5.89%	0.49%	-0.23%
2020/01	0.046	7.40%	0.62%	2.28%	2020/01	0.055	5.82%	0.49%	2.39%	2020/01	0.528	5.82%	0.49%	2.79%
02	0.046	7.45%	0.62%	-0.32%	02	0.055	5.87%	0.49%	-1.02%	02	0.530	5.86%	0.49%	-0.58%
03	0.042	6.95%	0.58%	-1.01%	03	0.055	6.24%	0.52%	-3.91%	03	0.531	6.23%	0.52%	-3.67%
04	0.041	7.63%	0.64%	-9.94%	04	0.055	6.93%	0.58%	-11.21%	04	0.525	6.88%	0.57%	-12.18%
05	0.036	6.53%	0.54%	2.19%	05	0.055	6.79%	0.57%	4.62%	05	0.529	6.79%	0.57%	5.30%
06	0.032	5.61%	0.47%	2.68%	06	0.055	6.35%	0.53%	2.41%	06	0.530	6.37%	0.53%	2.58%
07	0.032	5.61%	0.47%	0.77%	07	0.055	6.64%	0.55%	-0.38%	07	0.531	6.64%	0.55%	-0.18%
08	0.034	5.85%	0.49%	3.15%	08	0.055	6.48%	0.54%	1.77%	08	0.532	6.47%	0.54%	2.03%
09	0.035	6.06%	0.51%	0.35%	09	0.055	6.47%	0.54%	2.14%	09	0.534	6.47%	0.54%	2.50%
10	0.036	6.28%	0.52%	-0.80%	10	0.055	6.54%	0.55%	-1.92%	10	0.535	6.53%	0.54%	-1.69%

富蘭克林/坦伯頓 精選基金A股配息一覽表

新興市場月收益基金
(本基金之配息來源可能為本金)

公司債基金^(註)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元季配股份					美元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當次配息率	季報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.050	6.86%	0.57%	2.50%	2020/01	0.140	7.04%	1.76%	8.16%	2019/11	0.026	5.29%	0.44%	0.31%
12	0.050	6.96%	0.58%	-0.12%	04	0.098	5.91%	1.48%	-16.44%	12	0.028	5.67%	0.47%	0.27%
2020/01	0.052	6.99%	0.58%	5.65%	07	0.107	5.85%	1.46%	10.31%	2020/01	0.029	5.82%	0.48%	1.84%
02	0.043	5.84%	0.49%	-2.79%	10	0.057	3.03%	0.76%	5.87%	02	0.027	5.45%	0.45%	-0.19%
03	0.042	6.01%	0.50%	-2.41%						03	0.027	5.60%	0.47%	-1.58%
04	0.037	5.96%	0.50%	-11.91%						04	0.027	6.25%	0.52%	-9.89%
05	0.038	6.02%	0.50%	4.18%						05	0.027	6.01%	0.50%	3.42%
06	0.038	5.67%	0.47%	0.90%						06	0.028	5.86%	0.49%	4.44%
07	0.040	5.83%	0.49%	4.93%						07	0.027	5.72%	0.48%	0.85%
08	0.042	5.96%	0.50%	5.37%						08	0.027	5.54%	0.46%	4.43%
09	0.042	5.99%	0.50%	0.98%						09	0.026	5.35%	0.45%	0.98%
10	0.042	5.97%	0.50%	-0.57%						10	0.028	5.79%	0.48%	-1.27%

全球債券總報酬基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

亞洲債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					歐元月配股份					美元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.058	5.49%	0.46%	-0.23%	2019/11	0.052	5.42%	0.45%	-2.53%	2019/11	0.033	3.79%	0.32%	0.75%
12	0.066	6.29%	0.52%	-0.65%	12	0.060	6.30%	0.53%	0.63%	12	0.032	3.68%	0.31%	0.03%
2020/01	0.074	6.95%	0.58%	2.70%	2020/01	0.066	6.87%	0.57%	0.88%	2020/01	0.036	4.14%	0.35%	0.89%
02	0.073	6.94%	0.58%	-0.60%	02	0.067	6.94%	0.58%	0.49%	02	0.034	3.93%	0.33%	0.25%
03	0.069	6.66%	0.55%	-0.69%	03	0.064	6.96%	0.58%	-0.12%	03	0.025	2.86%	0.24%	-0.34%
04	0.065	6.77%	0.56%	-6.06%	04	0.057	6.45%	0.54%	-6.06%	04	0.024	2.85%	0.24%	-1.70%
05	0.041	4.21%	0.35%	0.22%	05	0.038	4.21%	0.35%	0.92%	05	0.017	2.00%	0.17%	-0.16%
06	0.048	5.05%	0.42%	0.27%	06	0.044	5.21%	0.43%	-1.06%	06	0.017	2.04%	0.17%	-0.23%
07	0.042	4.35%	0.36%	0.25%	07	0.037	4.30%	0.36%	-1.00%	07	0.052	6.20%	0.52%	-0.03%
08	0.044	4.60%	0.38%	-0.50%	08	0.037	4.54%	0.38%	-5.08%	08	0.016	1.91%	0.16%	0.42%
09	0.047	4.98%	0.41%	-0.93%	09	0.039	4.86%	0.40%	-2.19%	09	0.009	1.08%	0.09%	-0.64%
10	0.048	5.14%	0.43%	0.06%	10	0.043	5.40%	0.45%	1.88%	10	0.017	2.04%	0.17%	0.29%

歐洲高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

歐元月配股份					美元月配股份					美元避險月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.020	4.01%	0.33%	-0.18%	2019/11	0.028	4.02%	0.33%	2.03%	2019/11	0.035	4.06%	0.34%	0.12%
12	0.020	4.00%	0.33%	1.01%	12	0.028	4.00%	0.33%	-0.26%	12	0.035	4.04%	0.34%	1.02%
2020/01	0.019	3.78%	0.32%	0.84%	2020/01	0.027	3.83%	0.32%	2.61%	2020/01	0.033	3.78%	0.32%	1.11%
02	0.018	3.57%	0.30%	0.15%	02	0.026	3.72%	0.31%	-0.97%	02	0.032	3.65%	0.30%	0.41%
03	0.020	4.10%	0.34%	-1.37%	03	0.026	3.72%	0.31%	-1.95%	03	0.033	3.88%	0.32%	-1.32%
04	0.020	4.62%	0.38%	-12.53%	04	0.029	4.85%	0.40%	-12.45%	04	0.036	4.81%	0.40%	-13.01%
05	0.017	3.83%	0.32%	4.28%	05	0.023	3.78%	0.31%	3.75%	05	0.029	3.77%	0.31%	4.34%
06	0.021	4.47%	0.37%	2.38%	06	0.029	4.32%	0.36%	3.69%	06	0.036	4.42%	0.37%	2.59%
07	0.018	3.84%	0.32%	2.57%	07	0.026	3.89%	0.32%	3.75%	07	0.033	4.06%	0.34%	2.59%
08	0.018	3.79%	0.32%	1.76%	08	0.027	3.81%	0.32%	6.51%	08	0.032	3.88%	0.32%	1.79%
09	0.018	3.76%	0.31%	1.38%	09	0.028	3.91%	0.33%	2.82%	09	0.033	3.96%	0.33%	1.55%
10	0.017	3.57%	0.30%	-0.74%	10	0.025	3.53%	0.29%	-2.46%	10	0.030	3.62%	0.30%	-0.57%

(註)本基金自107年9月21日起停止受理新投資人申請,既有投資人並不受影響,本資料僅供既有投資人參考使用。

依據廣告行為規範修正條文,2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為:「每單位配息金額÷除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」,年化配息率為估算值。

月配息基金:當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示,月報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息月報酬率。

季配息基金:當次配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示,季報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息季報酬率。

年配息基金:當次配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示,年報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息年報酬率。

◎本公司所提供之資訊,僅供接收人之參考用途,本公司當盡力提供正確之資訊,所載資料均來自或本端我們相信可靠之來源,但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保,如有錯誤或疏失,本公司或關係企業與任何董事或受僱人,並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策,須自行承擔結果。◎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公司經營管理】。◎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.fundct.com.tw>)下載,或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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,短期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入(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。◎配息金額及淨值資料取自理柏資訊。◎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,投資人在獲配時,宜一併注意基金淨值之變動。◎報酬率資料來源均為理柏資訊,原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。◎若基金註冊地在美國,投資人實際領取之稅後配息金額將依美國稅法規定而定。◎基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換,交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降,或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人,投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重,投資人應審慎評估。◎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。部分基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。◎境外基金機構對本基金的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。

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>

僅供銷售機構或簽約保險公司內部使用

※為響應環保無紙化,富蘭克林已將電子月報功能更升級,預計110年起,紙本月報將不再印刷,未來基金配息資訊歡迎至 <https://www.franklin.com.tw/DivInfo/Sice> 查閱,請點選基金→歷史配息查閱,或下載富蘭克林國民e帳戶APP查詢使用。

富蘭克林/坦伯頓 精選基金F股配息一覽表

美國政府基金*
(本基金之配息來源可能為本金)

全球債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)

精選收益基金*
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					美元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.021	NA	NA	NA	2019/11	0.033	4.78%	0.40%	-0.15%	2019/11	0.033	NA	NA	NA
12	0.024	2.90%	0.24%	-0.09%	12	0.033	4.81%	0.40%	-0.69%	12	0.035	4.23%	0.35%	-0.07%
2020/01	0.024	2.91%	0.24%	-0.16%	2020/01	0.036	5.22%	0.43%	1.75%	2020/01	0.039	4.68%	0.39%	0.96%
02	0.024	2.90%	0.24%	0.34%	02	0.036	5.27%	0.44%	-0.65%	02	0.035	4.18%	0.35%	0.99%
03	0.025	3.00%	0.25%	0.55%	03	0.033	4.89%	0.41%	-0.66%	03	0.034	4.12%	0.34%	-0.85%
04	0.026	3.08%	0.26%	1.56%	04	0.028	4.35%	0.36%	-4.05%	04	0.039	5.26%	0.44%	-9.97%
05	0.020	2.38%	0.20%	0.26%	05	0.018	2.77%	0.23%	0.49%	05	0.035	4.63%	0.39%	1.68%
06	0.019	2.27%	0.19%	0.00%	06	0.021	3.29%	0.27%	0.10%	06	0.029	3.67%	0.31%	4.29%
07	0.014	1.68%	0.14%	-0.41%	07	0.025	3.88%	0.32%	-0.24%	07	0.024	3.03%	0.25%	1.38%
08	0.011	1.32%	0.11%	-0.26%	08	0.022	3.44%	0.29%	-0.20%	08	0.027	3.35%	0.28%	1.95%
09	0.014	1.69%	0.14%	-0.19%	09	0.022	3.48%	0.29%	-0.76%	09	0.027	3.35%	0.28%	0.59%
10	0.014	1.70%	0.14%	-0.16%	10	0.023	3.66%	0.31%	0.03%	10	0.030	3.75%	0.31%	-0.55%

新興國家固定收益基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

全球高收益基金*
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

全球債券總報酬基金*
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					美元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.043	7.24%	0.60%	0.86%	2019/11	0.049	NA	NA	NA	2019/11	0.039	NA	NA	NA
12	0.052	8.89%	0.74%	-1.78%	12	0.062	7.44%	0.62%	-0.51%	12	0.053	6.42%	0.53%	-0.72%
2020/01	0.057	9.51%	0.79%	4.06%	2020/01	0.063	7.47%	0.62%	2.34%	2020/01	0.058	6.93%	0.58%	2.58%
02	0.057	9.65%	0.80%	-0.88%	02	0.062	7.41%	0.62%	-0.37%	02	0.057	6.89%	0.57%	-0.62%
03	0.052	8.89%	0.74%	-0.33%	03	0.058	7.09%	0.59%	-1.19%	03	0.054	6.63%	0.55%	-0.84%
04	0.050	9.62%	0.80%	-9.45%	04	0.056	7.69%	0.64%	-10.03%	04	0.051	6.76%	0.56%	-6.12%
05	0.031	5.94%	0.50%	0.33%	05	0.047	6.29%	0.52%	2.13%	05	0.032	4.19%	0.35%	0.24%
06	0.037	7.08%	0.59%	0.82%	06	0.044	5.70%	0.48%	2.67%	06	0.038	5.09%	0.42%	0.13%
07	0.034	6.44%	0.54%	0.91%	07	0.043	5.59%	0.47%	0.70%	07	0.033	4.36%	0.36%	0.09%
08	0.037	7.08%	0.59%	-0.10%	08	0.046	5.86%	0.49%	3.00%	08	0.034	4.54%	0.38%	-0.52%
09	0.038	7.32%	0.61%	-0.53%	09	0.048	6.16%	0.51%	0.28%	09	0.037	5.01%	0.42%	-0.96%
10	0.038	7.49%	0.62%	-0.69%	10	0.048	6.21%	0.52%	-0.88%	10	0.038	5.21%	0.43%	-0.15%

新興市場月收益基金*
(本基金之配息來源可能為本金)

穩定月收益基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

公司債基金^(註)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

美元月配股份					美元月配股份					美元月配股份				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.054	NA	NA	NA	2019/11	0.046	5.83%	0.49%	0.71%	2019/11	0.041	5.28%	0.44%	0.15%
12	0.060	6.98%	0.58%	-0.06%	12	0.046	5.85%	0.49%	-0.67%	12	0.045	5.78%	0.48%	0.33%
2020/01	0.063	7.09%	0.59%	5.51%	2020/01	0.046	5.78%	0.48%	2.31%	2020/01	0.044	5.60%	0.47%	1.67%
02	0.052	5.90%	0.49%	-2.88%	02	0.046	5.82%	0.49%	-1.09%	02	0.044	5.63%	0.47%	-0.28%
03	0.050	6.00%	0.50%	-2.42%	03	0.046	6.20%	0.52%	-3.99%	03	0.042	5.53%	0.46%	-1.68%
04	0.044	5.95%	0.50%	-12.08%	04	0.046	6.89%	0.57%	-11.29%	04	0.043	6.34%	0.53%	-9.97%
05	0.046	6.12%	0.51%	4.04%	05	0.046	6.76%	0.56%	4.62%	05	0.042	5.95%	0.50%	3.47%
06	0.046	5.77%	0.48%	0.73%	06	0.046	6.32%	0.53%	2.27%	06	0.043	5.73%	0.48%	4.19%
07	0.048	5.89%	0.49%	5.00%	07	0.046	6.62%	0.55%	-0.43%	07	0.043	5.81%	0.48%	0.82%
08	0.050	5.98%	0.50%	5.23%	08	0.046	6.47%	0.54%	1.64%	08	0.043	5.63%	0.47%	4.27%
09	0.050	6.01%	0.50%	0.90%	09	0.046	6.46%	0.54%	1.97%	09	0.041	5.38%	0.45%	1.02%
10	0.050	6.00%	0.50%	-0.70%	10	0.046	6.54%	0.55%	-1.93%	10	0.043	5.68%	0.47%	-1.30%

*該F股成立於2019/10/3，因配息未滿一個月，2019/11月(年化)配息率等不予以計算。

(註)本基金自107年9月21日起停止受理新投資人申購，既有投資人並不影響，本資料僅供既有投資人參考使用。

依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。

月配息基金：當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示，月報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息月報酬率。

季配息基金：當季配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示，季報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息季報酬率。

年配息基金：當季配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示，年報酬率(含息)為截至除息日之前一月底之含息年報酬率。

◎本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本請我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。◎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】。◎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>)查詢。◎配息金額及淨資產資料取自理拍賣資訊。◎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，投資人於獲取配息時，宜一併注意基金淨值之變動。◎報酬率資料來源均為理拍賣資訊、原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。◎F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。惟F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詢。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類別的A股股份。手續費可遞延收取。惟每年仍需支付1%的分銷費。可能造成實際負擔費用增加。◎基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。◎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。部分基金進行配息前未扣除應負擔之費用。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>)查詢。◎境外基金機構對本基金配息政策設有相關控管機制，實際配到配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，亦不保證配息水準。

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年企管投顧新字第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>

僅供銷售機構或委託的專人內部使用

※為響應環保無紙化，富蘭克林已將電子月報功能更升級，預計110年起，紙本月報將不再印刷，未來基金配息資訊歡迎至 <https://www.franklin.com.tw/DivInfo/Sice> 查閱，請點選基金→歷史配息查閱、或下載富蘭克林國民e帳戶APP查詢使用。

富蘭克林華美投信精選基金配息一覽表

全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

B分配-新台幣月配級別					B分配-美元月配級別					B分配-澳幣月配級別					B分配-人民幣月配級別				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.030	4.84%	0.40%	-0.99%	2019/11	0.032	5.01%	0.42%	0.47%	2019/11	0.030	4.70%	0.39%	0.02%	2019/11	0.0340	4.67%	0.39%	0.39%
12	0.035	5.66%	0.47%	0.25%	12	0.036	5.65%	0.47%	0.15%	12	0.038	5.94%	0.50%	0.49%	12	0.0420	5.79%	0.48%	0.19%
2020/01	0.034	5.49%	0.46%	0.49%	2020/01	0.035	5.44%	0.45%	1.54%	2020/01	0.033	5.15%	0.43%	0.78%	2020/01	0.0390	5.31%	0.44%	1.62%
02	0.032	5.19%	0.43%	0.01%	02	0.034	5.32%	0.44%	-0.27%	02	0.034	5.31%	0.44%	0.29%	02	0.0390	5.35%	0.45%	-0.20%
03	0.032	5.25%	0.44%	-0.64%	03	0.035	5.55%	0.46%	-0.81%	03	0.035	5.52%	0.46%	-0.54%	03	0.0400	5.55%	0.46%	-0.73%
04	0.032	5.86%	0.49%	-10.05%	04	0.033	5.83%	0.49%	-9.84%	04	0.032	5.63%	0.47%	-9.94%	04	0.0370	5.72%	0.48%	-9.87%
05	0.034	6.08%	0.51%	3.05%	05	0.036	6.13%	0.51%	4.13%	05	0.039	6.67%	0.56%	3.40%	05	0.0400	5.97%	0.50%	4.09%
06	0.030	5.18%	0.43%	4.05%	06	0.033	5.46%	0.45%	3.60%	06	0.037	6.16%	0.51%	3.23%	06	0.0369	5.33%	0.44%	3.81%
07	0.030	5.22%	0.43%	-0.28%	07	0.031	5.12%	0.43%	0.48%	07	0.031	5.18%	0.43%	0.21%	07	0.0361	5.22%	0.44%	0.33%
08	0.029	4.86%	0.40%	4.22%	08	0.032	5.08%	0.42%	4.58%	08	0.029	4.66%	0.39%	4.44%	08	0.0351	4.89%	0.41%	4.31%
09	0.031	5.16%	0.43%	1.00%	09	0.029	4.57%	0.38%	0.96%	09	0.032	5.13%	0.43%	0.49%	09	0.0350	4.87%	0.41%	0.47%
10	0.029	4.95%	0.41%	-2.02%	10	0.028	4.49%	0.37%	-1.22%	10	0.031	5.04%	0.42%	-0.82%	10	0.0330	4.68%	0.39%	-1.50%

全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

B分配-新台幣月配級別					C分配-新台幣月配級別					C分配-美元月配級別					C分配-人民幣月配級別				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.03400	3.90%	0.33%	-0.63%	2019/11	0.051	7.02%	0.59%	-0.99%	2019/11	0.05230	7.00%	0.58%	0.47%	2019/11	0.0660	9.00%	0.75%	0.39%
12	0.04584	5.28%	0.44%	-0.01%	12	0.051	7.05%	0.59%	0.25%	12	0.05208	7.00%	0.58%	0.15%	12	0.0660	9.05%	0.75%	0.19%
2020/01	0.05215	5.98%	0.50%	0.97%	2020/01	0.051	7.05%	0.59%	0.49%	2020/01	0.05258	7.00%	0.58%	1.54%	2020/01	0.0670	9.11%	0.76%	1.62%
02	0.05300	6.02%	0.50%	1.42%	02	0.051	7.09%	0.59%	0.01%	02	0.05213	7.00%	0.58%	-0.27%	02	0.0660	9.06%	0.76%	-0.20%
03	0.06400	7.31%	0.61%	-0.01%	03	0.050	7.04%	0.59%	-0.64%	03	0.05142	7.00%	0.58%	-0.81%	03	0.0650	9.06%	0.76%	-0.73%
04	0.05800	7.21%	0.60%	-7.61%	04	0.045	7.09%	0.59%	-10.05%	04	0.04608	7.00%	0.58%	-9.84%	04	0.0579	9.02%	0.75%	-9.87%
05	0.05800	6.84%	0.57%	6.03%	05	0.046	7.07%	0.59%	3.06%	05	0.04771	7.00%	0.58%	4.13%	05	0.0598	9.02%	0.75%	4.09%
06	0.03700	4.29%	0.36%	2.42%	06	0.048	7.13%	0.59%	4.05%	06	0.04913	7.00%	0.58%	3.60%	06	0.0615	9.00%	0.75%	3.81%
07	0.04200	4.87%	0.41%	0.32%	07	0.047	7.05%	0.59%	-0.29%	07	0.04907	7.00%	0.58%	0.48%	07	0.0613	9.01%	0.75%	0.33%
08	0.03500	3.88%	0.32%	5.05%	08	0.049	7.09%	0.59%	4.22%	08	0.05102	7.00%	0.58%	4.58%	08	0.0635	9.02%	0.75%	4.31%
09	0.04600	5.08%	0.42%	0.23%	09	0.049	7.05%	0.59%	1.00%	09	0.05129	7.00%	0.58%	0.96%	09	0.0633	9.01%	0.75%	0.47%
10	0.03700	4.15%	0.35%	-0.64%	10	0.048	7.10%	0.59%	-2.02%	10	0.05029	7.00%	0.58%	-1.22%	10	0.0619	9.02%	0.75%	-1.50%

全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

NC分配-新台幣月配級別					NC分配-美元月配級別					NC分配-人民幣月配級別					NC分配-南非幣月配級別				
月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)	月份	每股配息金額	年化配息率	當月配息率	月報酬率(含息)
2019/11	0.058	7.07%	0.59%	-0.99%	2019/11	0.05809	7.00%	0.58%	0.47%	2019/11	0.0750	9.11%	0.76%	0.39%	2019/11	0.09850	11.50%	0.96%	-0.63%
12	0.058	7.10%	0.59%	0.25%	12	0.05784	7.00%	0.58%	0.15%	12	0.0740	9.04%	0.75%	0.19%	12	0.10178	12.00%	1.00%	-0.01%
2020/01	0.058	7.10%	0.59%	0.49%	2020/01	0.05839	7.00%	0.58%	1.54%	2020/01	0.0750	9.08%	0.76%	1.62%	2020/01	0.10174	12.00%	1.00%	0.97%
02	0.057	7.02%	0.59%	0.01%	02	0.05790	7.00%	0.58%	-0.27%	02	0.0740	9.05%	0.75%	-0.20%	02	0.10216	12.00%	1.00%	1.42%
03	0.057	7.11%	0.59%	-0.65%	03	0.05710	7.00%	0.58%	-0.81%	03	0.0730	9.06%	0.75%	-0.73%	03	0.10113	12.00%	1.00%	-0.01%
04	0.051	7.11%	0.59%	-10.05%	04	0.05118	7.00%	0.58%	-9.84%	04	0.0650	9.02%	0.75%	-9.87%	04	0.09250	12.00%	1.00%	-7.61%
05	0.052	7.08%	0.59%	3.05%	05	0.05298	7.00%	0.58%	4.14%	05	0.0672	9.02%	0.75%	4.09%	05	0.09710	12.00%	1.00%	6.03%
06	0.054	7.11%	0.59%	4.05%	06	0.05456	7.00%	0.58%	3.59%	06	0.0691	9.01%	0.75%	3.81%	06	0.09850	12.01%	1.00%	2.42%
07	0.053	7.04%	0.59%	-0.29%	07	0.05450	7.00%	0.58%	0.48%	07	0.0689	9.02%	0.75%	0.33%	07	0.09778	12.00%	1.00%	0.32%
08	0.055	7.05%	0.59%	4.22%	08	0.05667	7.00%	0.58%	4.57%	08	0.0713	9.01%	0.75%	4.31%	08	0.10169	12.00%	1.00%	5.05%
09	0.055	7.01%	0.58%	1.00%	09	0.05697	7.00%	0.58%	0.96%	09	0.0711	9.01%	0.75%	0.47%	09	0.10120	12.00%	1.00%	0.23%
10	0.054	7.08%	0.59%	-2.02%	10	0.05586	7.00%	0.58%	-1.22%	10	0.0695	9.01%	0.75%	-1.50%	10	0.09927	12.00%	1.00%	-0.64%

富蘭克林華美投信獨立經營管理

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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司亦將視收益分配後基金之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金會無風險，本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金之公開說明書。**高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。高收益債券基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不充實或因價格不透明導致波動性較大之風險，基金可投資Rule 144A債券之比重限制及相關風險，請詳閱基金公開說明書。**◎投資全球高收益債券基金各類型NC分配型受益權單位、特別股收益基金各類型NB分配型受益權單位及新興國家固定收益基金各類型NB分配型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。配息金額及淨值資料取自理商資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示，年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。月報酬率(含息)為截至除息日之前一月月底息原幣報酬率。

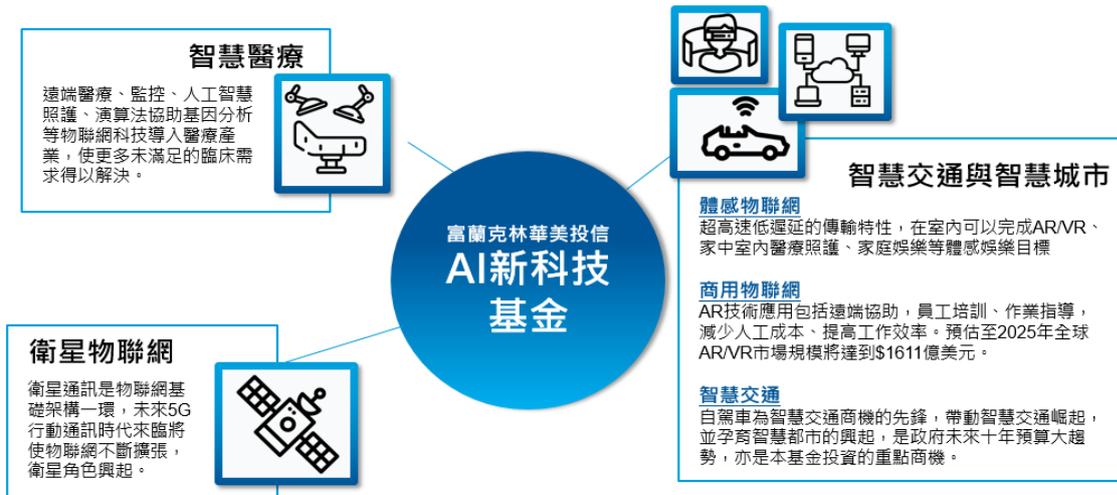
富蘭克林華美 AI 新科技基金

- ✓ 聚焦 AI 人工智慧三大投資商機
- ✓ 挖掘產業鏈上下游機會，聚焦投資核心技術
- ✓ 人工智慧+醫療雙投研團隊，擁有豐富專業知識及投資經驗

◎升級版 AI 基金，三大投資焦點式

AI 演算法、電腦 3D 視覺、雲端物聯網等科技的潛力在 5G 通訊上路後得到完全釋放，下一階段將由政府主導並規畫打造智慧化城市，相關的智慧交通、智慧家庭、智慧醫療、衛星物聯網等智慧商機將接連引爆。

AI 新科技基金聚焦三大投資焦點



資料來源：VynZ research

圖案來源：Freepik, Eucalyp 製作, www.flaticon.com

◎人工智慧+醫療雙科技，加強火力巧妙互補



以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。<以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推薦，亦非本基金當然持股>

◎人工智慧+生技醫療雙投研團隊，成長動能雙引擎

定奪最佳 配置比例

核心基金經理人

- 定義產業循環
- 檢視科技創新影響
- 分析物聯網、5G環境及供應鏈
- 跨區域、跨產業個股彈性配置，攻守兼顧
- 人工智慧與醫療產業交錯運用，最適化投組

團隊專攻 個別領域

人工智慧投研團隊

- 自駕車
- 智慧交通
- 智慧城市
- 全球各區域政策及商機

生技醫療投研團隊

- 精準醫療
- 智慧醫材
- 創新療法
- 智慧照顧

◎洞燭機先，核心佈局



◎基金小檔案

募集期間	2020/11/23~2020/11/27	計價幣別與 級別	新台幣：A累積、N類型 美元：A累積、N類型 人民幣：A累積、N類型 南非幣：A累積、N類型
保管銀行	華南商業銀行		
買回淨值計算日	T日		
風險報酬等級	RR4		
經理費/保管費	2% / 0.27%		

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本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。本基金以多幣別計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。投資各類型 N 類型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。本基金外幣計價之受益權單位，於銀行國際金融業務分行(OBU)或國際證券分公司(OSU)銷售者，其銷售對象以非中華民國之居民為限。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及經理公司網站中查詢。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。<以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推薦，亦非本基金當然持股>

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券基金

(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

公債為主、多元持幣的全球債券基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份：1991年2月28日
 美元累積型股份：2006年4月28日⁽¹⁾
 歐元月配息股份：2002年9月9日
 歐元年配息股份：2007年7月12日
 澳幣避險月配息股份：2010年9月30日
 計價幣別：美元/歐元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區：全球
 投資標的：政府債券為主
 配息頻率：每月/每年配息⁽³⁾
 基金規模：87億7仟5佰萬美元
 投資政策：追求利息收益、資本利得和匯兌收益為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Michael Hasenstab/
 Calvin Ho
 管理費：0.75%
 波動風險：6.19%(理柏,三年期美元)⁽⁴⁾
 彭博代號：TEMGINI(美元月配息股份)
 FTGBFAC(美元累積型股份)
 TEMGIAE(歐元月配息股份)
 TEMAYDS(歐元年配息股份)
 TEAMAH1(澳幣避險月配息股份)
 對應指數：JP Morgan Global Government
 Bond Index
 基金風險報酬等級:RR2⁽⁵⁾

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	6.18%	-6.50%	-8.96%	-7.47%	-10.45%	-4.39%	-2.58%
原幣別	14.54%	6.30%	-4.68%	-2.45%	-4.08%	-0.17%	-0.76%

註：以美元A股月配息股份為準

單年報酬率(含息) (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

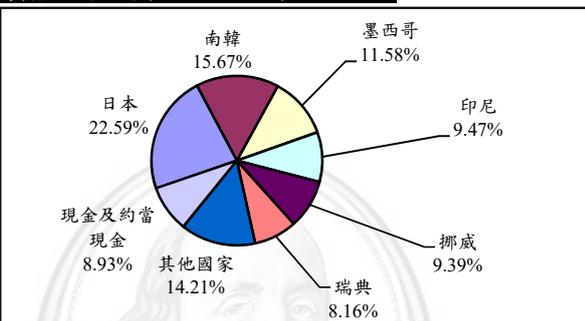
年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
美元A股月配息股份	11.66%	-3.14%	16.35%	1.21%	1.15%	-5.43%	4.35%	2.20%	1.51%	1.03%
歐元A股月配息股份	19.47%	0.12%	14.11%	-2.89%	14.96%	5.45%	7.70%	-10.41%	6.29%	3.23%

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	3.05%	5.51%	6.25%	6.66%	6.75%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要幣別分配(9/30/2020)

美元	65.63%
日圓	48.79%
印尼盾	9.47%
挪威克朗	9.39%
瑞典克朗	8.16%
瑞士法郎	6.35%
阿根廷披索	2.51%
澳幣	-18.29%
歐元	-35.29%

(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁶⁾	1.67%
平均存續期間	1.61 Years
平均到期年限	1.84 Years
平均債信評等 ⁽⁷⁾	A+

債信評等(9/30/2020)

AAA	18.60%
AA	15.67%
A	22.59%
BBB	25.28%
BB	5.51%
B	2.34%
其他	1.09%
現金及約當現金	8.93%

註：其他可能包含：CCC級(含)以下、未評等、不適用評等之證券。

主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
瑞典公債, 5.00%, 12/01/20	8.16%
韓國公債, 1.375%, 12/10/29	6.72%
墨西哥公債, 7.25%, 12/09/21	4.16%
韓國公債, 1.375%, 9/10/21	4.01%
墨西哥公債, 6.50%, 6/09/22	3.88%
韓國公債, 4.25%, 6/10/21	3.49%
挪威公債, 3.75%, 5/25/21	2.96%
印尼公債, 8.25%, 7/15/21	2.94%
挪威公債, 2.00%, 5/24/23	2.83%
挪威公債, 3.00%, 3/14/24	2.45%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	91.07%
現金及約當現金	8.93%

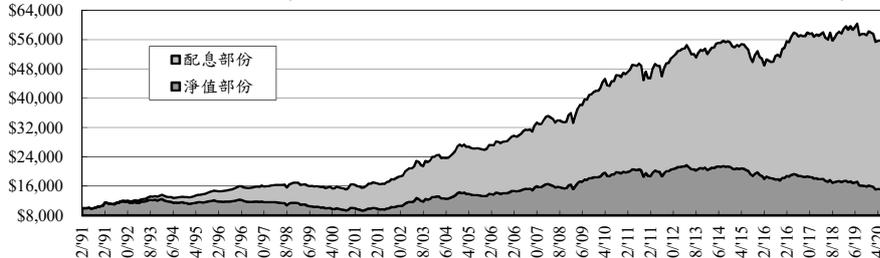
基金特色

- 佈局政府債為主：目前基金所持有之債券的平均債信評等位於投資級水準。⁽⁷⁾
- 債券配置：現階段聚焦於全球高評等當地公債為多，並嚴選少量新興國家當地公債。
- 採取防禦的貨幣配置策略：現階段作多日圓和瑞士法郎等貨幣，防禦市場震盪風險，也利用放空歐元和澳幣做為新興國家貨幣部位的替代性避險。
- 基金A股得獎：統計自2000年以來本基金海內外累積得獎數達152座(截至2015/4/7)。⁽⁸⁾

投資展望

全球投資需要留意的風險包括：(1)全球新冠肺炎疫情的衝擊；(2)地緣政治事件和貿易衝突仍存；(3)民粹風潮和政治對立；(4)已開發國家政府擴大財政支出。有鑑於此，基金採取防禦策略：(1)配置於安全避風港資產的日圓、挪威克朗、瑞典克朗、瑞士法郎；(2)保留高流動性資產：例如現金、工業國家國庫券；(3)嚴選新興國家當地公債，搭配貨幣避險，以追求超額報酬機會。

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股月配息股份為準

◎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】。◎本基金之主要投資風險除包含一般固定收益產品之利率風險、流動風險、匯率風險、信用或違約風險外，由於本基金有投資部份的新興國家債券，而新興國家的債信等級普遍較已開發國家為低，所以承受的信用風險也相對較高，尤其當新興國家經濟基本面與政治狀況變動時，均可能影響其償債能力與債券信用品質。基金投資均涉及風險且不負責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網查詢(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。◎2001/9/6改中文名稱：富蘭克林坦伯頓全球投資系列之全球收益基金，中文名稱已經變更為全球債券基金。(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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。由基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。(4)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(5)本基金為債券型基金，投資區域為全球，主要投資於投資等級之債券，故本基金風險報酬為RR2，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。(6)基金配息可能由基金之收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。由基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。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市值規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽信評機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金、衍生性商品部位未列入當中。(8)得獎資料來源為理柏、晨星、晨星Smart智富、香港指標雜誌(Benchmark)、標準普爾、台北金融研究發展基金會，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(香港指標雜誌截至十月底)，查詢完整得獎紀錄請見：www.franklin.com.tw/Award.html。

富蘭克林坦伯頓伊斯蘭系列—伊斯蘭債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS—FRANKLIN GLOBAL SUKUK FUND

分享伊斯蘭經濟體之成長機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份:2012年9月10日⁽¹⁾
 月配息股份:2013年3月25日
 計價幣別：美元
 投資地區：全球
 投資標的：符合伊斯蘭教律的固定或浮動利率債券
 配息頻率：每月配息⁽²⁾
 基金規模：2億4仟4佰萬美元
 投資政策：追求利潤收益和資本增值機會
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Mohieddine (Dino) Kronfol/
 Sharif Eid
 管理費：1.00%
 波動風險：6.48%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號：FTGSAAU(美元累積型股份)
 FTGSAMD(美元月配息股份)
 對應指數：Dow Jones Sukuk Index
 基金風險報酬等級:RR2⁽⁴⁾

基金特色

- 投資遵循伊斯蘭教律：(1)道德投資：禁止投資於賭博、酒精、菸草、豬肉相關、傳統收息金融等產業；(2)禁止索取利息，資金乃用於投資在資產等生產或服務項目，債權人本質上以分享資產收益為主⁽⁵⁾。
- 豐富投資經驗：本集團自2008年即有管理伊斯蘭債券產品經驗，基金研究團隊分居杜拜、印度及馬來西亞，在地掌握伊斯蘭經濟社會發展脈動。
- 債券部位：持債平均為投資等級，現階段約五成政府相關債、約四成公司債⁽⁷⁾。
- 貨幣部位：以美元計價債券為主，貨幣曝險程度低。
- 基金A股得獎：本基金榮獲2019年台灣「指標」基金獎-全球固定收益類別之最佳表現定期定額基金獎⁽⁸⁾。

投資展望

全球疫情未獲得有效解決之前，政府各項刺激政策短期內應不會落幕，但可能要面對政策效應遞減的問題。尤其是進入第四季，美國將舉行總統大選、疫情變化，以及發債供給面壓力均為需要觀察的變數。
 各信用債市中，伊斯蘭債乃相對穩定的類別，不僅下檔風險低、波動度較低，而且與其他資產的相關性也低。因為，符合伊斯蘭教律的投資，通常不涉於過度槓桿操作的企業；再者，通常伊斯蘭債的產品設計中有特定之標的資產，債權人乃分享該資產的租賃收入，或買賣、投資獲利，利潤分享設計不同於傳統債券。現階段本基金會亦藉由增加現金方式，因應市場震盪可能加劇的環境。

◎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，不負責本基金的盈虧，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>)查詢。◎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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各單次配息率加總計算。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)本基金為債券型基金，投資區域為全球，主要投資於投資等級之債券，故本基金風險報酬為RR2，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。(5)本公司委任馬來西亞伊斯蘭金融顧問公司Amanic Advisors擔任公司的伊斯蘭教律監督委員會，以監督本基金是否遵守伊斯蘭教律。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均信評等乃依據各持債市值規模，以簡單加權平均計算投資組合的信評品質，可能根據不同信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽信評機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生性商品部位未被列入當中。(8)資料來源：指標雜誌，截至2020/2/20，獎項評選期間截至2019年九月底。基金過去績效不代表未來績效之保證。

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年金管投額新字第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>

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	4.60%	7.69%	8.28%	-2.94%	6.39%	0.84%
原幣別	18.92%	12.75%	14.16%	3.97%	11.09%	2.72%

註：以美元A股累積型股份為準

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	13	14	15	16	18	19
報酬率	1.37%	3.76%	-0.19%	-1.12%	-2.53%	11.29%

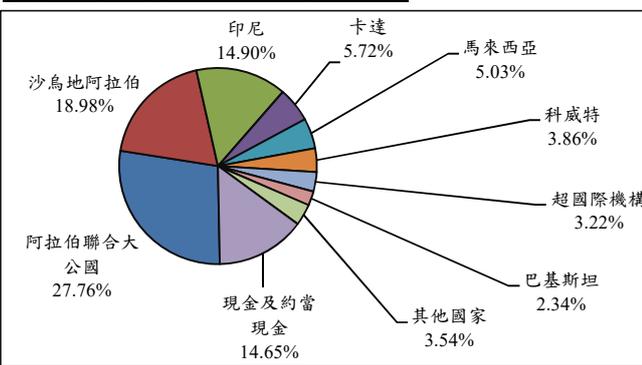
註：以美元A股累積型股份為準

單年配息率⁽²⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	2.70%	4.12%	4.36%	4.36%	4.54%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



投資類別(9/30/2020)

政府債及其相關	51.61%
主權債	31.64%
政府相關機構債	16.77%
超國際機構債	3.20%
公司債	33.74%
工業	15.01%
金融機構	18.73%
現金及約當現金	14.65%

主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.40%, 3/01/28(印尼, 伊斯蘭主權債)	4.03%
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, 5.06%, 4/08/43(沙國, 公用事業)	2.85%
KSA Sukuk Ltd., senior bond, Reg S, 4.303%, 1/19/29(沙國, 伊斯蘭主權債)	2.61%
DP World Salaam, Perpetual Reg S, junior sub. bond, 6.00% to 1/01/26(阿聯, 金融)	2.56%
Unity 1 Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.86%, 11/30/21(阿聯, 運輸)	2.51%
SD International Sukuk II Ltd., senior note, Reg S, 6.9965%, 3/12/25(馬來西亞, 工業)	2.50%
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.55%, 3/29/26(印尼, 伊斯蘭主權債)	2.42%
Nile Delta Sukuk Ltd., First Lien, Reg S, 4.00%, 10/31/20(阿聯, 能源)	2.37%
Equate Sukuk SPC Ltd., 3.944%, 2/21/24(科威特, 金融)	2.30%
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.325%, 5/28/25(印尼, 伊斯蘭主權債)	2.21%

(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁶⁾	2.82%
平均存續期間	4.27 Years
平均到期期限	5.21 Years
平均信評等 ⁽⁷⁾	A-

信評等(9/30/2020)

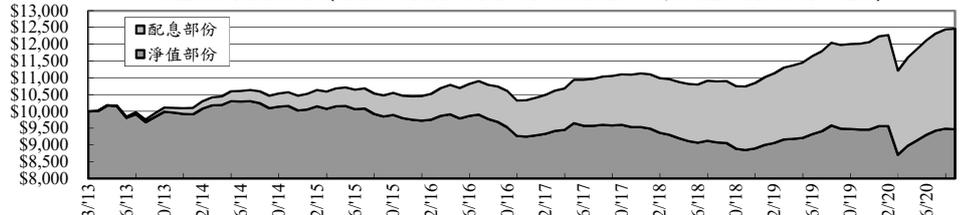
AAA	2.28%
AA	2.22%
A	34.03%
BBB	27.02%
BB	2.56%
其他	17.25%
現金及約當現金	14.65%

註：其他可能包含：B級(含)以下、未評等、不適用評等之證券。

主要幣別分配(9/30/2020)

美元	98.53%
歐元	1.47%

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股月配息股份為準



富蘭克林坦伯頓伊斯蘭債券基金(本基金之配息來源可能為本金) 防禦有良方

◎美國大選+疫情重燃風險，需要伊斯蘭債的穩定力

伊斯蘭債市(指數)特色

- **低波動度**：道瓊伊斯蘭債指數波動度是摩根大通新興市場美元債的 1/2 (註*)
- **與其他資產低相關性**：與商品、股債市之相關性低，受全球系統性風險衝擊之影響較低
- **有資產收益做靠山**：伊斯蘭債投資人主要分享某特定資產的租賃收入，或買賣的投資獲利，而且通常不涉及過度槓桿操作。過去幾次信用市場崩盤時，伊斯蘭債指數下檔幅度即相對輕微

資料來源：富蘭克林證券投顧整理，2020/10/15。註*資料來源為理柏資訊，統計過去三年截至 2020/9/30。

◎九月美元信用債市走勢震盪，投資人對伊斯蘭債需求仍然熾熱

九月信用債市回檔，新興債市更創三月以來最大單月跌幅，利空來自於：股市漲多拉回、全球疫情嚴峻、中美衝突仍劇、美國新一輪財政刺激政策遲未定案，部份經濟數字復甦力道減弱等。然而波灣地區幾檔的伊斯蘭債券發行卻依然有倍數超額認購佳績。

九月發行案例	發債目標	認購需求
沙烏地阿拉伯國營的沙烏地電力公司發行首檔的綠色伊斯蘭債券	13 億美元	52 億美元
杜拜政府六年來首次重返國際債市發售伊斯蘭債和傳統公債	20 億美元	100 億美元
巴林政府自五月以來重返國際債市發售伊斯蘭債和傳統公債	20 億美元	76 億美元

資料來源：彭博資訊，2020 年 9 月相關新聞。

◎伊斯蘭債市具備較低波動、收益穩健累積特色

伊斯蘭債相較整體新興市場美元債指數抗跌、跟漲



資料來源：彭博資訊，取道瓊伊斯蘭債指數與摩根大通新興國家美元主權債指數、美國十年期公債殖利率為例，截至 2020/9/30。

◎伊斯蘭債券為偏向防禦型的資產類別

美元計價且為投資級債信評等的伊斯蘭債指數，於美國公債殖利率下滑時(通常為市場風險趨避情境)，其表現空間較高；反之，公債殖利率上揚時，也能有正報酬機會。

美國十年期公債(每月)	殖利率平均月變動(基本點)	道瓊伊斯蘭債指數平均月報酬%
殖利率下滑時	-20.59	+0.62%
殖利率彈升時	+15.13	+0.19%

資料來源：彭博資訊，統計債券指數 2005/9/30 成立以來截至 2020/9 月底表現。

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

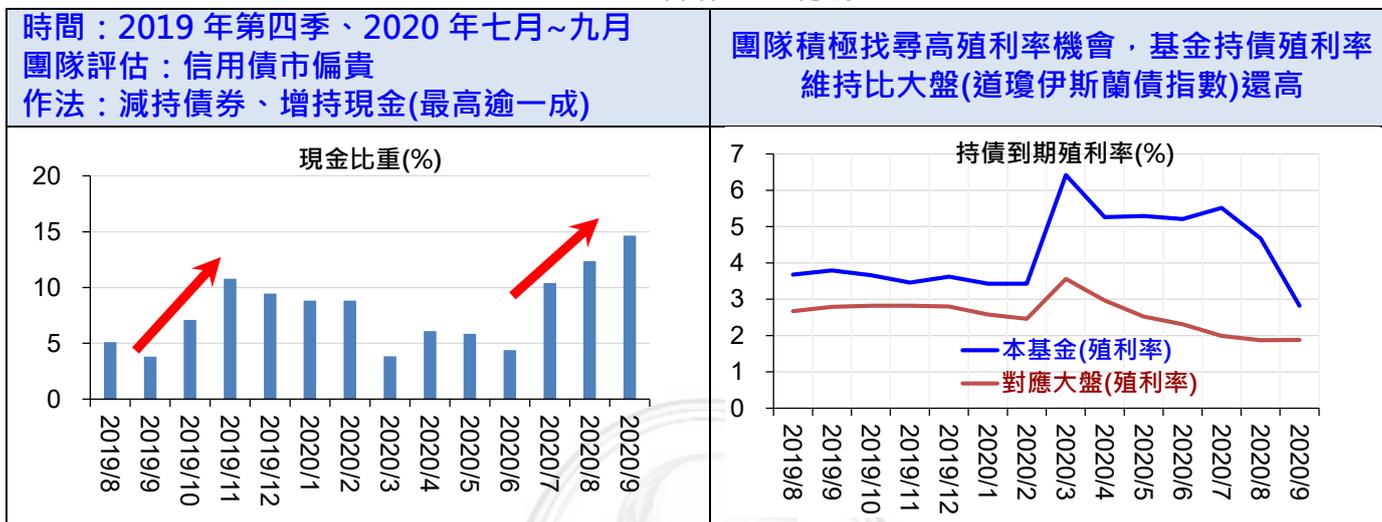
僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用



◎本基金经理團隊操盤特色：積極、靈活

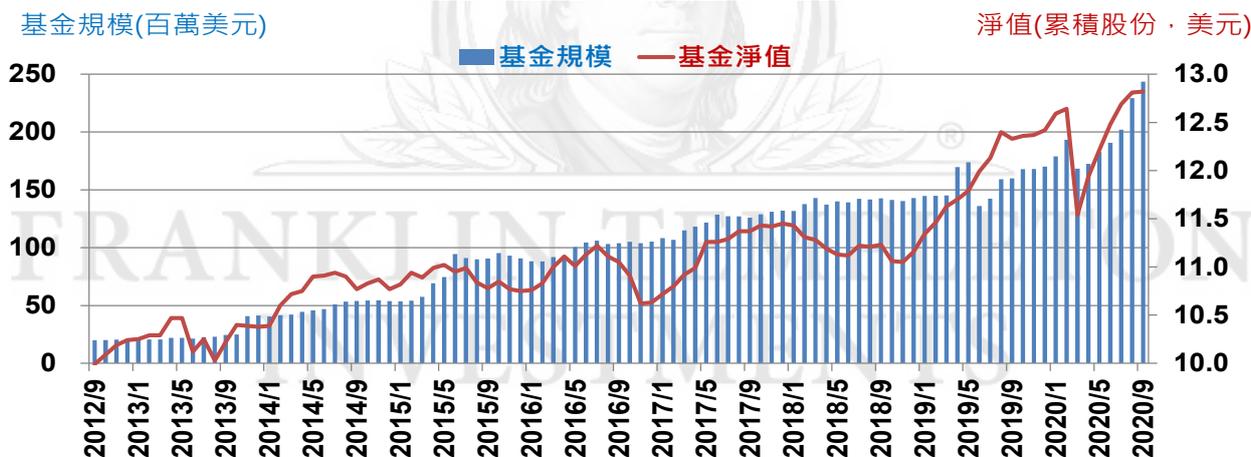
本基金经理團隊評論(2020年9月)：第四季考量美國大選、疫情復燃風險、新債供給增加壓力等，策略上以先降低部份曝險和獲利了結因應，並提高現金。所幸，展望2021年全球經濟可望復甦，搭配美元基準利率也將維持於歷史低檔一段時間，因此近期若市場有回檔時，均可視為買進機會。

基金操作配置範例



資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2020/9/30配置。

◎本基金規模再創新高(截至2020/9月)



資料來源：理柏，統計本基金成立(2012/9月)以來每月底淨值及累積規模，截至2020/9/30。基金過去績效不代表未來績效之保證。

◎本基金績效表現

原幣%	今年來	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	波動風險
本基金	3.22	2.72	11.09	3.97	14.16	12.75	18.92	6.48
40檔同類環球債券美元型基金平均	2.60	1.82	7.49	3.42	10.91	9.11	18.55	5.50

資料來源：理柏資訊，原幣計價至2020/9/30，以A股累積股份為準，波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－美國政府基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN U.S. GOVERNMENT FUND

保守投資人的優質選擇

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 月配息股份：1991年2月28日
 累積型股份：2010年9月30日⁽¹⁾
 累積型AX股份：2001年12月3日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：美國
 投資標的：政府債券為主
 配息頻率：每月配息⁽²⁾
 基金規模：13億6千萬美元
 投資政策：追求固定收益為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Paul Varunok/Neil Dhruv
 管理費：0.65%
 波動風險：2.02%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號：TEMUSGI(月配息股份)
 TEUSAAU(累積型股份)
 TEMUSIX(累積型AX股份)
 對應指數：Bloomberg Barclays US
 Government – Intermediate Index
 基金風險報酬等級：RR2⁽⁴⁾

基金特色

- 債信品質佳**：投資標的為GNMA(政府國家抵押協會)保證的房地產抵押債，有美國政府信用擔保。
- 流動性佳**，受景氣循環影響較小：GNMA等機構住宅房貸抵押證券2020年第二季流通規模達7.97兆美元(據美國證券業及金融市場協會，2020/10月)，足見GNMA等機構住宅房貸抵押證券的重要性，此外，房地產抵押債受景氣循環或升息影響較小，有助於穩定資產波動。
- 每月配息**：適合退休族群或是保守型投資人長線投資⁽²⁾。
- 波動風險較低**：投資約1000檔GNMA來分散單一持債風險，提供投資人一個風險較低的優質選擇。
- 基金A股得獎**：榮獲2009年新加坡理柏美元債券基金三年期獎、2011年、2012年Smart智富(晨星技術指導)台灣「政府債券」基金獎(資料來源：理柏，晨星暨Smart智富，統計至2012/3/15，獎項評選期間截至獲獎前一年度年底)。

投資展望

就長期而言，政府債吉利美波動度低於公債，且收益面優於中短天期公債，投資屬性較為保守者宜於投資組合中納入和風險性資產相關性低、防禦力佳的政府債吉利美，以防堵市場震盪風險。

◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)本基金為債券型基金，投資區域美國，主要投資於投資級債券，故本基金風險報酬為RR2，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。(5)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。(6)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市價規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽信評機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生性商品部位未被列入當中。

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>

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	9.53%	-5.51%	1.98%	3.13%	-4.39%	-4.50%	-2.21%
原幣別	18.15%	7.43%	6.77%	8.72%	2.42%	-0.28%	-0.38%

註：以美元A股月配息股份為準

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	5.65%	6.25%	1.13%	-2.09%	3.68%	0.25%	0.22%	0.19%	-0.27%	4.92%

註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽²⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源：理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	1.66%	1.63%	1.70%	2.63%	3.20%

註：以美元A股月配息股份為準

票面利率組合(9/30/2020)

1. 0-1%	2.73%	5. 5-6%	3.55%
2. 2-3%	51.44%	6. 6-7%	1.05%
3. 3-4%	33.18%	7. 7-8%	0.20%
4. 4-5%	7.82%	8. 8-9%	0.02%

*資料由於小數點進位因素致使總和不一定為百分之百。

資產分配(9/30/2020)

政府債券	97.43%
現金及約當現金	2.57%

國家(9/30/2020)

美國	97.43%
現金及約當現金	2.57%

主要持股明細(9/30/2020)

占總資產百分比

GNMA II, SF, 3.5%	9.10%
GNMA II, SF, 3.00%, 6/20/50	8.46%
GNMA II, SF, 3.00%, 7/20/50	6.91%
GNMA II, SF, 2.5%	4.14%
GNMA II, SF, 3.50%, 11/20/47	4.06%
GNMA II, SF, 3%	3.06%
GNMA II, SF, 2.50%, 7/20/50	3.06%
GNMA II, SF, 3.50%, 9/20/47	2.81%
GNMA II, SF, 3.00%, 10/20/44	2.79%
GNMA II, SF, 2.50%, 8/20/50	2.57%

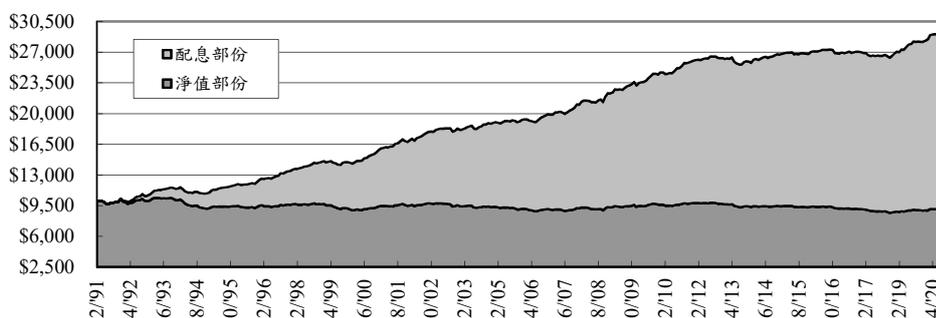
(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁵⁾	0.61%
平均存續期間	0.99 Years
平均債信評等 ⁽⁶⁾	AAA

債信評等(9/30/2020)

AAA	97.43%
現金及約當現金	2.57%

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股月配息股份為準

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—穩定月收益基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN INCOME FUND

股債靈活佈局的美國平衡型基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份:1999年7月1日
 美元累積型股份:2015年1月9日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份:2015年1月9日
 南非幣避險月配息股份:2017年6月23日
 計價幣別: 美元/澳幣避險/南非幣避險⁽²⁾
 投資地區: 美國為主
 投資標的: 債券及普通股
 配息頻率: 每月配息⁽³⁾
 基金規模: 12億6佰萬美元
 投資政策: 資本利得與固定收益並重
 註冊國家: 盧森堡
 基金經理人: Edward Perks/Brendan Circle/
 Todd Brighton
 管理費: 0.85%
 波動風險: 10.51%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號: TEMFIAI(美元月配息股份)
 TFIAAUS(美元累積型股份)
 TFIAUHI(澳幣避險月配息股份)
 FTAMZHI(南非幣避險月配息股份)
 對應指數: Linked Blended 50% MSCI US High Dividend
 Yield Index + 25% Bloomberg Barclays High
 Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg
 Barclays US Aggregate Index

基金風險報酬等級:RR3⁽⁵⁾

基金特色

- 股債靈活配置**:靈活調整資產配置以適應景氣變化,並分散配置股票、債券、可轉換證券,目前本基金股高於債(2020/9月底)。
- 股市佈局攻守兼備**:目前布局網羅創新成長(科技、耐久財、醫療)、價值補漲(金融、能源、原物料)及防禦(公用事業、通訊服務、民生消費)等多元題材,期以建立攻守兼備的投資組合(2020/9月底)。
- 債券兼顧收益及抗波動**:現階段約25%投資於美國高收益債券,約一成投資在公債、房地產抵押債(MBS)及高評等債券,搶搭聯準會購債順風車,網羅收益機會和風險控管(2020/9月底)。
- 本基金有25%的空間可投資於非美國資產**,提高投資的彈性與廣度。
- 基金A股得獎**:榮獲2014年傑出基金金鑽獎平衡型基金五年獎、2012年Smart智富晨星技術指導台灣「全球平衡基金獎」、第十五屆傑出基金金鑽獎環球平衡型基金三年期獎項⁽⁶⁾。

投資展望

央行的堅定支持和財政政策協同合作緩解了全球經濟可能跌落深度衰退的道路,並使投資者能夠期待復甦和重建的時期,美國經濟的快速復甦也已經反映在目前的風險性資產價格上,未來政治面的不確定因素可能導致前景疑慮且拖累企業支出意願,未來疫情的**第二波感染**可能導致復甦的風險偏向下行,因此,我們維持相對審慎的看法,強調主動管理與精選持股(債)的重要性。本基金採取靈活彈性的資產配置,大類資產方面,我們對股票持謹慎態度,不過相對於債券而言,股票評價面仍具有吸引力,目前股高於債,債券中廣納高收益債和高評級債,股票產業涵蓋創新成長的科技、耐久財與醫療、評價面便宜的金融及能源、以及防禦色彩的公用事業與通訊服務,穩健參與美國股債市投資行情,重申多元化的投資組合非常重要,特別是在投資不確定性增加的時候,我們聚焦不斷變化的總體經濟會如何影響市場基本面,並相應的調整我們的資產配置,而非受到市場情緒、頭條新聞的影響去作出投資決策。

◎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。基金過去績效不代表未來績效之保證。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,投資人請認明基金公開說明書。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降,或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人,投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重,投資人應審慎評估。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。(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)基金轉換涉及不同計價幣別之轉換,交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊,依據廣告行為規範修正條文,2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為:「每單位配息金額/除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」,年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準,並以該年度各當次配息率加總計算。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,投資人在獲配配息時,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,任何涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為平衡型基金,投資區域為美國,故本基金風險報酬為RR3,此等風險係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險,不作為投資唯一依據,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。(6)資料來源:晨星Smart智富、台北金融研究發展基金會,統計至2014/3/21,獎項評選期間截至獲獎前一年度年底。(7)含股權連結商品。(8)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

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>

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	33.99%	5.02%	-6.43%	-8.35%	-12.07%	4.22%	0.09%
原幣別	44.54%	19.40%	-2.03%	-3.38%	-5.81%	8.83%	1.96%

註:以美元A股月配息股份為準

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	11.72%	1.78%	11.36%	11.38%	2.26%	-10.23%	13.00%	8.70%	-7.31%	13.90%

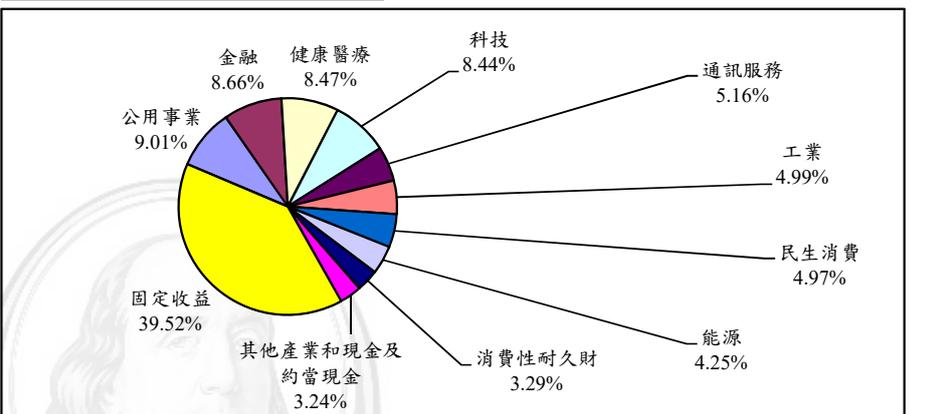
註:以美元A股月配息股份為準

單年配息率 (原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	4.60%	5.86%	4.58%	4.66%	5.88%

註:以美元A股月配息股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Community Health Systems, Inc.(美,醫療服務)	4.91%
Tenet Healthcare Corp.(美,保健)	3.82%
JPMorgan Chase & Co.摩根大通銀行(美,商業銀行)	3.75%
Government National Mortgage AssociationGNMA(美,政府國家抵押協會)	3.50%
T-Mobile US, Inc.(美,無線通訊)	2.26%
Broadcom, Inc.(美,科技)	2.20%
Texas Instruments Incorporated(美,科技)	2.15%
Raytheon Technologies Corp.(美,工業)	2.03%
Verizon Communications, Inc.威瑞森電信(美,通訊服務)	1.91%
CVS Health Corp.(美,醫療保健服務)	1.91%

註:以發行人統計

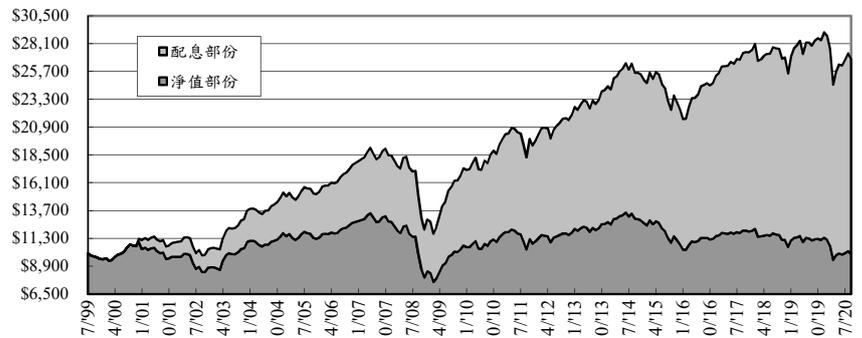
資產分配(9/30/2020)

股票	41.40%
固定收益	39.52%
可轉換證券 ⁽⁷⁾	18.99%
現金及約當現金	0.09%

債券配置(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁸⁾	5.41%
平均存續期間	2.98 Years
平均到期年限	3.73 Years

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股月配息股份為準



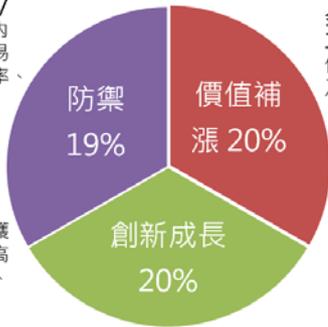
富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) 多元配置，面面俱到

◎股市投資關鍵字：多元配置，不重押單一產業

➤ 展望後市，秋冬第二波疫情捲土重來的擔憂，加上美國大選選舉結果將牽動未來政策走向，基金目前操作策略上採取多元配置，降低重押單一產業的風險。

產業多元配置，廣納投資機會

公用事業/通訊服務/
民生消費/不動產: 內
需導向、較不受貿易
紛爭影響、高股利率、
現金流量穩定



科技/醫療/耐久財:
創新技術帶動長期獲
利前景、全球人口高
齡化帶動醫療需求、
美國消費動能穩健

金融/能源/原物料/
工業: 評價面便宜、
低基期、可受惠景氣
及通膨回升

震盪時代，低波動的優質選擇

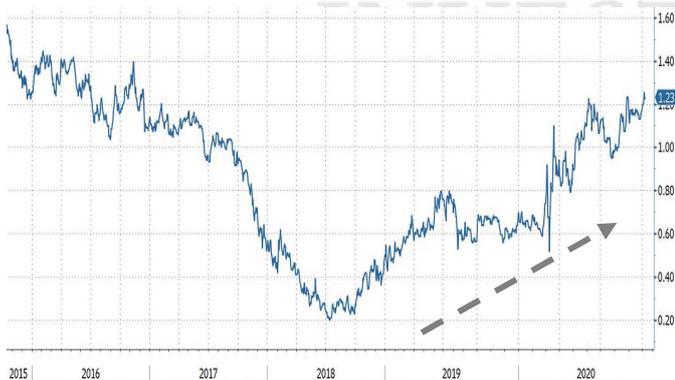
(%)	一年	二年	三年
本基金	14.21	12.48	10.51
同類型基金平均	15.70	13.55	11.44

資料來源：左：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2020年9月底；右：理柏資訊，2020/9/30，波動風險為過去各期間原幣月報酬率的年化標準差。

◎債市投資關鍵字：靈活操作，靠攏低存續期間債

- 債市近期受到三項因素推動長短天期債殖利率曲線趨陡：1).財政政策期待 2).經濟從第二季觸底反彈 3).美國大選民調消長，團隊權衡寬鬆貨幣政策、大選、疫情變化、債市風險溢酬等因素靈活操作。
- 債券方面強調精選持債：目前的公債殖利率已接近歷史低位，考量利率風險，存續期間長的券種相對脆弱，基金靠攏短存續期間的券種，降低利率反彈的風險。
- 公司債仍有投資價值：相較於同樣到期年限的公債可以提供多元化收益來源和額外的收益，酌量配置投資級債，審慎看待高收益債的前景，多元化收益來源。

美國三十年期公債-五年期公債殖利率(%)



高收益及高評級債兼備，進可攻退可守

特性	債券種類	比重(%)	存續期間(年)	殖利率(%)
積極	高收益債	24.55	3.75	5.77
穩健	投資級債	8.71	8.68	2.01
防禦	美國公債	1.80	7.24	0.48
	房地產抵押債	4.45	0.80	0.77

資料來源：左：彭博資訊，近五年至2020/10/6；右：基金投資比重依富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2020年9月底。債市殖利率依據彭博資訊、取彭博巴克萊債券指數，截至2020/9/30。基金到期殖利率不代表基金總報酬率或配息率。

<本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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，不負責任本基金的盈虧，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】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－亞洲成長基金

TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND

分享新興亞洲成長潛能

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1991年4月16日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：日本以外亞洲各國
投資標的：普通股為主
配息頻率：每年配息⁽²⁾
基金規模：29億2仟6佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Sukumar Rajah/
Eric Mok
管理費：1.35%
波動風險：19.68%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMFREI(年配息股份)
TEMFRBI(累積型股份)
對應指數：MSCI AC Asia ex-Japan
Index-NR

基金風險報酬等級:RR5⁽⁴⁾

基金特色

●中台韓印佈局策略：現階段國別配置以中國、台灣、南韓與印度為核心，透過具備低本益比、高股利率優勢的國企股佈局經濟趨穩的中國，台灣與南韓高科技產業具高度國際競爭優勢，印度具人口紅利結構性優勢成長動能強勁，投資機會多元。產業別配置著重各國利基產業，聚焦金融服務、資訊生活、消費動能，分享亞洲成長投資機會。

●基金A股得獎：榮獲2012年晨星亞洲不包括日本股票型基金、2012年傑出基金金鑽獎亞洲太平洋(不含日本)股票基金十年獎、2012年理柏基金獎亞太區(除日本)股票基金三年獎、十年獎。⁽⁷⁾

投資展望

東北亞國家在疫情控制上成效較為顯著，經濟重啟與復甦步伐領先全球多數國家，經濟動能改善預估將把注企業獲利表現，今明兩年的獲利前景展望穩健。面臨未來全球數位轉型浪潮，相較過去幾次由成熟國家主導的產業發展循環，現階段擁有高階技術的亞洲企業將有更多參與空間，科技硬體製造具備領先技術外，包含通訊、5G、電子商務與支付等網路服務領域更快速發展。佈局策略上應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，尤其科技將更為廣泛被使用，為此次疫情可能長期改變社會行為而受惠產業。

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	12.21%	41.42%	0.85%	7.49%	8.60%	27.09%	11.61%
原幣別	21.04%	60.78%	5.59%	13.32%	16.33%	32.71%	13.70%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$343,398	\$193,066	\$131,878	\$65,878

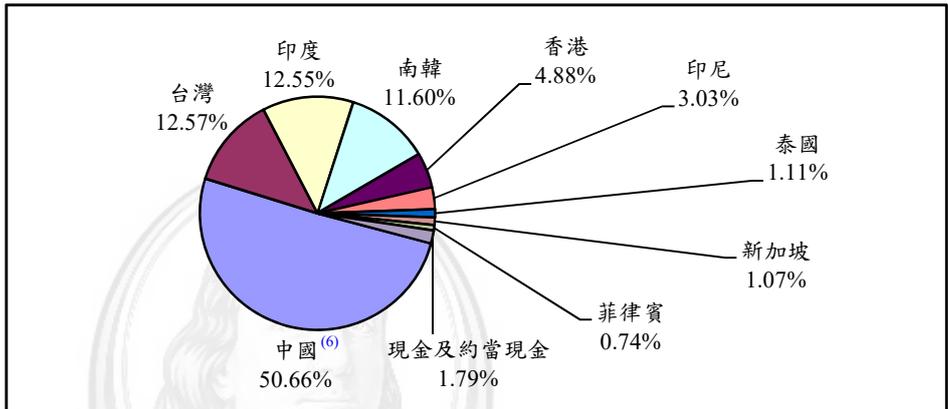
註：以美元A股年配息股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	29.99%	-14.91%	16.36%	-7.78%	7.21%	-26.81%	19.47%	29.60%	-20.33%	21.91%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



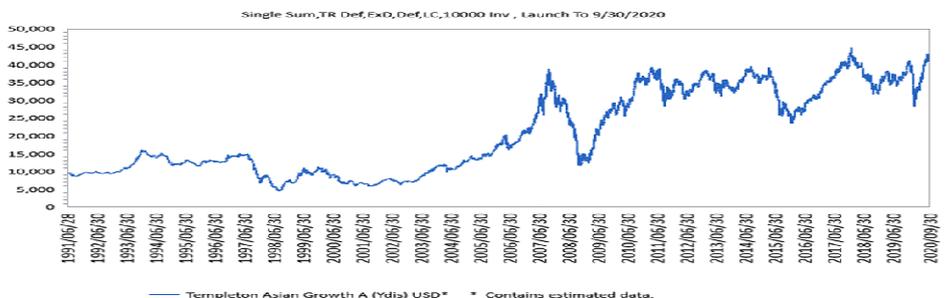
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	10.59%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	10.44%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	9.92%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	8.62%
Meituan Dianping(中,網路零售)	4.57%
AIA Group Ltd. 友邦保險(港,保險)	4.02%
Ping An Insurance Group Co., Of China Ltd. 平安保險(中,保險)	3.24%
Kweichow Moutai Co., Ltd. 貴州茅台(中,白酒)	2.30%
New Oriental Education & Tech Group Inc.(中,教育服務)	2.15%
China Merchants Bank Co., Ltd. 招商銀行(中,銀行)	2.01%

產業配置(9/30/2020)

產業	百分比
科技	23.35%
消費性耐久財	22.45%
金融	17.25%
通訊服務	13.07%
原物料	7.00%
民生消費	5.81%
工業	4.03%
不動產	2.35%
其他產業	2.90%
現金及約當現金	1.79%

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股年配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券投資獨立經營管理】。◎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>)查詢。◎境外基金機構針對本基金配息政策設有相關控制機制，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。◎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。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放。(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單的年化標準差。(4)本基金為股票型基金，主要投資於亞洲區域之股票，故本基金風險報酬為RR5，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。(5)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過基金淨資產價值之20%。(7)資料來源：晨星、理柏、財團法人台北金融研究發展基金會，獎項評選期間截至2011年底，統計至2012/3/13。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—大中華基金

TEMPLETON CHINA FUND

蘊含龐大商機的新興經濟核心

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：1994年9月1日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：大中華區域為主
 投資標的：普通股為主
 基金規模：4億4仟4百萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Michael Lai/
 Eric Mok
 管理費：1.60%
 波動風險：18.84%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：TEMCHAI(累積型股份)
 對應指數：MSCI China 10/40
 Index-NR-Linked

基金風險報酬等級:RR4⁽³⁾

基金特色

- 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的投資標的。
- 側重金融、科技、消費與醫療類股，聚焦中國崛起商機：中國擁有高達13億人口，內需市場具備龐大商機，隨著經濟實力的增長，中國民眾的消費力正在急速上升，基金透過大中華地區金融產業、軟硬體科技巨擘與消費、製藥龍頭股掌握商機。
- 基金A股得獎：榮獲2012年傑出基金金鑽獎「大中華股票基金」五年期獎項。(資料來源：台北金融研究發展基金會，統計至2012/3/21，獎項評選期間截至2011年底)。

投資展望

受惠製造業外部需求回升、疫情期間遭壓抑的內需動能釋放，以及政府刺激政策激勵，中國經濟延續領先全球復甦趨勢，基本面相對具優勢。以市場面而言，中國經濟體與企業營運規模相對全球比例，其資本市場外資資金配置比重明顯偏低，預期仍有龐大吸引國際資金流入空間，而評價水準相對較低的香港市場，預期也可望受惠資金行情的外溢效應。中國經濟結構由過往側重投資與製造業，轉向消費與服務業發展，新經濟產業成長動能強勁，對於推動經濟發展的貢獻度有所提升，將是佈局側重方向。

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	40.14%	72.19%	27.72%	19.66%	25.51%	31.21%	11.68%
原幣別	51.17%	95.76%	33.73%	26.15%	34.45%	37.01%	13.77%

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	\$405,742	\$217,596	\$144,644	\$70,774

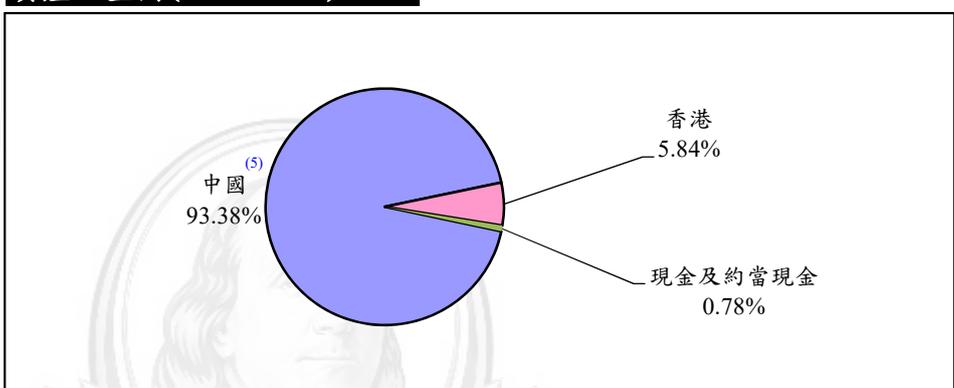
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	17.25%	-18.30%	12.49%	-4.07%	-0.87%	-11.28%	4.63%	36.27%	-9.51%	17.53%

註：以美元A股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



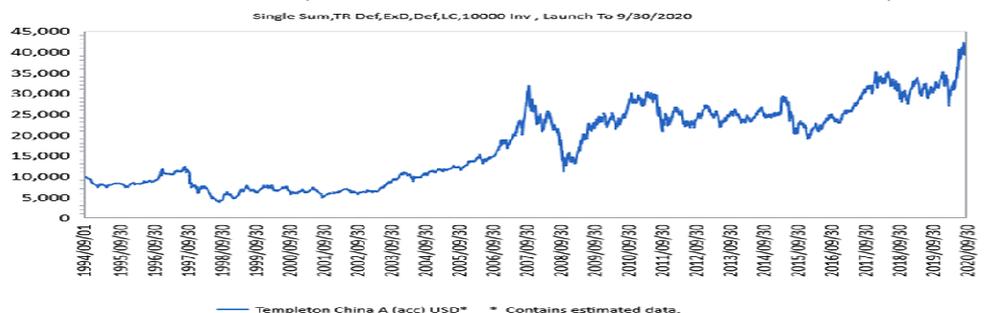
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	10.29%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	9.48%
Templeton China A Shares Fund 坦伯頓中國A股基金	5.11%
Meituan Dianping(中,網路零售)	4.58%
New Oriental Education & Tech Group Inc.(中,教育服務)	4.05%
JD.Com Inc. 京東(中,電子商務)	4.00%
China Merchants Bank Co., Ltd. 招商銀行(中,銀行)	2.89%
China Life Insurance Co., Ltd. 中國人壽(中,保險)	2.86%
Ping An Insurance Group Co., Of China Ltd. 平安保險(中,保險)	2.69%
A-Living Services Co., Ltd.(中,房地產管理服務)	2.68%

產業配置(9/30/2020)

產業配置	百分比
消費性耐久財	34.95%
金融	14.28%
通訊服務	13.82%
健康醫療	9.77%
科技	6.75%
工業	5.75%
民生消費	5.09%
不動產	5.08%
其他產業	3.73%
現金及約當現金	0.78%

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

◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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。◎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】。◎本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，投資基金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。◎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報酬率之年化標準差。(3)本基金為股票型基金，主要投資於大中華地區已開發市場之股票，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。(5)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超過基金淨資產價值之20%。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家基金

TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND

引領全球經濟的成長引擎

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1991年2月28日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球開發中國家
投資標的：普通股為主
配息頻率：每年配息⁽²⁾
基金規模：9億2仟1佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Chetan Sehgal/Andrew Ness
管理費：1.15%
波動風險：20.46%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMEMKI(年配息股份)
TEMEMAA(累積型股份)
對應指數：MSCI Emerging Markets Index-NR
基金風險報酬等級：RR5⁽⁴⁾

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	13.03%	47.92%	5.11%	6.22%	4.84%	27.99%	9.18%
原幣別	21.93%	68.17%	10.06%	11.98%	12.30%	33.64%	11.23%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$345,498	\$189,508	\$127,915	\$64,005

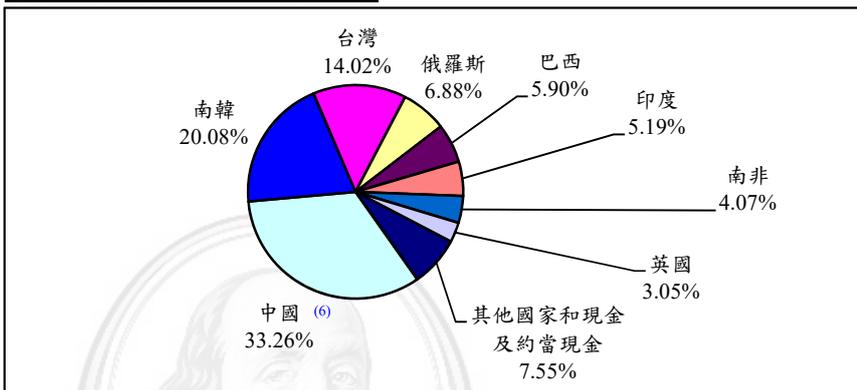
註：以美元A股年配息股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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	15.61%	-15.91%	11.55%	-1.26%	-7.95%	-19.75%	16.74%	38.02%	-17.09%	25.23%

註：以美元A股年配息股份為準

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
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	11.02%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	10.47%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	10.07%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	8.83%
Naver Corp. (南韓,網路軟體與服務)	4.64%
Naspers Ltd. (南非,媒體)	3.75%
Unilever PLC 聯合利華(英,食品)	3.05%
ICICI Bank Ltd. (印度,商業銀行)	2.76%
Brilliance China Automotive Holdings Ltd. (中,汽車)	2.47%
Yandex NV (俄,網路服務)	2.34%

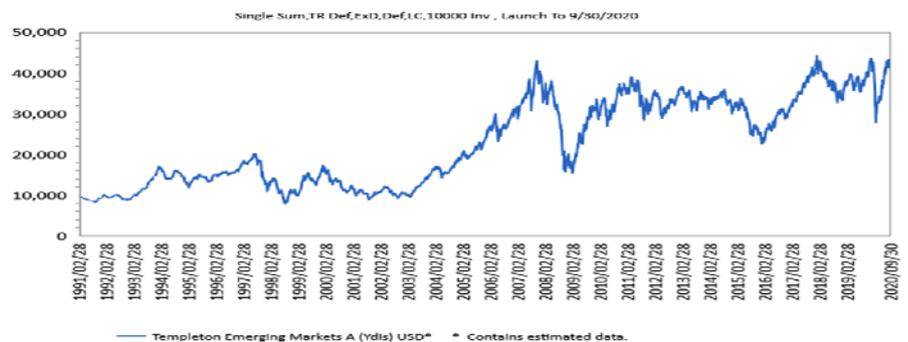
產業配置(9/30/2020)

產業	占總資產百分比
科技	27.23%
消費性耐久財	22.24%
通訊服務	20.24%
金融	15.91%
民生消費	4.91%
原物料	3.48%
能源	3.14%
工業	2.01%
健康醫療	0.86%
現金及約當現金 ⁽⁷⁾	-0.02%

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。新興市場具備「科技」+「人口」+「財富」的投資題材;新興市場科技公司也不再僅僅為成熟國家代工,它們已經發展出自有品牌的科技產品,受歡迎程度及全球市佔率日增。在新興市場家戶收入持續增加下,新興市場對商品及服務的需求會高速成長,從投資的觀點,看好具備當地品牌、在地生產,能迎合消費者需求的企业。

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股年配息股份為準

◎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以掛牌上市有價證券為限,且投資前道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盡美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】。◎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>)查閱。◎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)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的年化標準差。(4)本基金為股票型基金,主要投資於新興市場之股票,故本基金風險報酬為RR5,此等風險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有價證券總金額不超過基金淨資產價值之20%。(7)由於證券結算交易作業延遲,使現金與約當現金出現暫時性的負部位。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—美國機會基金

FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND

投資美國中大型成長股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份：2000年4月3日⁽¹⁾
 歐元累積型股份：2006年9月1日⁽¹⁾
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 美國為主
 投資標的： 股票為主
 基金規模： 62億2仟2佰萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Grant Bowers/Sara Araghi
 管理費： 1.00%
 波動風險： 19.67%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號： TEMAGAI(美元累積型股份)
 FAGAAEU(歐元累積型股份)
 對應指數： Russell 3000 Growth Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁴⁾

基金特色

- 遵循成長投資哲學，由下而上選股，精選兼具成長力道和經營體質健全的美國成長型企業。
- 選股方向：鎖定具有堅強管理團隊、產業進入障礙高、擁有獨特專利權和通路優勢的企業，目前以美國中大型成長股為佈局方向，產業配置以創新產業科技及醫療為核心，搭配消費及工業等類股，多元化布局(2020/9月)。
- 基金A股得獎：榮獲2014年台灣、英國、香港和新加坡理柏「美國股票型基金」之十年獎，2013年香港和新加坡理柏「美國股票型基金」之十年獎，2012年海灣國家理柏「美國股票型基金」之五年暨十年獎，2011年海灣國家理柏「美國股票型基金」之三年獎⁽⁶⁾。

投資展望

美國總統及國會大選即將到來，相關不確定性可能增添股市波動，另外，股市也將持續受到新冠肺炎疫情的影響，感染率、療法和疫苗進展以及企業重新開工狀況將決定未來的經濟增長，無論是由哪個政黨執政。

放眼長期，長期結構增長趨勢才是股市的主要驅動力，基金布局可從數位轉型趨勢中受惠的個股，遠端辦公及遠距教學加速了雲端運算及數位化的趨勢，電子支付及無接觸式交易增加使行動支付服務提供商受益。在醫療產業，創新及變革的速度令人鼓舞，基因組學、數據分析及人工智慧正在加快生技製藥產業的研發，我們預期這些趨勢在未來幾年仍將持續。

身為長線投資人，經理團隊致力於尋找具有強大競爭優勢、穩健的資產負債表以及健康的自由現金流量的高品質企業，我們計畫利用美國大選前後可能的股市波動作為加碼高品質公司的機會。

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	250.07%	91.36%	67.51%	33.72%	30.43%	41.43%	9.43%
原幣別	277.63%	117.56%	75.38%	40.98%	39.72%	47.68%	11.48%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$469,509	\$245,591	\$153,934	\$71,956

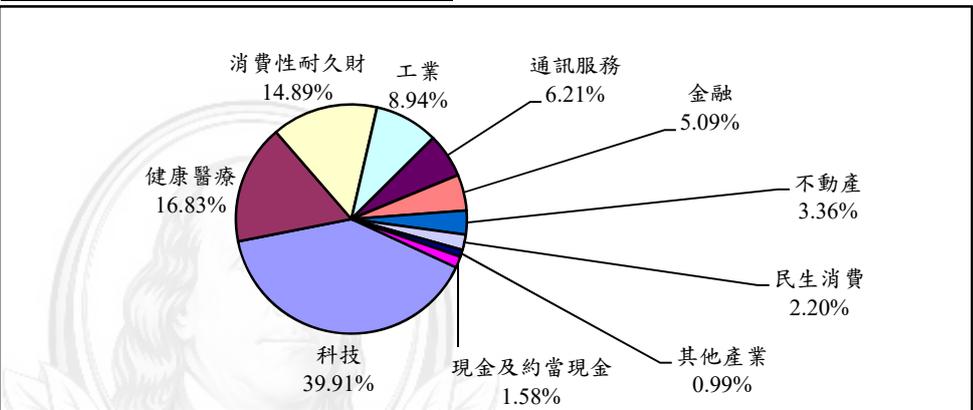
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	20.68%	-3.88%	9.33%	38.60%	6.71%	4.82%	-2.38%	26.94%	-1.86%	32.09%

註：以美元A股累積型股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



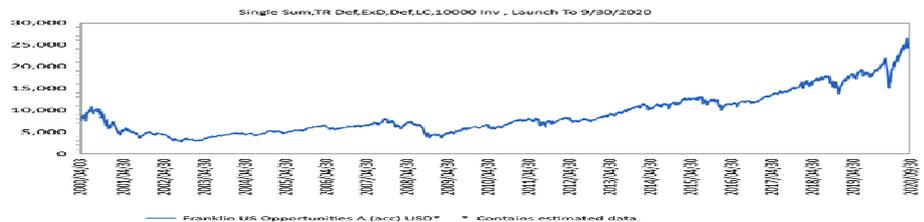
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Amazon.Com Inc.亞馬遜(網路零售)	9.21%
Microsoft Corp.微軟(軟體)	5.56%
Mastercard Inc.萬事達卡(資訊技術服務)	4.19%
Apple Inc.蘋果(電腦與周邊設備)	3.79%
Visa Inc.(資訊技術服務)	3.24%
Servicenow Inc.(軟體)	2.96%
SBA Communications Corp.(REITs)	2.76%
CoStar Group Inc.(專業服務)	2.44%
Alphabet Inc.(互動式媒體及服務)	2.25%
Adobe Inc.(軟體)	2.20%

資產配置(9/30/2020)

美國	94.99%
英國	2.16%
其他國家	1.27%
現金及約當現金	1.58%

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

◎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宜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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。(4)本基金為股票型基金，主要投資於已開發單一國家(美國)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。(5)理柏資訊假設每月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。(6)資料來源：理柏，獎項評選期間截至各獲獎年度之前一年年底，統計至2014/3/25。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—生技領航基金

FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND

掌握生技與藥品研發的投資商機

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2000年4月3日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：全球(美國為主)
 投資標的：股票為主
 基金規模：20億美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Evan McCulloch/Wendy Lam/
 Akiva Felt
 管理費：1.00%
 波動風險：23.80%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：TEMBDAI(累積型股份)
 對應指數：NASDAQ Biotechnology Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

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	302.14%	19.56%	16.07%	13.81%	36.73%	27.21%	1.31%
原幣別	333.79%	35.93%	21.52%	19.99%	46.47%	32.83%	3.21%

2017年第二十屆傑出基金
 金鑽獎「環球已開發市場
 股票基金」十年期獎⁽⁵⁾

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	\$372,714	\$217,043	\$143,427	\$68,317

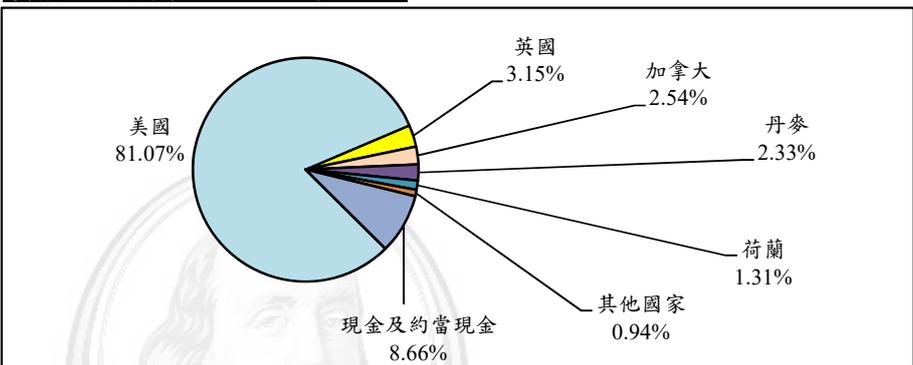
註：以美元A股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	17.63%	9.60%	26.81%	64.27%	34.71%	4.94%	-17.88%	16.93%	-16.31%	33.53%

註：以美元A股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 以美國為主：美國生技廠商產品及技術領先優勢且美國為全球最大藥品市場，本基金目前在美國投資比重約八成(2020/9月底)。
- 掌握生技技術領導產業：大型藥廠與生技公司間進行購併及技術合作的趨勢明確，具研發利基的公司將因而受惠。
- 選股方向：採取由下而上的方式，選擇具發展潛力、技術領先且臨床數據及市場發展策略良好的個股進行投資。
- 地利之便，掌握生技產業脈動：富蘭克林研究團隊位居加州，緊鄰舊金山生技園區，地利之便能夠掌握生技產業最新脈動。
- 基金A股得獎：榮獲2017年第二十屆傑出基金金鑽獎「環球已開發市場股票基金十年期獎」，2016年指標年度台灣基金大獎「生物科技產業股票基金類別」最佳表現基金大獎-傑出表現獎、最佳表現定期定額基金大獎-同級最佳獎，自2012年以來在台累積獲獎數達七座⁽⁵⁾。

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
Vertex Pharmaceuticals Inc.(生物科技)	6.58%
Regeneron Pharmaceuticals Inc.(生物科技)	6.05%
Amgen Inc.美國基因公司(生物科技)	5.37%
Gilead Sciences Inc.吉利德科學(生物科技)	5.04%
Biogen Inc.(生物科技)	3.86%
Illumina Inc.(生命科學工具與服務)	3.60%
Iovance Biotherapeutics Inc.(生物科技)	3.10%
GW Pharmaceuticals PLC(製藥)	2.95%
Horizon Pharma PLC(製藥)	2.92%
Novavax Inc.(生物科技)	2.81%

資產分配(9/30/2020)

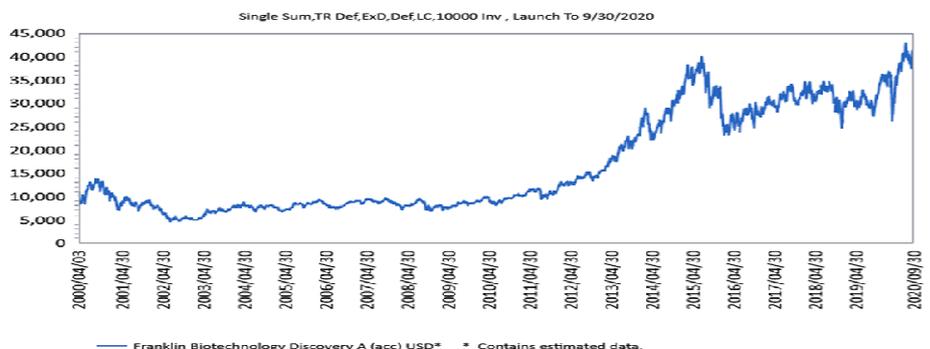
股票	91.34%
現金及約當現金	8.66%

投資展望

相較於許多產業因疫情受到不小衝擊，生技製藥產業相對具有韌性，而且，先前因疫情影響而被遞延的藥物開發活動已逐步恢復到疫情前的水準，近期併購活動出現回溫。放眼中长期，受惠於全球人口高齡化推升醫療需求，生技製藥公司積極投入研發以及新藥創新浪潮之結構趨勢加持，樂觀看待生技產業投資前景。基金持續將投資重點集中在旗下藥品為同類最優、同類第一或同類唯一，以及藥品能滿足有重大未滿足醫療需求並為病患、醫生及支付方帶來臨床價值的生技公司，我們也留心評價面、企業管理階層的品質以及財務狀況。我們對生技產業正在發生的大量創新感到振奮，包括基因療法及基因編輯、精準腫瘤、以及仍有很大改善空間的癌症治療，我們也在罕見疾病領域找到投資機會。

◎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，不負責本基金的盈虧，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(以美國為主)，主要投資於生技產業，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。(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。(5)資料來源：財團法人台北金融研究發展基金會、晨星Smart智富、指標雜誌，截至2017/3/7，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(2016年指標台灣基金獎截至2016/9/30)。查詢完整得獎記錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。

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



新藥創新及人口高齡化利基簇擁，生技產業前景正向

◎生技產業中長期前景正向，趁震盪分批佈局

- ✓ 支持生技產業的結構成長題材：人口高齡化趨勢、生技製藥公司提高研發投入、新藥創新浪潮。
- ✓ 展望及投資建議：選舉頭條增添生技股短線波動，然而，預期新政府將優先把政策重心放在支持因新冠疫情而受衝擊的美國經濟，而且，疫苗對於控制疫情及經濟前景至關重要，生技製藥公司扮演關鍵角色。此外，競選政見≠實際政策，政策變動可能是漸進的，而非變革性的。放眼中長期，生技醫療產業在新藥創新及人口高齡化利基簇擁下前景正向，建議積極型投資人採取分批加碼或大額定期定額方式佈局。

生技醫療股相對評價處於低檔



資料來源：彭博資訊，醫療、生技及大盤分別依據史坦普500醫療類股、史坦普500生技股及史坦普500指數為準，自2008年以來至2020/10/16止。

◎因疫情趨緩的併購動能正逐步回溫，預期2021年將進一步加速

- ✓ 併購活動回溫有利生技股動能：中小型生技公司豐沛的創新能量，大型生技製藥公司財務體質穩健且有強化產品線來帶動成長的需求，併購活動於夏季逐步回溫，預期2021年併購活動將加速。

2020年以來生技製藥產業併購交易

公告日	目標公司	收購方	公告總價值(百萬美元)	溢價*
1/10	Dermira	禮來藥廠	1,031.52	29.85%
3/2	Forty Seven Inc.	吉利德科學	4,243.86	110.12%
5/5	Portola製藥	Alexion	1,345.17	155.99%
8/19	Momenta製藥	嬌生	5,825.99	72.63%
8/17	Principia Biopharma	賽諾菲	3,019.02	15.01%
8/31	Aimmune Therapeutics	Nestlé SA	1,708.14	158.74%
8/31	Akcea Therapeutics	Ionis製藥	442.56	58.91%
9/13	Immunomedics	吉利德科學	19,375.24	110.76%
10/1	AMAG製藥	Covis Pharma BV	634.87	44.40%
10/5	MyoKardia	必妥妥施貴寶	11,059.88	76.88%

資料來源：彭博資訊，2020/10/20更新，僅列示部分併購交易，*溢價為併購交易價格相較於目標公司併購公告日前20個交易日平均價格的溢價幅度。〈本頁不代表對任何一個股的買賣建議〉

◎富蘭克林坦伯頓生技領航基金特色

- ✓ 美國為主，投資比重約八成：看好美國生技藥廠技術領先優勢。
- ✓ 大型：中小型生技股比重約六成：四成：由下而上精選具競爭優勢、龐大市場機會以及強大知識財產權的生技公司。
- ✓ 聚焦癌症及孤兒藥等利基領域：有大量未滿足的醫療需求，潛在商機大。
- ✓ 基金績效：

累積報酬率(%)	今年來	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	波動風險
本基金	15.44	3.21	32.83	46.47	19.99	21.52	35.93	333.79	23.80
境外生物科技股票型基金平均(共4檔)	14.14	0.86	27.37	41.05	19.30	22.32	34.67	288.06	22.66

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，2020年9月底配置。中小型股為市值小於50億美元者，不考慮現金，不到100%者市值未分類。績效取自理柏資訊，以美元A股累積型股份為準，報酬率為原幣計價至2020/9/30，波動風險為過去三年原幣計價月報酬率的年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。〈本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書〉

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用

富蘭克林坦伯頓全球投資系列一科技基金

FRANKLIN TECHNOLOGY FUND

榮獲2020年新加坡理柏「科技產業股票基金」十年期獎及中東北非理柏「科技產業股票基金」三年期暨五年期獎⁽⁵⁾

掌握科技產品創新的投資契機

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2000年4月3日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：全球(美國為主)
 投資標的：股票為主
 基金規模：67億7仟5佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Jonathan Curtis/J.P. Scandalios/
 James Cross
 管理費：1.00%
 波動風險：21.30%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：TEMTECI(累積型股份)
 對應指數：MSCI World Information
 Technology Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

基金特色

● **立足美國、放眼全球**：本基金投資範圍可遍及全球科技業，著眼美國在全球半導體、軟體、電腦硬體、網路及通訊等科技領域的龍頭地位，本基金目前佈局以美國科技股為主(2020/9月底)。
 ● **選股方向**：由下而上選股，尋找具品牌知名度、產業領導地位、獨特專利權及技術等競爭優勢的科技股。
 ● **基金A股得獎**：榮獲2020年新加坡「科技產業股票基金」十年期獎、中東北非理柏「科技產業股票基金」三年期暨五年期獎，統計自2010年以來，基金累積海內外得獎獎數71座⁽⁵⁾。

投資展望

投資策略上，經理團隊專注在挑選出高品質(高利潤率/高單位經濟效益，強勁的資產負債表以及經營團隊)、具長期成長前景且評價面具吸引力的企業進行投資。
 基金現階段加碼應用軟體及網路股，投資組合聚焦在數位轉型及其相關的投資主題，包括雲端運算、新商務、金融科技和數位支付、數據分析、物聯網(IoT)、人工智慧(AI)和機器學習、資訊安全、協同和工作流程，以及5G網路通訊，掌握數位經濟的龐大商機。數位轉型及其相關主題在新冠疫情發生之前就已相當強勁，而在當前的危機期間，數位轉型成為新冠疫情解決方案中不可或缺的一部分，且長期來看在後疫情世界也將保持領先。

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	394.91%	181.03%	98.06%	55.97%	44.42%	49.59%	11.07%
原幣別	433.86%	219.51%	107.38%	64.42%	54.70%	56.20%	13.15%

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	\$573,425	\$276,008	\$169,258	\$76,871

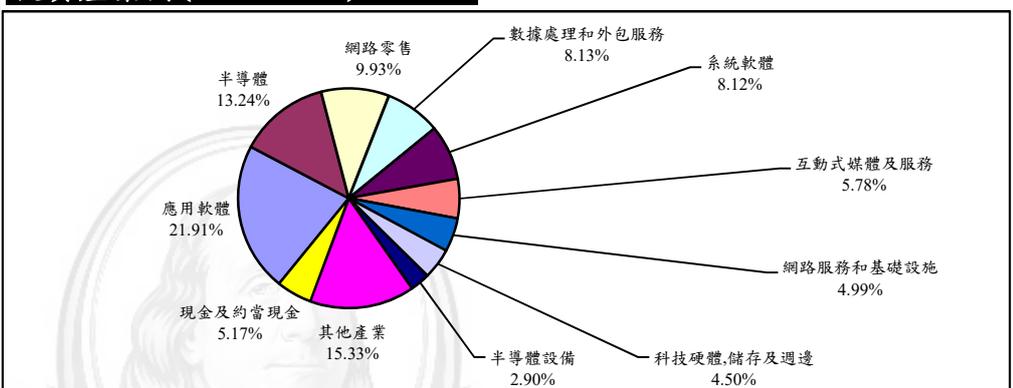
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	21.90%	-5.57%	9.73%	26.08%	13.75%	7.31%	6.99%	40.00%	1.40%	38.01%

註：以美元A股累積型股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



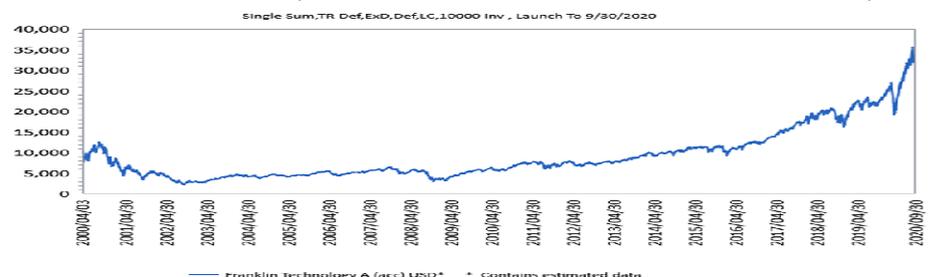
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	5.06%
Amazon.com Inc. 亞馬遜(美,網路零售)	4.87%
Apple Inc. 蘋果(美,電腦與周邊設備)	4.50%
Microsoft Corp. 微軟(美,軟體)	4.32%
Nvidia Corp. (美,半導體)	2.85%
Servicenow Inc. (美,軟體)	2.73%
Mastercard Inc. 萬事達卡(美,資訊技術服務)	2.72%
Salesforce.com Inc. (美,軟體)	2.71%
Workday Inc. (美,軟體)	2.70%
Paypal Holdings Inc. (美,資訊技術服務)	2.69%

資產配置(9/30/2020)

地區	百分比
美國	83.75%
中國 ⁽⁶⁾	7.57%
荷蘭	1.80%
台灣	0.98%
加拿大	0.73%
現金及約當現金	5.17%

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

◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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任何措施投資虧損之擔保。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(以美國為主)，主要投資於資訊科技產業，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。(5)資料來源：理柏、晨星、財團法人台北金融研發展基金會(獎項評選期間截至各頒獎年度前一年年底)，香港指標雜誌(Benchmark)(2013-2015年獎項評選期間截至九月底，2011-2012年評選期間截至十月底)，統計至2020/4/22，查詢完整得獎紀錄請見：www.franklin.com.tw/Award.html。(6)涵蓋香港(紅籌股及H股)和美國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有價證券總金額並不得超過基金淨資產價值之20%。

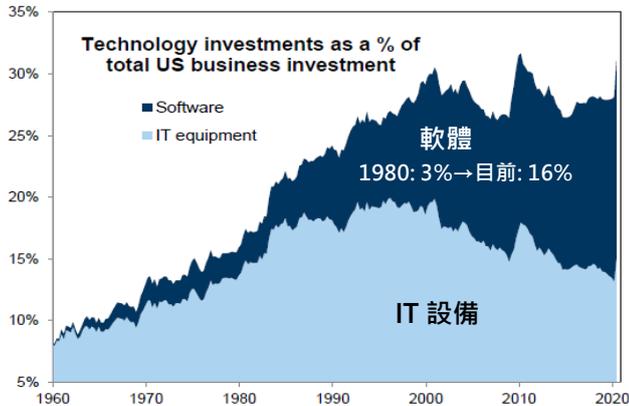


科技股基本面強勁投資前景看好，掌握震盪加碼良機

◎企業推動數位轉型來提高生產力，軟體支出持續提升

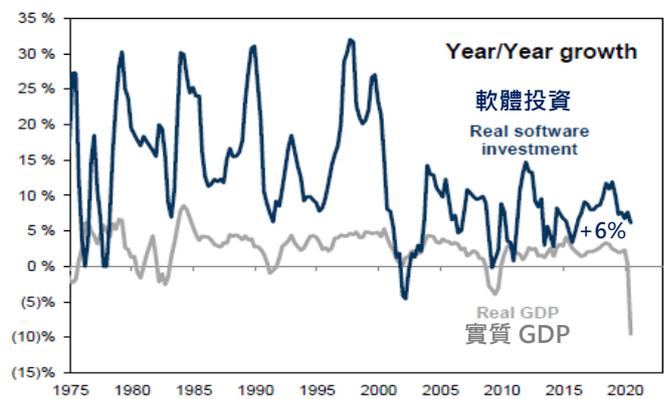
企業持續提高軟體支出比重

科技投資佔整體美國企業投資比重(%)



新冠疫情導致經濟衰退期間，軟體支出仍維持增長

軟體投資 vs. 實質 GDP 年增率



資料來源：高盛證券(2020/9/16)。

◎科技股有基本面撐腰，評價仍屬合理

預估本益比(倍)：科技類股 vs. 史坦普 500 指數



資料來源：彭博資訊，資料日期統計過去30年至2020/10/19止。

◎科技產業併購動能旺

相較於許多產業因營運受疫情衝擊經營面臨困境，科技產業因財務體質健全且有強大現金流可供運用，反而能趁機尋找評價面具吸引力的併購標的，進一步強化技術領先優勢。

2020 年以來全球科技產業併購交易超過 5 千億美元

併購交易金額前五大產業	併購交易金額(十億美元)
科技	548.11
醫療	242.85
公用事業及能源	238.46
電信	229.16
金融	192.29

資料來源：Dealogic，華爾街日報(2020/10/19更新)。

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用

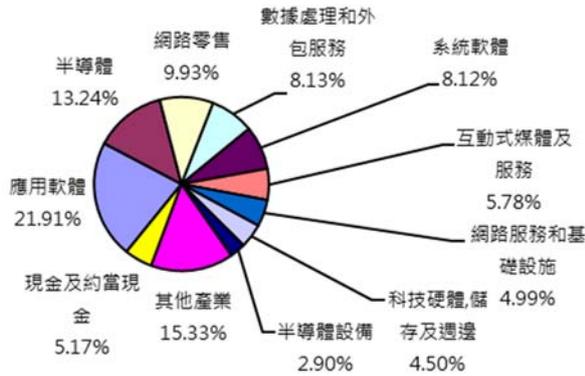


富蘭克林坦伯頓科技基金 一檔基金掌握數位經濟財

◎富蘭克林坦伯頓科技基金加碼軟體及網路股，網羅數位轉型的投資商機

- ✓ 立足美國、放眼全球：美國科技股為主(84%)，中國比重約 8%*
- ✓ 掌握企業數位轉型趨勢下的投資商機，加碼應用軟體及網路股
- ✓ 精選高品質成長企業

基金加碼應用軟體及網路股



基金布局圍繞數位轉型相關投資主題



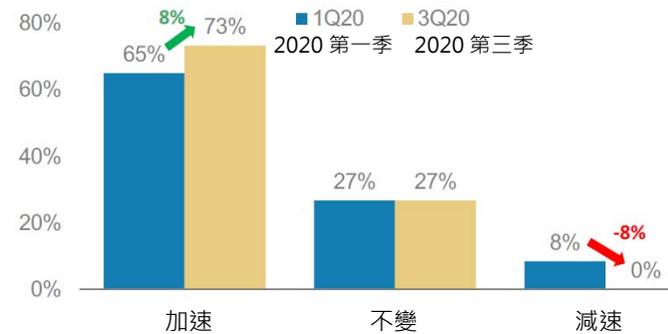
資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2020年9月底配置。*涵蓋香港(紅籌股及H股)和美國地區證券市場掛牌上市的中國相關股票，其中大陸地區證券市場掛牌上市有價證券總金額並不超過基金淨資產價值之20%。

◎看好數位轉型加速前景，富蘭克林坦伯頓科技基金積極卡位雲端商機

- ✓ 富坦科技基金卡位雲端商機：持股除了耳熟能詳的亞馬遜、微軟、客戶關係管理軟體領導廠商Salesforce 之外，也持有市場關注度較少但市場潛力高的潛力股。

新冠疫情帶動企業加速雲端採用

CIO 調查: 73%預計將加速雲端採用，高於第一季的 65%



富坦科技基金雲端概念股比重超過三成



資料來源：(左)摩根士丹利(2020/10/13)。 (右)所列概念股為富蘭克林坦伯頓科技基金2020/8月底持股，富蘭克林坦伯頓基金集團。 <本頁不代表對任一股票的買賣建議>

◎富蘭克林坦伯頓科技基金績效

累積報酬率(%)	今年來	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	波動風險
本基金	40.58	13.15	56.20	54.70	64.42	107.38	219.51	433.86	21.30
境外科技股票型 基金平均(檔數)	28.76 (17)	11.80 (17)	46.95 (17)	43.33 (17)	48.41 (17)	78.42 (17)	174.50 (15)	336.05 (14)	20.77 (17)

資料來源：理柏資訊，以美元A股累積型股份為準，報酬率為原幣計價至2020/9/30，波動風險為過去三年原幣計價月報酬率的標準差(年化)。基金過去績效不代表未來績效之保證。 <本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書> 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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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。新興市場基金警語：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。

本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何其他董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。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】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用

富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN GOLD AND PRECIOUS METALS FUND

分享黃金等貴金屬多元題材的投資機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 年配息股份：1969年5月19日
 計價幣別：美元
 投資地區：世界各主要產金國
 投資標的：黃金生產及相關
 產業股票
 配息頻率：每年配息⁽¹⁾
 基金規模：12億9仟2佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：美國
 基金經理人：Steve Land/
 Frederick Fromm
 管理費：0.481%
 波動風險：36.22%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FKRCX(年配息股份)
 對應指數：FTSE Gold Mines Index
 S&P500 Index
 基金風險報酬等級:RR5⁽³⁾

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	-35.57%	121.28%	63.57%	108.20%	47.26%	84.06%	11.31%
原幣別	-30.50%	151.58%	71.26%	119.49%	57.74%	92.19%	13.40%

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)

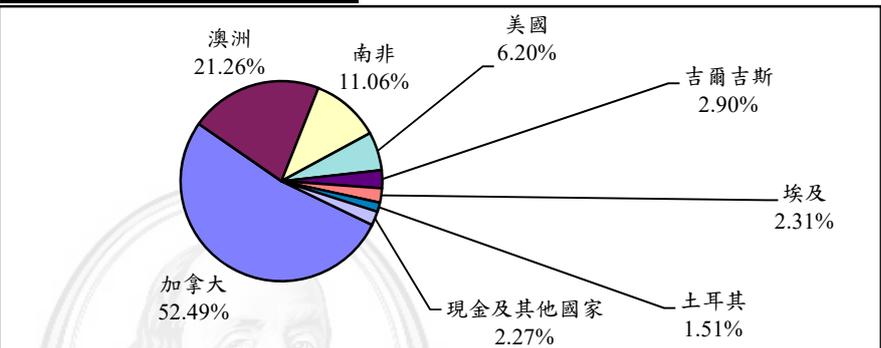
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$486,799	\$294,779	\$187,393	\$79,060

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	49.21%	-24.84%	-14.78%	-48.03%	-10.16%	-22.41%	55.61%	-0.12%	-18.11%	51.48%

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 基金成立悠久：本基金成立悠久，經理團隊管理經驗豐富，主要經理人史蒂芬·蘭德自1999年即管理本基金。
- 主要投資金礦股：本基金至少投資80%於全球從事黃金及鉑、銀和鈾等貴金屬開採、冶煉與銷售之企業，而金礦股波動通常較現貨金價為大，投資人可運用投資策略以掌握更高的投資收益。
- 本基金致力尋找高品質之企業：包括有健全資產負債表、大量礦產儲量、低採礦成本、具長期投資價值的公司。
- 以中小型企業為主：本基金主要投資於中小型企業、持股分散。
- 基金得獎：榮獲2011年美國理柏貴金屬股票型基金三年期獎(截至2011/3/23)⁽⁵⁾。

投資展望

有利金價的因素包括：(1)全球央行政策偏寬鬆，主要央行紛紛降息，並重啟大規模購債計畫，公債殖利率維持低水準，有助降低持有無孳息黃金成本。(2)中國及印度等亞洲國家對飾金需求有望逐步回升、黃金指數型基金持倉維持成長，避險買盤抵銷需求下滑影響。(3)地緣政治風險或全球貿易的不確定風險仍存，下半年政治事件影響發酵，有望帶動避險買盤。(4)全球央行維持黃金儲備於高水位。然而投資風險則在於美元維持強勢，或是其他如美國、歐洲和中國實質利率上揚時，則易排擠黃金的投資吸引力。

主要持股明細(9/30/2020)

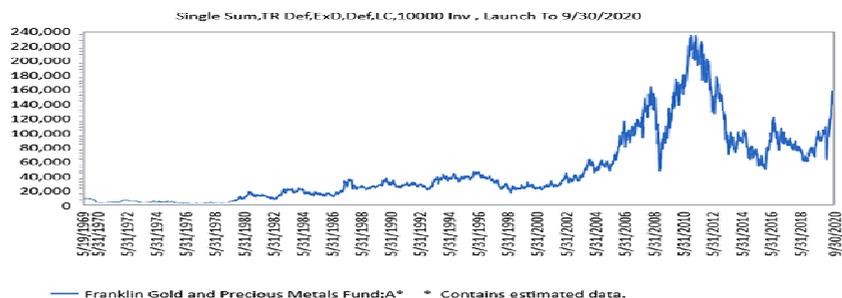
主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Barrick Gold Corp.(加,金屬及礦業)	6.71%
Newmont Corp.(美,金屬及礦業)	4.60%
B2gold Corp.(加,金礦探勘與開採公司)	4.43%
Newcrest Mining Ltd.(澳洲,金屬及礦業)	4.21%
AngloGold Ashanti Ltd.(南非,金屬及礦業)	3.67%
Alamos Gold Inc.(加,金礦探勘與開採公司)	3.54%
Perseus Mining Ltd.(澳洲,金屬及礦業)	3.19%
Chalice Gold Mines(澳洲,金屬及礦業)	3.11%
Teranga Gold Corp.(加,金礦探勘與開採公司)	2.99%
Centerra Gold Inc.(加,金屬及礦業)	2.90%

資產分配(9/30/2020)

股票	99.30%
現金及約當現金	0.70%

產業分佈(9/30/2020)	
金礦-長期礦脈	50.27%
金礦-中期礦脈	15.39%
黃金探勘與開發	15.01%
其他貴金屬礦	9.91%
綜合礦脈	5.67%
白銀	2.36%
其他	0.69%
現金及約當現金	0.70%

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)



◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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>)查詢。◎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，外國投資人所得之基金配息其來源是長期資本利得者免稅，短期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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。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。任何涉及由本金支出的部份，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>)查詢。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配息發放水平，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，主要投資於貴金屬產業，故本基金風險報酬為RRS，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。(5)資料來源：理柏，獎項評選期間截至2010年底。基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林公用事業基金(本基金之配息來源可能為本金)

榮獲2019年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)「公用事業和基礎建設股票型基金」(6)

FRANKLIN UTILITIES FUND

投資美國公用事業的股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
 季配息A1股份: 1948年9月30日⁽¹⁾
 季配息A股份: 2018年9月10日
 計價幣別: 美元
 投資地區: 美國
 投資標的: 公用事業股票為主
 配息頻率: 每季配息⁽²⁾
 總基金規模: 60億8千萬美元
 投資政策: 資本利得與收益並重
 註冊國家: 美國
 基金經理人: John Kohli/Blair Schmicker
 管理費: 0.457%
 A1股波動風險: 14.57%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號: FKUTX(季配息A1股份)⁽¹⁾
 FKUQX(季配息A股份)
 對應指數: S&P 500 Utilities Index
 S&P 500 Index
 基金風險報酬等級: RR3⁽⁴⁾

基金特色

- 選股方向: 基金至少投資80%以上比重在公開上市的公用事業類股,舉凡提供電力、天然氣、瓦斯、通訊服務與自來水的公用事業公司,目前本基金主要投資在獲利穩健的電力事業股票。
- 高股利優勢: 公用事業類股具有股利配發穩定的特色,使得投資人除了享有資本增值的機會之外,也可坐擁較高股利的投資收益。
- 歷史悠久: 1948年成立,陪伴投資人走過超過70年的投資歲月。
- 基金得獎: 榮獲2019年及2017年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)公用事業和基礎建設股票型基金獎,2017年第二十屆傑出基金金鑽獎「美國股票基金三年期獎」,自2010年以來在台累積獲獎數達8座。⁽⁶⁾

投資展望

受惠於公用事業公司持續投資於減少碳排放和現代化電網,基本面支持產業獲利可望維持約5%增長,而受惠於燃油價格下跌及公用事業控制其營運和維護費用,消費者帳單顯示通膨壓力溫和。儘管疫情尚未完全獲得控制,平均而言,我們認為疫情對公用事業產業的獲利和股利影響溫和。相較於其他類股,我們認為公用事業股票具吸引力,持續在受管制的公用事業公司中尋找機會,高度受管制的環境能夠提供高於行業平均、穩定且長期的投資成長,股利配發一般也具備較高的穩定性。

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	144.18%	36.15%	13.29%	10.65%	-14.66%	2.47%	1.69%
原幣別	163.40%	54.79%	18.61%	16.65%	-8.59%	7.00%	3.60%

註:以美元A1股季配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$332,048	\$185,454	\$115,840	\$56,219

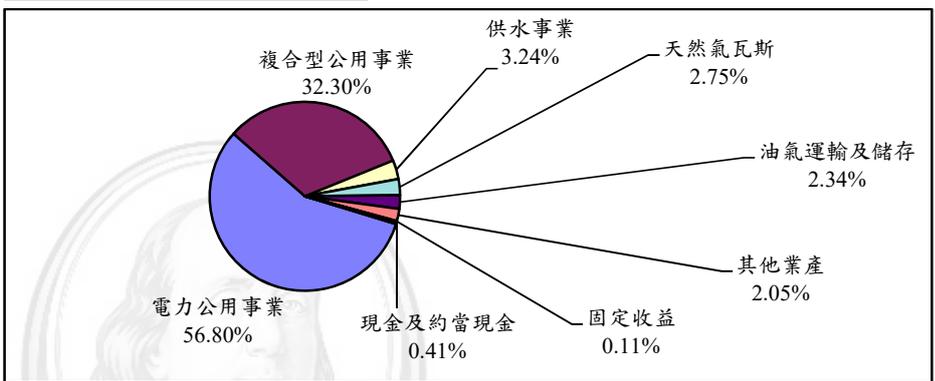
註:以美元A1股季配息股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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	6.85%	19.44%	5.65%	13.71%	25.18%	-7.38%	17.77%	10.56%	2.70%	26.80%

註:以美元A1股季配息股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



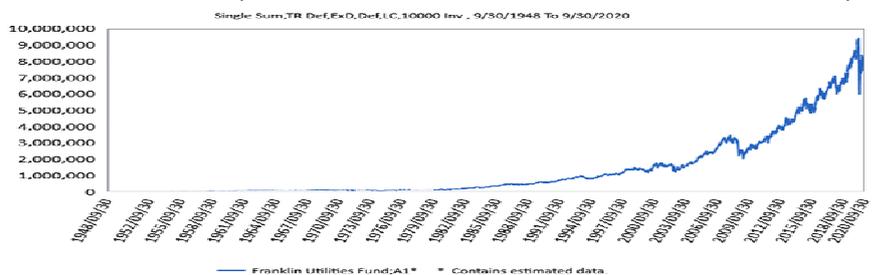
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
NextEra Energy Inc.(電力公用事業)	11.41%
Dominion Energy Inc.(複合公用事業)	5.19%
CMS Energy Corp.(複合公用事業)	5.05%
Duke Energy Corp.杜克能源(電力公用事業)	4.22%
American Electric Power Co., Inc.(電力公用事業)	4.03%
Exelon Corp.艾倫索(電力公用事業)	4.00%
Sempra Energy(複合公用事業)	3.87%
DTE Energy Co.(複合公用事業)	3.60%
Entergy Corp.安特吉(電力公用事業)	3.57%
Southern Co/The(電力公用事業)	3.57%

資產分配(9/30/2020)

股票	99.48%
固定收益	0.11%
現金及約當現金	0.41%

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A1股季配息股份為準

◎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獨立經營管理】。基金投資均涉及風險且不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>)查詢。◎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,短期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入(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於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)A1股自2018年9月10日停止受理新投資人申購,既有投資人並不影響,本資料僅供既有投資人參考使用。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊,原幣別,截至各年度年底,依據廣告行為規範修正條文,2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為:「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」,年化配息率為估算值。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>)查詢。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制機制,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平,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。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金,投資區域為美國,主要投資於公用事業類股,故本基金風險報酬為RR3,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。(5)理柏資訊假設每月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。(6)資料來源:得獎紀錄統計美元A股及美元A1股歷史得獎紀錄,財團法人台北金融研究發展基金會,指標雜誌、晨星Smart智富,截至2019/2/19,獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(指標台灣基金獎截至九月月底)。查詢完整得獎紀錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。

富蘭克林高科技基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN DYNATECH FUND

聚焦成長與創新的投資機會

榮獲2020年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)北美股票型基金獎, 理柏台灣基金獎「美國股票型基金」三年期、五年期暨十年期獎⁽⁵⁾

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
 年配息股份: 1968年1月1日
 計價幣別: 美元
 投資地區: 美國
 投資標的: 科技類股為主
 配息頻率: 每年配息⁽¹⁾
 基金規模: 183億6仟4佰萬美元
 投資政策: 資本利得為主
 註冊國家: 美國
 基金經理人: Matthew Moberg/
 Rupert Johnson, Jr
 管理費: 0.459%
 波動風險: 20.22%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號: FKDNX(年配息股份)
 對應指數: Russell 1000 Growth Index
 S&P 500 Index
 基金風險報酬等級: RR4⁽³⁾

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	409.18%	158.65%	93.12%	46.55%	37.67%	45.38%	10.34%
原幣別	449.25%	194.07%	102.20%	54.50%	47.47%	51.80%	12.41%

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)

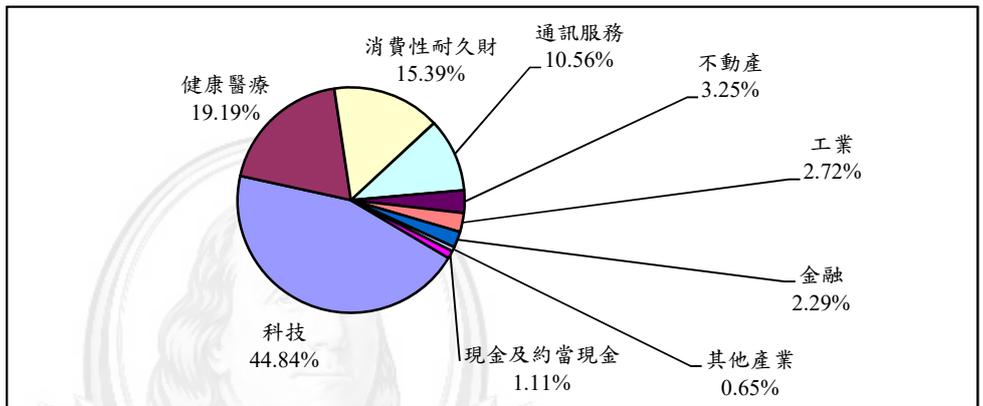
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$549,065	\$267,183	\$163,199	\$74,722

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	18.51%	-2.47%	15.42%	39.67%	7.20%	8.46%	1.27%	39.31%	2.80%	36.38%

投資產業圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Amazon.com Inc.亞馬遜(網路零售)	7.72%
Microsoft Corp.微軟(軟體)	3.44%
Shopify Inc.(資訊技術服務)	2.81%
Servicenow Inc.(軟體)	2.64%
Paypal Holdings Inc.(資訊技術服務)	2.15%
Facebook Inc.臉書(互動式媒體及服務)	2.14%
Sea Ltd.(娛樂)	2.10%
Alphabet Inc.(互動式媒體及服務)	2.09%
Adyen NV(資訊技術服務)	2.01%
Nvidia Corp.(半導體)	1.92%

資產分配(9/30/2020)

股票	98.89%
現金及約當現金	1.11%

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

基金特色

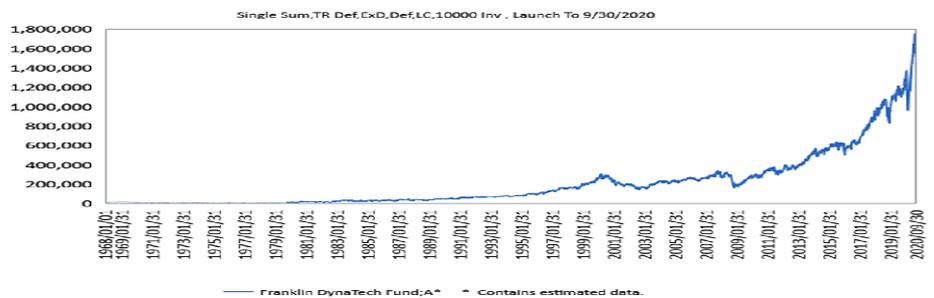
- 聚焦創新及成長的投資策略:** 找尋具有領導性創新地位, 利用最尖端技術, 有優異的管理團隊, 和能受惠於在動態變化的全球經濟下有新產業形態的企業。本基金佈局側重科技產業, 精選具領導地位且長期成長潛力佳的龍頭企業(2020/9月底)。
- 以美國為主:** 美國經濟基本面、企業創新力、人才競爭力相對具優勢, 本基金以美國作為投資主軸。
- 歷史悠久:** 基金於1968年成立, 成立超過50年, 是台灣核備歷史第二悠久的美國股票基金(理柏, 2020/9月底)。
- 基金得獎:** 榮獲2020年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)北美股票型基金獎, 理柏台灣基金獎「美國股票型基金」三年期、五年期暨十年期獎項, 統計自2010年以來在台累積獲獎數達22座⁽⁵⁾。

投資展望

儘管國際社會仍在應對新冠肺炎疫情, 但全球許多國家正逐步重啟經濟, 身為長期投資人, 經理團隊思考的是未來三年、五年、七年甚至十年將會發生什麼, 經理團隊認為沒有力量比創新更能帶動經濟增長及創造價值。我們認為, 新冠肺炎疫情將導致一些長期的行為轉變, 市場對網路視訊會議、雲端、疫苗開發、疾病篩檢、基因測序、網路零售等產品的需求將提升。

放眼未來五至十年, 看好五大投資主題的增長前景, 包括全球電子商務、基因突破、智能機器、新金融、指數化增長的數據。經理團隊相信能夠迎合人們購物、溝通、旅遊和生活方式的改變, 具備獨特成長動力的企業可望享有溢價。

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, 不負責本基金的盈虧, 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】。基金投資均涉及風險且不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>)查詢。◎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, 外國投資人所獲得之基金配息其來源是長期資本利得者免稅, 短期資本利得與一般配息所得須課繳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之合格利息收益(Qualified Interest Income)與短期資本利得(實質財產所得部份除外)等所支付之配息於親屬優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠; 目前此親屬優惠期間已依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。各基金符合該親屬優惠之配息金額比率依各基金情況而有所不同, 將依實際狀況而定。(1)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 依據廣告行為規範修正條文, 2015/7/31日起基金年配息率之計算公式統一為: 「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」, 年配息率為估價值。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, 投資於人於獲配配息時, 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>)查詢。◎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監管機制, 視實際配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報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金, 投資區域為美國主要投資於科技產業, 故本基金風險報酬為RR4, 此等級分關係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: 理柏、財團法人台北金融研究發展基金會、晨星、晨星Smart智富、指標雜誌, 截至2020/4/6, 獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(指標台灣基金獎截至九月月底)。查詢完整得獎記錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－全球氣候變遷基金

TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE FUND

結合氣候變遷分析與ESG理念的全球型股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 年配息股份：1991年4月26日
 累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
 美元避險累積型股份：2018年4月6日⁽¹⁾
 計價幣別： 歐元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 全球
 投資標的： 普通股為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 6億6仟1佰萬歐元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人：Maarten Bloemen/Tina Sadler
 管理費： 1.00%
 波動風險： 16.88%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMDGGI(年配息股份)
 TEMDGAA(累積型股份)
 TEGAUH1(美元避險累積型股份)
 對應指數： MSCI All Country World Index-NR
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁵⁾

基金特色

●**投資政策**：自2018年3月5日起，本基金藉由投資於全球各地具有良好的環境、社會公平和公司治理(ESG)屬性公司的股權證券以達到投資目標。投資政策為特別著重於認可並適應由於氣候變遷以及各行業資源枯竭所帶來的長期金融風險和機會，並且因此已準備好轉型至低碳經濟的全球性公司。

●**結合ESG的好處**：環境、社會與公司治理(ESG)議題可能對公司及證券價值產生重大影響，例如自然資源的稀有性、危險廢棄物的處置、產品安全、員工健康與安全措施或股東權益等，結合ESG因素和傳統的財務評估，不僅有助於識別和衡量風險，更可發掘投資機會，為長期投資提供更完整的投資觀點。

投資展望

近年來ESG(環境、社會與公司治理)已成為投資市場中的顯學，而新冠肺炎疫情凸顯評估金融市場風險時須納入ESG的重要性，證據顯示做好充分準備應對並管理風險能力較佳的公司，較能成功度過危機。在當今各種ESG議題當中，市場普遍認為最關鍵、影響最大且涵蓋層面最廣的議題就是氣候變遷，將成為未來影響公司競爭及股價表現的重要因素。

富蘭克林坦伯頓基金集團從氣候變遷議題對全球經濟及產業結構重整的觀點出發，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入整個投資過程，並結合坦伯頓全球股票團隊擅長的價值選股模型，從基本面研究和分析到投資組合建構和維護以及風險管理，追求長線資本增值的投資目標。建議投資人應做好準備，將其納入長期投資組合的一環，定期定額或單筆投資皆宜。

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	67.82%	19.03%	2.77%	5.01%	7.20%	31.44%	11.46%
原幣別	110.76%	28.82%	8.48%	9.66%	6.76%	28.43%	8.76%

註：以歐元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$333,128	\$193,728	\$131,364	\$65,701

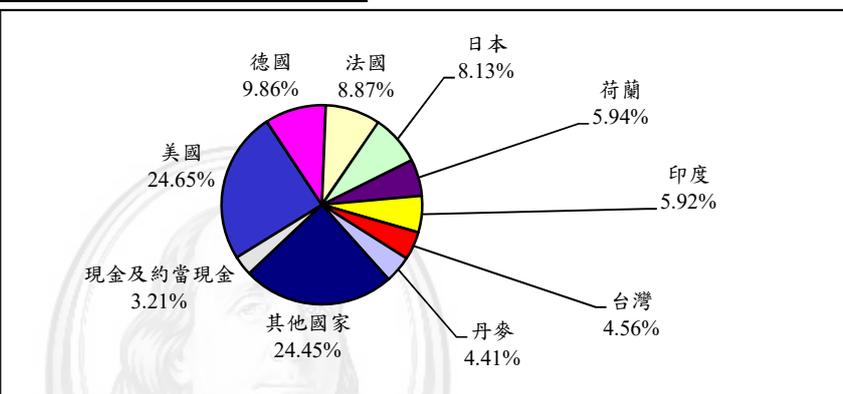
註：以歐元A股年配息股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	8.49%	-7.26%	17.67%	28.72%	10.35%	3.84%	7.17%	5.42%	-13.44%	25.29%

註：以歐元A股年配息股份為準

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
Signify NV昕諾飛(荷,工業)	4.03%
Prismian SPA普睿司曼(義,工業)	3.38%
Corteva Inc.(美,原物料)	3.31%
Albemarle Corp.雅寶公司(美,化學製品)	3.25%
Crown Holdings Inc.皇冠控股(美,原物料)	3.15%
Azure Power Global Ltd.(美,公用事業)	3.03%
E.ON SE(德,公用事業)	3.00%
Verizon Communications Inc.威瑞森電信(美,通訊服務)	2.86%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.台積電(台,半導體)	2.72%
Siemens AG西門子(德,工業)	2.66%

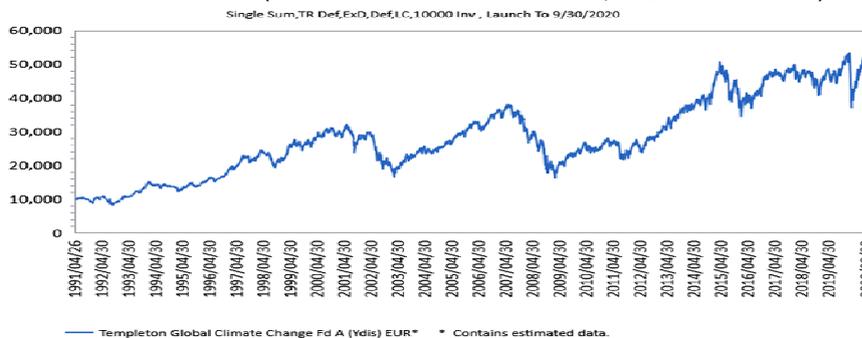
前五大投資產業(9/30/2020)

前五大投資產業(9/30/2020)	百分比
工業	26.54%
原物料	25.11%
科技	13.84%
公用事業	10.76%
民生消費	7.28%

資產分配(9/30/2020)

資產分配(9/30/2020)	百分比
股票	96.79%
現金及約當現金	3.21%

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：以歐元A股年配息股份為準

◎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，即配息將轉入再投資。(2)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。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，亦不保證配息水準。(4)波動風險為過去三年報酬率之年化標準差。(5)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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。(6)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。

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份發行日期：
 美元季配息股份：1991年7月5日
 美元月配息股份：2009年8月14日
 美元累積型股份：2010年1月29日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份：2013年2月26日
 南非幣避險月配息股份：2017年6月23日
 計價幣別： 美元/澳幣避險/南非幣避險⁽²⁾
 投資地區： 開發中或新興市場國家
 投資標的： 政府債為主
 公司債為輔
 配息頻率： 每月/每季配息⁽³⁾
 基金規模： 58億7仟7佰萬美元
 投資政策： 追求利息收入、資本
 增值及匯兌收益為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Michael Hasenstab/
 Calvin Ho
 管理費： 1.00%
 季配波動風險：10.86%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMEMFI(美元季配息股份)
 TEMEAUS(美元月配息股份)
 TEMEMAU(美元累積型股份)
 TEMAUDI(澳幣避險月配息股份)
 FTEMAHI(南非幣避險月配息股份)
 對應指數⁽⁵⁾： JP Morgan EMBI Global Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁶⁾

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
美元股-台幣	1.23%	-4.86%	-18.78%	-9.79%	-12.35%	-2.92%	-2.81%
美元股-原幣	9.19%	8.17%	-14.96%	-4.90%	-6.11%	1.37%	-0.99%
澳幣股-原幣	-	6.32%	-17.18%	-7.35%	-7.68%	1.20%	-1.06%

註：美元股以A股季配息股份為準；澳幣股以澳幣避險月配息股份為準

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	13.11%	-1.65%	18.20%	-0.58%	-4.44%	-5.63%	9.91%	9.85%	-5.44%	0.23%

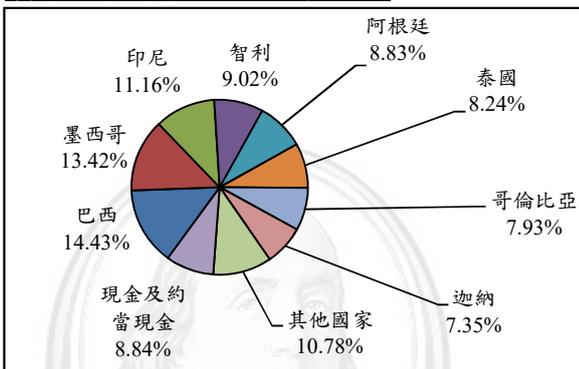
註：以美元A股季配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	7.81%	9.26%	8.96%	10.05%	10.45%

註：以美元A股季配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要幣別分配(9/30/2020)

美元	42.66%
日圓	32.11%
印尼盾	11.16%
阿根廷披索	8.83%
哥倫比亞披索	7.93%
迦納幣	7.35%
印度盧比	7.01%
澳幣	-19.30%

(9/30/2020)

平均存續期間	1.74 Years
平均到期年限	2.15 Years
平均債信評等 ⁽⁷⁾	BBB-

基金特色

- 精選當地公債為多：現階段避開歐洲，以拉丁美洲及新興亞洲持債較多，亦配置具高殖利率且對國際因素敏感度較低的非洲政府債。
- 持債兼顧防禦及收益機會：現階段持有之債券的平均債信評等位於投資級水準⁽⁷⁾。
- 貨幣採取避險策略：現階段除了減持部份新興國家貨幣，也以作多日圓防禦市場震盪風險、放空澳幣做為新興國家資產的替代性避險。
- 基金A股得獎：2013~2018年連續六年榮獲台灣理柏基金獎，累積2009年來海內外得獎獎數已達151座(截至2019/4/30)⁽⁸⁾。

投資展望

新興債市的挑戰：(1)新冠病毒疫情衝擊全球經濟衰退，還伴隨著貿易衝突、地緣政治風險、政治對立、政策錯誤等隱憂；(2)新興國家政府為拯救經濟而大幅擴大財政支出和舉債；(3)貨幣貶值後，外債負擔高的國家償還債務的壓力轉重。
 新興債市的機會：(1)當地公債可受惠於央行寬鬆政策的資金行情；(2)新興國家公債債息普遍仍遠高於工業國；(3)部份貨幣貶值後的評價面便宜機會。
 本基金策略：(1)嚴選財政嚴謹或有轉機題材資產；(2)先側重短天期債券，等待長債殖利率上揚後的進場機會；(3)保留高流動性資產，待市場有轉機時可快速進場。

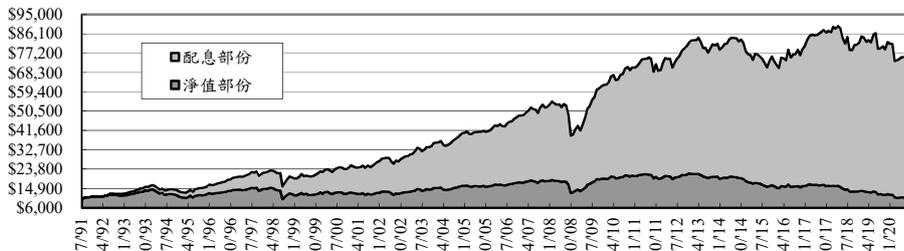
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
巴西公債, 7/01/21	5.74%
巴西公債, 10/01/20	5.22%
墨西哥公債, 8.00%, 12/07/23	3.95%
印尼公債, 7.00%, 5/15/22	3.59%
墨西哥公債, 6.50%, 6/09/22	3.52%
智利公債, 4.00%, 3/01/23	3.25%
泰國央行公債, .90%, 2/24/22	3.24%
印尼公債, 5.625%, 5/15/23	3.24%
智利公債, 2.50%, 3/01/25	2.94%
墨西哥公債, 7.25%, 12/09/21	2.60%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	91.16%
現金及約當現金	8.84%

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股季配息股份為準

◎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】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為標的之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。基金投資均涉及外幣兌換及不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。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即配息轉入再投資。(2)基金轉換涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。由基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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)1993/12/31以前對應JP Morgan EMBI, 1994/1/1以後對應JP Morgan EMBI Global Index。(6)本基金為債券型基金，投資區域為新興市場，持債類別沒有股限，非主要投資於投資等級債券或非投資等級債券，故本基金風險報酬為RR3，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。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市值規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽信評機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生性商品部位未被列入當中。(8)資料來源：理柏、晨星、晨星Smart智富、彭博商業周刊，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底，查詢完整得獎記錄請見：www.franklin.com.tw/Award.html

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—精選收益基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND

靈活佈局之美國複合債券基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
 美元月配息股份:2007年7月12日
 美元累積型股份:2007年7月12日⁽¹⁾
 歐元月配息股份:2007年7月12日
 澳幣避險月配息股份:2013年2月26日
 計價幣別: 美元/歐元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區: 全球
 投資標的: 涵蓋全球政府公債、不動產抵押債、資產抵押債、高等級公司債、高收益公司債等
 配息頻率: 每月配息⁽³⁾
 基金規模: 7億9仟萬美元
 投資政策: 追求固定收益為主, 資本利得為輔
 註冊國家: 盧森堡
 基金經理人: Sonal Desai/Patricia O'Connor/
 Will Chong/David Yuen
 管理費: 0.75%
 波動風險: 7.09%(理柏,三年期美元)⁽⁴⁾
 彭博代號: FTSIADU(美元月配息股份)
 FTSIACU(美元累積型股份)
 FTSIADU(歐元月配息股份)
 FSAMAH1(澳幣避險月配息股份)
 對應指數: Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index
 基金風險報酬等級: RR2⁽⁵⁾

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	22.17%	1.92%	1.00%	0.60%	-6.24%	5.57%	0.45%
原幣別	31.78%	15.88%	5.75%	6.05%	0.43%	10.23%	2.33%

註: 以美元A股月配息股份為準

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
美元A股月配息股份	10.18%	1.57%	11.61%	2.58%	1.14%	-5.27%	6.71%	3.22%	-2.56%	9.20%
歐元A股月配息股份	17.98%	4.85%	9.54%	-1.59%	14.92%	5.55%	10.13%	-9.41%	1.96%	11.58%

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	3.74%	4.54%	4.24%	5.04%	5.16%

註: 以美元A股月配息股份為準

資產配置(9/30/2020)

1. 美國	82.93%
2. 澳洲	4.31%
3. 中國 ⁽⁸⁾	3.02%
4. 加拿大	2.78%
5. 墨西哥	1.97%
6. 其他國家	22.39%
7. 現金及約當現金	-0.85%

※名目曝險數字反映投資組合所持有的衍生性金融商品或相關標的資產, 且可能因四捨五入、使用衍生性商品、未結算交易或其他因素而導致總計值不為100%或有些為負數。

主要持股明細(9/30/2020)

股票	占總資產百分比
FHLMC, 3%, 10/01/2050	2.61%
美國公債, .375%, 3/31/22	2.28%
美國公債	2.02%
FHLMC, 2.5%, 09/01/2049	1.49%
美國抗通膨債, 1.75%, 1/15/28	1.47%
墨西哥公債, 4.15%, 3/28/27	0.96%
FNMA, 4.50%, 05/01/48	0.91%
美國國庫券, 2.00%, 5/31/21	0.81%
南非政府債, 7.00%, 2/28/31	0.77%
美國抗通膨債, .625%, 1/15/24	0.77%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	100.73%
股票	0.12%
現金及約當現金 ⁽⁹⁾	-0.85%

主要資產分布(9/30/2020)

高收益公司債	24.06%
投資級公司債	20.16%
新興市場非當地貨幣債	12.43%
住宅抵押貸款憑證	10.01%
浮動利率貸款	7.73%
擔保貸款憑證	7.49%
機構抵押債	7.30%

(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁶⁾	4.07%
平均存續期間	4.93 Years
平均到期年限	6.09 Years
平均債信評等 ⁽⁷⁾	BBB-

債信評等(9/30/2020)

AAA	20.48%
AA	6.79%
A	10.77%
BBB	30.42%
BB	13.83%
B	21.68%
CCC	4.81%
其他	1.41%
現金及約當現金	-0.85%

註: 其他可能包含: C級(含)以下、未評等、不適用評等之證券。

※名目曝險數字反映投資組合所持有的衍生性金融商品或相關標的資產, 且可能因四捨五入、使用衍生性商品、未結算交易或其他因素而導致總計值不為100%或有些為負數。

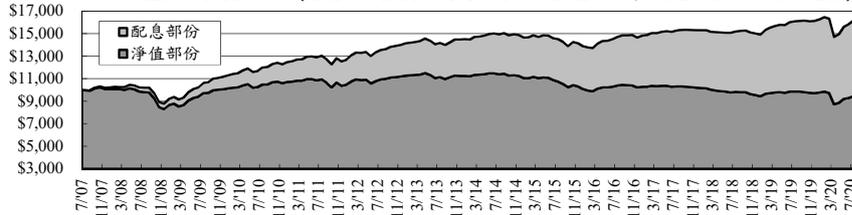
基金特色

- 全方位債市策略, 網羅優質收益機會: 本基金採取不受限的全方位債券投資策略, 且可因應景氣循環與市場環境靈活調整配置。現階段以美國債市為主, 涵蓋公債、抵押債、抗通膨債、投資級債、高收益債及銀行貸款等, 並搭配部分成熟國家及新興市場債(2020/9月底)。
- 專業團隊操盤, 嚴控風險降波動: 本基金由富蘭克林坦伯頓固定收益團隊投資長操盤, 經理團隊由145位固定收益投資專家所組成(2020/6月底), 結合總體經濟趨勢與個別持債篩選, 並納入量化分析控管下檔風險, 追求較低波動下的長期總報酬機會。
- 貨幣配置: 現階段以美元為主, 搭配防禦貨幣日圓的配置(2020/9月底)。

投資展望

數據顯示美國景氣於第二季落底後持續改善, 加上聯準會採取平均通膨目標的新政策框架, 決策官員預期近零利率將延續至2023年底, 有利支撐債市表現, 但聯準會允許通膨超標將牽動殖利率曲線轉趨陡峭, 加上美國選舉及地緣政治不確定性猶存, 增添市場波動。
 本基金為一檔全方位配置的美國複合債券型基金, 經理人可因應市場環境靈活調整。歷經三月以來漲勢之後, 許多信用債市評價面已趨於合理, 現階段須強調主動式管理及精選持債策略, 追求兼顧收益、債信品質、受惠政策支持及抗波動等目標, 可列為長期投資的核心選項。

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股月配息股份為準

◎現階段法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, 且投資前述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。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬中性風險承受度較高之投資人, 投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重, 投資人應審慎評估。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 依據廣告行為規範修正條文, 2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為: 「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」, 年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準, 並以該年度各當次配息率加總計算, 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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。(4)波動風險為過去三年報酬率的年化標準差。(5)本基金為債券型基金, 投資區域為全球, 鑒於本基金投資於投資級債券(含現金)長期維持超過六成, 平均債信等級投資等級債券評級, 建議本基金風險報酬為RR2, 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。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團, 平均債信評等乃依據各持債市場規模, 以簡單加權平均計算投資組合的債信品質, 可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽評機)之評等計算。本資訊僅供參考之用, 計算範圍包含債券、現金及約當現金, 以及避險或增加曝險的信用衍生性商品, 其評等則依據標的相關資料的評等為準。(8)涵蓋大陸地區及美國等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過該基金淨資產價值之20%。(9)由於證券結算交易作業延遲, 使現金與約當現金出現暫時性的負部位。
 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>

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份：2005年10月25日
 美元累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份：2013年2月26日
 計價幣別：美元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區：亞洲為主
 投資標的：政府債為主、公司債為輔
 配息頻率：每月配息⁽³⁾
 基金規模：2億6仟9佰萬美元
 投資政策：追求利息收益、資本增值與匯兌收益為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Michael Hasenstab/Vivek Ahuja
 管理費：0.75%
 波動風險：4.70%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號：TEMASAD(美元月配息股份)
 TEMASAA(美元累積型股份)
 TAMDAH1(澳幣避險月配息股份)
 對應指數：JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index⁽⁵⁾
 基金風險報酬等級：RR2⁽⁶⁾

基金特色

- 現階段佈局以亞洲地區當地貨幣計價債券為主
- 政府債券為多：透明度高、流動性較佳，基金持有債券平均債信評等位於投資級水準⁽⁸⁾。
- 現階段重防禦：印尼公債殖利率於亞洲中屬偏高水準；日本、美國、泰國、南韓資產則為防禦部位。此外，也藉由放空澳幣做為防禦中國或整體新興市場震盪的風險。
- 基金A股得獎：2009及2010年連續兩年榮獲理柏台灣基金獎三年期「亞洲太平洋債券基金」，2011年榮獲香港理柏五年期「亞洲太平洋債券基金」(截至2011/3/12)⁽⁹⁾。
- 經理團隊得獎：榮獲2011年度亞洲資產管理雜誌Best of the Best Awards「亞洲債券-原幣類別三年期」獎項(獎項評選期間至2011年底)。

投資展望

亞洲經濟受全球新冠病毒疫情打擊，印尼、泰國、南韓、馬來西亞亦相繼降息，締造公債的資本利得空間。然而為減緩降息和景氣疲弱對匯價的壓抑，本基金搭配賣出貨幣的避險，並納入安全避風港的日圓和美國國庫券配置，期以能較純粹分享公債面的收益機會。

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	-2.37%	-6.12%	-5.50%	-3.99%	-7.10%	-4.56%	-1.77%
原幣別	5.32%	6.74%	-1.06%	1.21%	-0.49%	-0.34%	0.07%

註：以美元A股月配息股份為準

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	11.34%	-0.56%	10.41%	-2.99%	2.39%	-8.66%	1.89%	5.56%	-1.42%	0.99%

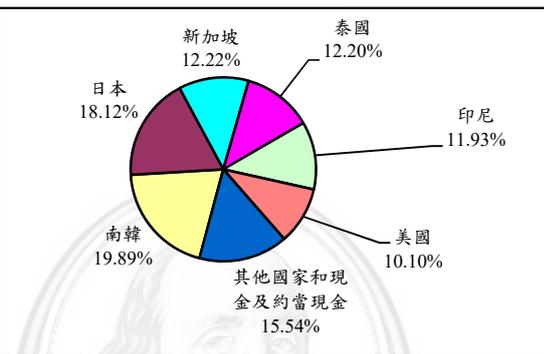
註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	3.78%	5.00%	5.24%	5.47%	5.10%

註：以美元A股月配息股份為準

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
泰國央行公債, 1.95%, 11/26/20	12.20%
韓國公債, 1.375%, 9/10/21	7.73%
新加坡公債, 3.00%, 9/01/24	6.84%
韓國公債, 4.25%, 6/10/21	6.18%
印尼公債, 9.50%, 7/15/23	5.44%
印尼公債, 11.75%, 8/15/23	4.70%
韓國公債, 1.375%, 12/10/29	3.88%
印度公債, 5.79%, 5/11/30	3.24%
新加坡公債, 2.875%, 7/01/29	3.23%
新加坡公債, 2.375%, 6/01/25	2.16%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	91.21%
現金及約當現金	8.79%

主要幣別分配(9/30/2020)

美元	69.35%
日圓	26.22%
印尼盾	11.93%
印度盧比	5.50%
新加坡幣	0.47%
韓元	0.40%
泰銖	0.04%
澳幣	-13.91%

(9/30/2020)

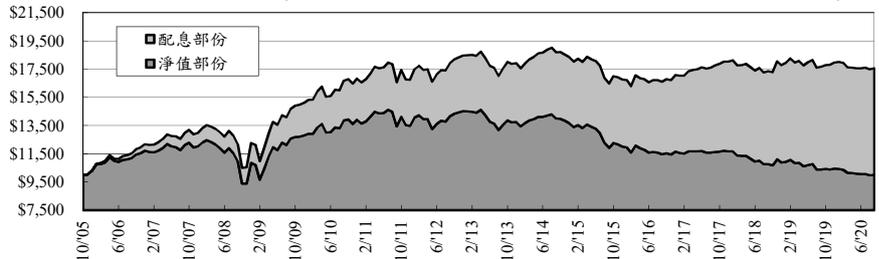
到期殖利率 ⁽⁷⁾	1.18%
平均存續期間	1.98 Years
平均到期年限	2.21 Years
平均債信評等 ⁽⁸⁾	A+

債信評等(9/30/2020)

AAA	22.32%
AA	19.89%
A	18.12%
BBB及其他	30.88%
現金及約當現金	8.79%

註：其他可能包含：未評等、不適用評等之證券。

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股月配息股份為準

◎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獨立經營管理】。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算，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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用，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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金自成立以來到2016/3/31的對應指數為HSBC Aaian Local Bond Index，而自2016/4/1開始改採JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index。(6)本基金為債券型基金，投資區域為新興市場，主要投資於新興亞洲公債，投資於投資等級債市比重達六成，平均債信等級投資等級債券評級，故本基金之風險報酬為等級RR2，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。(7)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。(8)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市值規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽評機機)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生性商品部位未被列入當中。(9)得獎資料來源為理柏；獎項評選期間截至各頒獎年度之前一年年底。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—公司債基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN HIGH YIELD FUND

每月配息型的高收益債券基金

※本基金自107年9月21日起停止受理新投資人申購，既有投資人並不受影響，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：
 美元月配息股份：1996年3月1日
 美元累積型股份：2001年7月2日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份：2013年2月26日
 計價幣別：美元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區：美國為主
 投資標的：公司債券為主
 配息頻率：每月配息⁽³⁾
 基金規模：13億3仟4佰萬美元
 投資政策：追求固定收益為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Patricia O'Connor/
 Glenn Voyles
 管理費：0.80%
 波動風險：8.44%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號：TEMFHYI(美元月配息股份)
 TEMFHAC(美元累積型股份)
 THAMAHI(澳幣避險月配息股份)
 對應指數：ICE BofA US High Yield
 Constrained Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁵⁾

基金特色

- 聚焦美元資產：本基金美元資產為100%(統計至2020/9月底)，並以基本面具優勢的美國公司債為主軸，使整體投資風險更為降低。
- 投資標的多元，分散單一持債風險：目前投資約203檔公司債券(至2020/9月底)、分散單一公司債風險。
- 網羅產業輪漲契機：本基金現階段以現金流量穩定的醫療及能源，內需導向的通訊、金融等產業為主，期以掌握評價回升與收益機會。

投資展望

考量到疫情對於美國經濟的影響、美中關係緊張及美國大選的不確定性，未來的波動性可能上揚，因此團隊預計仍將偏好防禦型產業，減碼容易受到疫情衝擊的產業如航空、博奕債等，偏好的產業債仍舊是能源中游債、媒體債、包裝債，『精選持債』是重點。投資美國高收益債的投資優勢在於：(1)美國公司揭露的資訊較多，流動性較高，(2)美國高收益債的殖利率目前相較於歐洲高收益債的殖利率，仍然有較高的利差優勢。本基金採取多元分散的策略，在個別企業、證券標的、產業、以及債信評級上力求分散投資，在尋求長期投資機會的同時，堅守有紀律的風險管理，以期降低單一標的的投資風險。

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	42.29%	15.42%	4.56%	2.50%	-4.00%	8.62%	2.20%
原幣別	53.49%	31.23%	9.47%	8.06%	2.84%	13.41%	4.12%

註：以美元A股月配息股份為準

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	12.26%	3.74%	14.25%	6.50%	-1.32%	-12.12%	17.70%	6.19%	-4.32%	13.70%

註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	6.24%	6.56%	5.82%	5.80%	5.73%

註：以美元A股月配息股份為準

主要投資產業(9/30/2020)

1. 能源	15.70%	5. 媒體(非電纜)	6.11%
2. 健康醫療	11.05%	6. 包裝	5.78%
3. 金融	10.91%	7. 科技	5.32%
4. 衛星電纜	7.99%	8. 公用事業	5.11%

* 已考慮現金部位

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
HCA Inc.(美,醫療保險)	2.69%
CSC holdings LLC(美,衛星電視)	2.26%
CCO Hldgs LLC/Cap Corp.(美,衛星電纜)	2.21%
Centene Corp.(美,醫療)	2.07%
Sprint Communications Inc.(美,通訊)	2.05%
Crestwood Midstr(美,能源)	1.72%
Altice France(法,電信)	1.70%
Dae Funding LLC(美,工業)	1.57%
Bausch Health Cos Inc.博士康(美,醫療)	1.55%
Mrt Mid Part/Mrt Mid Fin(美,能源)	1.50%

註：以發行人統計

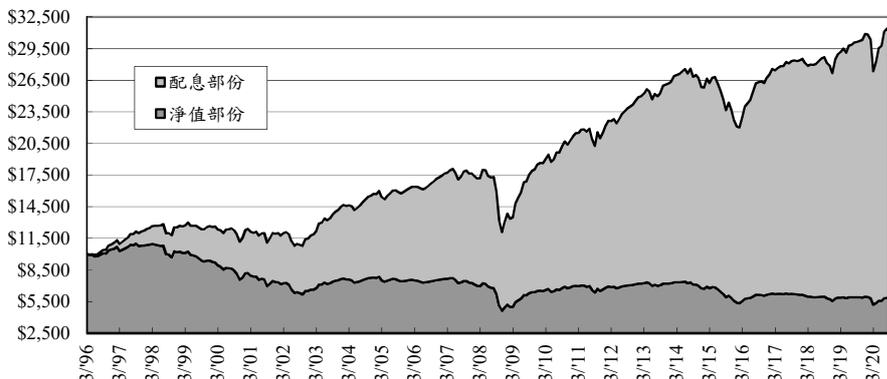
資產分配(9/30/2020)

固定收益	98.72%
現金及約當現金	0.87%
股票	0.41%

(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁶⁾	5.68%
平均存續期間	3.33 Years
平均到期年限	4.10 Years

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股月配息股份為準

◎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】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未信譽評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。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網站(<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。(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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算，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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為債券型基金，主要投資於已開發區域/國家之高收益債券(非投資等級之債券)，故本基金風險報酬為RR3，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。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－歐洲高收益基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN EURO HIGH YIELD FUND

網羅歐洲經濟復甦題材的高收益債券基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 歐元年配息股份：2000年4月17日
 歐元月配息股份：2007年7月12日
 歐元累積型股份：2001年7月2日⁽¹⁾
 美元月配息股份：2010年3月31日
 美元避險月配息股份：2015年1月9日
 計價幣別： 歐元/美元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 歐洲及美國為主
 投資標的： 公司債券為主
 配息頻率： 每月/每年配息⁽³⁾
 基金規模： 4億3仟3佰萬歐元
 投資政策： 追求固定收益為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Patricia O'Connor/Piero del Monte/
 Rod MacPhee/Emmanuel Teissier
 管理費： 0.80%
 年配波動風險：8.59%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMHYEI(歐元年配息股份)
 TEMHYAD(歐元月配息股份)
 TEMHYAC(歐元累積型股份)
 TEHYAMU(美元月配息股份)
 TEMHYAH(美元避險月配息股份)
 對應指數： ICE BofA Euro High Yield
 Constrained Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁵⁾

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	22.02%	5.95%	-3.85%	-2.57%	-1.09%	14.70%	4.95%
原幣別	53.24%	14.66%	1.48%	1.74%	-1.50%	12.07%	2.40%

註：以歐元A股年配息股份為準

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	12.86%	-2.78%	22.35%	7.46%	3.33%	0.49%	6.58%	5.15%	-3.99%	8.40%

註：以歐元A股年配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	4.32%	5.14%	4.30%	4.01%	3.83%

註：以歐元A股年配息股份為準

資產配置(9/30/2020)

1. 美國	18.45%	6. 西班牙	7.35%
2. 德國	11.07%	7. 英國	6.20%
3. 義大利	10.75%	8. 盧森堡	5.03%
4. 法國	9.73%	9. 其他國家和現金及約當現金	23.92%
5. 荷蘭	7.49%		

※名目曝險數字反映投資組合所持有的衍生性金融商品或相關標的資產, 且可能因四捨五入、使用衍生性商品、未結算交易或其他因素而導致總計值不為100%或有些為負數。

前十大持債(9/30/2020)

持債名稱	占總資產百分比
Altice France(法,電信)	3.13%
Netflix Inc.(美,網路)	1.97%
Wmg Acquisition Corp.(美,娛樂)	1.81%
Banco Comerç Portugues(葡萄牙,銀行)	1.54%
Diocle SPA(義,製藥)	1.53%
Telecom Italia SPA(義,電訊)	1.47%
Matterhorn Telecom SA(盧,電信)	1.47%
Iqvia Inc.(美,軟體)	1.45%
Softbank Group Corp.軟銀(日,電信服務)	1.44%
Barry Callebaut Svcs NV(比利時,食品)	1.44%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	94.49%
現金及約當現金	5.51%
(9/30/2020)	
到期殖利率 ⁽⁶⁾	4.07%
平均存續期間	3.27 Years
平均到期年限	4.05 Years

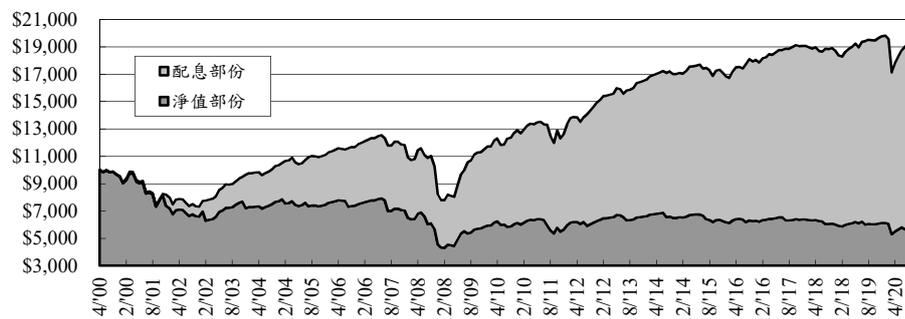
基金特色

●現階段以美德義為主軸：分享美德經濟成長動能較為強勁之優勢，同時側重具轉機題材的義大利及西班牙公司債，包括擁有品牌優勢、多角化經營的大型通訊與金融公司。
 ●均衡配置產業：現階段相對看好現金流量穩定的醫療及包裝業，同時側重擁有良好成長動能的金融業投資機會(統計至2020/9月底)。

投資展望

歐洲央行四月發布聲明，宣布暫時放寬抵押品要求，並將希臘政府債券納入抵押品範圍，提高歐元區系統風險的忍受度，以滿足市場流動性需求。此外，歐洲高收益債的發行企業在資金用途較為謹慎，平均債信評等較佳、存續期間較低，歐洲高收益債可作為多元化收益來源的一個產品選擇，目前基金均均衡配置循環及防禦型產業的投資機會。

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：以歐元A股年配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。◎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。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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，投資人在獲配配息時，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。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。由基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>)查詢。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為債券型基金，主要投資於已開發區域/國家之高收益債券(非投資等級之債券)，故本基金風險報酬為RR3，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。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券總報酬基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

追求債息、資本利得及匯兌收益的總報酬機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份：2003年8月29日
 美元累積型股份：2003年8月29日⁽¹⁾
 歐元月配息股份：2005年12月29日
 歐元年配息股份：2007年7月12日
 歐元累積型股份：2006年9月1日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份：2010年9月30日
 計價幣別： 美元/歐元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區： 全球
 投資標的： 主要投資於全球政府(或相關機關)及企業等所發行之固定及(或)浮動利率等債券
 配息頻率： 每月/每年配息⁽³⁾
 基金規模： 80億4仟4佰萬美元
 投資政策： 追求債息、資本利得及匯兌收益的總報酬極大化
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Michael Hasenstab/Calvin Ho
 管理費： 0.75%
 波動風險： 8.03%(理柏,三年期美元)⁽⁴⁾
 彭博代號： TGTRFAD(美元月配息股份)
 TGTRFAA(美元累積型股份)
 TGTRADD(歐元月配息股份)
 TGTAYDS(歐元年配息股份)
 TGTAACE(歐元累積型股份)
 TMAMDH1(澳幣避險月配息股份)
 對應指數： Bloomberg Barclays Multiverse Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁵⁾

基金特色

- **靈活操作**：本基金經理團隊有很高的彈性操作空間，因應市場趨勢而靈活配置於各區域債市、各債券類別及各類貨幣機會。
- **債券配置**：現階段配置以全球高評等當地公債為多，並嚴選新興國家當地公債。
- **持債平均為投資級**：基金所持有之債券的平均債信評等位於投資級水準⁽⁶⁾。
- **採取防禦的貨幣配置**：現階段作多日圓和瑞士法郎等貨幣，防禦市場震盪風險，亦利用放空歐元和澳幣做為新興國家貨幣部位的替代性避險。
- **基金A股得獎**：2014~2019連續六年榮獲台灣理柏基金獎，累積2007年以來海內外獲得之獎數高達159座(截至2019/4/30)⁽⁷⁾。

投資展望

全球投資需要留意的風險包括：(1)全球新冠肺炎疫情的衝擊；(2)地緣政治事件和貿易衝突仍存；(3)民粹風潮和政治對立；(4)已開發國家政府擴大財政支出。有鑑於此，基金採取防禦策略：(1)配置於安全避風港資產的日圓、挪威克朗、瑞典克朗、瑞士法郎；(2)保留高流動性資產：例如現金、工業國家國庫券；(3)嚴選新興國家當地公債，搭配貨幣避險，以追求超額報酬機會。

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	9.20%	-9.47%	-14.22%	-10.45%	-12.44%	-4.84%	-3.18%
原幣別	17.80%	2.93%	-10.19%	-5.60%	-6.21%	-0.64%	-1.37%

註：以美元A股月配息股份為準

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	15.45%	-1.10%	19.82%	3.51%	-0.26%	-5.77%	5.97%	3.57%	-0.58%	-0.25%

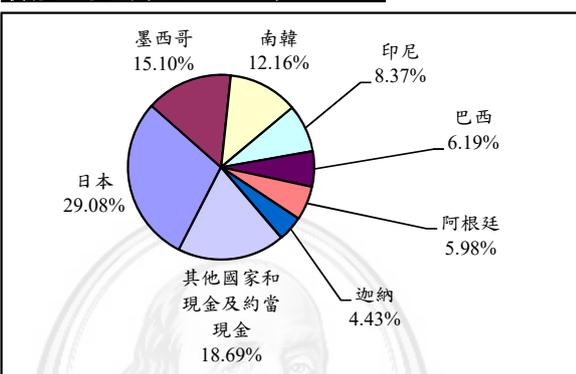
註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	13	14	15	16	17	18	19
年配息率	3.88%	3.44%	4.56%	6.95%	7.18%	8.33%	8.28%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



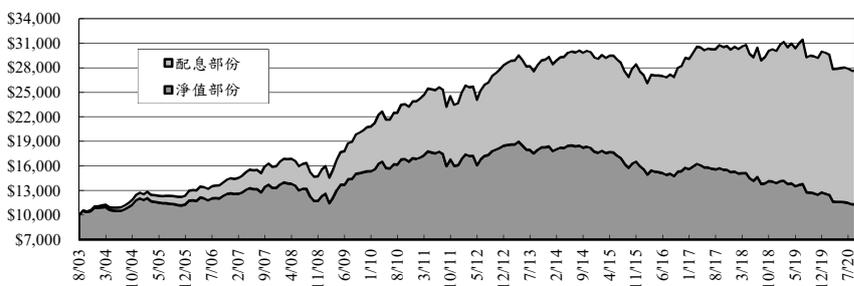
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
韓國公債, 1.375%, 12/10/29	8.91%
墨西哥公債, 6.50%, 6/09/22	5.39%
墨西哥公債, 7.25%, 12/09/21	3.96%
印尼公債, 8.25%, 7/15/21	3.95%
墨西哥公債, 8.00%, 12/07/23	3.21%
巴西公債, 10.00%, 1/01/21	3.14%
韓國公債, 1.375%, 9/10/21	2.00%
阿根廷公債, 通膨連結, 1.20%, 3/18/22	1.69%
巴西公債, 10/01/20	1.66%
印尼公債, 8.375%, 3/15/24	1.41%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	85.90%
現金及約當現金	14.10%

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股月配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券顧問獨立經營管理】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬中性風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。基金投資均涉及風險且不負任何抵禦投資虧損之擔保。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網查詢(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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，即免將配息轉入再投資。(2)基金轉換涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，自2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為債券型基金，投資區域為全球，持債類別沒有設限，非主要投資於投資等級債券或非投資等級債券，故本基金風險報酬為RR3，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。(6)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市場規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽評機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生品商品部位未被列入當中。(7)資料來源：理柏、晨星、財團法人台北金融研究發展基金會、標準普爾、Asia Asset Management、香港指標雜誌(Benchmark)、彭博商業周刊(Bloomberg Businessweek)、獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底，查詢完整得獎紀錄請見：www.franklin.com.tw/Award.html。

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份:2007年9月27日
 美元累積型股份:2007年9月27日⁽¹⁾
 計價幣別： 美元
 投資地區： 全球型為主
 投資標的： 涵蓋全球政府/機構債、公司債等
 配息頻率： 每月配息⁽²⁾
 基金規模： 1億1仟7佰萬美元
 投資政策： 追求高水平的當期收益並兼具資本增值
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Michael Hasenstab/Glenn Voyles/
 Patricia O'Connor/Calvin Ho
 管理費： 0.85%
 波動風險： 8.44%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號： TGHYAMU(美元月配息股份)
 TGHYACU(美元累積型股份)
 對應指數： Custom 50% JP Morgan Global High
 Yield + 50% JP Morgan EMBI Global
 Index
 基金風險報酬等級:RR3⁽⁴⁾

基金特色

- 全球化布局，美國高收益債及新興市場債兩大主軸：精選基本面良好的美國公司債和相對於美國有利差優勢的國家，以拉丁美洲為最大的新興國家持債區。
- 防禦利率上揚風險：現階段策略以高持債殖利率搭配低存續期間，以兼顧收益與利率風險。
- 貨幣多空雙向配置：現階段側重美元、作多日圓防禦市場震盪風險、放空澳幣做為新興國家貨幣部位的替代性避險。

投資展望

考量到疫情對於美國經濟的影響、美中關係緊張及美國大選的不確定性，目前投資人沒有足夠的關注到這些事件，主要還是聚焦在新冠疫情，未來的波動性可能上揚，因此團隊預計仍將偏好防禦型產業，偏好的產業債是能源中游債、媒體債、包裝債，預估企業的違約率仍將上揚，『精選持債』是重點。
 新興市場債市精選經濟基本面良好、相對成熟市場較高殖利率的債券，如拉丁美洲國家如巴西、墨西哥等。

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	19.65%	2.89%	-6.66%	-3.31%	-7.92%	3.97%	0.79%
原幣別	29.07%	16.98%	-2.27%	1.93%	-1.36%	8.56%	2.68%

註：以美元A股月配息股份為準

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	12.05%	0.16%	14.49%	4.42%	-2.96%	-6.87%	12.44%	6.19%	-5.06%	7.12%

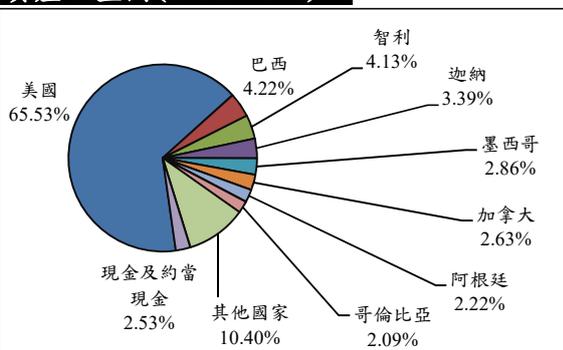
註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽²⁾ (原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	5.82%	7.11%	7.15%	7.95%	8.05%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要幣別分配(9/30/2020)

美元	79.48%
日圓	15.70%
迦納幣	3.39%
阿根廷披索	2.22%
哥倫比亞披索	2.09%
印度盧比	1.44%
澳幣	-6.20%

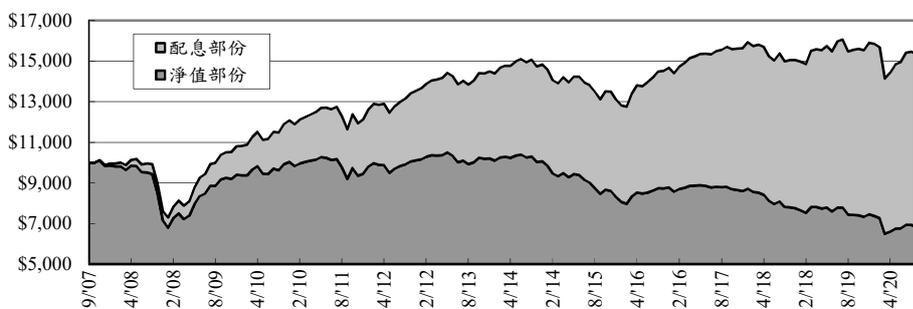
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Bonos Tesoreria Pesos(智利公債)	4.13%
Ghana Government Bond(迦納公債)	3.39%
Letra Tesouro Nacional(巴西公債)	2.50%
Mex Bonos Desarr Fix Rt(墨西哥公債)	2.09%
Titulos De Tesoreria(哥倫比亞公債)	2.05%
Centene Corp.(美,醫療)	1.82%
Sprint Corp.(美,電信服務)	1.58%
CCO Hlds LLC/Cap Corp.(美,衛星電覽)	1.57%
India Government Bond(印度公債)	1.44%
Tenet Healthcare Corp.(美,保健)	1.37%

資產分配(9/30/2020)

固定收益	97.24%
股票	0.23%
現金及約當現金	2.53%
(9/30/2020)	
到期殖利率 ⁽⁵⁾	5.83%
平均存續期間	2.91 Years
平均到期年限	3.56 Years

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股月配息股份為準

◎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獨立經營管理】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降,或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人,投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重,投資人應審慎評估。◎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。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊,依據廣告行為規範修正條文,2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為:「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」,年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準,並以該年度各當次配息率加總計算。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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)本基金為債券型基金,投資範圍為全球高收益債及新興市場債,透過全球布局降低風險,故本基金風險報酬為RR3。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。(5)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

富蘭克林坦伯頓成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GROWTH FUND

歷史悠久的旗艦基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
年配息股份: 1954年11月29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: 97億4仟4佰萬美元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 美國
基金經理人: Peter Moeschter/Christopher Peel/
Herbert Arnett/Warren Pustam
管理費: 0.685%
波動風險: 16.76%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號: TEPLX(年配息股份)
對應指數: MSCI All Country World Index
基金風險報酬等級: RR3⁽³⁾

基金特色

- 逾60年的多空市場管理經驗: 基金成立一甲子, 經歷市場多空考驗, 是國內核備84檔全球股票型基金中歷史最悠久者(理柏, 2020/9月)。
- 精選美國績優股, 加碼歐亞: 現階段精選美國大型績優股, 相對看好歐亞股市的評價面機會, 相對大盤加碼(2020/9月)。
- 側重『醫療及消費』兩大主軸: 因應景氣循環變化彈性調整配置, 現階段側重醫療及消費兩大主軸, 在科技、工業及原物料等循環性類股採精選持策略介入(2020/9月)。
- 基金得獎: 榮獲2014年理柏台灣基金獎「環球股票」三年獎、2011年及2013年美國理柏「全球大型價值股票型基金」之三年獎⁽⁵⁾。

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, 未來政策可能有較大變動, 建議投資人採分批加碼及定期定額介入。
進入與病毒共處的後疫情時代, 全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化, 投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略, 第二季以來已增持消費耐久財、工業與原物料類股, 預先卡位後疫情時代下的贏家。

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%	5.29%	-11.91%	-15.36%	-7.98%	12.04%	3.22%
原幣別	68.16%	19.71%	-7.77%	-10.77%	-1.43%	16.99%	5.16%

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)

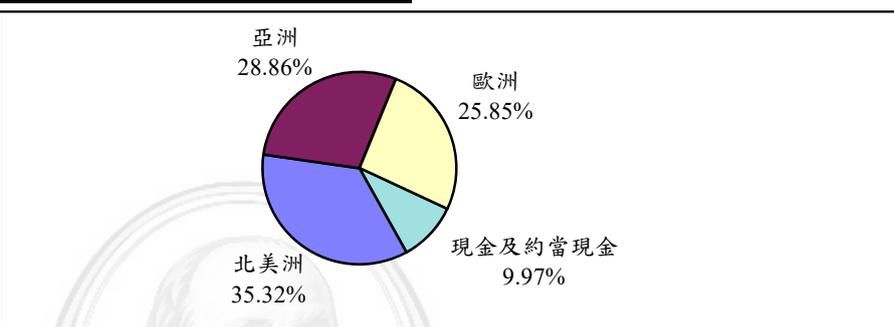
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$284,766	\$165,895	\$113,326	\$58,570

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	7.54%	-6.38%	21.54%	30.15%	-1.91%	-6.46%	9.06%	17.80%	-14.54%	14.83%

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
Roche Holding AG 羅氏大藥廠(瑞士, 製藥)	3.30%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓, 科技)	3.24%
Sanofi 賽諾菲(法, 製藥)	2.68%
Wheaton Precious Metals Corp. 惠頓貴金屬公司(加, 礦業)	2.61%
Verizon Communications Inc. 威瑞森電信(美, 通訊服務)	2.56%
Comcast Corp. (美, 媒體)	2.43%
Dollar Tree Inc. 錢樹商店(美, 民生消費)	2.06%
E.ON SE (德, 公用事業)	2.04%
Anheuser-Busch Inbev SA/NV (比利時, 民生消費)	2.03%
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中, 網路零售)	2.00%

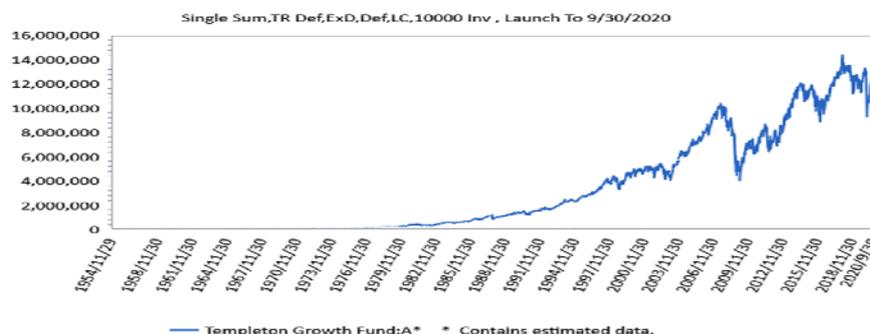
前五大投資產業(9/30/2020)

生技製藥和生命科學	10.60%
零售業	8.35%
資本設備	8.10%
食品飲料及製菸業	6.85%
原物料	6.09%

晨星投資風格表(6/30/2020)

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)



◎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以掛牌上市有價證券為限, 且投資前述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, 不負責任基金之盈虧, 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任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任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>)查詢。◎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, 短期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)等所支付之配息於該配息期間可享有免除美國預扣稅之優惠; 目前此免稅優惠期間已依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。各基金符合該免稅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, 投資人在獲配配息時, 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>)查詢。◎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, 主要投資於已開發市場, 故本基金風險報酬為RR3, 此等風險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類別的風險。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, 週例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)資料來源: 理柏, 統計至2014/3/12, 獎項評選期間各獲獎年度前一年年底。

富蘭克林坦伯頓世界基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON WORLD FUND

均衡佈局的全球型基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份發行日期：
年配息股份：1978年1月17日
計價貨幣：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：28億9仟3佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：美國
基金經理人：Peter Moeschter/Christopher Peel/
Herbert Arnett/Warren Pustam
管理費：0.694%
波動風險：15.69%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEMWX(年配息股份)
對應指數：MSCI AC World(USD Hedged) Index
基金風險報酬等級：RR3⁽³⁾

基金特色

- 精選美國績優股，加碼歐亞：現階段精選美國大型績優股，相對看好歐亞股市的評價面機會，相對大盤加碼(2020/9月)。
- 側重「醫療及消費」兩大主軸：因應景氣循環變化彈性調整配置，現階段側重醫療及消費兩大主軸，在科技、工業等循環性類股採精選持策略介入(2020/9月)。
- 價值選股策略：透過由下而上、選股不選市及全球化分散佈局投資策略，挖掘價值低估的優質股票，適合穩健投資人長期持有。
- 基金得獎：榮獲2014年晨星最佳基金獎(台灣)及Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)之最佳全球股票基金獎項及2014年美國理柏「全球大型價值股票型基金」之三年獎⁽⁵⁾。

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。
進入與病毒共處的後疫情時代，全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化，投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略，第二季以來已增持消費耐久財、工業與原物料類股，預先卡位後疫情時代下的贏家。

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	58.22%	7.44%	-8.30%	-13.98%	-9.32%	9.83%	1.77%
原幣別	70.68%	22.15%	-3.99%	-9.31%	-2.86%	14.68%	3.67%

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)

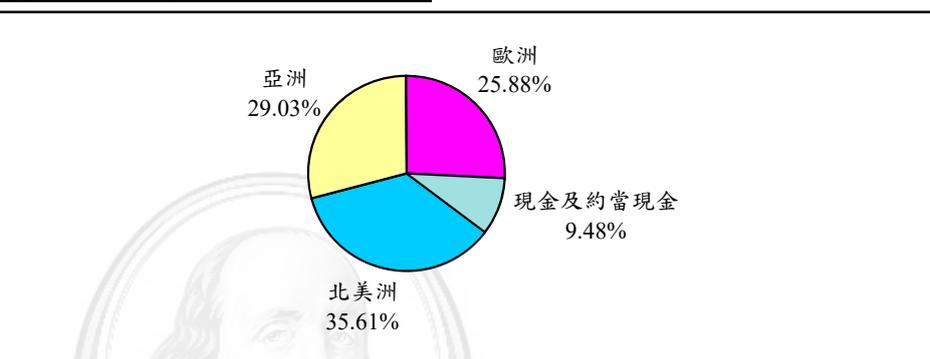
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$289,562	\$167,416	\$112,855	\$57,994

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	7.99%	-5.49%	19.40%	29.89%	-3.16%	-6.09%	12.50%	12.87%	-11.75%	16.12%

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
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.40%
Roche Holding AG羅氏大藥廠(瑞士,製藥)	3.22%
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	2.65%
Wheaton Precious Metals Corp.惠頓貴金屬公司(加,礦業)	2.61%
Verizon Communications Inc.威瑞森電信(美,通訊服務)	2.60%
Comcast Corp.(美,媒體)	2.40%
Dollar Tree Inc.錢樹商店(美,民生消費)	2.09%
Anheuser-Busch Inbev SA/NV(巴西,飲料)	2.07%
Alibaba Group Holding Ltd.阿里巴巴(中,網路零售)	2.03%
E.ON SE(德,公用事業)	1.99%

前五大投資產業(9/30/2020)

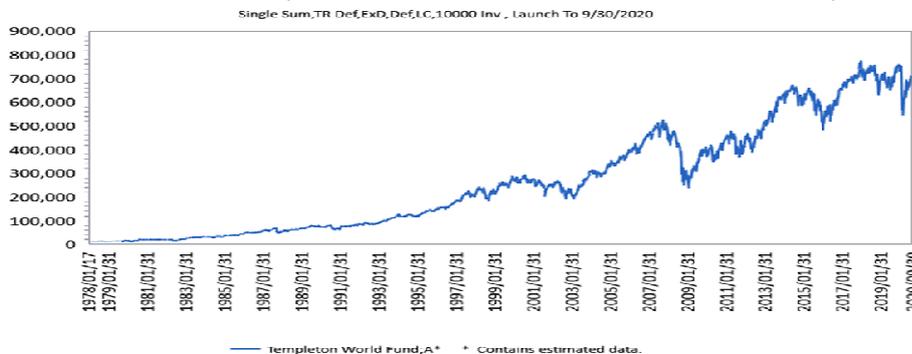
生技製藥和生命科學	10.47%
零售業	8.53%
資本設備	8.23%
食品飲料及製菸業	6.95%
原物料	6.14%

晨星投資風格表(6/30/2020)

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)



◎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論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論任何抵抗投資虧損之擔保。◎本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，投資人可至境外基金資訊網(www.fundclear.com.tw)下載，或逕向本公司網站(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，外國投資人所獲得之基金配息來源是長期資本利得者免稅，短期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(實財產所得扣除除外)等所支付之配息於視賦稅期間可享免稅預扣稅之優惠；目前此視賦稅期間已依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。各基金符合該視賦稅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，投資人於配息時，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(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，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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。(5)資料來源：晨星、晨星Smart智富，2014/2/26，獎項評選期間截至2013年底，理柏，統計至2014/3/20。

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)

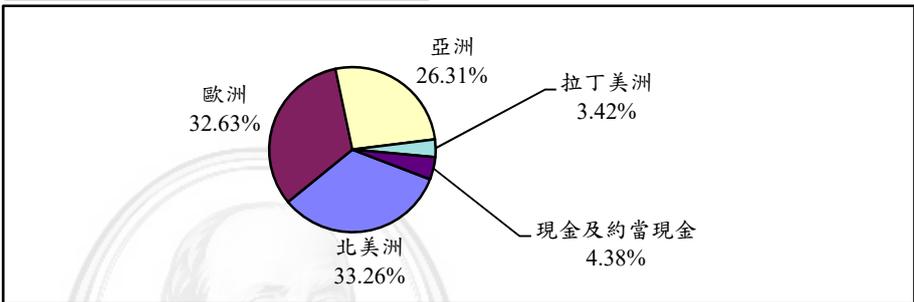
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$316,765	\$180,265	\$122,882	\$62,934

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.創科實業(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)

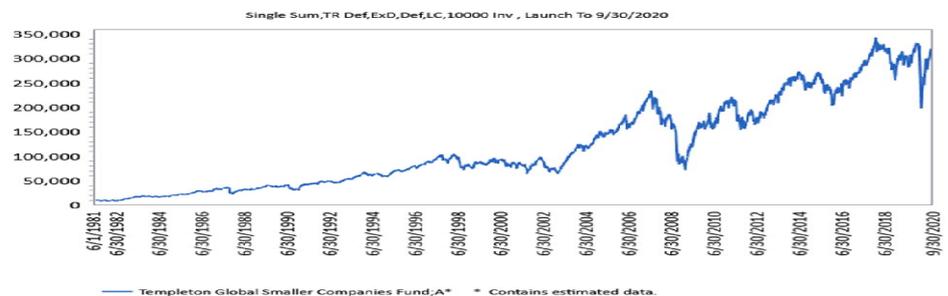
消費性耐久財及服飾	17.41%
資本設備	16.51%
科技硬體與設備	10.06%
原物料	8.90%
生技製藥和生命科學	7.09%

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，而因市場及制度性因素，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>)查詢。◎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，投資人於獲配息時，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>)查詢。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。

富蘭克林坦伯頓法人機構專用基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY SERIES FUND

投資美國以外世界普通股

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1990年10月18日
計價幣別：美元
投資地區：美國以外國家為主
投資標的：股票
配息頻率：每年配息⁽¹⁾
基金規模：6億8千7百萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：美國
基金經理人：Antonio T. Docal/
Peter A. Nori/
Matthew R. Nagle
管理費：0.764%
波動風險：16.55%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TFEQX(年配息股份)
對應指數：MSCI All Country World
ex-US Index
MSCI EAFE Index
基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

基金特色

- 現階段主要投資美國以外全球地區：目前逾九成資金比重投資於歐亞地區，適合投資美股比重過高欲分散區域資產配置或想掌握歐亞區塊的投資人長期持有(2020/9月)。
- 小額投資人也可輕鬆投資：本基金(連同旗下基金)一次申購門檻總額為一百萬美金以上，在海外多為國際法人持有，但國內受惠銀行以特定金錢信託方式申購，即使是小額投資人也可輕鬆掌握投資機會。
- 價值投資哲學：本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學。

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。
進進入與病毒共處的後疫情時代，全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化，投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略，第二季以來增持亞股、減持歐股，並加碼消費耐久財及科技類股，預先卡位後疫情時代下的贏家。

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	13.51%	-8.12%	-19.30%	-20.64%	-13.28%	9.19%	-0.80%
原幣別	22.45%	4.46%	-15.50%	-16.34%	-7.10%	14.02%	1.06%

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)

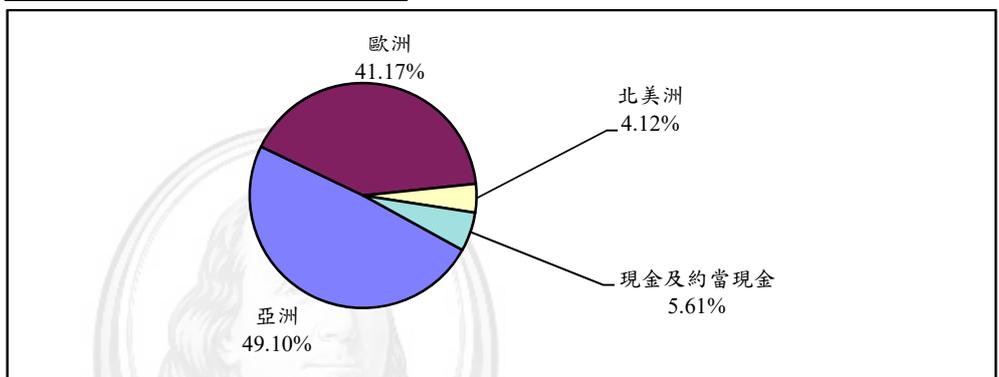
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$263,937	\$155,277	\$107,272	\$56,339

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	6.70%	-10.90%	18.55%	19.51%	-6.78%	-2.67%	1.30%	22.92%	-14.87%	11.57%

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
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.58%
Deutsche Telekom AG(德,通訊)	3.56%
E.On SE(德,公用事業)	3.10%
AIA Group Ltd.友邦保險(港,保險)	2.64%
HITACHI Ltd.日立(日,科技)	2.58%
Kyocera Corp.京瓷(日,科技)	2.52%
Bae Systems PLC英國航太系統(英,工業)	2.48%
Sony Corp.新力(日,消費性耐久財)	2.47%
Fresenius Medical Care AG & Co., KGAA費森尤斯(德,醫療)	2.41%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.台積電(台,半導體)	2.35%

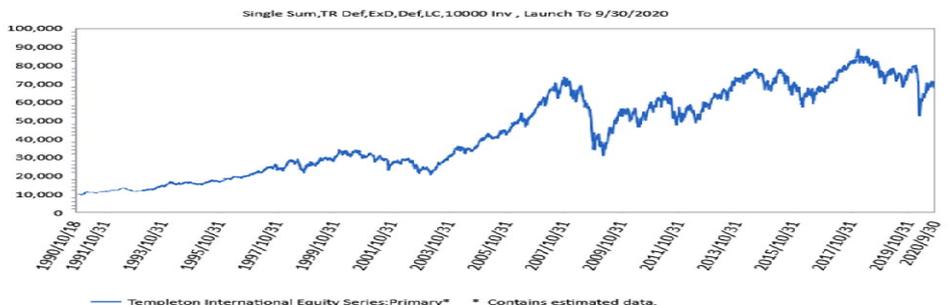
前五大投資產業(9/30/2020)

科技	15.13%
消費性耐久財	14.76%
工業	11.27%
原物料	11.20%
健康醫療	11.14%

資產分配(9/30/2020)

股票	94.39%
現金及約當現金	5.61%

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)



◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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。◎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。◎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，短期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)等所支付之配息於免稅優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠；目前此免稅優惠期間已依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。各基金符合該免稅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，投資人於獲配配息時，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。任何涉及由本金支出的部份，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>)查詢。◎基金主要配息來源為股息收益，境外基金機構針對本基金的配息政策設有相關控制機制，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平，惟配息發放並非保證，配息金額並非不變，亦不保證配息率水平。(2)波動風險為過去三年月報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，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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)理柏買假假設每月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。

富蘭克林坦伯頓外國基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON FOREIGN FUND

歐亞概念的國際型股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1982年10月5日
計價幣別：美元
投資地區：美國以外全球各國為主
投資標的：普通股
配息頻率：每年配息⁽¹⁾
基金規模：31億5仟1佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：美國
基金經理人：Christopher Peel/Peter Moeschter/
Herbert Arnett/Warren Pustam
管理費：0.692%
波動風險：17.20%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEMFx(年配息股份)
對應指數：MSCI All Country World
ex-US Index
基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

基金特色

- 掌握歐、亞投資新勢力：本基金投資標的以「美國以外」的全球股票市場為主，現階段歐洲、亞洲比重合計逾八成，適合投資美股比重過高欲分散區域資產配置或想掌握歐亞區塊的投資人長期持有(2020/9月)。
- 側重「醫療及消費」兩大主軸：因應景氣循環變化彈性調整配置，現階段側重醫療及消費兩大主軸，在金融、能源、工業等循環性類股採精選持策略介入(2020/9月)。
- 價值投資哲學：採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學，在世界各地挖掘股價尚未充分反映的低本益比大型股票。
- 基金得獎：榮獲2013年美國理柏基金獎「國際大型價值股票型基金」之五年獎⁽⁵⁾。

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。經理團隊過去一年已提高防禦部位，現階段在市場波動中尋找高品質及成長型股票的布局機會，也在受疫情衝擊較大的循環類股中尋找股價被錯殺的機會，有些公司具備強健資產負債表及明智的營運策略，蘊藏龐大的投資價值。

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	13.18%	-7.33%	-22.11%	-22.16%	-15.31%	9.76%	0.49%
原幣別	22.09%	5.36%	-18.45%	-17.94%	-9.28%	14.61%	2.37%

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)

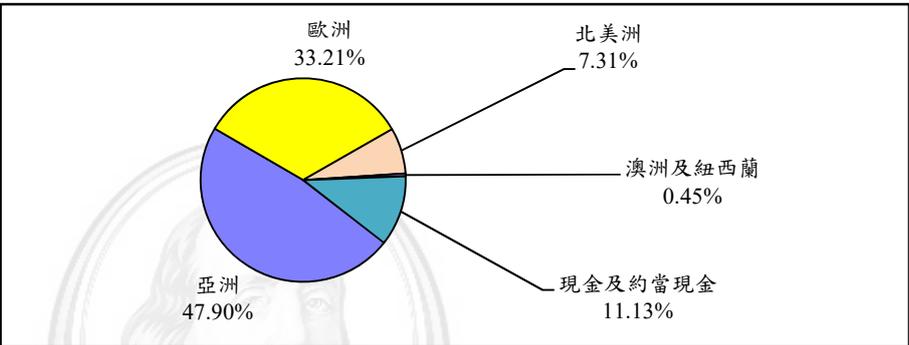
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$257,354	\$152,694	\$105,652	\$55,998

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	8.50%	-12.71%	18.55%	27.17%	-10.80%	-7.09%	11.63%	17.08%	-15.00%	12.46%

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020) 占總資產百分比

Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.70%
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.武田製藥(日,製藥)	3.29%
Bayer AG拜耳(德,化工)	3.03%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.台積電(台,半導體)	2.85%
Berkshire Hathaway Inc.波克夏·哈薩威(美,投資)	2.61%
KB Financial Group Inc.(南韓,商業銀行)	2.26%
Nxp Semiconductors NV恩智浦半導體(荷,半導體)	2.23%
CK Hutchison Holdings Ltd.長江和記實業(港,資本財)	2.12%
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	2.02%
HITACHI Ltd.日立(日,科技)	2.01%

前五大投資產業(9/30/2020)

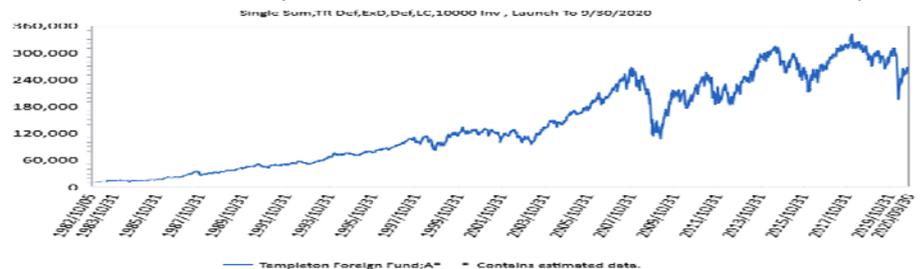
生技製藥和生命科學	11.00%
銀行業	9.68%
原物料	7.05%
科技硬體與設備	6.67%
汽車產業及零組件	6.61%

晨星投資風格表(6/30/2020)

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)



◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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網網站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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，短期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，投資人於獲配息時，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。任何涉及由本金支出的部份，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>)查詢。◎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平，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單的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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)理柏資訊假設每月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)資料來源：理柏，統計至2013/3/14，獎項評選期間截至2012年底。

富蘭克林成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN GROWTH FUND

嚴選領導企業的美國大型股票基金

榮獲2015年理柏台灣基金獎「美國股票」十年期獎(5)

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1948年3月31日
計價幣別：美元
投資地區：美國
投資標的：績優成長股
配息頻率：每年配息⁽¹⁾
基金規模：186億8千8百萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：美國
基金經理人：Serena Perin Vinton/
Chris Anderson/
Robert Rendler
管理費：0.441%
波動風險：18.19%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：FKGRX(年配息股份)
對應指數：S&P 500 Index
基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

基金特色

- **選股方向**：堅守長期投資策略，嚴選各產業領導品牌，以大型成長股為選股重心。
- **歷史悠久**：基金於1948年成立，為台灣核備歷史最悠久的美國股票基金(理柏，2020/9月底)。
- **基金得獎**：榮獲2015年暨2013年理柏台灣基金獎「美國股票」十年期獎項、2012年理柏台灣基金獎「北美股票」十年期獎項(資料來源：理柏，獎項評選期間截至各頒獎年度前一年年底)。⁽⁵⁾

投資展望

2020年美國總統及國會選舉即將來臨，相關不確定性可能會影響金融市場並增添市場波動，另外，我們也認為在2020年餘下時間裡，新冠肺炎疫情及其對經濟的影響仍將牽動股市。

就投資的角度，新冠肺炎疫情改變了消費者購物、旅行、工作的方式，也改變了消費者滿足娛樂及醫療需求的方式。遠端辦公加速了雲端運算及數位化的趨勢，我們預期這個趨勢將持續很長一段時間。基金投資聚焦在具有強大競爭優勢、健康的資產負債表及自由現金流量的高品質企業。

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	256.05%	87.96%	49.69%	23.15%	16.78%	32.21%	9.41%
原幣別	284.07%	113.70%	56.73%	29.83%	25.09%	38.06%	11.46%

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)

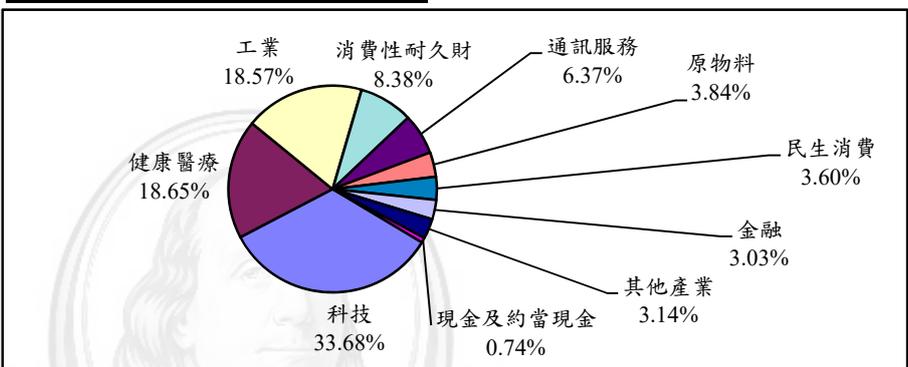
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$433,698	\$226,860	\$143,068	\$67,850

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	14.87%	0.63%	13.69%	29.39%	14.88%	1.94%	8.41%	26.82%	-3.39%	32.17%

投資產業圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Apple Inc. 蘋果(電腦與周邊設備)	5.77%
Amazon.com Inc. 亞馬遜(網路零售)	5.75%
Microsoft Corp. 微軟(軟體)	4.14%
Servicenow Inc.(軟體)	2.60%
Alphabet Inc.(互動式媒體及服務)	2.54%
Mastercard Inc. 萬事達卡(資訊技術服務)	2.53%
Mettler-Toledo International Inc.(生命科學工具與服務)	2.19%
Union Pacific Corp. 聯合太平洋(鐵路)	2.12%
Northrop Grumman Corp.(航太國防)	1.84%
Intuit Inc.(軟體)	1.73%

資產分配(9/30/2020)

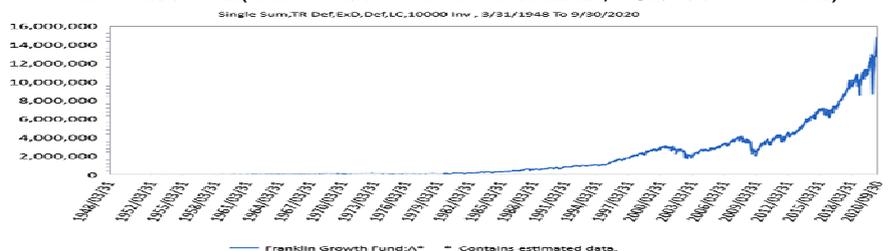
股票	99.26%
現金及約當現金	0.74%

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、原幣計復迄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】。基金投資均涉及風險且不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網網站(<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，外國投資人所得之基金配息其來源是長期資本利得者免稅，短期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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額+除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年配息率為估算值。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，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，主要投資於已開發單一國家(美國)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)理柏資訊假設每月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)得獎資料來源：理柏，統計至2015/3/18，獎項評選期間截至各頒獎年度前一年年底。

富蘭克林高成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN RISING DIVIDENDS FUND

投資股利持續成長的美股基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 季配息股份：1987年1月14日
 計價幣別：美元
 投資地區：美國
 投資標的：股利穩定成長的股票
 配息頻率：每季配息⁽¹⁾
 基金規模：219億8佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：美國
 基金經理人：Nicholas Getaz/
 Matthew Quinlan/
 Amritha Kasturirangan/
 Nayan Sheth
 管理費：0.497%
 波動風險：17.50%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FRDPX(季配息股份)
 對應指數：S&P 500 Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

基金特色

- 主要投資於股利穩定成長的股票
- 選股法則：(1)股利穩定增加：過去十年間至少有八年股利增加且期間沒有減少股利；(2)高股利成長：過去十年企業股利成長100%以上；(3)盈餘再投資：將至少35%的盈餘再投資以驅動未來增長；(4)資產負債表強勁：投資在財務體質健全、長期負債低的公司。
- 基金得獎：榮獲2016年指標年度台灣基金大獎最佳表現基金大獎-「美國大型混合股票基金類別」同級最佳獎⁽⁵⁾。

投資展望

今年春季經濟活動突然急劇下降之後，數據顯示經濟活動的恢復速度快於許多人的預期，隨著各州逐步放寬限制措施，就業及消費信心改善，財政及貨幣刺激措施也對支撐經濟起了作用。然而，儘管經濟趨勢改善，但美國及全球經濟何時會重回新冠疫情前的水準仍不明朗，全球疫情仍嚴峻且新冠疫苗推出可能仍有數月之遙，我們認為疫苗開發對於增強全球經濟至關重要。

企業獲利及股利配發前景近幾個月有明顯改善，儘管一些槓桿程度較大或屬於週期性產業的公司宣布降低或暫停發放股利，但到目前為止，相較於大盤，基金的投資組合受到的負面影響較輕。在這個具挑戰的環境中，基金聚焦在擁有投資等級資產負債表、可產生強勁現金流及營運模式更具彈性的企業，我們相信這類型的企業可以抵禦不確定的經濟環境。長期而言，我們認為可持續提高股利的企業股價有增值空間，我們依據幾個標準來挑選個股，包括利潤率及現金流具吸引力、債務水準低等基本面穩健的公司，具有符合股利成長條件的公司，並以具吸引力的價格買入。

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	184.72%	64.59%	30.77%	12.19%	2.66%	25.59%	7.53%
原幣別	207.13%	87.13%	36.92%	18.27%	9.97%	31.14%	9.55%

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)

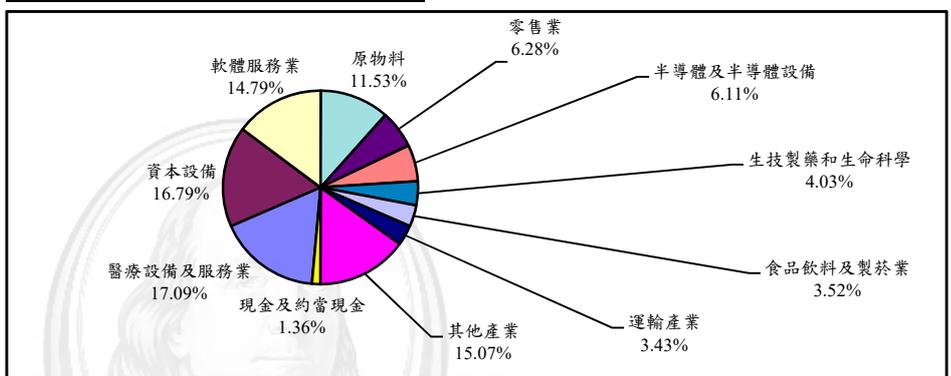
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$380,323	\$205,814	\$130,975	\$63,843

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	19.08%	7.21%	10.29%	29.30%	9.72%	-3.54%	14.41%	20.29%	-5.30%	29.85%

投資產業圖(9/30/2020)



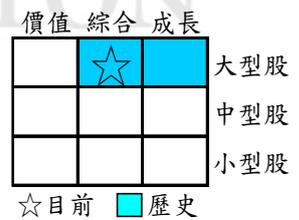
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Microsoft Corp. 微軟(軟體)	8.74%
Roper Technologies Inc.(工業)	5.01%
Air Products & Chemicals Inc.(化學製品)	3.95%
Accenture PLC(資訊技術服務)	3.86%
Linde PLC(化學製品)	3.81%
Stryker Corp. 史賽克(醫療保健設備)	3.67%
Texas Instruments Inc.(半導體)	3.29%
West Pharmaceutical Services Inc.(醫療保健用品)	3.29%
Analog Devices Inc.(半導體)	2.82%
Medtronic PLC 美敦力(醫療保健設備)	2.79%

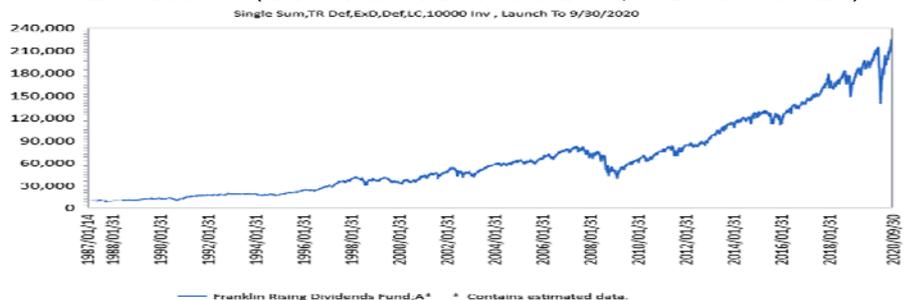
資產分配(9/30/2020)

股票	98.64%
現金及約當現金	1.36%

晨星投資風格表(8/31/2020)



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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。基金投資均涉及風險且不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，短期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除美國預扣稅之優惠；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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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，投資人在獲配息時，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。任何涉及由本金支出的部份，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管控制，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單的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，主要投資於已開發單一國家(美國)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。(4)理柏資訊假設每月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)資料來源：指標雜誌，截至2017/2/21，獎項評選期間截至2016/9/30。

富蘭克林潛力組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE FUND

投資美國價值股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
年配息股份: 1990年4月2日
計價幣別: 美元
投資地區: 美國
投資標的: 股票為主
配息頻率: 每年配息⁽¹⁾
基金規模: 6億2仟4佰萬美元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 美國
基金經理人: Grace Hoefig/Srini Vijay
管理費: 0.479%
波動風險: 22.05%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號: FRBSX(年配息股份)
對應指數: Russell 3000 Value Index
基金風險報酬等級: RR4⁽³⁾

基金特色

- 遵循價值投資哲學: 本基金持股加權平均股價淨值比1.37倍, 低於對應大盤羅素3000價值指數(2020/9月, 富蘭克林坦伯頓基金集團)。
- 選股方向: 重視企業資產負債結構, 選擇能夠獲利但價格仍被市場低估的公司逢低佈局。
- 產業佈局: 囊括具評價面優勢的金融類股, 並納入科技、醫療及消費類股, 多元化佈局(2020/9月)。

投資展望

2020年美國總統及國會選舉即將來臨, 相關不確定性可能會影響金融市場並增添市場波動, 另外, 新冠肺炎疫情及其對經濟的影響仍將牽動股市。在這樣的市場環境中, 我們將持續秉持由下而上、以基本面選股的投資流程, 尋找因市場錯置而帶來的投資機會, 挑選評價面遭低估、資產負債表健康的高品質公司。

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	70.01%	9.60%	-11.73%	-20.85%	-19.78%	16.54%	3.00%
原幣別	83.40%	24.60%	-7.58%	-16.56%	-14.07%	21.69%	4.92%

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)

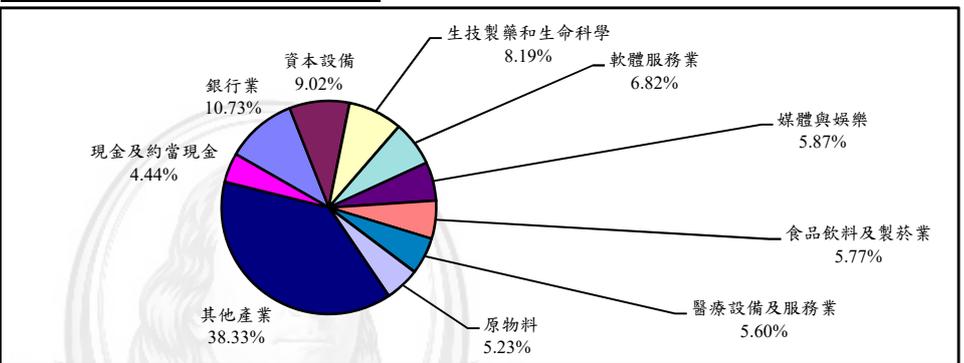
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$275,370	\$156,931	\$105,972	\$55,829

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	21.85%	-6.36%	15.65%	36.61%	0.73%	-9.42%	20.45%	12.44%	-12.45%	24.48%

投資產業圖(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
Kraft Heinz Co/The(食品)	3.57%
Comcast Corp.(媒體)	3.23%
Merck & Co., Inc.默克(製藥)	3.23%
Bank of America Corp.美國銀行(商業銀行)	3.12%
JPMorgan Chase & Co.摩根大通銀行(商業銀行)	3.10%
Oracle Corp.甲骨文(軟體與服務)	2.92%
Johnson Controls International PLC(建築產品)	2.58%
Corning Inc.康寧(電子零組件)	2.51%
Brixmor Property Group Inc.(REITs)	2.48%
Capital One Financial Corp.(金融)	2.48%

資產分配(9/30/2020)

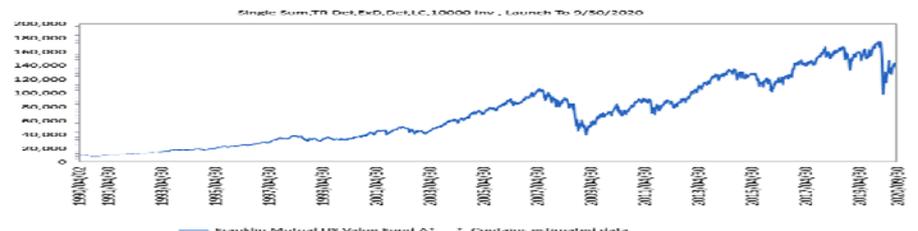
股票	94.60%
現金及約當現金	4.44%
固定收益	0.96%

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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。基金投資均涉及風險且不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網站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載, 或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。◎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, 短期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除美國預扣稅之優惠; 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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 依據廣告行為規範修正條文, 2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為: 「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」, 年化配息率為估算值。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份, 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, 主要投資於已開發單一國家(美國)之股票, 故本基金風險報酬為RR4, 此等風險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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球股票收益美元A穩定月配息股基金 (本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

投資高股利題材的全球型基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
月配息股份：2005年5月27日
計價幣別：美元
投資地區：全球
投資標的：股票
配息頻率：每月配息⁽¹⁾
基金規模：7仟1佰萬美元
投資政策：追求股利收益與資本利得
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Alan Chua/Peter Sartori
管理費：1.00%
波動風險：17.92%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TGEIADI(月配息股份)
對應指數：MSCI All Country World Index-NR
基金風險報酬等級：RR3⁽³⁾

基金特色

- 兼顧股利收益及長期資本利得：放眼全球，尋找具備股利收益及長期資本利得的機會。
- 加碼歐亞股市：看好歐洲具備股利率較高、評價面便宜與政策改革等優勢，日本企業近年來透過出售外資產使其資產負債表常態化，有助推升股價上漲，並在亞洲國家中發掘科技等新經濟產業的投資機會(2020/9月)。
- 兼顧成長與防禦性：因應景氣循環變化彈性調整配置，現階段側重科技、耐久財、工業及原物料等循環類股機會，掌握後疫情時代下的景氣復甦與創新成長趨勢，防禦類股側重醫療及通訊服務類股，分享全球高齡化下的醫療需求與5G應用商機(2020/9月)。

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。著眼全球負殖利率債券規模高達16.5兆美元，MSCI AC世界指數目前股利率約2%(彭博資訊，10/14)，有望吸引資金回流股市尋找機會。

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	19.06%	-3.92%	-16.46%	-19.74%	-12.71%	13.00%	3.77%
原幣別	28.43%	9.24%	-12.53%	-15.39%	-6.49%	17.99%	5.72%

註：以美元A股月配息股份為準

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	\$273,148	\$159,140	\$109,524	\$57,363

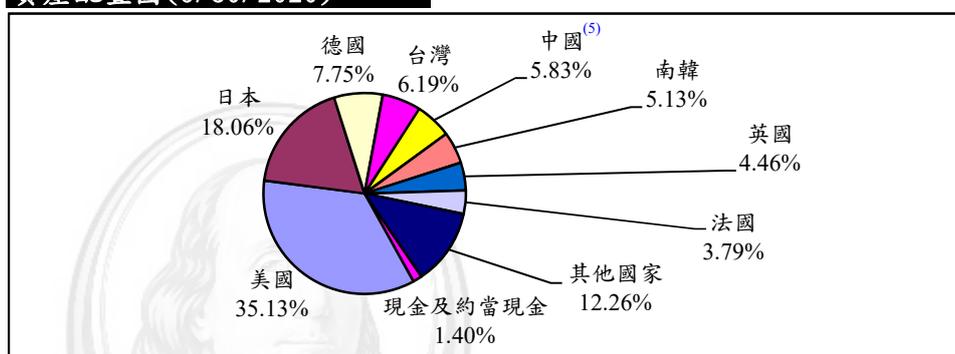
註：以美元A股月配息股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	0.78%	-10.21%	16.24%	24.33%	-4.40%	-6.17%	3.56%	20.42%	-14.24%	16.91%

註：以美元A股月配息股份為準

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)	4.03%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	3.96%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. 住友金屬礦業(日,基本金屬)	3.47%
United Parcel Service Inc. 聯合包裹服務(美,運輸)	2.71%
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	2.67%
Wheaton Precious Metals Corp. 惠頓貴金屬公司(加,礦業)	2.52%
Walt Disney Co/The華德迪士尼(美,媒體及娛樂)	2.35%
Comcast Corp.(美,媒體)	2.22%
Lenovo Group Ltd. 聯想集團(港,科技)	2.16%
Siemens AG 西門子(德,工業)	2.11%

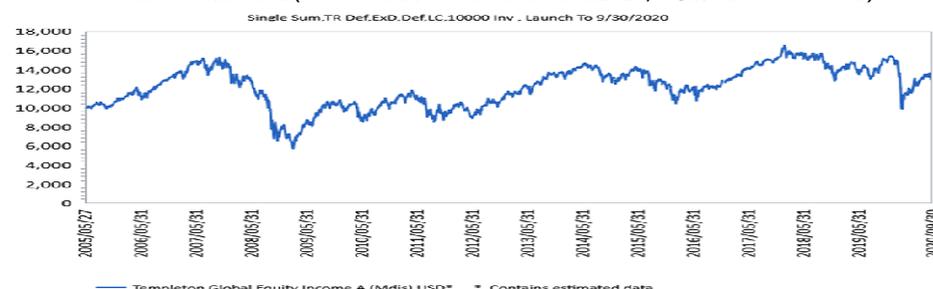
前五大投資產業(9/30/2020)

科技	21.40%
健康醫療	15.51%
消費性耐久財	15.29%
工業	10.80%
金融	10.38%

資產分配(9/30/2020)

股票	98.60%
現金及約當現金	1.40%

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股月配息股份為準

◎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>)查詢。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(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，投資人於獲配息時，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。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。本基金主要配息來源為股息收益，配息也可能從基金資本中支付。境外基金機構針對本基金的配息政策設有相關管機，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，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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)涵蓋香港(紅籌股及H股)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有價證券總金額並不得超過基金淨資產價值之20%。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球基金

TEMPLETON GLOBAL FUND

側重歐美的價值型全球股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
年配息股份：1991年2月28日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球
投資標的：普通股為主
配息頻率：每年配息⁽²⁾
基金規模：6億9仟3佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Herbert Arnett/Peter Moeschter/
Dylan Ball
管理費：1.00%
波動風險：17.15%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMGRI(年配息股份)
TEMGAA(累積型股份)
對應指數：MSCI All Country World Index-NR
基金風險報酬等級：RR3⁽⁴⁾

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	34.14%	-5.18%	-14.95%	-18.59%	-10.26%	13.83%	2.48%
原幣別	44.69%	7.80%	-10.95%	-14.17%	-3.87%	18.85%	4.40%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$273,408	\$161,770	\$111,395	\$58,284

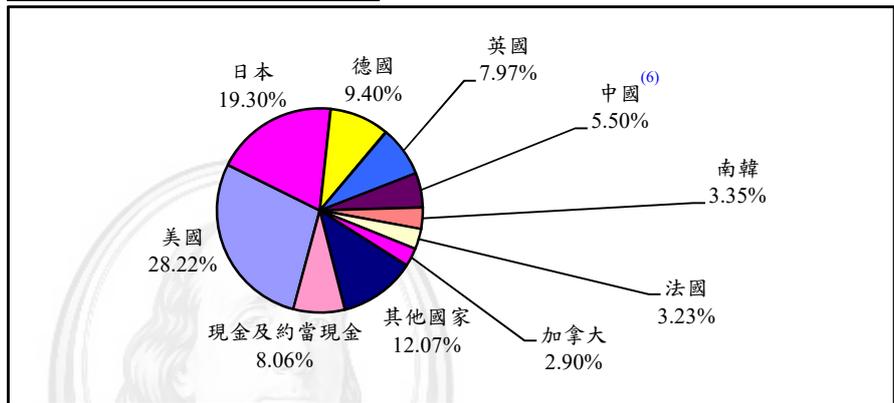
註：以美元A股年配息股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	5.73%	-11.29%	20.70%	33.73%	-2.96%	-5.35%	3.97%	16.64%	-14.84%	12.39%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 精選美國績優股, 加碼歐亞: 現階段精選美國大型績優股, 相對看好歐亞股市的評價面機會, 相對大盤加碼(2020/9月)。
- 兼顧成長與防禦性: 精選科技、耐久財及工業類股的評價面機會, 防禦類股側重醫療、通訊服務及民生消費類股, 看好全球人口老化趨勢與新藥審核題材、網路平台結合科技創新趨勢、以及消費集團多角化經營的投資商機(2020/9月)。
- 價值選股策略: 本基金持股平均本益比20.86倍、股價淨值比1.63倍(2020/9月, 富蘭克林坦伯頓基金集團)。

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, 未來政策可能有較大變動, 建議投資人採分批加碼及定期定額介入。
進入與病毒共處的後疫情時代, 全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化, 投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略, 第二季以來已增持消費耐久財、工業與原物料類股, 預先卡位後疫情時代下的贏家。

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
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.35%
Wheaton Precious Metals Corp.惠頓貴金屬公司(加,礦業)	2.90%
Fresenius Medical Care AG & Co., KGAA費森尤斯(德,醫療)	2.53%
Dollar Tree Inc.錢樹商店(美,民生消費)	2.48%
Alibaba Group Holding Ltd.阿里巴巴(中,網路零售)	2.47%
Comcast Corp.(美,媒體)	2.47%
United Parcel Service Inc.聯合包裹服務(美,運輸)	2.24%
Deutsche Telekom AG(德,通訊)	2.21%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.住友金屬礦業(日,基本金屬)	2.06%
Sony Corp.新力(日,消費性耐久財)	2.05%

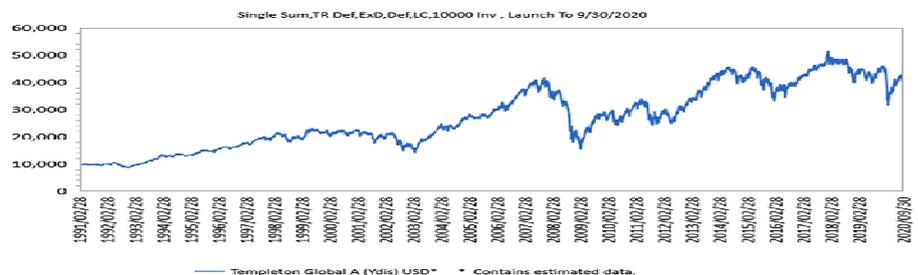
前五大投資產業(9/30/2020)

前五大投資產業(9/30/2020)	百分比
消費性耐久財	18.04%
科技	14.17%
通訊服務	13.04%
健康醫療	12.93%
工業	11.84%

資產分配(9/30/2020)

資產分配(9/30/2020)	百分比
股票	91.94%
現金及約當現金	8.06%

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股年配息股份為準

◎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以掛牌上市有價證券為限, 且投資前述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。◎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)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的年化標準差。(4)本基金為股票型基金, 投資區域為全球, 主要投資於已開發市場, 故本基金風險報酬為RR3, 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的風險。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)理柏資訊假設每月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有價證券總金額並不得超過基金淨資產價值之20%。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—中小型企業基金

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：1991年7月8日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球
投資標的：中小型企業發行之股票為主
配息頻率：每年配息⁽²⁾
基金規模：9仟5佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Harlan Hodes/David Tuttle/
Tina Sadler
管理費：1.00%
波動風險：20.64%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMSCFI(年配息股份)
TEMSCFA(累積型股份)
對應指數：MSCI AC World
Small Cap Index-NR
基金風險報酬等級：RR4⁽⁴⁾

基金特色

●**全球化佈局，網羅中小型股成長契機**：以全球市場為投資範圍，經理團隊精選各區域具成長潛力且股價具吸引力的中小型股，發掘投資璞玉，看好歐股評價面優勢以及美國穩健的基本面，並精選亞洲的創新成長機會(2020/9月)。
●**兼顧成長與防禦性**：側重耐久財、工業、金融與科技等產業，分享消費升級、金融服務需求增長及創新科技應用下的獲利機會，防禦類股側重醫療及民生消費類股，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，期望能掌握潛力股的長線增值機會。

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	22.39%	15.20%	-4.73%	-8.08%	-2.30%	31.92%	8.88%
原幣別	32.02%	30.97%	-0.25%	-3.09%	4.66%	37.75%	10.92%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾(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	\$307,994	\$177,213	\$122,018	\$63,106

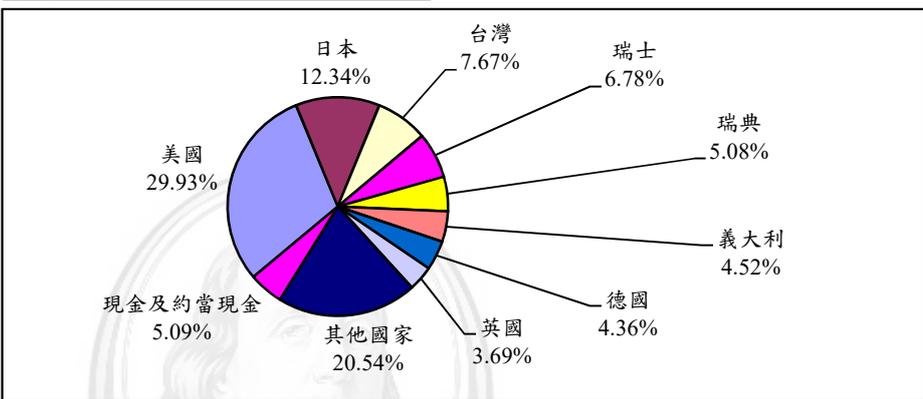
註：以美元A股年配息股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	27.36%	-25.57%	15.26%	25.85%	-7.36%	-7.53%	11.13%	25.14%	-19.15%	20.86%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

占總資產百分比

Thule Group AB/The都樂集團(瑞典,消費性耐久財)	2.10%
Logitech International SA羅技國際(瑞士,科技硬體)	2.01%
Techtronic Industries Co., Ltd.創科實業(港,消費性耐久財)	2.01%
Dometic Group AB多美達集團(瑞典,消費性耐久財)	2.00%
Huhtamaki OYJ(芬蘭,原物料)	1.98%
Interpump Group SPA義大利國際泵業集團(義,工業)	1.96%
Tsumura & Co.(日,醫療)	1.92%
Freshpet Inc.(美,民生消費)	1.90%
Columbia Sportswear Co.(美,消費性耐久財)	1.87%
Crown Holdings Inc.皇冠控股(美,原物料)	1.77%

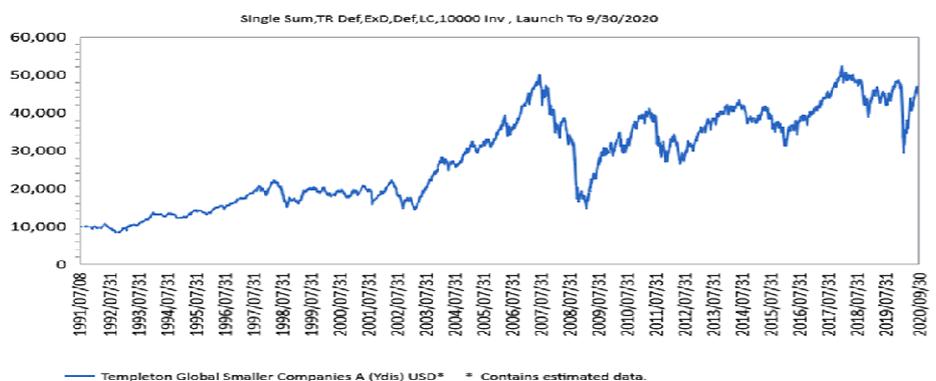
前五大投資產業(9/30/2020)

消費性耐久財	25.60%
工業	19.29%
金融	12.79%
科技	11.44%
原物料	9.14%

資產分配(9/30/2020)

股票	94.91%
現金及約當現金	5.09%

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股年配息股份為準

◎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盡管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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。◎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)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的年化標準差。(4)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。(5)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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－互利美國價值基金

FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE FUND

嚴選深度價值投資機會的美股基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份:1997年7月7日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2001年12月31日⁽¹⁾
 計價幣別：美元/歐元⁽²⁾
 投資地區：全球(美國為主)
 投資標的：股票為主
 基金規模：2億5仟6佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人: Peter Langerman/Christian Correa/
 Grace Hoefig(11/2生效)/
 Debbie Turner
 管理費：1.00%
 波動風險：19.67%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號：TEMAMAI(美元累積型股份)
 TEMMAE(歐元累積型股份)
 對應指數：S&P 500 Index
 基金風險報酬等級:RR4⁽⁴⁾

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	51.47%	-3.89%	-16.08%	-20.28%	-20.92%	11.71%	1.76%
原幣別	63.39%	9.27%	-12.13%	-15.96%	-15.29%	16.65%	3.67%

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

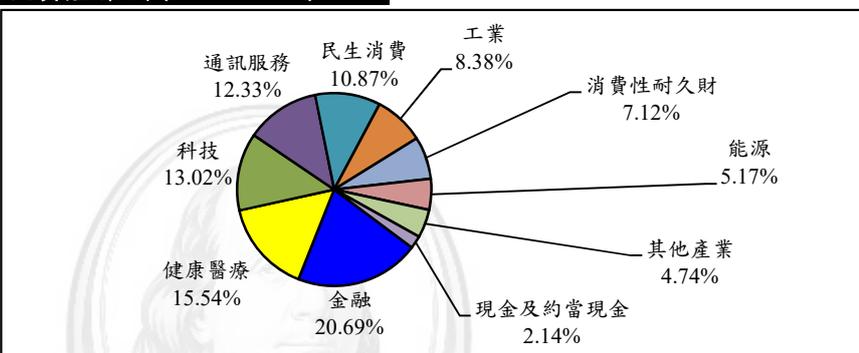
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$261,891	\$154,747	\$104,176	\$54,877

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	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
美元A股票累積型股份	10.85%	-2.61%	13.08%	27.27%	7.41%	-5.19%	15.04%	6.73%	-10.69%	21.79%
歐元A股票累積型股份	18.61%	0.65%	10.91%	22.09%	22.11%	5.61%	18.78%	-6.42%	-6.46%	24.44%

投資產業圖(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
Charter Communications Inc.(媒體)	3.94%
Medtronic PLC美敦力(醫療保健設備)	3.91%
Merck & Co., Inc.默克(製藥)	3.45%
Oracle Corp.甲骨文(軟體與服務)	3.00%
Cognizant Technology Solutions Corp.(資訊技術服務)	2.94%
The Williams Cos Inc.(能源)	2.80%
Walt Disney Co/The華德迪士尼(媒體及娛樂)	2.73%
Comcast Corp.(媒體)	2.71%
Kraft Heinz Co/The(食品)	2.67%
International Paper Co.國際紙業(紙業)	2.62%

資產配置(9/30/2020)

美國	97.86%
現金及約當現金	2.14%

資產分配(9/30/2020)

股票	91.93%
固定收益	5.93%
現金及約當現金	2.14%

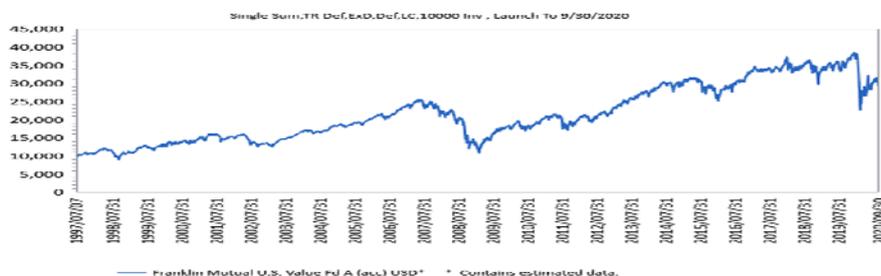
基金特色

- 以美國股市為主
- 秉持互利哲學的深度價值投資策略
- 三大投資主軸：包含價格被低估的股票、可換股債權證券、購併題材。
- 加碼具評價面優勢的金融類股(2020/9月)。

投資展望

低利率、央行資產購買計畫及財政刺激措施提振金融市場, 多項經濟活動指標持續改善, 然而, 未來數月仍可能面臨挑戰, 新冠疫情仍存在, 迫使地方政府在控制疫情及重啟經濟時如同打地鼠般面臨挑戰, 再者, 美國總統大選出現爭議性選舉結果的可能性無法排除, 決策者未能推出對經濟復甦至關重要的額外財政刺激措施亦令人失望, 因此, 我們認為在2020年剩餘時間, 股市波動仍大, 民主黨及共和黨提出了截然不同的經濟政策計劃, 根據選舉結果, 整體經濟以及特定產業如能源、醫療、金融和科技的稅制及監管環境可能會大不相同。在這樣的市場環境中, 我們將持續秉持由下而上、以基本面選股的投資流程, 挑選股價相較其基本面已遭市場低估的投資標的。

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

◎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。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金, 主要投資於已開發單一國家(美國)之股票, 故本基金風險報酬為RR4, 此等風險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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－互利全球領航基金

FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND

嚴選深度價值投資機會的全球股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 歐元累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別：美元/歐元⁽²⁾
 投資地區：全球
 投資標的：普通股為主
 基金規模：4億2仟1佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Peter Langerman/Tim Rankin/
 Katrina Dudley(11/2生效)/
 Christian Correa
 管理費：1.00%
 波動風險：18.69%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號：FMGDAAC(美元累積型股份)
 FMGDAAE(歐元累積型股份)
 對應指數：MSCI World Index
 基金風險報酬等級：RR3⁽⁴⁾

基金特色

- 側重歐美大型績優股：美歐股市比重合計逾八成，經理團隊看好美國基本面優勢，現階段美國比重約五成，並精選歐亞跨國企業(2020/9月)。
- 兼顧成長與防禦性：側重金融、科技及能源等循環性產業，精選基本面穩健增長但評價面相對便宜的機會，防禦類股側重醫療與通訊服務類股，看好全球人口老化趨勢與新藥審核題材，以及網路平台結合科技創新趨勢下的投資商機(2020/9月)。
- 秉持互利哲學的深度價值投資策略，三大投資主軸：包含價格被低估的股票、購併題材及大幅跌價的公司債券，互利投資哲學透過「由下而上」精選個股，在市場震盪環境中發掘股價被錯殺的投資標的。

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。

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	22.05%	-6.70%	-19.44%	-20.35%	-20.05%	10.16%	0.87%
原幣別	31.66%	6.08%	-15.65%	-16.03%	-14.36%	15.03%	2.76%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾(每月投資新台幣5000元，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

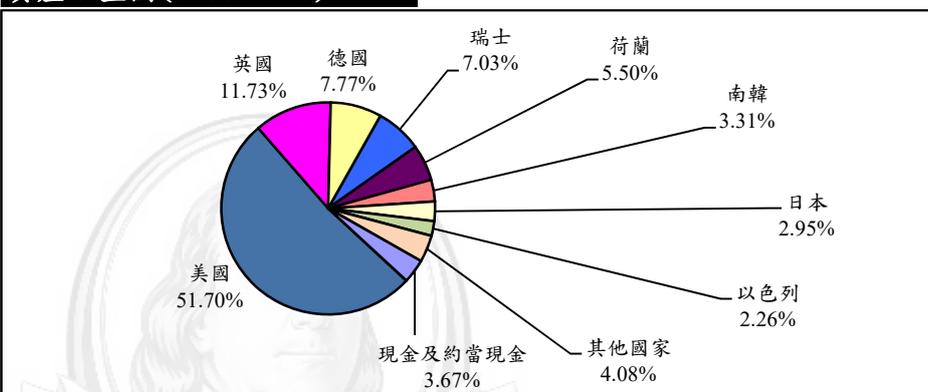
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$259,286	\$153,398	\$104,295	\$54,793

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
美元A股累積型股份	9.15%	-6.96%	14.72%	26.86%	-3.43%	-6.18%	9.40%	11.43%	-13.81%	22.76%
歐元A股累積型股份	16.83%	-3.81%	12.48%	21.65%	9.81%	4.52%	12.93%	-2.28%	-9.73%	25.47%

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
GlaxoSmithKline PLC葛蘭素史克(英,製藥)	3.45%
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	3.31%
Merck & Co., Inc.默克(美,製藥)	3.30%
Medtronic PLC美敦力(美,醫療保健設備)	3.22%
Novartis AG諾華(瑞士,製藥)	3.12%
Charter Communications Inc.(美,媒體)	3.00%
British American Tobacco PLC英美菸草(英,民生消費)	2.96%
NN Group NV(荷,保險)	2.92%
Volkswagen AG福斯汽車(德,汽車)	2.64%
The Williams Cos Inc.(美,能源)	2.47%

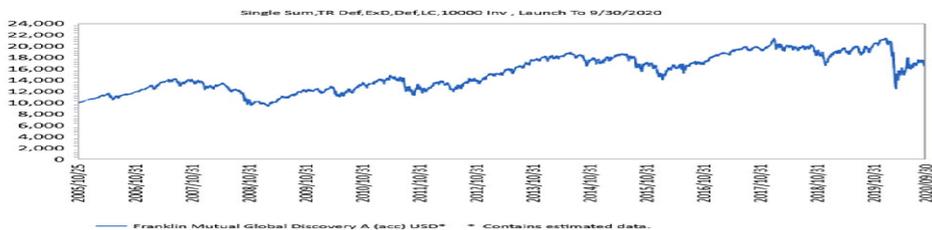
前五大投資產業(9/30/2020)

金融	21.64%
健康醫療	19.73%
科技	14.22%
能源	7.97%
通訊服務	7.89%

資產分配(9/30/2020)

股票	92.86%
危機證券	2.83%
併購套利	0.64%
現金及約當現金	3.67%

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

◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，美元計價股份。(4)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－互利歐洲基金

FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND

嚴選深度價值投資機會的歐股基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份：2000年4月3日⁽¹⁾
 歐元累積型股份：2001年12月31日⁽¹⁾
 歐元年配息股份：2005年10月25日
 美元避險累積型股份：2014年9月15日⁽¹⁾
 計價幣別： 歐元/美元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 歐洲地區為主
 投資標的： 股票為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 5億4仟5佰萬歐元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Katrina Dudley/
 Mandana Hormozi/Todd Ostrow
 管理費： 1.00%
 波動風險： 20.18%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMFMEA(美元累積型股份)
 TEMFMEE(歐元累積型股份)
 TEMFMAD(歐元年配息股份)
 FTAAUSH(美元避險累積型股份)
 對應指數： MSCI Europe Index-NR
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁵⁾

基金特色

- 側重核心歐洲國家：側重英德法荷瑞等核心歐洲國家，著眼中長線的穩健成長機會。
- 循環類股為主，防禦配置為輔：側重金融、耐久財及工業類股，看好其基本面穩健增長及評價面便宜機會，並納入原物料與健康醫療等防禦產業，參與受惠政策趨勢及全球高齡化帶動醫療需求增長等長線商機。
- 秉持互利哲學的深度價值投資策略，三大投資主軸：包含價值被低估的股票、購併題材及明顯跌價的公司債券，因應市場多空變化皆有投資機會。

投資展望

疫情衝擊全球經濟表現，但反有助降低貿易緊張情勢，預期歐洲央行維持低利率的寬鬆政策及部分國家採取財政刺激政策，將有助提振2020年歐洲經濟、企業獲利及股市表現，惟中期仍須留意疫情發展、全球景氣下行與地緣政治風險。本基金經理團隊認為，近一年我們看到歐洲股市中的股東行動主義(activism)有日益活絡的跡象，這有助於股市表現，由於我們跟公司管理階層有密切的互動，可幫投資人發掘具備長期獲利機會的標的。

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	-0.95%	-19.53%	-25.19%	-22.79%	-18.08%	18.36%	2.03%
原幣別	24.39%	-12.92%	-21.04%	-19.38%	-18.42%	15.64%	-0.45%

註：以歐元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

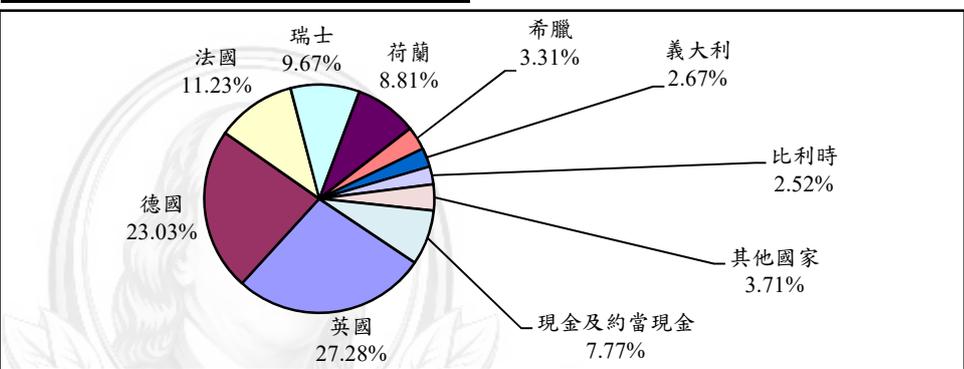
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$250,550	\$150,905	\$105,300	\$56,019

註：以歐元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
美元A股 累積型股份	4.48%	-11.22%	20.25%	30.12%	-13.23%	-4.76%	-3.81%	19.84%	-17.12%	17.88%
歐元A股 累積型股份	11.76%	-8.22%	17.97%	24.84%	-1.40%	6.12%	-0.67%	5.05%	-13.22%	20.49%

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

公司名稱	占總資產百分比
Rexel SA(法,工業)	3.82%
Novartis AG諾華(瑞士,製藥)	3.71%
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA米其林(法,汽車零組件)	3.58%
LafargeHolcim Ltd.(瑞士,原物料)	3.55%
Covestro AG(德,化學)	3.36%
GlaxoSmithKline PLC葛蘭素史克(英,製藥)	3.32%
Hellenic Telecommunications Organization SA(希,電信服務)	3.31%
NN Group NV(荷,保險)	3.27%
Basf SE(德,企業債)	3.08%
Volkswagen AG福斯汽車(德,汽車)	3.07%

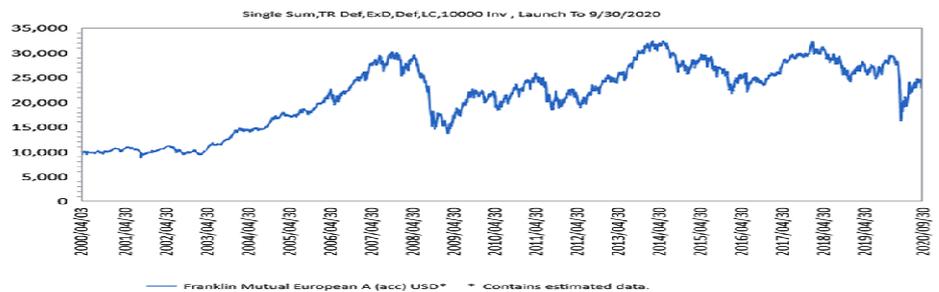
前五大投資產業(9/30/2020)

產業	百分比
工業	15.69%
金融	14.81%
消費性耐久財	14.30%
原物料	12.70%
健康醫療	9.38%

資產分配(9/30/2020)

資產類別	百分比
股票	92.23%
現金及約當現金	7.77%

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

◎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，不負責本基金的盈虧，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。◎本基金主要配息來源為股息收益，配息也可能從基金資本中支付。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。◎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網站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。(4)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金，投資區域為歐洲，主要投資於已開發市場之股票，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，詳請閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(6)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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—潛力歐洲基金

TEMPLETON EUROLAND FUND

掌握歐元區的投資契機

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 歐元累積型股份:1999年1月8日⁽¹⁾
 歐元年配息股份:2005年10月25日
 美元避險累積型股份:2017年9月27日⁽¹⁾
 美元累積型股份:2018年8月30日⁽¹⁾
 美元年配息股份:2018年8月30日
 計價幣別： 歐元/美元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 歐元區
 投資標的： 股票為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 2億2仟6佰萬歐元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Dylan Ball/Peter Moeschter
 管理費： 1.00%
 波動風險： 18.40%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMGROA(歐元累積型股份)
 TEMELAD(歐元年配息股份)
 FTEAUH1(美元避險累積型股份)
 FTEUAAU(美元累積型股份)
 FTEAYDU(美元年配息股份)
 對應指數： MSCI EMU Index-NR
 基金風險報酬等級:RR4⁽⁵⁾

基金特色

●**分享歐元區經濟整合契機**：本基金投資區域為歐元區，以德、法、荷等先進開發國家佔比最高，並適度配置南歐國家佈局，期能多方參與地區的成長機會。
 ●**兼顧成長與防禦性**：側重健康醫療、民生消費及工業類股，掌握歐洲景氣回溫與具吸引力的評價面優勢，並適度搭配能源及科技等循環類股，防範市場波動並發掘投資機會。
 ●**基金A股得獎**：榮獲香港《指標》雜誌2017年度基金大獎「最佳歐元區大型股票基金」(資料來源:香港指標雜誌(Benchmark),獎項評選期間截至2017/10月底)。

投資展望

疫情發展有放緩跡象，預期歐洲央行維持低利率寬鬆及部分國家採取財政刺激政策，有助支撐2020年歐洲經濟緩步回溫，惟中期仍須留意國際貿易情勢、全球景氣表現與地緣政治風險。本基金側重歐元區股市，基金經理團隊重視以主動式選股策略追求在較低風險下仍能創造長期投資報酬的目標。

◎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。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金主要配息來源為股息收益，配息也可能從基金資本中支付。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平，惟配息發放並非保證，配息金額並非不變，亦不保證配息率水平。(4)波動風險為過去三年報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金，投資區域為歐洲，主要投資於已開發市場之股票，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。(6)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。

富蘭克林證券投顧顧問股份有限公司 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>

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	29.96%	-2.36%	-22.75%	-18.45%	-9.72%	19.19%	0.57%
原幣別	63.21%	5.66%	-18.46%	-14.85%	-10.09%	16.45%	-1.87%

註：以歐元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$269,194	\$157,879	\$110,550	\$57,737

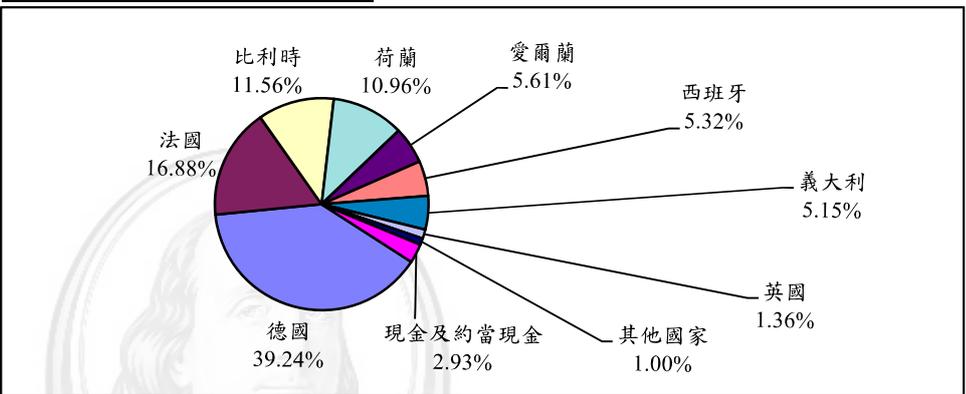
註：以歐元A股票累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	0.97%	-9.15%	22.79%	30.36%	-4.19%	16.71%	9.33%	8.49%	-16.69%	20.43%

註：以歐元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	佔總資產百分比
E.ON SE(德,公用事業)	3.65%
Deutsche Telekom AG(德,通訊)	3.07%
Gerresheimer AG(德,生命科學工具與服務)	3.07%
Galapagos NV(比利時,製藥)	2.89%
SAP SE思愛普(德,應用軟體)	2.64%
SBM Offshore NV(荷,能源)	2.57%
Ebro Foods SA(西,食品)	2.54%
GEA Group AG基伊埃集團(德,工業)	2.52%
Nxp Semiconductors NV恩智浦半導體(荷,半導體)	2.48%
UCB SA(比利時,製藥)	2.46%

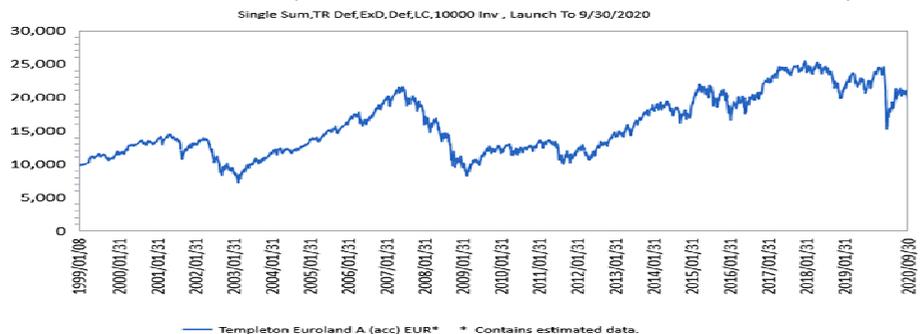
前五大投資產業(9/30/2020)

前五大投資產業	佔總資產百分比
健康醫療	18.66%
民生消費	14.38%
工業	12.20%
消費性耐久財	11.63%
科技	10.66%

資產分配(9/30/2020)

資產分配	佔總資產百分比
股票	97.07%
現金及約當現金	2.93%

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：以歐元A股票累積型股份為準

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—成長(歐元)基金

TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND

大型股概念的全球型旗艦基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
歐元累積型股份:2000年8月9日⁽¹⁾
美元累積型股份:2007年11月15日⁽¹⁾
歐元年配息股份:2004年3月15日
計價幣別: 歐元/美元⁽²⁾
投資地區: 全球
投資標的: 股票
配息頻率: 每年配息⁽³⁾
基金規模: 61億2仟1佰萬歐元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 盧森堡
基金經理: Peter Moeschter/Herbert Arnett/
Warren Pustam
管理費: 1.00%
波動風險: 15.34%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
彭博代號: TEMGREU(歐元累積型股份)
TEMGACU(美元累積型股份)
TEMGEAD(歐元年配息股份)
對應指數: MSCI All Country World Index-NR
基金風險報酬等級:RR3⁽⁵⁾

基金特色

- 與富蘭克林坦伯頓成長基金(本基金之配息來源可能為本金)同一經理團隊:嚴謹格遵富蘭克林坦伯頓基金集團價值選股原則,精選具「三低」的價值型股票-低本益比、低股價淨值比及低股價現金流量比。
- 精選美國績優股,加碼歐亞:現階段精選美國大型績優股,相對看好歐亞股市的評價面機會,相對大盤加碼(2020/9月)。
- 循環與防禦產業兼備,側重『醫工耐消』四大主軸:因應景氣循環變化彈性調整配置,看好耐久財與工業股評價面優勢,加碼醫療及民生消費股以受惠創新趨勢與抗景氣循環的特性(2020/9月)。

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,未來政策可能有較大變動,建議投資人採分批加碼及定期定額介入。
進入與病毒共處的後疫情時代,全球經濟、企業營運及人類行為均出現重大變化,投資市場亦然。經理團隊秉持基本面研究的精選個股策略,第二季以來已增持消費耐久財、工業與原物料類股,預先卡位後疫情時代下的贏家。

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	40.83%	-0.96%	-14.04%	-16.49%	-8.04%	12.23%	3.21%
原幣別	76.86%	7.18%	-9.26%	-12.80%	-8.42%	9.66%	0.71%

註:以歐元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$278,080	\$164,437	\$112,891	\$58,547

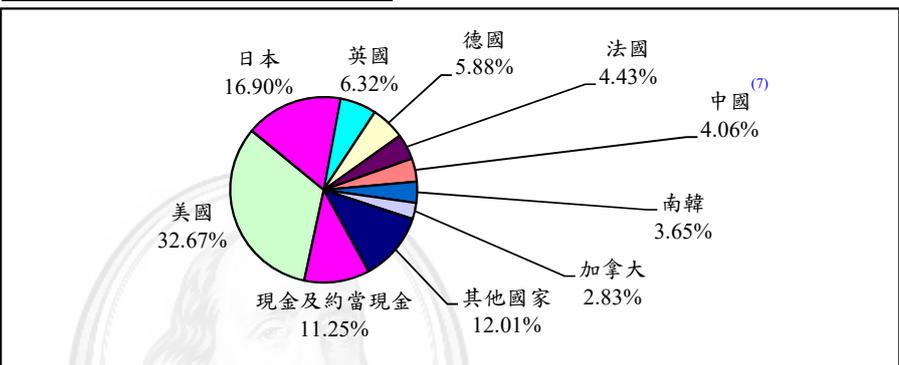
註:以歐元A股累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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	13.35%	-3.62%	18.22%	24.21%	10.51%	2.91%	10.21%	1.81%	-11.33%	15.94%

註:以歐元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)

占總資產百分比

Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	2.90%
Roche Holding AG羅氏大藥廠(瑞士,製藥)	2.74%
Wheaton Precious Metals Corp.惠頓貴金屬公司(加,礦業)	2.59%
Comcast Corp.(美,媒體)	2.50%
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	2.49%
Verizon Communications Inc.威瑞森電信(美,通訊服務)	2.48%
Alibaba Group Holding Ltd.阿里巴巴(中,網路零售)	2.10%
Anheuser-Busch Inbev SA/NV(比利時,民生消費)	2.08%
Dollar Tree Inc.錢樹商店(美,民生消費)	1.98%
E.On SE(德,公用事業)	1.82%

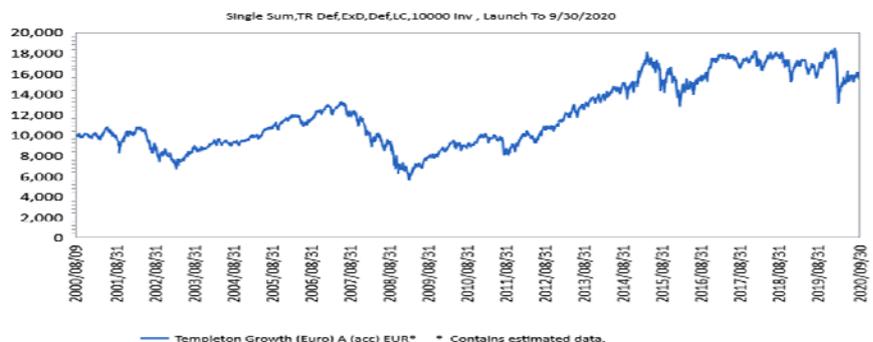
前五大投資產業(9/30/2020)

消費性耐久財	21.96%
工業	13.13%
健康醫療	13.10%
民生消費	10.47%
科技	8.31%

資產分配(9/30/2020)

股票	88.75%
現金及約當現金	11.25%

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:以歐元A股累積型股份為準

◎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以掛牌上市有價證券為限,且投資前述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,新興市場投資組合流動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換,交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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,投資人於獲配時,宜一併注意基金淨值之變動。本基金主要配息來源為股息收益,配息也可能從基金資本中支付。境外基金機構對本基金配息政策設有相關管控制,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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金,投資區域為全球,主要投資於已開發市場,故本基金風險報酬為RR3,此等級分類係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。(6)理柏資訊假設每月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。(7)涵蓋香港(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過該基金淨資產價值之20%。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－歐洲股票收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON EUROPEAN DIVIDEND FUND(更名前：FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND)

發掘高股利與價值投資機會的歐股基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 歐元累積型股份：2011年7月29日⁽¹⁾
 美元月配息股份：2014年9月15日
 美元避險月配息股份：2018年4月6日
 計價幣別： 歐元/美元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 歐洲地區為主
 投資標的： 股票為主
 配息頻率： 每月配息⁽³⁾
 基金規模： 9仟萬歐元
 投資政策： 追求股利收益與資本利得
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Dylan Ball
 管理費： 1.00%
 波動風險： 18.23%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
 彭博代號： FREDAEU LX(歐元累積型股份)
 FTEDAMU LX(美元月配型股份)
 FTEAMUH LX(美元避險月配型股份)
 對應指數： MSCI Europe Index-NR
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁵⁾

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	-15.06%	-24.99%	-25.43%	-21.50%	9.49%	-1.97%
原幣別	-8.08%	-20.82%	-22.13%	-21.82%	6.97%	-4.34%

註：以歐元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$249,790	\$147,536	\$101,851	\$53,882

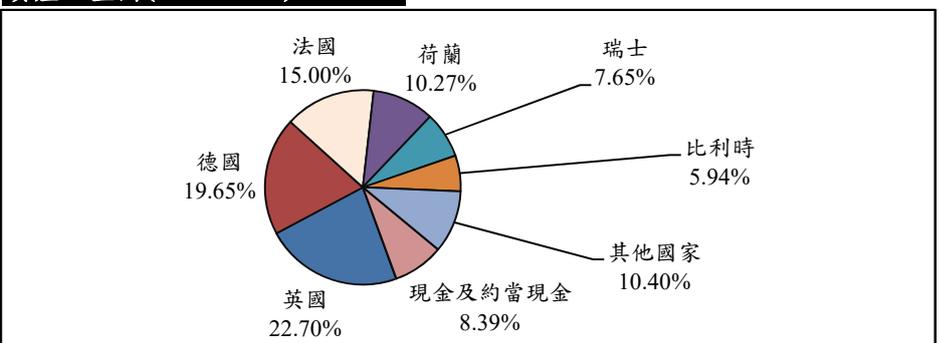
註：以歐元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率(含息) (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	13.35%	21.67%	5.40%	8.84%	2.51%	8.30%	-12.36%	20.93%

註：以歐元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 兼顧高股利與價值投資題材：基金持股平均股利率為4.67%(2020/6月),並採價值選股,追求兼顧股利收益與資本利得的總報酬機會。
- 三大選股標準：(1)股利率是MSCI歐洲指數股利率的1.1倍(含)以上；(2)具備可持續的現金流量與股利率,以及強健的資產負債表；(3)股票評價便宜,總報酬潛力大。

投資展望

疫情衝擊全球經濟表現,但反有助降低貿易緊張情勢,預期歐洲央行維持低利率的寬鬆政策及部分國家採取財政刺激政策,將有助提振2020年歐洲經濟復甦、企業獲利及股市表現,惟中期仍須留意疫情發展、全球景氣下行與地緣政治風險。本基金主要投資於兼具股利收益與評價面被低估的歐洲股票,期能讓投資人以較低的波動風險參與歐股投資行情。

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
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	5.31%
Deutsche Telekom AG(德,通訊)	4.81%
Jde Peet'S BV(荷,民生消費)	4.50%
Bae Systems PLC英國航太系統(英,工業)	3.73%
Vodafone Group PLC伏得風(英,電信服務)	3.68%
E.On SE(德,公用事業)	3.58%
Anheuser-Busch Inbev SA/NV(比利時,民生消費)	3.57%
Bayer AG拜耳(德,化工)	3.31%
Veolia Environnement SA威立雅環保集團(法,公用事業)	3.30%
Covestro AG(德,化學)	3.24%

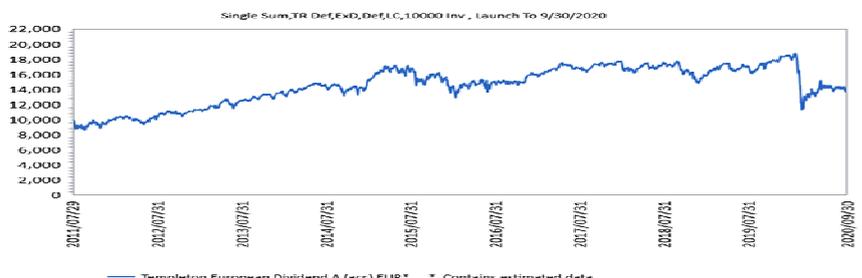
前五大投資產業(9/30/2020)

健康醫療	16.98%
民生消費	16.19%
通訊服務	10.16%
工業	9.38%
能源	9.11%

資產分配(9/30/2020)

股票	91.61%
現金及約當現金	8.39%

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：以歐元A股票累積型股份為準

◎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獨立經營管理】。◎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>)查詢。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換,交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊,依據廣告行為規範修正條文,2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」,年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準,並以該年度各當次配息率加總計算。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金,投資區域為歐洲,主要投資於已開發市場之股票,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。(6)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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－歐洲中小型企業基金

FRANKLIN EUROPEAN SMALL-MID CAP FUND

投資具爆發潛力的歐洲中小型股

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 歐元累積型股份：2001年12月3日⁽¹⁾
 美元累積型股份：2006年9月1日⁽¹⁾
 美元避險累積型股份：2018年8月30日⁽¹⁾
 計價幣別： 歐元/美元/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 歐洲地區為主
 投資標的： 股票為主
 基金規模： 1億1仟2佰萬歐元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Edwin Lugo
 管理費： 1.00%
 波動風險： 24.24%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號： TEMESMA LX(歐元累積型股份)
 TESIAAC LX(美元累積型股份)
 FESAUI LX(美元避險累積型股份)
 對應指數： MSCI Europe Small-Mid
 Cap Index-NR
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁴⁾

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	14.69%	-27.06%	-33.88%	-34.29%	-20.93%	17.65%	4.98%
原幣別	44.03%	-21.06%	-30.21%	-31.38%	-21.26%	14.94%	2.43%

註：以歐元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$231,990	\$139,172	\$99,293	\$54,427

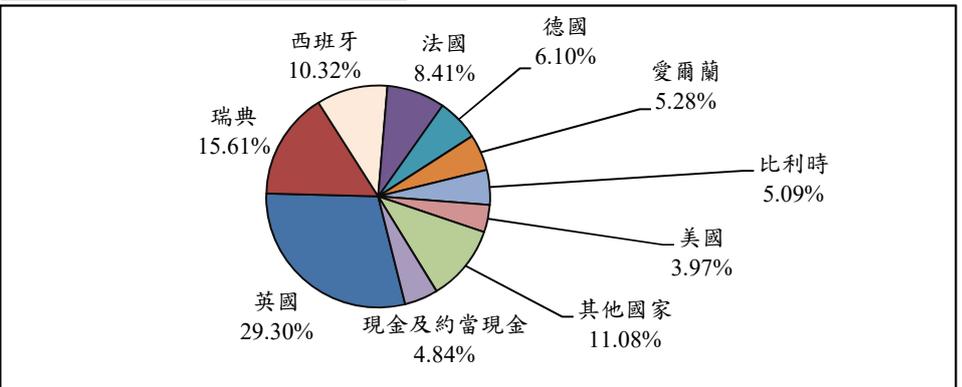
註：以歐元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率(原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	20.74%	-17.60%	30.45%	36.12%	-4.45%	23.34%	-8.21%	21.44%	-20.39%	22.97%

註：以歐元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

●投資標的為歐洲中小型企業：市值介於1億歐元至80億歐元之间，精選具備市場領導優勢，或是位於進入門檻較高產業的公司。

●投資策略兼顧成長與價值：由下而上選股，尋找評價面被低估但具備獲利成長性的標的，挑選具有強健資產負債表及自由現金流量的公司，且管理團隊重視創造股東價值評估重大的環境、社會及公司治理(ESG)因子以了解風險和機會。

●基金A股得獎：2009~2014年期間榮獲理柏新加坡、歐洲、香港等國家之「歐洲中小型股票型基金」獎項共22座(截至2015/4/30)⁽⁶⁾。

投資展望

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，但景氣循環末期小型股營運將面臨較大挑戰，股價波動難免，建議以長期觀點佈局，並可留意區間操作機會。

近期歐洲經濟有止跌回穩跡象，預期在歐洲央行維持低利寬鬆及部分國家採取財政刺激政策帶動下，2020年歐洲經濟及股市表現有望漸入佳境。本基金現階段側重工業、不動產及民生消費類股，並在消費性耐久財與原物料產業中精選評價面被低估的標的，期能兼顧風險控管又能爭取長期資本利得的空間。

主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Total Produce PLC(愛爾蘭,民生消費)	5.28%
Shurgard Self Storage SA(盧森堡,房地產)	5.09%
Lsl Property Services PLC(英國,房地產)	4.72%
Dustin Group AB(瑞典,零售)	4.67%
Biffa PLC(英國,工業)	4.48%
Cloetta AB(瑞典,民生消費)	4.46%
Devro PLC(英國,食品)	4.38%
Loomis AB(瑞典,工業)	4.16%
Lar Espana Real Estate Socimi SA(西班牙,房地產)	4.05%
Ardagh Group SA(愛爾蘭,原物料)	3.97%

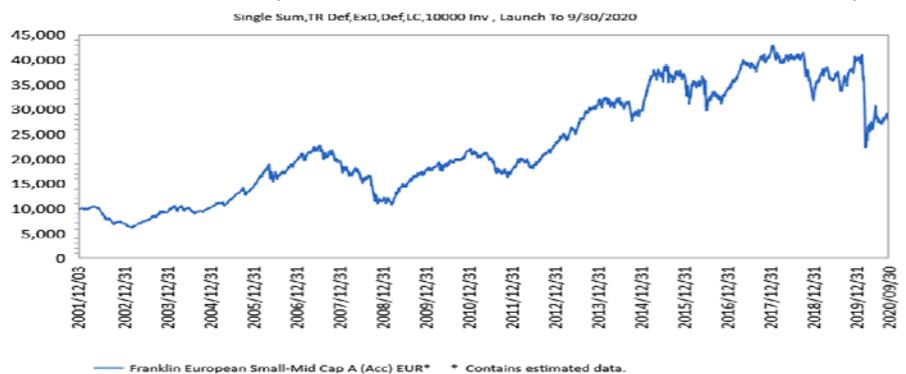
前五大投資產業(9/30/2020)

工業	32.29%
不動產	17.00%
民生消費	15.63%
消費性耐久財	11.86%
原物料	6.29%

資產分配(9/30/2020)

股票	95.16%
現金及約當現金	4.84%

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：以歐元A股票累積型股份為準

◎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獨立經營管理】。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金，投資區域為歐洲，主要投資於已開發市場之股票，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。(5)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)資料來源：理柏，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底，查詢完整得獎紀錄請見：www.franklin.com.tw/Award.html。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－亞洲小型企業基金

TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND

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：
 美元累積型股份：2008年10月14日⁽¹⁾
 歐元累積型股份：2008年10月14日⁽¹⁾
 美元年配息股份：2008年10月14日
 計價幣別：美元/歐元⁽²⁾
 投資地區：日本以外亞洲各國
 投資標的：中小型股為主
 配息頻率：每年配息⁽³⁾
 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 Chiraneval/
 Krzysztof Musialik
 管理費：1.35%
 波動風險：21.68%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號：TEMASAU(美元累積型股份)
 TEMASCA(歐元累積型股份)
 TEMASAY(美元年配息股份)
 對應指數：MSCI AC Asia ex-Japan
 Small Cap Index-NR
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁵⁾

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

亞洲區域疫情較美歐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佈局。

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⁽⁶⁾ (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

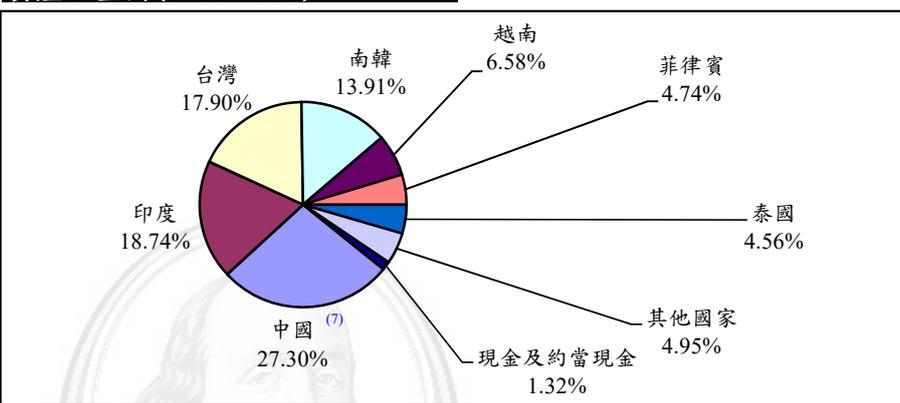
註：以美元A股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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)



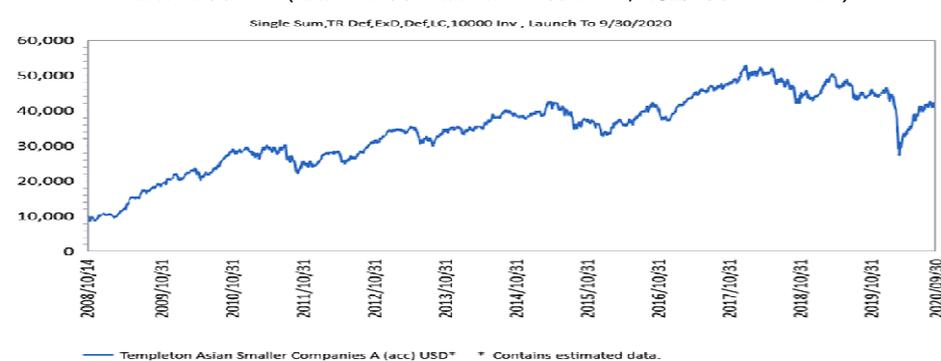
主要持股明細(9/30/2020)

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

◎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以掛牌上市有價證券為限, 且投資前述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。◎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網測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載, 或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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, 投資人在獲配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。(4)波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。(5)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。(6)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。(7)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)、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%。◎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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—金磚四國基金

TEMPLETON BRIC FUND

榮獲2018年理柏台灣基金獎「環球新興市場股票基金三年期獎」(6)

聚焦深具影響力的四大新興國家

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：中國、巴西、俄羅斯、印度為主
 投資標的：普通股為主
 基金規模：5億6仟3佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Chetan Sehgal
 管理費：1.60%
 波動風險：21.16%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：TEMBRAC(累積型股份)
 對應指數：MSCI BRIC Index-NR
 基金風險報酬等級：RR5⁽³⁾

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	1.58%	58.87%	9.73%	7.51%	4.22%	24.04%	7.09%
原幣別	9.58%	80.63%	14.89%	13.34%	11.64%	29.52%	9.10%

註：以美元A股票累積型股份為準

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	\$357,244	\$188,229	\$125,809	\$62,398

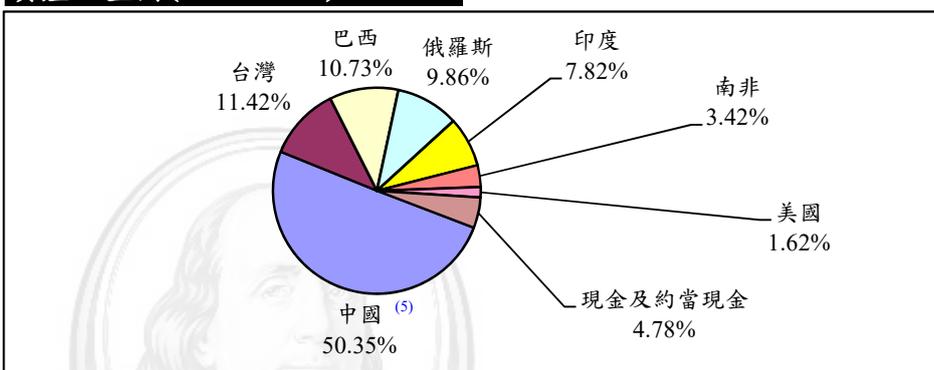
註：以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	11.84%	-26.91%	6.97%	-5.43%	-7.77%	-15.81%	14.09%	46.19%	-14.81%	28.03%

註：以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

●主要投資科技、金融與消費股：人工智慧、大數據、網路社群、電動汽車等科技及運用蓬勃發展，新興科技企業迎來成長與產業升級契機。金磚四國經濟成長的過程裡，往往也伴隨所得增長、信貸需求的擴張，加以金磚四國金融業擁有相對成熟國家為高的高利差優勢，有利金融與消費產業發展。

●鎖定三大題材-新經濟、新政策與低基期概念股：著重中國與印度的網路與醫療股，掌握新經濟下的產業趨勢；重點佈局巴西民營銀行與印度改革受惠股，掌握新政策下的投資機會；配置中國銀行股與俄羅斯股票，掌握低本益比下的轉機題材。

●基金A股得獎：榮獲2018年理柏台灣「環球新興市場股票基金」三年獎、2017年指標香港「環球新興市場股票基金」年度基金大獎、2011年理柏台灣「環球新興市場股票基金」五年獎⁽⁶⁾。

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。金磚四國各主要國家投資機會豐沛，基金佈局偏重科技、金融與消費，如中國電子商務及社群網路蓬勃發展，加上尚在成長中的電子支付領域，提供重要投資題材；而政策改革與經濟成長，則支撐金融業成長；大型新興國家中產階級族群擴張輔以收入成長，將驅動消費升級題材的龐大投資機會。

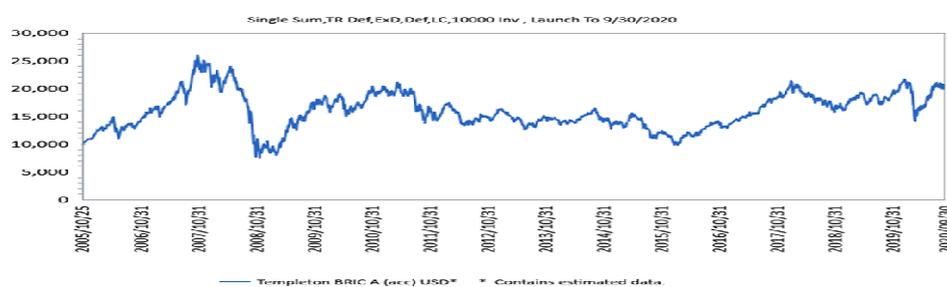
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	11.10%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	10.57%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	10.04%
Lukoil PJSC 盧克石油公司(俄,能源)	4.26%
Sberbank Of Russia PJSC(俄,銀行)	4.15%
China Merchants Bank Co., Ltd. 招商銀行(中,銀行)	3.58%
Naspers Ltd.(南非,媒體)	3.42%
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.(中,汽車)	2.93%
Chinasoft International Ltd. 中軟國際(中,資訊軟體)	2.89%
Vale SA 淡水河谷(巴西,金屬及礦業)	2.83%

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
金融	20.87%
消費性耐久財	19.59%
科技	19.41%
通訊服務	17.17%
原物料	7.40%
能源	6.64%
健康醫療	1.75%
其他產業	2.39%
現金及約當現金	4.78%

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

◎現階段法令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，且投資前述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。◎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。◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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，主要投資於金磚四國區域之股票，故本基金風險報酬為RR5，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、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。(5)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過基金淨資產價值之20%。(6)資料來源：理柏、財團法人台北金融研究發展基金會、晨星、指標雜誌，截至2018/3/13，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(指標台灣基金獎截至九月底)。查詢完整得獎紀錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—吉富世界基金

FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES FUND

在地投資，網羅全球成長契機

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份發行日期：
 美元累積型股份:2008年10月14日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2008年10月14日⁽¹⁾
 計價幣別：美元/歐元⁽²⁾
 投資地區：全球
 投資標的：普通股為主
 基金規模：3億2仟7佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Serena Perin Vinton
 管理費：1.00%
 波動風險：17.43%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
 彭博代號：TEMWPAU(美元累積型股份)
 TEMWPAE(歐元累積型股份)
 對應指數：MSCI All Country World
 +Frontier Markets Index

基金風險報酬等級:RR3⁽⁴⁾

基金特色

- **廣伸觸角、靈活調整**：本基金投資範圍涵蓋成熟市場、新興市場及邊境市場，視市場情況靈活調整投資組合配置。
- **精選成長型股票**：本基金採取成長型投資策略，精選營收及獲利成長性高、本益比合理且體質優良的股票，現階段側重科技、金融、醫療、耐久財及工業類股(2020/9月)，多元分散的持股策略有助降低波動風險。
- **基金A股得獎**：榮獲2018年指標年度台灣基金獎「全球股票基金」類別之「最佳表現定期定額基金大獎-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

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。

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	83.80%	26.85%	13.05%	5.44%	6.38%	26.08%	7.71%
原幣別	98.27%	44.21%	18.37%	11.16%	13.96%	31.65%	9.72%

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$342,943	\$195,219	\$129,755	\$64,118

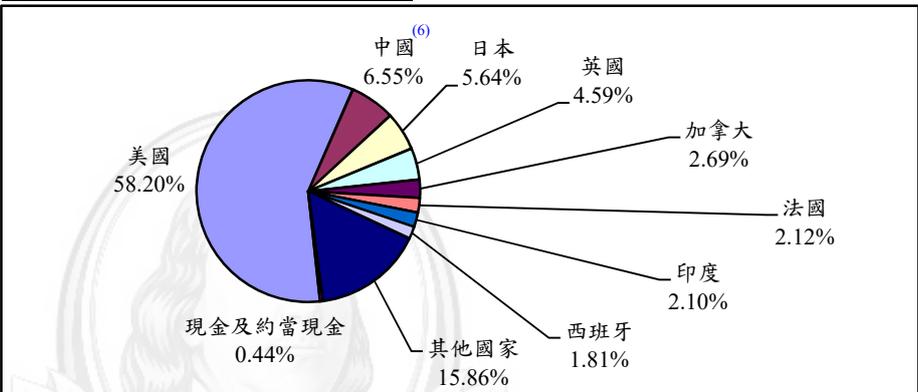
註：以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	14.84%	-9.57%	14.75%	25.37%	2.20%	0.21%	1.94%	20.41%	-13.45%	24.86%

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	占總資產百分比
Amazon.Com Inc.亞馬遜(美,網路零售)	3.46%
Microsoft Corp.微軟(美,軟體)	3.17%
Nvidia Corp.(美,半導體)	2.53%
Servicenow Inc.(美,軟體)	2.48%
Apple Inc.蘋果(美,電腦與周邊設備)	2.43%
Alphabet Inc.(美,互動式媒體及服務)	2.08%
Cyberagent Inc.(日,媒體與娛樂)	2.03%
Mastercard Inc.萬事達卡(美,資訊技術服務)	1.99%
Alibaba Group Holding Ltd.阿里巴巴(中,網路零售)	1.90%
NextEra Energy Inc.(美,電力公用事業)	1.90%

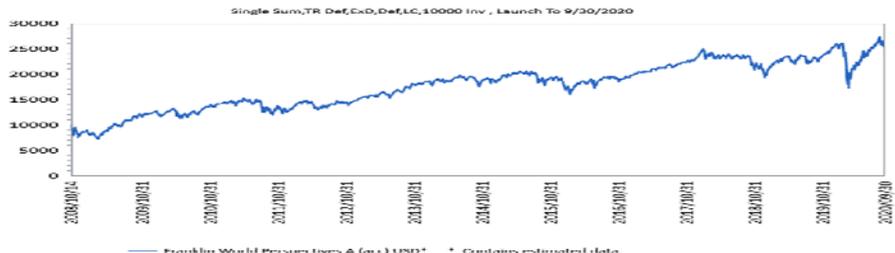
前五大投資產業(9/30/2020)

科技	24.60%
金融	13.83%
消費性耐久財	12.43%
健康醫療	12.29%
工業	10.47%

資產分配(9/30/2020)

股票	99.56%
現金及約當現金	0.44%

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

◎現階段法令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>)查詢。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金, 投資區域為全球, 主要投資於已開發市場, 故本基金風險報酬為RR3, 此等級分類係基於一般市場狀況及市場價格波動風險, 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, 詳請參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。◎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。(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不超過基金淨資產價值之20%。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家小型企業基金

TEMPLETON EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND

分享新興市場中小型企業的成长潛力商機

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份:2007年10月18日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2007年10月18日⁽¹⁾
 美元年配息股份:2007年10月18日
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 全球開發中國家
 投資標的： 普通股為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 4億5仟萬美元
 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 Chiraneval/
 Krzysztof Musialik
 管理費： 1.60%
 波動風險： 21.43%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMCACU(美元累積型股份)
 TSCAEUR(歐元累積型股份)
 TSCAYDS(美元年配息股份)
 對應指數： MSCI Emerging Markets Small
 Cap Index-NR
 基金風險報酬等級:RR5⁽⁵⁾

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	14.24%	-0.51%	-15.69%	-13.17%	-9.55%	34.05%	6.82%
原幣別	23.23%	13.11%	-11.73%	-8.46%	-3.11%	39.97%	8.82%

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$277,538	\$163,392	\$113,997	\$61,655

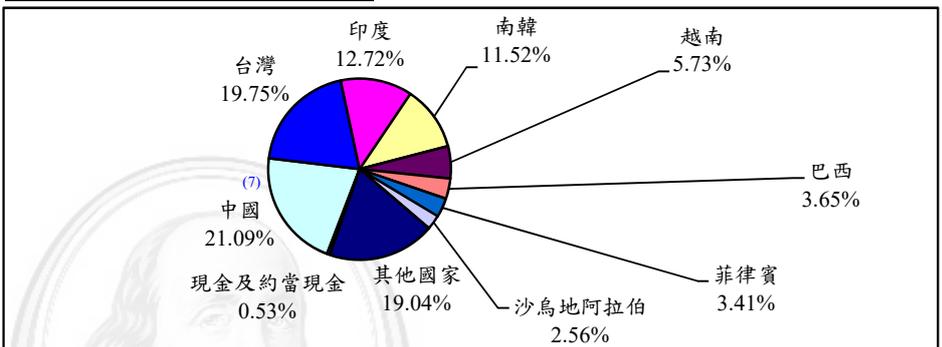
註：以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	34.23%	-28.15%	22.39%	8.18%	12.46%	-5.84%	2.73%	30.98%	-15.30%	4.61%

註：以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 投資標的為新興市場小型企業：本基金至少投入80%淨資產在新興市場裡市值介於1億至10億美元的小型企業。由於小型股較缺乏研究資源, 增長潛力易遭低估, 有機會掌握到更多的上漲潛力。
- 佈局新興市場不用承擔高波動：價值選股、多元佈局, 主要佈局內生成長股來降低波動風險。
- 掌握亞洲邊境市場的民生商機：佈局亞股約七成; 投資邊境市場約5%, 如越南、斯里蘭卡、羅馬尼亞等, 尋找結構性成長機會; 消費、科技、醫療股的佈局約六成。
- 基金A股得獎：榮獲2017年第一屆Benchmark「指標」年度台灣基金大獎-全球新興市場中小型股票基金「年度最佳表現基金獎」以及「最佳表現定期定額基金」之「同級最佳獎」(指標雜誌, 2017/2/21, 獎項評選期間截至頒獎年度之前一年9月底)。

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。小型企業位於企業發展循環初期, 具有高速成長潛力, 且多為民營企業、具備更好的競爭力, 其中有許多消費相關企業, 與新興國家內需關聯性較高、受惠於內需市場活絡, 同時, 小型股存在更多被併購機會、可投資家數也遠大於大型股, 且價格常被低估, 提供主動型基金經理人更多更好的投資機會。

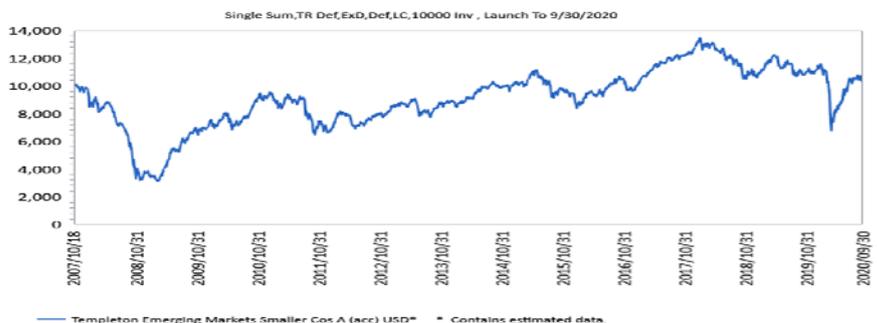
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Merida Industry Co., Ltd.(台,自行車)	4.32%
Bajaj Holdings & Investment Ltd.(印度,多元化金融服務)	4.21%
Novatek Microelectronics Corp.聯詠(台,科技)	3.92%
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.(中,食品)	3.60%
Xinyi Solar Holdings Ltd.信義光能(中,太陽能設備)	3.20%
Mouwasat Medical Services Co.(沙烏地阿拉伯,醫療)	2.56%
Aramex PJSC(阿聯,物流)	2.56%
Hoa Phat Group JSC(越南,金屬礦業)	2.45%
Primax Electronics Ltd.致伸科技(台,科技硬體)	2.36%
Huami Corp.(中,消費電子)	2.19%

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
消費性耐久財	24.21%
科技	18.78%
健康醫療	12.50%
原物料	11.09%
金融	10.83%
民生消費	9.25%
工業	8.64%
通訊服務	3.07%
房地產	1.10%
現金及約當現金	0.53%

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

◎現階段法令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, 且投資前述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, 惟不表示總無風險。基金經理公司以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。◎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。(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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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, 投資人在獲配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。(4)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金, 主要投資於新興市場之股票, 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, 詳請閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(6)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。(7)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)和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有價證券總金額並不過基金淨資產價值之20%。◎境外基金機構針對本基金配息政策設有相關管控機制, 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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—邊境市場基金

TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND

佈局下一個新興市場投資機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份發行日期：
 美元累積型股份:2008年10月14日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2008年10月14日⁽¹⁾
 美元年配息股份:2008年10月14日
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 全球邊境市場
 投資標的： 普通股為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 3億5仟5百萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Bassel Khatoun/
 Ahmed Awny
 管理費： 1.60%
 波動風險： 19.17%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMFMAU(美元累積型股份)
 TEMFMAE(歐元累積型股份)
 TEMFMAY(美元年配息股份)
 對應指數： Linked MSCI Frontier
 Emerging Markets Select
 Countries Capped Index-NR

基金風險報酬等級:RR5⁽⁵⁾

基金特色

- **全台唯一**：台灣唯一一檔完整投資邊境市場的股票型基金(採理柏環球邊境市場基金分類)。現階段的邊境市場可視為明日的新興市場，多數邊境市場均擁有強勁的經濟成長率，提供當地企業良好發揮舞台。
- **價值選股**：偏好流動性高、經營品質高與評價面低的個股。
- **彈性佈局**：佈局不受限指數範疇，區域產業靈活配置；現階段看好可接棒中國生產基地角色的國家。
- **低度波動**：佈局在四大洲裡約20個國家，建立良好風險控管，並掌握多元化的邊境企業成長機會；邊境國家間少有連動，低波動性下受益成長。
- **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，於胡志明市、杜拜與布加勒斯特等地均設有辦公室並配置研究人員，以在地第一手研究資料遴選最具成長潛力與投資價值的邊境市場企業。

投資展望

邊境市場的定義為「明日的新興市場」，如同新一代的新興市場，遍及亞洲、非洲、歐洲和南美，相較於大型新興市場，邊境市場多處於發展初期，而且許多邊境市場是在最近才開放外國投資。一般而言，新的市場具備較大的發展空間，許多邊境市場陸續向升格新興市場的道路邁進，成長模式較傾向於內需導向但又倚賴外人直接投資資金投入，複製新興市場成長模式的發展，將賦予這些國家及投資人重大的機會。邊境市場遭到投資人忽略的現象相當明顯，機構法人對該市場的研究分析人員配置均不如大型股，在研究資源缺乏情況下，邊境市場股票股價無法充分反應價值，若能藉由專業投資團隊採取實地考察策略，可望從中尋獲投資璞玉。

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	-10.72%	-17.41%	-29.67%	-18.31%	-17.57%	19.54%	4.84%
原幣別	-3.69%	-6.10%	-26.36%	-13.88%	-11.70%	24.82%	6.80%

註：以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$250,201	\$151,115	\$106,455	\$57,827

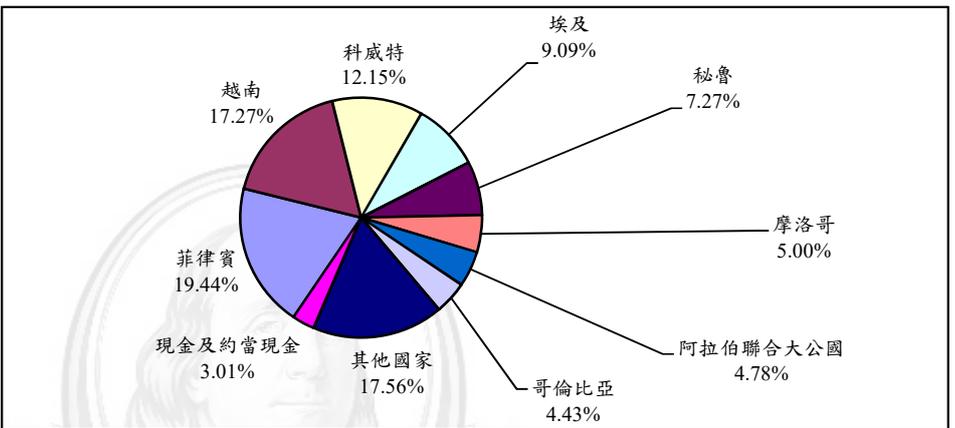
註：以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	19.51%	-23.85%	24.08%	16.97%	-3.48%	-14.92%	8.74%	21.55%	-19.41%	6.78%

註：以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



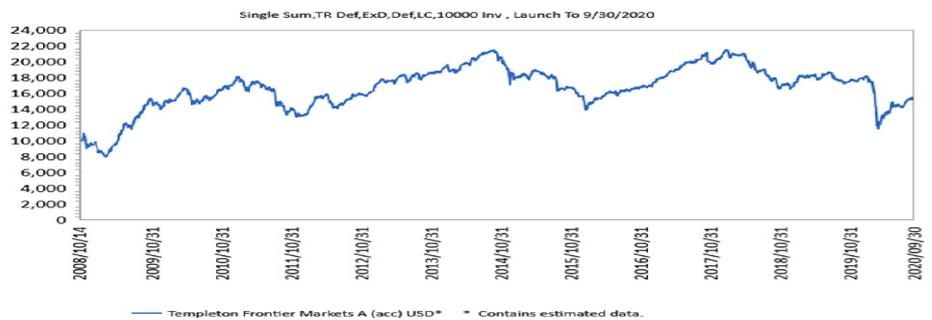
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
National Bank of Kuwait Sakp(科威特,銀行)	4.58%
Hoa Phat Group JSC(越南,金屬礦業)	3.79%
Ahli United Bank BSC(科威特,銀行)	3.73%
Human Soft Holding Co., Ksc(科威特,零售)	3.12%
Cleopatra Hospital(埃及,醫療)	2.98%
Credicorp Ltd.(秘魯,金融)	2.94%
Robinsons Retail Holdings Inc.(菲律賓,零售)	2.92%
International Container Terminal Services Inc.(菲律賓,港埠與服務)	2.85%
Puregold Price Club Inc.(菲律賓,零售)	2.85%
Attijariwafa Bank(摩洛哥,銀行)	2.82%

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
金融	41.20%
民生消費	17.02%
工業	9.63%
健康醫療	7.13%
消費性耐久財	6.89%
科技	4.92%
原物料	3.79%
不動產	3.70%
通訊服務	2.71%
現金及約當現金	3.01%

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

◎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>)查詢。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎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，亦不保證配息水準。(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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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。(4)波動風險為過去三年年報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金，主要投資於邊境市場之股票，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。(6)理柏資訊假設每月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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—拉丁美洲基金

TEMPLETON LATIN AMERICA FUND

具備民間消費及原物料多元商機的投資天地

※本基金自107年9月21日起停止受理新投資人申購，既有投資人並不受影響，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：
年配息股份：1991年2月28日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：拉丁美洲為主
投資標的：普通股
配息頻率：每年配息⁽²⁾
基金規模：6億1仟4佰萬美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Gustavo Stenzel
管理費：1.40%
波動風險：31.08%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMLAAI(年配息股份)
TEMLATA(累積型股份)
對應指數：MSCI EM Latin America Index-NR
基金風險報酬等級：RR5⁽⁴⁾

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	-52.48%	-0.09%	-31.53%	-21.59%	-31.26%	14.26%	-4.07%
原幣別	-48.74%	13.59%	-28.31%	-17.33%	-26.37%	19.30%	-2.27%

註：以美元A股年配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$238,763	\$136,930	\$93,172	\$50,681

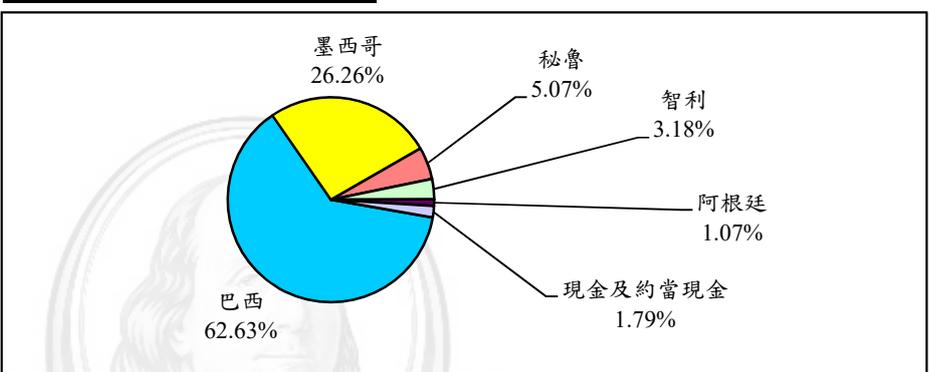
註：以美元A股年配息股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	18.21%	-22.54%	10.83%	-17.05%	-18.09%	-28.49%	23.90%	22.99%	-7.91%	22.26%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 基金A股得獎：榮獲2011年傑出基金金鑽獎「新興拉美股票基金」五年獎、2011年理柏台灣「拉丁美洲新興市場股票基金」五年獎⁽⁶⁾。
- 採取由下而上的選股哲學：著重投資標的未來五年的獲利品質、成長能力、資產價值和創造現金流量潛力等。
- 看好拉美新興區域的成長潛力：採取多元化佈局策略，不僅著重在巴西與墨西哥，更留意秘魯、智利等拉美新興區域之投資機會。
- 看好人口紅利趨勢，加碼金融及消費概念個股：拉美人口結構年輕且人均所得不斷提高，有利消費市場蓬勃發展，加上拉美金融服務滲透率仍低，消費信貸、住房貸款以及企業融資的需求正快速增長，銀行業多具寡占優勢，利差高，獲利成長潛力高。

投資展望

考量拉丁美洲景氣循環仍處中初期階段，加上全球主要央行與拉美多國央行政策寬鬆、各國政府也有望祭出更多刺激政策，有助於緩和該地區經濟下行風險，而市場亦期待以巴西為首所推動的退休金、稅改、民營化等重要改革能改善拉美地區投資與商業環境，進而提振中長期經濟與企業獲利。此外，巴西央行2019年以來快速降息至歷史低點，利率走低有利於企業獲利成長以及資金由債市流向股市。
拉美市場企業獲利成長與估值合理為長期投資人帶來佈局機會，而總體經濟改善則有利於銀行產業，我們佈局偏重具備穩定獲利能力、合理估值的公司，並持續尋找優質的投資機會。

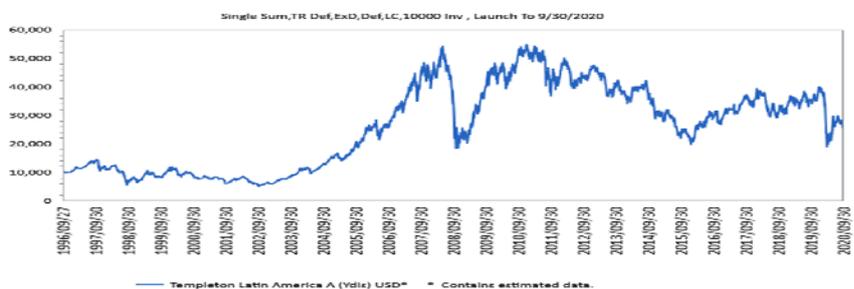
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao(巴西,交易所)	6.97%
Bolsa Mexicana De Valores Sab De CV(墨西哥,交易所)	6.54%
Vale SA淡水河谷(巴西,金屬及礦業)	6.11%
Grupo Mexico Sab De CV(墨西哥,基本金屬)	5.62%
Petroleo Brasileiro SA(巴西,能源)	5.36%
Lojas Americanas SA(巴西,多元化零售)	5.35%
Itausa SA(巴西,投資控股公司)	4.11%
Grupo Financiero Banorte Sab De CV(墨西哥,金融服務)	3.81%
Totvs SA(巴西,軟體)	3.70%
Localiza Rent A Car SA(巴西,運輸)	3.45%

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
金融	33.99%
原物料	15.50%
民生消費	15.28%
工業	9.90%
消費性耐久財	8.58%
能源	5.36%
科技	4.78%
其他產業	4.82%
現金及約當現金	1.79%

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股年配息股份為準

◎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利於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。◎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)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報酬率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金，主要投資於拉丁美洲之股票，故本基金風險報酬為RR5，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。(5)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)得獎資料來源為台北金融研究發展基金會、理柏；獎項評選期間截至各獲獎年度前一年年底。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—印度基金

FRANKLIN INDIA FUND

佈局高人力素質及生產力的亞太引擎

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：印度
 投資標的：普通股為主
 基金規模：11億美元
 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：24.52%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FRAINAA(累積型股份)
 對應指數：MSCI India Index-NR
 基金風險報酬等級:RR5⁽³⁾

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A股得獎：榮獲2010年度香港指標雜誌基金大獎-印度股票傑出表現獎⁽⁵⁾。

投資展望

雖有新冠肺炎疫情干擾中斷印度經濟活動，將短暫影響印度成長動能，惟印度擁有人口結構的絕對優勢，預期隨著官方推動的財政政策搭配明顯低於長期平均的利率水準，有助疫情過後推動經濟自谷底回升、進一步帶動企業獲利成長。印度企業獲利動能也相較其餘市場強韌，尤其以1998、2000、2008年的市場危機歷史經驗觀察，危機期間印度企業獲利動能都有較強勢表現，本次疫情衝擊亦不例外。長期而言，印度持續受惠於有利的人口優勢、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，印度股市具長期投資利基。

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	16.06%	0.74%	-12.01%	-2.24%	-10.66%	27.04%	10.34%
原幣別	25.20%	14.54%	-7.87%	3.06%	-4.30%	32.65%	12.40%

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	\$284,127	\$167,067	\$115,854	\$60,665

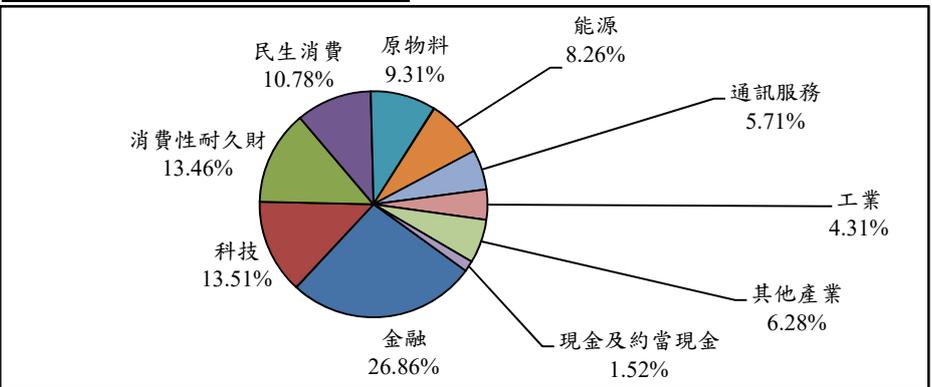
註：以美元A股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	27.30%	-31.62%	22.60%	-4.95%	41.41%	-5.50%	1.93%	38.08%	-15.47%	7.44%

註：以美元A股累積型股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

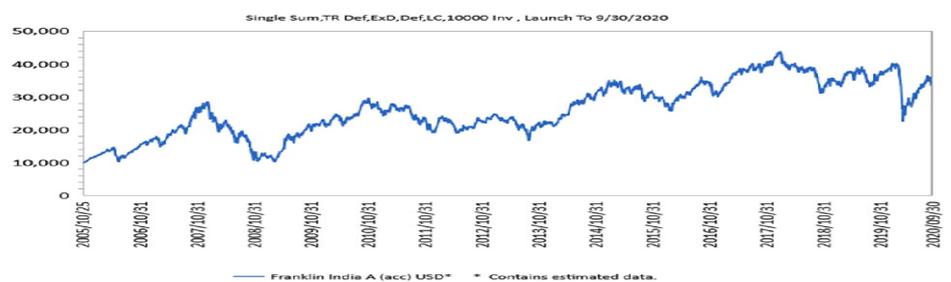
占總資產百分比

Infosys Ltd.印孚瑟斯(資訊技術服務)	8.73%
Reliance Industries Ltd.信實工業(能源)	8.26%
Kotak Mahindra Bank Ltd.(商業銀行)	6.02%
ICICI Bank Ltd.(商業銀行)	5.87%
HDFC Bank Ltd.(商業銀行)	5.75%
Bharti Airtel Ltd.(電信服務)	5.06%
Tata Consultancy Services Ltd.(資訊技術服務)	4.78%
Ultratech Cement Ltd.(建築材料)	4.27%
Hindustan Unilever Ltd.(家庭及個人用品)	3.92%
Larsen & Toubro Ltd.(建築與工程)	3.29%

資產分配(9/30/2020)

股票	98.48%
現金及約當現金	1.52%

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

◎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。(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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—東歐基金

TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND

匯集天然資源和整合商機的投資天地

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 歐元累積型股份:1997年11月10日⁽¹⁾
 美元累積型股份:2005年10月25日⁽¹⁾
 歐元年配息股份:2005年10月25日
 計價幣別： 歐元/美元⁽²⁾
 投資地區： 東歐為主
 投資標的： 股票
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 1億6仟1佰萬歐元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Alexey Ilin
 管理費： 1.60%
 波動風險： 23.70%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
 彭博代號： TEMEAEI(歐元累積型股份)
 TMEEAAU(美元累積型股份)
 TEMEED(歐元年配息股份)
 對應指數： MSCI EM Europe Index-NR
 基金風險報酬等級:RR5⁽⁵⁾

基金特色

- 多元佈局新興歐洲：本基金不依循大盤配置，憑藉由下而上的選股邏輯，靈活佈局於俄羅斯、土耳其、波蘭，以及一些位處東歐的邊境市場，以分享東歐各國的多元化投資商機。
- 看見不一樣的商機：本基金產業配置不依循基準指數，除了新興歐洲基金傳統偏重之能源產業外，亦留意新興歐洲內需動能所帶來的消費商機與金融業投資機會。
- 採行股東積極主義：透過行使股東權利向公司管理層施壓，藉此改善經營能力、創造股東利潤。

投資展望

東歐各國面臨的經濟與政治挑戰不一，油價波動、西方國家制裁為影響俄羅斯的變數，但進步的股利政策與股票回購也在俄羅斯盛行，一些企業更加專注在股東回報、也帶來具吸引力的投資機會；中東歐國家包含波蘭、捷克、匈牙利與羅馬尼亞則受到歐洲景氣影響較大，土耳其企業則面臨國內需求疲弱與借貸成本增加等挑戰，幸而通膨已見改善；儘管各國均有其挑戰，然而東歐股市具備低本益比、高股利率的優勢，評價面具投資吸引力，加上題材多元，除了能源產業，消費、金融也提供許多投資機會。

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	-47.34%	2.91%	-25.84%	-13.47%	-21.14%	11.93%	-6.40%
原幣別	-33.87%	11.37%	-21.72%	-9.65%	-21.47%	9.36%	-8.67%

註：以歐元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$260,331	\$148,272	\$102,048	\$52,025

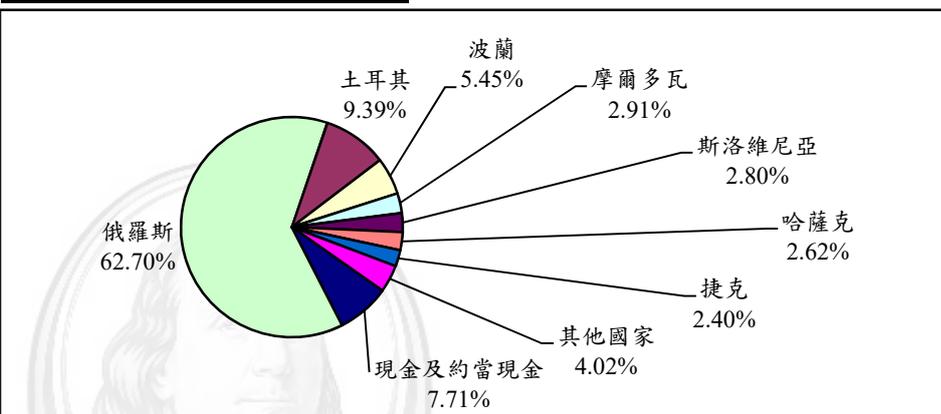
註：以歐元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	24.91%	-40.01%	17.36%	-3.97%	-19.49%	4.84%	20.37%	17.61%	-21.23%	36.68%

註：以歐元A股票累積型股份為準, 本基金2000/10/2起由美元計價改為歐元計價, 表中2000年乃統一以歐元為原幣

資產配置圖(9/30/2020)



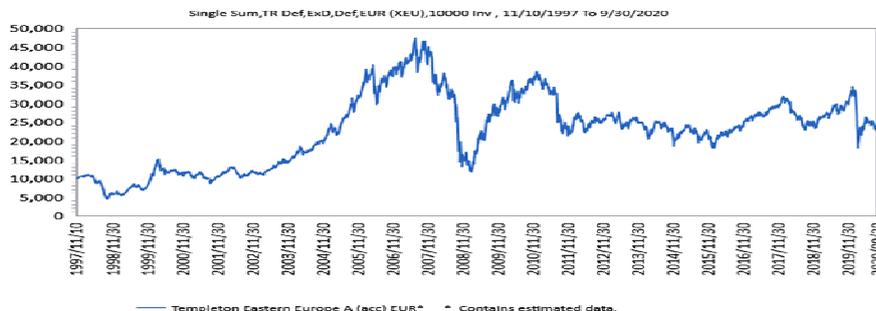
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	佔總資產百分比
Sberbank Of Russia PJSC(俄,銀行)	9.81%
Lukoil PJSC盧克石油公司(俄,能源)	8.39%
Tatneft PAO(俄,能源)	6.41%
Gazprom PAO(俄,能源)	4.78%
MMC Norilsk Nickel PJSC(俄,原物料)	4.76%
Detsky Mir PJSC(俄,零售)	4.62%
Novatek PJSC(俄,能源)	4.42%
United Co Rusal International PJSC(俄,金屬礦業)	4.01%
Purcari Wineries PLC(摩爾多瓦,釀酒)	2.91%
Nova Ljubljanska Banka d.d.(斯洛維尼亞,銀行)	2.80%

產業配置(9/30/2020)

產業	佔總資產百分比
能源	26.34%
金融	23.47%
原物料	17.53%
消費性耐久財	9.63%
民生消費	6.82%
工業	3.54%
其他產業	4.96%
現金及約當現金	7.71%

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：以歐元A股票累積型股份為準

◎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。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金，主要投資於東歐區域之股票，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。(6)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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—日本基金

FRANKLIN JAPAN FUND

掌握日本企業品牌競爭力

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 美元避險累積型股份：2015年11月13日⁽¹⁾
 日圓累積型股份：2000年9月1日⁽¹⁾
 計價幣別： 美元/日圓/美元避險⁽²⁾
 投資地區： 日本
 投資標的： 股票
 基金規模： 6仟4佰萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： Claire Marwick/
 Lauran Halpin
 管理費： 1.00%
 波動風險： 13.99%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號： TEMJAAU(美元累積型股份)
 FTJPAU(美元避險累積型股份)
 TEMFTJA(日圓累積型股份)
 對應指數： TOPIX Index
 基金風險報酬等級:RR4⁽⁴⁾

基金特色

- 掌握中大型股投資機會：外資買超是推升日股上漲的動力，而財報與治理透明度高的大型類股即是外資加碼首選，有助本基金現階段加碼大型股的投資策略。
- 目前著重工業、消費、科技與金融主流題材：最可望受惠於安倍經濟學的主要產業，基金積極佈局策略掌握產業品牌競爭力價值。
- 在地化研究團隊：富蘭克林坦伯頓日本管理團隊以其貼近當地企業營運的優勢採用第一手研究資料為投資人遴選深具投資價值的標的。

投資展望

日本政府推動逾百兆日圓刺激政策，為日本有史以來規模最大刺激計畫，相當於日本經濟規模20%左右，預期應能舒緩日本經濟受疫情拖累陷入衰退的壓力。長期而言，單單貨幣政策寬鬆或者財政刺激政策並無法顯著推動日本經濟恢復穩定成長走勢，包含推動科技發展、社會福利等新型態的基礎建設投資財政政策規劃亦須落實，而較佳且穩定的經濟成長動能也將有助降低日本政府龐大公共債務負擔。日本擁有許多具國際競爭優勢的大型企業，透過精選產業與持股策略有望掌握日股投資機會。

◎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，不負責本基金的盈虧，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】。基金投資均涉及風險且不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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金，主要投資於已開發單一國家(日本)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。(5)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)由於證券結算交易作業延遲，使現金與約當現金出現暫時性的負部位。

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	40.60%	5.63%	-4.37%	-11.11%	-0.32%	16.20%	6.62%
原幣別	51.67%	20.09%	0.12%	-6.29%	6.78%	21.33%	8.62%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$299,841	\$176,486	\$122,606	\$62,584

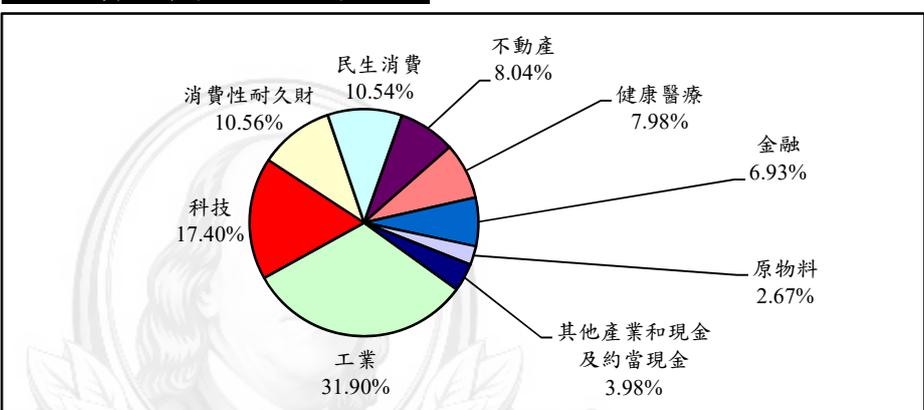
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	12.92%	-12.44%	7.39%	24.87%	-6.50%	11.63%	-2.98%	26.36%	-19.32%	9.99%

註：以美元A股累積型股份為準

主要投資產業(9/30/2020)



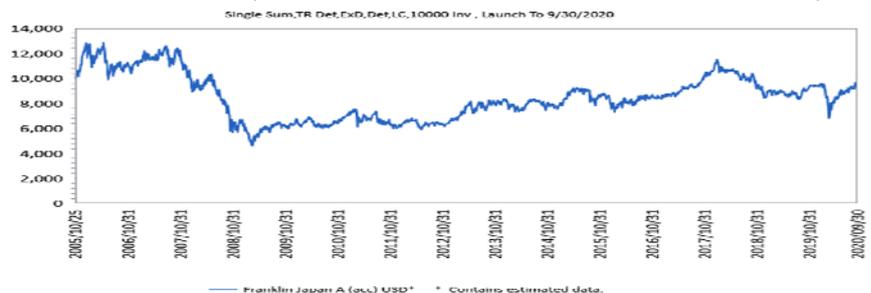
主要持股明細(9/30/2020)

公司名稱	占總資產百分比
Keyence Corp.(電子設備)	3.13%
Rohm Co., Ltd.(半導體)	3.13%
JMDC Inc.(醫療資訊服務)	3.13%
Fujitsu Ltd.富士通(資訊科技服務)	3.11%
Daifuku Co., Ltd.(機械)	3.10%
Tsuruha Holdings Inc.(藥品零售)	3.09%
Murata Manufacturing Co., Ltd.村田製作所(電子零組件)	3.09%
Ship Healthcare Holdings Inc.(醫療保健)	3.03%
Comsys Holdings Corp.(建築工程)	2.99%
Suzuki Motor Corp.鈴木汽車(汽車)	2.98%

資產分配(9/30/2020)

股票	100.40%
現金及約當現金 ⁽⁶⁾	-0.40%

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

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—天然資源基金

FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND

分享天然資源多元商機的投资機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
 美元累積型股份:2007年7月12日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2007年7月12日⁽¹⁾
 計價幣別: 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區: 全球
 投資標的: 普通股為主
 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: 35.63%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號: FTNRACU(美元累積型股份)
 FNTRACE(歐元累積型股份)
 對應指數: S&P North American Natural
 Resources Sector Index
 基金風險報酬等級:RR4⁽⁴⁾

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	-62.94%	-45.10%	-49.19%	-53.03%	-37.36%	19.96%	-8.98%
原幣別	-60.02%	-37.59%	-46.80%	-50.49%	-32.89%	25.26%	-7.27%

註:以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$173,544	\$111,827	\$82,386	\$49,023

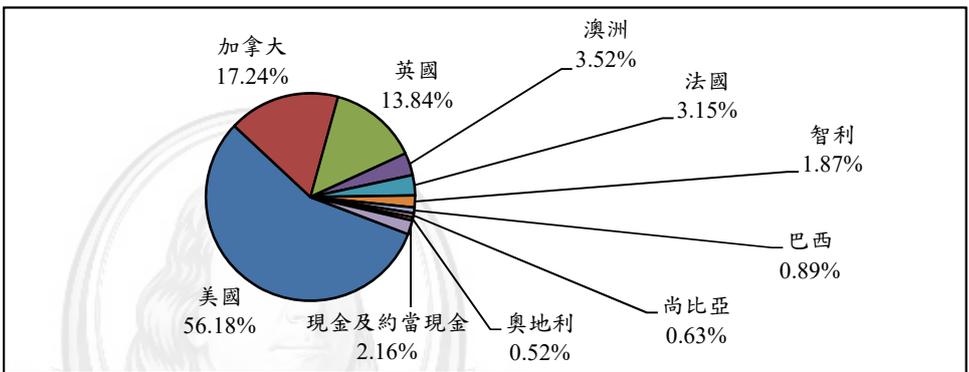
註:以美元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	28.62%	-12.65%	-5.50%	7.94%	-21.14%	-28.52%	32.54%	-0.69%	-24.58%	8.15%

註:以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



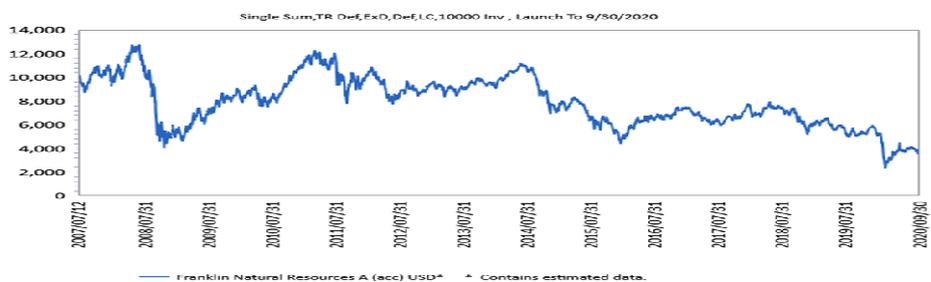
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
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(9/30/2020)	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A股票累積型股份為準

◎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,因而市價及制度性因素,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無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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換,交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)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。(5)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。扣款人因不同時間進場,將有不同之投資績效。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球房地產基金

(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE FUND

分享全球不動產投資機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元季配息股份：2005年12月29日
 美元累積型股份：2005年12月29日⁽¹⁾
 歐元避險累積型股份：2010年8月20日⁽¹⁾
 歐元避險年配息股份：2010年8月20日
 計價幣別：美元/歐元避險⁽²⁾
 投資地區：全球
 投資標的：REITs及不動產相關公司股票
 配息頻率：每季/每年配息⁽³⁾
 基金規模：1億1仟2百萬美元
 投資政策：追求股利收益與資本利得
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Daniel Scher/Blair Schmicker
 管理費：1.00%
 季配波動風險：17.19%(理柏,三年期美元)⁽⁴⁾
 彭博代號：FGREUAD(美元季配息股份)
 FGREUAA(美元累積型股份)
 FGREH1A(歐元避險累積型股份)
 FGREH1I(歐元避險年配息股份)
 對應指數：FTSE EPRA/NAREIT
 Developed Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽⁵⁾

基金特色

- 投資標的為全球不動產投資信託(REITs)及不動產類股：REITs是專門購買或管理房地產的公司，其主要的獲利就是投資不動產的定期租金收入，或是買賣不動產的交易利潤；不動產類股則是以土地房屋開發、買賣為主要業務。REITs及不動產類股投資比重約為4:1，同時掌握REITs股利配發穩定特性，以及不動產類股的長期成長性。
- 佈局全球，掌握區域輪漲契機：基金佈局靈活，隨市場狀況調整區域配置，積極掌握區域輪漲趨勢，並能避免單一市場的投資風險。現階段以經濟穩健成長的美國為核心(逾五成)，並精選歐亞股利題材(2020/9月)。
- 堅強投資團隊：富蘭克林坦伯頓實質資產顧問團隊於全球不動產市場深耕逾30年。
- 便利小額投資人以較低門檻參與不動產市場投資。
- 基金A股得獎：榮獲《指標》2015年度香港基金大獎環球不動產業業股票型傑出表現獎、《指標》2016年度香港基金大獎房地產-全球行業股票傑出表現獎、《指標》2016年度新加坡基金大獎房地產-全球行業股票同級最佳獎⁽⁷⁾。

投資展望

國際貨幣基金(10月)預估今年全球經濟將衰退4.4%、優於原先預期，但秋冬疫情蠢動，預期在新冠疫苗大量問世前經濟復甦力道仍存有高度不確定性，消費、觀光飯店及辦公室相關REITs承壓較大。另一方面，工業、數據中心及儲存相關REITs受疫情影響不大，甚至可受惠於電子商務和雲端運算等結構性題材而成長，也是本基金長期看好的方向。

就中長期來看，全球房市供需結構仍屬健康，REITs擁有抗通膨、穩定租金收益與高股利率的特性，納入資產組合可增進投資收益，穩定總投資報酬，仍可列為長期配置的一環，建議採定期定額策略介入。

◎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】。◎本基金主要投資標的為REITs，以及主要業務為提供融資、交易、持有、開發和管理不動產相關業務的公司股票。REITs係一種信託基金，其投資標的為特定之不動產，REITs在股票交易所掛牌上市，流通性高，但不同於股票股東可依據公司法及公司章程之規定，具有公司盈餘分配權，對公司營運亦有決定或表決權，REITs投資者的權利行使依不動產證券化條例及信託契約之規定，主要為享有租金收入之分配權，但無權參與標的之經營，為鼓勵REITs將租金收益配發予投資者，多數國家提供分派離稅或免徵企業所得稅等親身優惠。◎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。◎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>)查詢，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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，即是將配息再投資。(2)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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>)查詢。◎本基金主要配息來源為股息收益，配息也可能從基金資本中支付。境外基金機構對對本基金配息政策設有相關監管機制，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。(4)波動風險為過去三年報利率的年化標準差。(5)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於REITs及不動產公司股票，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，詳請閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(6)理柏資訊假設每月1日扣款，週例假日期以次一營業日計算。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。(7)資料來源：香港《指標》雜誌，統計至2017/3/16，獎項評選時間截至獲獎年度之9月底，「傑出表現」是在「同級最佳」之後，相差不到5%的基金。因為在5%之內的基金實力相當，值得表揚。

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	35.16%	-6.35%	-6.89%	-9.51%	-19.65%	9.14%	0.83%
原幣別	45.79%	6.47%	-2.52%	-4.60%	-13.92%	13.97%	2.72%

註：以美元A股季配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$273,135	\$163,137	\$107,204	\$55,109

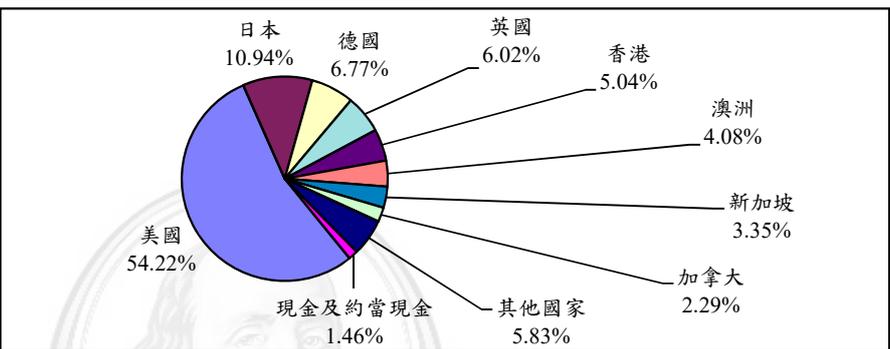
註：以美元A股季配息股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	21.47%	-7.01%	26.07%	1.18%	13.67%	-0.37%	-0.81%	9.29%	-7.61%	21.13%

註：以美元A股季配息股份為準

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
Prologis Inc. 普洛斯(美,工業)	6.99%
Vonovia SE(德,房地產管理與開發)*	4.19%
Alexandria Real Estate Equities Inc. 亞歷山卓不動產股份(美,辦公室)	3.13%
Realty Income Corp.(美,零售)	2.70%
Segro PLC(英,工業)	2.65%
Extra Space Storage Inc.(美,倉儲)	2.62%
AvalonBay Communities Inc.(美,住宅)	2.56%
Healthpeak Properties Inc.(美,醫療)	2.54%
Equinix Inc.(美,REITs)	2.37%
Mitsubishi Estate Co., Ltd. 三菱地所(日,房地產管理與開發)*	2.18%

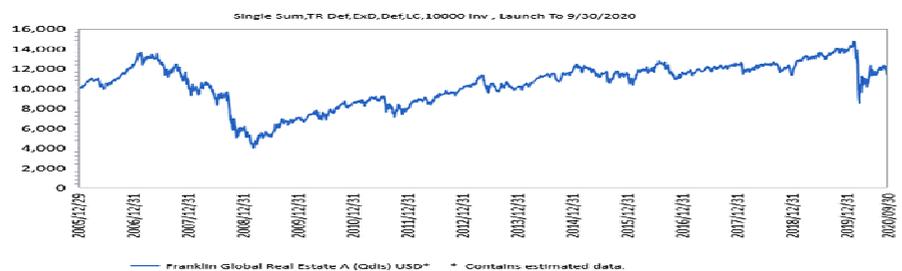
註：*為不動產開發商，其餘均為REITs

產業配置(9/30/2020)

產業配置(9/30/2020)	百分比
工業	19.24%
住宅	19.06%
多角化不動產	15.00%
辦公室	13.04%
淨租賃*	7.15%
健康醫療	5.57%
數據中心	4.03%
倉儲	3.91%
零售業	2.74%
其他產業	8.80%
現金及約當現金	1.46%

*淨租賃係指承租人除了租金之外，須支付房屋稅、保險及保養維修費用之淨租賃契約。

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股季配息股份為準

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⁽¹⁾
 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⁽²⁾
 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)⁽³⁾
 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⁽⁴⁾

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多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⁽⁵⁾ (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

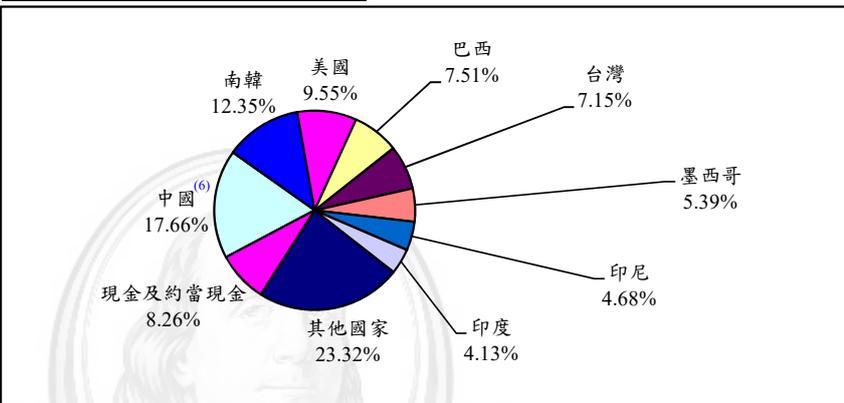
註：以美元A股票累積型股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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)



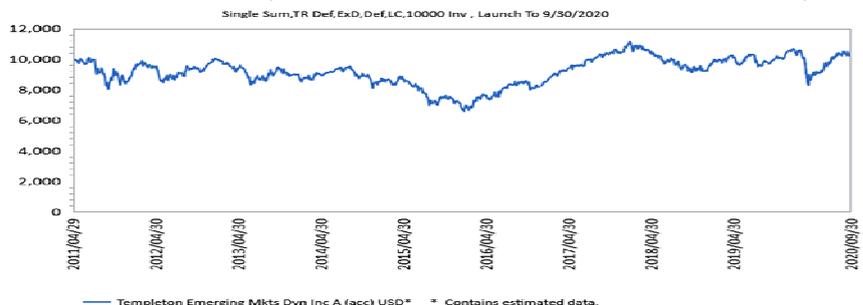
主要持股明細(9/30/2020)

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)⁽⁷⁾	
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 ⁽⁸⁾	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>)查閱。◎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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球平衡基金

(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND

同時掌握股票及債券的獲利機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
季配息股份：1994年6月1日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球
投資標的：債券及普通股
配息頻率：每季配息⁽²⁾
基金規模：6億5仟萬美元
投資政策：資本利得與固定收益並重
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Michael Hasenstab/
Alan Chua/Calvin Ho/
Peter Sartori
管理費：0.80%
波動風險：13.49%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMGBLI(季配息股份)
TEMGBLA(累積型股份)
對應指數：Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index
基金風險報酬等級：RR3⁽⁴⁾

基金特色

- 股多於債的配置，順應全球經濟長期成長機會：因應景氣變化，動態調整投資內容，配置股多於債，可望掌握全球景氣長期擴張機會。
- 股市佈局，聚焦歐美大型股：分享歐美復甦、企業獲利成長以及政策利多契機。經理團隊看好經濟前景，現階段以循環型類股配置為多。
- 債市佈局，側重新興當地債：現階段側重於具有高殖利率或具轉機題材的新興國家當地公債。

投資展望

貨幣政策有望提供美國景氣支撐，短期受疫情干擾，但長期成長基調不變，全球經濟有望溫和復甦，有利於維繫風險性資產多頭格局。本基金股票部位聚焦於歐美大型股投資契機，隨全球地區表現輪動，掌握長期成長機會，有利於循環類股表現，基金股票產業佈局側重健康醫療、科技和消費性耐久財類股；債券部位看好具有改革契機或具高殖利率優勢的新興國家當地公債。投資組合可望分享全球股、債、匯三方機會。

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	30.42%	1.57%	-8.31%	-9.18%	-7.07%	11.04%	2.16%
原幣別	40.68%	15.47%	-4.00%	-4.25%	-0.46%	15.94%	4.07%

註：以美元A股季配息股份為準

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	5.85%	-5.68%	17.92%	17.91%	-2.77%	-6.06%	3.76%	15.56%	-10.70%	13.92%

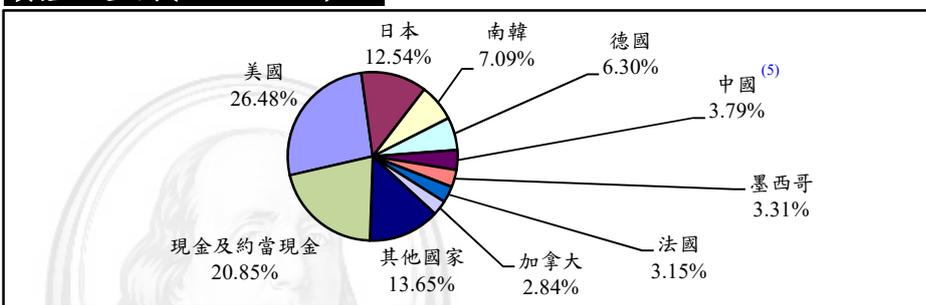
註：以美元A股季配息股份為準

單年配息率⁽²⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	0.79%	2.96%	2.89%	3.27%	3.61%

註：以美元A股季配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

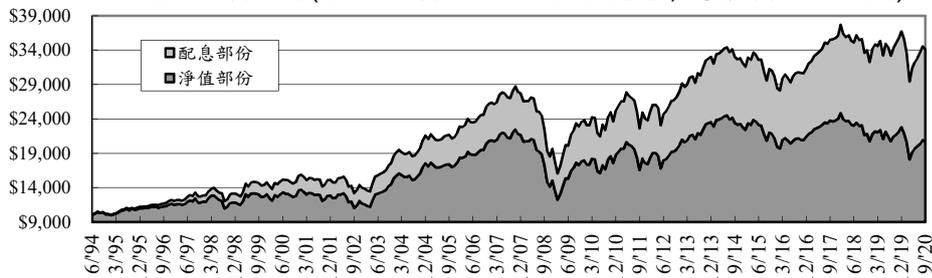
公司名稱	占總資產百分比
Wheaton Precious Metals Corp. 惠頓貴金屬公司(加, 礦業)	2.75%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓, 科技)	2.29%
United Parcel Service Inc. 聯合包裹服務(美, 運輸)	1.97%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. 住友金屬礦業(日, 基本金屬)	1.90%
Fresenius Medical Care AG & Co., KGAA 費森尤斯(德, 醫療)	1.82%
Dollar Tree Inc. 錢樹商店(美, 民生消費)	1.81%
American Express Co. 美國運通(美, 金融)	1.66%
Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中, 網路零售)	1.65%
Comcast Corp. (美, 媒體)	1.64%
Nxp Semiconductors NV 恩智浦半導體(荷, 半導體)	1.64%

註：此僅揭露股票部位。

資產分配(9/30/2020)

股票	67.21%
固定收益	11.94%
現金及約當現金	20.85%
股票產業配置(9/30/2020)⁽⁶⁾	
科技	20.79%
健康醫療	17.18%
消費性耐久財	15.52%
債券配置(9/30/2020)	
到期殖利率 ⁽⁷⁾	0.97%
平均存續期間	1.55 Years
平均到期年限	1.71 Years

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股季配息股份為準

◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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】。◎本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，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。◎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。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)本基金為平衡型基金，投資區域為全球，股市以歐美已開發市場為主，故本基金風險報酬為RR3，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，詳請閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(5)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)和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有價證券總金額並不過過基金淨資產價值之20%。(6)佔股票百分比。(7)基金到期殖利率不代表基金報酬率。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球核心策略基金

FRANKLIN GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES FUND

股票與債券靈活配置的平衡型基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份:2007年10月25日⁽¹⁾
 歐元累積型股份:2007年10月25日⁽¹⁾
 歐元年配息股份:2008年2月21日
 計價幣別： 美元/歐元⁽²⁾
 投資地區： 全球
 投資標的： 普通股為主
 配息頻率： 每年配息⁽³⁾
 基金規模： 14億2仟7佰萬美元
 投資政策： 資本利得為主
 註冊國家： 盧森堡
 基金經理人： May Tong/
 Marzena Hofrichter
 管理費： 1.00%
 波動風險： 12.52%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號： FGFSACU(美元累積型股份)
 FGFSACE(歐元累積型股份)
 FGAYDSE(歐元年配息股份)

基金風險報酬等級:RR3⁽⁵⁾

基金特色

- 投資範圍橫跨不同產業、區域與資產類別，攫取潛在投資機會，追求長期資本增值空間。
- 整合集團股債團隊投資專業：融合坦伯頓全球股票團隊、全球宏觀投資團隊以及互利系列三個團隊的投資策略，期以掌握景氣復甦的股市獲利空間，同時也藉由債券部位平衡股市波動風險。
- 基金A股得獎：累積自2013年來海內外得獎數達16座(資料來源：理柏，晨星暨Smart智富，統計至2017/4/30，獎項評選期間截至前一年底)。

投資展望

疫情衝擊經濟表現，但預期在全球央行擴大貨幣政策以及政府推動經濟刺激措施之下，全球景氣有望緩步復甦，支持股市維持中長線震盪向上的走勢，本基金聚焦於歐美成熟國家股市投資機會，看好美國實質經濟表現以及歐洲價值面投資機會。然而，考量整體投資環境波動度升高，仍需透過債券部位穩定績效表現。本基金採取多元分散策略建構股債兼備投資組合，以債券平衡股市波動風險，期以較為穩健的投資策略，尋求資本增值的獲利空間。

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	21.69%	-5.31%	-14.06%	-14.41%	-12.47%	5.30%	0.41%
原幣別	31.27%	7.66%	-10.02%	-9.77%	-6.24%	9.95%	2.29%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁶⁾ (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	\$271,822	\$161,551	\$109,193	\$56,658

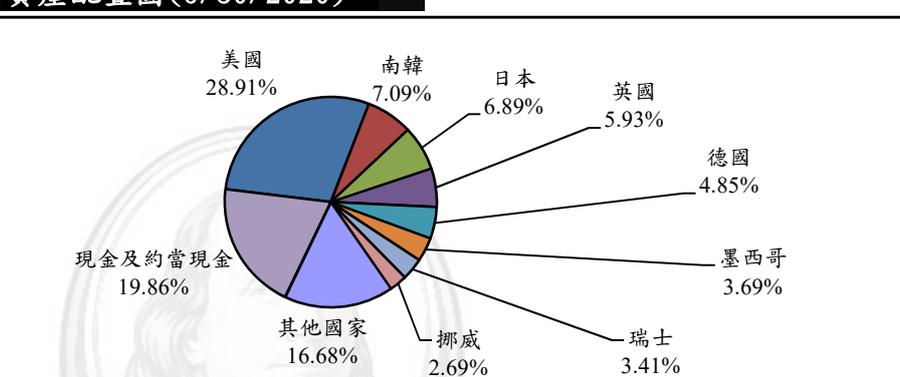
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

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	9.40%	-4.88%	16.63%	17.43%	-1.95%	-5.81%	6.90%	9.64%	-9.76%	11.82%

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	占總資產百分比
Samsung Electronics Co., Ltd.三星電子(南韓,科技)	2.19%
Medtronic PLC美敦力(美,醫療保健設備)	1.42%
Walt Disney Co/The華德迪士尼(美,媒體及娛樂)	1.29%
GlaxoSmithKline PLC葛蘭素史克(英,製藥)	1.11%
Novartis AG諾華(瑞士,製藥)	1.08%
Merck & Co., Inc.默克(美,製藥)	1.06%
Roche Holding AG羅氏大藥廠(瑞士,製藥)	1.02%
Charter Communications Inc.(美,媒體)	1.02%
Sanofi賽諾菲(法,製藥)	0.99%
NN Group NV(荷,保險)	0.98%

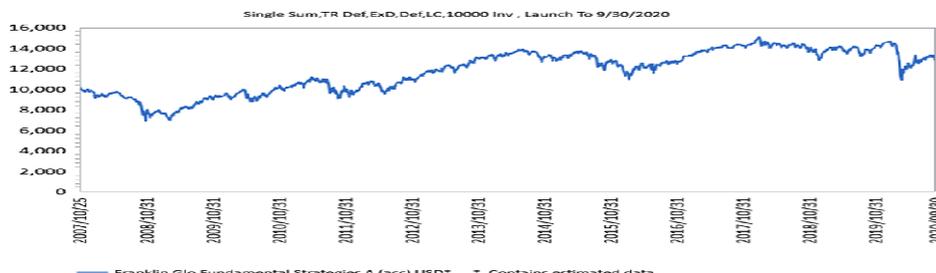
資產分配(9/30/2020)

股票	62.80%
固定收益	17.34%
現金及約當現金	19.86%

債券配置(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁷⁾	1.50%
平均存續期間	1.45 Years
平均到期年限	1.65 Years

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

◎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以掛牌上市有價證券為限，且投資前述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股份有限公司】◎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網網站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。◎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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。(4)波動風險為過去三年月報報酬率之年化標準差。(5)本基金為平衡型基金，主要投資於歐美已開發市場，故本基金風險報酬為RR3，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。(6)理柏資訊假設每月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。(7)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—多空策略基金

FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND

追求低波動風險下的資本增值機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 美元累積型股份：2014年9月15日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：全球
 投資標的：股票、債券混合
 基金規模：17億9仟3佰萬美元
 投資政策：低波動風險下的資本增值機會
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Brooks Ritchey/
 Robert Christian/
 Anthony Zanolta
 管理費：2.05%
 波動風險：5.47%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FKASAAU(美元累積型股份)
 對應指數：ICE BofA US 3-Month
 Treasury Bill Index
 HFRX Global Hedge Fund Index

基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

基金特色

- 另類資產：有別於傳統股票或債券投資，採取多空雙向配置、輔以衍生性金融商品操作，期以管控波動風險，並尋求長期資本增值機會。
- 分散策略：集合股票對沖、債券相對價值、事件驅動、全球宏觀及結構化信用等多種對沖策略，廣納股、債、外匯、商品等相關投資機會。
- 多重智慧：經理團隊整合多位共同經理人研究能力及操盤智慧，期以追求風險調整後的報酬機會。
- 資深團隊：K2團隊已有逾25年的對沖操作經驗，並且對多空策略有深度了解。

投資展望

隨著聯準會、歐洲、日本及中國央行路續降息，全球央行加大寬鬆政策力道，資金浪潮再現，惟伴隨著景氣前景疑慮及疫情發展不確定性，因此投資策略最好能因應事件不確地性及殖利率變化。展望投資市場波動將增加，甚至可能發生美國公債和股票等風險性資產齊跌的狀況，傳統上以債券平衡股票風險的做法可能失效。此時，另類投資的多空操作：追求低貝它及超額報酬策略，即提供分散風險的另一選項。

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	-1.01%	0.55%	-3.31%	-5.42%	3.94%	1.22%
原幣別	12.55%	5.28%	1.94%	1.31%	8.54%	3.12%

註：以美元A股票累積型股份為準

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	\$298,067	\$177,181	\$116,995	\$59,259

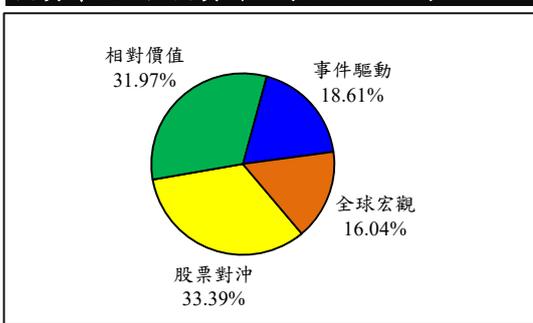
註：以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
報酬率	-0.48%	3.02%	5.49%	-2.87%	6.28%

註：以美元A股票累積型股份為準

投資策略-占投資部位(9/30/2020)



主要持股明細-多頭曝險(9/30/2020)

Fiat Chrysler Automobiles NV(英,汽車)	1.21%
Wright Medical Group NV(荷,醫療)	0.92%
Mastercard Inc.萬事達卡(美,資訊技術服務)	0.81%
Immunomedics Inc.(美,生物科技)	0.77%
Ball Corp.(美,容器與包裝)	0.76%

主要持股明細-空頭曝險(9/30/2020)

Peugeot SA(法,汽車)	-1.03%
Aon PLC(英,保險)	-0.70%
Worldline SA/France(法,金融)	-0.59%
Just Eat Takeaway.Com NV(荷,消費電商)	-0.50%
Msci Daily Tr World Gros(指數,股權)	-0.43%

投資組合曝險(9/30/2020)

曝險類別	占總資產百分比
總曝險 ①	148.89%
淨曝險 ②	70.41%
多頭曝險 ③	109.65%
空頭曝險 ④	-39.24%

註：表中包含衍生性金融商品部位。

①=③+④取絕對值；②=③+④

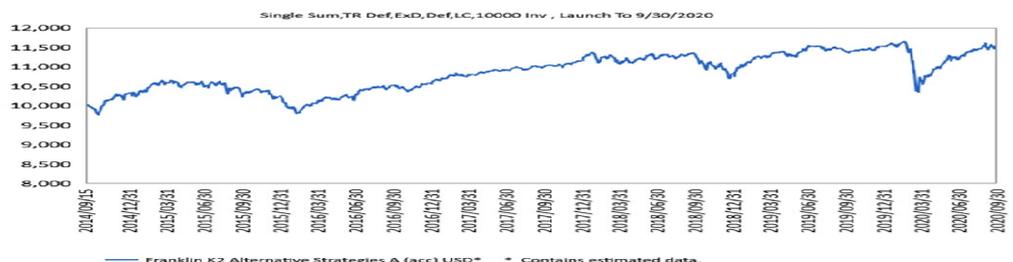
資產類別曝險(9/30/2020)

資產類別	總曝險	淨曝險
股票	82.25%	23.80%
固定收益	52.58%	48.60%
外匯	14.02%	-2.02%
商品	0.03%	0.03%

區域別曝險(9/30/2020)

區域	總曝險	淨曝險
北美	99.23%	53.84%
歐洲	33.63%	8.71%
亞太	8.77%	3.11%
全球新興市場	5.97%	3.50%
南美	1.29%	1.26%

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

◎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)本基金為平衡型基金，投資區域可廣及全球，現階段實際部位以美歐已開發市場為多，故本基金風險報酬為RR3，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。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—美元短期票券基金

FRANKLIN U.S. DOLLAR SHORT-TERM MONEY MARKET FUND

短期資金的停泊站

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
月配息股份：1994年6月1日
累積型股份：2001年5月14日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球(工業國家為主)
投資標的：貨幣市場工具為主
配息頻率：每月配息⁽²⁾
基金規模：5億5仟3佰萬美元
投資政策：尋求高品質的短期有價證券投資機會
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Shawn Lyons
管理費：0.30%
波動風險：0.26%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEM DLRI(月配息股份)
TEM DLRA(累積型股份)
對應指數：LIBID USD 1 Month Rate Index
基金風險報酬等級：RR1⁽⁴⁾

基金特色

- 暫避股市波動的資金停泊站：本基金波動風險低，且與股市連動性低，在市場震盪時可提供投資人暫時停靠的資金停泊站。
- 投資高評等債券：主要投資於世界各國政府或企業所發行或擔保的高評等短天期貨幣市場工具。

投資展望

本基金由高品質的貨幣市場證券所組成，範圍包括隔夜至一年期內到期的票券、約當現金、定期存款，與高評等公司債與已開發國家政府債，以期獲得較高的利息收益。此外，在全球股市及債市震盪加劇的環境下，經理團隊也將密切觀察市場變化，隨時調整本基金的投資組合以期掌握任何獲利的機會。

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	-3.96%	-8.03%	-0.55%	-2.57%	-6.05%	-4.24%	-1.84%
原幣別	3.60%	4.56%	4.13%	2.71%	0.65%	-0.01%	0.00%

註：以美元A股月配息股份為準

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	-0.31%	-0.21%	-0.10%	-0.21%	-0.21%	-0.10%	0.10%	0.52%	1.91%	2.00%

註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽²⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	0.00%	0.00%	0.00%	0.79%	1.94%

註：以美元A股月配息股份為準

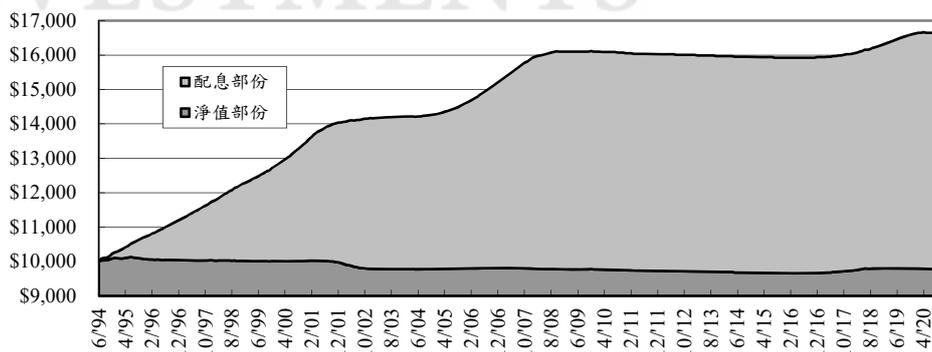
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
美國機構債, 6/23/2022	4.53%
美國機構債, 10/07/2020	2.84%
美國機構債, 12/04/2020	2.35%
美國機構債, 2/22/2021	2.17%
美國機構債, 10/23/2020	2.16%
美國機構債, 10/28/2020	2.09%
美國機構債, 10/21/2020	2.07%
美國機構債, 3/10/2021	1.81%
美國機構債, 3/04/2021	1.81%
美國機構債, 1/05/2021	1.81%

資產分配(9/30/2020)

現金及約當現金	64.17%
固定收益	35.83%

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股月配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算。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年報酬率之年化標準差。(4)本基金為貨幣市場型基金，投資區域為全球，故本基金風險報酬為RR1，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。

富蘭克林華美全球高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Global High Yield Bond Fund

國內外合作，側重歐美，多幣別計價

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 開放式高收益債券型
成立日期: 2012年6月28日
(美元、澳幣計價級別開始銷售日:2013年10月21日)
(人民幣計價級別開始銷售日:2014年10月1日)
(南非幣計價級別開始銷售日:2015年10月2日)
(新臺幣、美元、人民幣C分配型開始銷售日:2017年3月2日)
(新臺幣、美元、人民幣、南非幣NC分配型開始銷售日:2019年4月2日)
計價幣別: 新臺幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣
基金標的: 全球債券相關商品, 並以高收益債券為主
股份類型: A累積型(1)
B配息型-預定每月配息(2)
C配息型-預定每月配息(2)
NC配息型-預定每月配息(2)
發行總面額: 400億新臺幣、30億外幣計價之新臺幣額度
基金規模: 78億2仟7佰萬新臺幣
經理人: 張瑞明
手續費: 最高3%(含遞延手續費)
經理費: 1.80%
保管費: 0.25%
保管銀行: 兆豐國際商業銀行
波動風險: 8.01%(理柏,三年期新臺幣)(3)
彭博代號: 新臺幣:FTSGHYA(A累積型),FTSGHYB(B配息型),FTSGHYC(C配息型),FTSGHNC(NC配息型)
美元:FTSGHUA(A累積型),FTSGHUB(B配息型),FTSGHUC(C配息型),FTSGHNC(NC配息型)
澳幣:FTSGHAA(A累積型),FTSGHAB(B配息型)
人民幣:FTSGHRA(A累積型),FTSGHRB(B配息型),FTSGHRC(C配息型),FTSGHNC(NC配息型)
南非幣:FTSCHZA(A累積型),FTSCHZB(B配息型),FTZARNC(NC配息型)

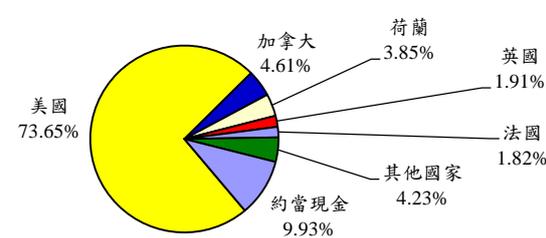
累積報酬率

(各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

Table with 7 columns: 期間, 成立以來, 三年, 二年, 一年, 六個月, 三個月. Rows include 新臺幣計價級別, 美元計價級別, 澳幣計價級別, 人民幣計價級別, 南非幣計價級別.

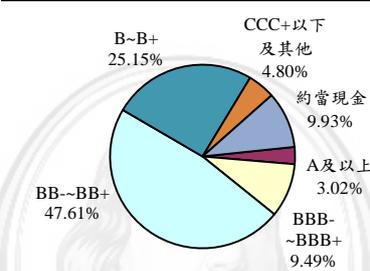
註: 以累積型為計算基準, 基金過去績效不代表未來績效之保證。

國家配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126元為準

債信評等分配圖(9/30/2020)



統計數據(9/30/2020)

Table with 2 columns: 統計數據, 數值. Rows include 美元計價部位 88.29%, 歐元計價部位 6.94%, 其他幣別計價部位 4.77%, (9/30/2020) 到期殖利率(4) 4.99%, 平均存續期間(4) 3.04Years.

基金特色

- 國內外團隊緊密合作, 經理人專業管理: 結合富蘭克林坦伯頓投資管理有限公司之專業債券投資經驗, 透過與其所屬集團緊密合作, 在低利環境中, 發掘全球高收益債市的獨特投資機會。
●著重已開發國家公司債, 具流動性佳、價格波動小之優勢: 聚焦於市場規模較大、流動性較佳的已開發國家公司債, 透過嚴謹的投資流程, 挑選具成長性之優質標的。
●多幣別計價股份: 本基金提供新臺幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣等計價股份, 並搭配彈性避險策略, 以期滿足不同投資人需求。
●雙重的收益選擇: 本基金各計價幣別分別提供累積型與分配型受益權單位, 提供投資人更多的選擇。
●兼顧風險與報酬: 以歐美與其他地區高收益公司債為主要投資範疇, 藉以網羅企業獲利增長、債信升等所創造的資本利得潛力與高殖利率收益機會; 同時因應不同的經濟與利率週期環境, 靈活調整投資組合, 透過產業與國別的分佈佈局, 期以達成報酬與管控風險之雙重目標。

前十大持債明細(9/30/2020)

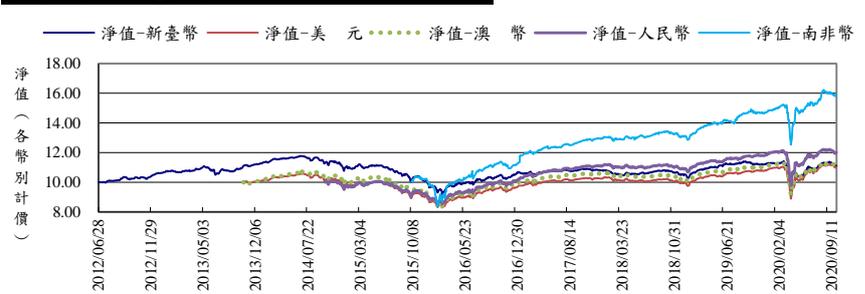
Table with 3 columns: 持債名稱, 佔淨資產百分比, 信評. Rows include FHLBDN 10/01/20(美國,主權債), CQP 5 5/8 10/01/26(美國,燃氣儲運), THC 4 7/8 01/01/26(美國,醫療保健), MARTIN MIDSTREAM P 11.5%(美國,燃氣儲運), SPRINT CORPORATION 7.625%(美國,電信), TPH 5.7 06/15/28(美國,房地產), CHENIERE CORPUS CH 5.875%(美國,燃氣儲運), DARLING GLOBAL FIN 3.625%(荷蘭,食品), COTT FINANCE CORP BDS 01/07/24(加拿大,飲品), SUN 6 04/15/27(美國,石油燃氣).

***信評為各債券之債務發行評等(符合金管會規定信評機構)

投資展望

美國國會對新一輪紓因方案仍未達成共識, 初領失業救濟金人數未如市場下降, 經濟數據多空交雜等因素影響下, 9月美國10年期公債殖利率震盪下跌2個基本點至0.69%。9月美國高收益債指數報酬率收跌1.0%; 9/16美國聯準會決議利率維持在0.00~0.25%, 此外, 多數委員認為在2023年底之前, 利率應維持在目前水準; 高收益債近期利差波動明顯, 但整體評價偏正面, 美林美高收益指數利差及殖利率月內分別上升39bps及11bps, 分別來到502bps及5.57%。未來持續關注新冠肺炎後續影響、全球經濟成長動能、各國政府因應政策、貿易戰、油價波動、美國總統大選、新興市場風險(違約、央行動作、匯率波動、地緣政治風險)。

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註: 以累積型為準, 期間 6/28/2012 9/30/2020(資料來源: 理柏)

註: 基金過去績效不代表未來績效之保證

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等, 且對利率變動的敏感度最高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債信發生機轉而不支付本金、利息或破產而受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為標的之基金不宜占其投資組合過高之比重, 投資人應審慎評估。此外, 本基金可投資於美國Rule 144A 債券, 該債券具私法性質, 較可能發生流動性不足, 財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金可投資Rule 144A債券之比重限制及相關風險, 請詳閱基金公開說明書。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效, 惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益; 本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金會投資風險詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 當月配息率係按(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示; 年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日淨值X一年配息次數X100%」, 年化配息率為估算值。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, 投資人於獲配配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付, 任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。本公司亦將視收益分配標的之情況, 適時檢討配息率之適當性, 且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理, 故實際配息率可能改變。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用, 投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站: www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本會支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報酬率的年化標準差。(4)僅就已投資部位統計。◎投資各類型NC分配型受益權單位者, 其手續費之收取將於買回時支付, 且該費用將依持有期間而有所不同, 其餘費用之計收與前手續費類型完全相同, 亦不加計分銷費用。◎本基金會以新臺幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣計價, 如投資人以其他非本會計價幣別之貨幣換匯後投資本會基金者, 須自行承擔匯率變動之風險, 當本會計價幣別相對其他貨幣貶值時, 將產生匯兌損失, 因投資人與銀行進行外匯交易有買賣價之差異, 投資人進行換匯時須承擔買賣價差, 此價差依各報價而定, 此外, 投資人尚須承擔匯款費用, 且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用, 投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而延誤。此外, 本會設有人民幣計價之受益權單位, 鑒於人民幣匯兌仍受管制, 大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本會之流動性, 投資人應審慎評估。

富蘭克林華美全球高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

- ☑ 專注力：發掘成熟市場收益機會，逾 7 成配置於美國*
- ☑ 洞察力：視景氣循環調整配置。目前重視現金流穩、較不受景氣影響的產業，如醫療服務、包材
- ☑ 權衡風險&收益：BB 級與 B 級債合計 73%，並配置 1 成投資級公司債* *投資比重資料時間：2020/9/30

◎ 本基金績效相對出色，波動亦較為穩健，經理團隊實力有目共睹

本基金績效與同類型基金排名

	近一年	近二年	近三年	近五年	3年波動風險	5年波動風險
本基金 (新台幣累積)	-1.7%	3.4%	2.2%	10.7%	8.0%	7.2%
同類型平均	-4.6%	-0.7%	-2.6%	8.3%	9.8%	8.6%
同類型排名	4/22	2/18	1/13	4/11	3/13	2/11

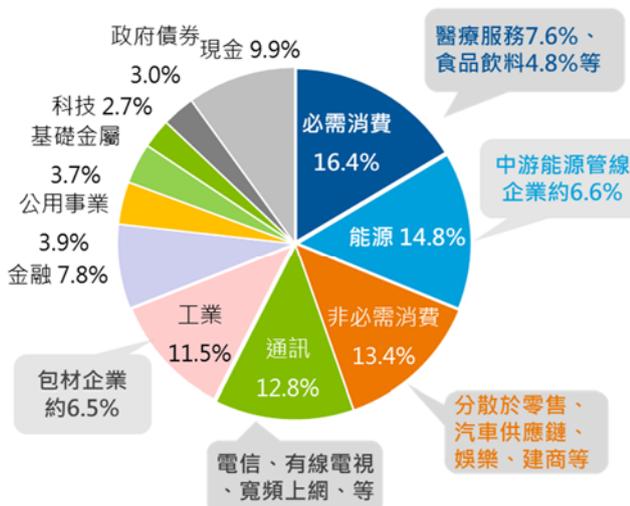
資料來源：理柏資訊，截至 2020/9/30。同類型基金為 SITC 境內分類 全球型海外高收益。波動風險為過去 3 年月報酬率之年化標準差。

<基金過去績效不代表未來績效之保證>

◎ 主動因應信用風險挑戰，掌握中長期收益機會

- 目前投組配置側重防禦型產業，必需消費與公用事業合計約 2 成、通訊 13%
- 非必需消費產業儘量分散配置，而能源持債中，近一半比重為油價敏感度較低的中游能源商(6.6%)

本基金 9 月底持債產業配置



看好醫療服務、包材等較不受景氣影響的次產業

產業	持債舉例	簡介
醫療服務	Tenet Healthcare	美國醫療服務企業，經營65家醫院與其他照護設施
食品	TESCO	英國大型連鎖零售商，全球主要超市集團之一
食品	Darling Ingredients	美國食品加工企業，提煉動物蛋白、油脂，供食品、飼料、燃料等添加物需求
通訊	SPRINT	併入T-Mobile，現為美國第2大行動服務通訊商
通訊	Netflix	網路串流影音供應商
包材	Plastipak	塑料包材製造與回收大廠

資料來源：富蘭克林華美投信整理，截至 2020/9/30(左)。右表持債舉例參考本基金 6 月底比重 1%以上持債。

以上持債僅為舉例用，不代表債券之推介或基金未來必然之投資，實際投資組合將視市場狀況而定。

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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本基金之公開說明書。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。此外，本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金可投資 Rule 144A 債券之比重限制及相關風險，請詳閱基金公開說明書。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，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 (www.FTFT.com.tw) 查閱。*本公司將視收益分配侵蝕本金之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。投資本基金各類型 NC 分配型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

富蘭克林華美全球投資級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Global Aggregate Bond Fund

守護核心資產，追求長遠回報

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式全球債券型
 成立日期：2013年3月28日
 (美元計價級別開始銷售日:2015年11月6日)
 計價幣別：新臺幣及美元
 基金標的：全球債券相關商品，並以投資級債券為主
 股份類型：累積型⁽¹⁾
 配息型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總面額：200億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模：6億5佰萬新臺幣
 基金經理人：陳佩穎
 手續費：最高1.50%
 經理費：1.50%
 保管費：0.26%
 保管銀行：臺灣銀行
 波動風險：4.27% (理柏,三年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號：新臺幣:FTSIGBA(累積型)、FTSIGBB(配息型)
 美元:FTSGBUA(累積型)、FTSGBUB(配息型)

基金特色

- **基本面擇債**：聚焦於波動風險較低的投資級債市，追求債息收入及資本利得之報酬機會。現階段聚焦於債信評等為A~BBB級的國家公債外，搭配能受惠於景氣溫和復甦以及企業獲利成長的公司債。
- **避險策略**：採用彈性新臺幣匯率避險，減緩匯率波動的影響。
- **多重幣別選擇**：提供新臺幣及美元計價幣別選擇，滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

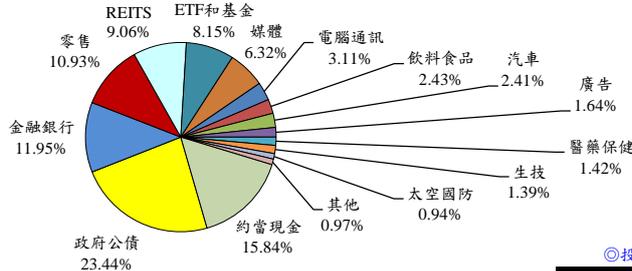
美國重要經濟數據持續好轉但增幅有限；10/2公布之最新9月份非農就業人數低於超出市場預期，失業率持續下降至7.9%，減少幅度為近五個月以來最少，私部門的服務與商品產業就業狀況同時出現減緩趨勢；8月份零售銷售狀況顯示夏季銷售持續好轉至第三季，尤以雜貨、房屋修繕以及汽車三大項的銷售最佳，預期第四季力道將減緩。9/17聯準會(Fed)最新會後聲明，美國經濟從第二季之後出現比預期更好的改善，然經濟要持續成長則需要貨幣政策與財政政策持續雙管齊下，暗示美國須新一輪的財政刺激方案。預期10月市場持續波動，由於美國總統大選前不確定及陸續企業公布第三季季報，本基金操作仍以受惠於後疫情時代與信評有機會調升的美國龍頭企業公司債為主，以調整投資組合的整體收益率，此外，維持一定現金水位以因應市場大幅波動，並酌量增加美國公債(利率大幅彈升)。

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	-3.88%	0.37%	4.57%	-1.87%	2.46%	0.14%
美元計價級別	6.27%	6.78%	9.73%	2.94%	5.09%	1.25%

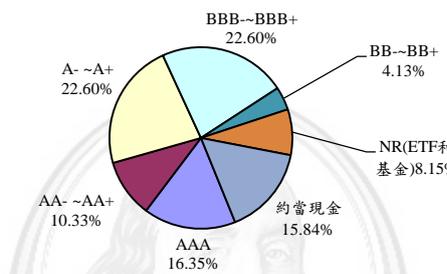
註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126為基準

債信評等分配圖(9/30/2020)



統計數據(9/30/2020)

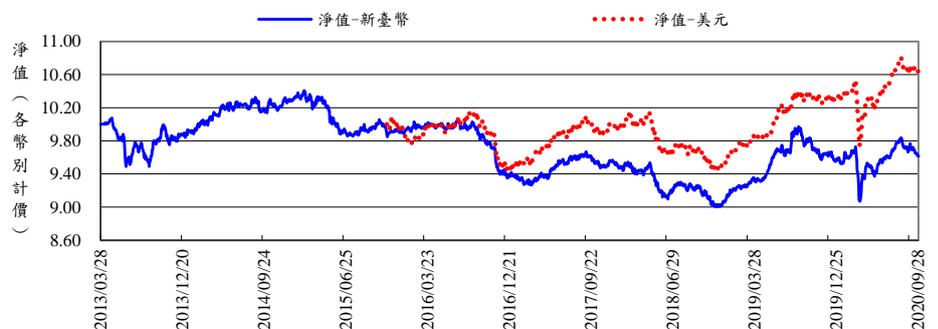
美元計價部位	87.12%
新臺幣計價部位	8.01%
歐元計價部位	2.44%
其他幣別計價部位	2.43%
(9/30/2020)	
到期殖利率 ⁽⁴⁾	1.22%
平均存續期間 ⁽⁴⁾	6.18Years

前十大部位明細(9/30/2020)

部位名稱	佔淨資產百分比	信評	國家/資產類別
UNITED STATES(TF Float 01/31/21)	3.95%	AAA	美國/公債
UNITED STATES(T 1 1/4 05/15/50)	2.74%	AAA	美國/公債
UNITED STATES(T 0 5/8 05/15/30)	2.40%	AAA	美國/公債
UNITED STATES(HD 2.95 06/15/29)	2.18%	A	美國/公司債
UNITED STATES(PEAK 3 1/2 07/15/29)	2.15%	BBB+	美國/公司債
UNITED STATES(AMT 3.7 10/15/49)	2.12%	BBB+	美國/公司債
AUSTRALIA(NAB 2 1/2 07/12/26)	2.10%	AA-	澳洲/金融債
iShares 20年期以上美國公債ETF	1.80%	NA	美國/ETF
UNITED STATES(LOW 4 1/2 04/15/30)	1.79%	AA	美國/公司債
瀚亞投資-美國特優級債券基金	1.76%	NA	美國/基金

**政府公債為國家主權信評，其它則為各債券之債務發行評等(符合金管會規定信評機構)

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：以累積型為準，期間 3/28/2013至9/30/2020(資料來源: 理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金會金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金會之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金會之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金會公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)累積型股份是把股息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息轉入再投資。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額-除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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。本基金會的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FTFT.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報酬率的年化標準差。(4)僅就已投資部位統計。◎本基金會以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金會計價幣別之貨幣換匯後投資本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金會計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與實價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。

國內外合作，分享新興市場成長機會，多幣別計價

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 開放式一般債券型
 成立日期: 2019年4月9日
 (人民幣計價A累積型開始銷售日:2019年10月21日)
 計價幣別: 新臺幣、美元、人民幣及南非幣
 基金標的: 全球債券相關商品，並以新興市場債券為主
 股份類型: A累積型⁽¹⁾
 B分配型-預定每月配息⁽²⁾
 NB分配型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總面額: 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模: 81億7仟1佰萬新臺幣
 經理人: 張瑞明
 手續費: 最高3%(含遞延手續費)
 經理費: 1.70%
 保管費: 0.27%
 保管銀行: 華南商業銀行
 波動風險: 10.03% (理柏,一年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號: 新臺幣:FRSEMBA(A累積型).FTSEBBT(B分配型).FTSENB(NB分配型)
 美元:FTSEBAU(A累積型).FTSEBBU(B分配型).FTSENB(NB分配型)
 人民幣:FTSECHA(A累積型).FTSEBCN(B分配型).FTSENBC(NB分配型)
 南非幣:FTSEBBZ(B分配型).FTSENBZ(NB分配型)

基金特色

- 掌握新興國家債市機會，兼顧債信品質與低波動度：以新興市場主權債為主，觀察各國景氣動向、貨幣政策與市場波動，機動調整債券配置與存續期間。
- 精選高息資產，締造未來收益空間：積極尋覓新興國家最具潛力的投資機會及高殖利率題材，並搭配高收益債以增加整體投資組合的收益率。
- 彈性貨幣配置，追求總報酬極大化：投資範圍涵蓋新興市場當地貨幣計價及美元計價債券，全方位兼顧新興債市之利息收入、資本利得及貨幣升值潛力機會。
- 堅強的投資團隊：委託富蘭克林顧問公司直接操作管理。富蘭克林顧問公司隸屬於富蘭克林坦伯頓投資集團之「坦伯頓全球宏觀團隊」，該團隊擁有三十年以上豐富經驗。
- 多幣別計價，滿足不同外幣資產的配置需求：提供新臺幣、美元、人民幣及南非幣四種計價級別，滿足不同投資人需求。

投資展望

新興市場經濟成長自谷底逐步回升，惟反彈幅度仍受新冠肺炎疫情等不確定因素影響，未來須留意各別國家為因應疫情導致財政赤字擴大及利率已到歷史低點未來可能面臨升息等問題；摩根大通當地貨幣債指數殖利率月內上升3個基本點，來到4.48%，新興市場全球分散債券指數殖利率則上升10個基本點，收在5.14%。未來持續關注新冠狀肺炎疫情後續影響、全球經濟成長動能、各國政府因應政策、貿易戰、油價波動、新興市場風險(違約、央行動作、匯率波動、地緣政治風險)。

累積報酬率

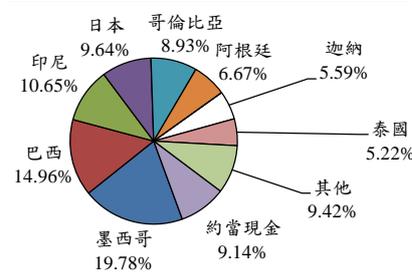
(各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	-12.06%	-	-8.13%	1.14%	-0.59%
美元計價級別	-8.39%	-	-3.67%	3.41%	0.40%
人民幣計價級別	-4.52%	-	-	3.71%	0.45%

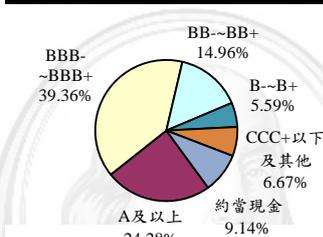
註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126元為準

國家配置圖(9/30/2020)



債信評等分配圖(9/30/2020)

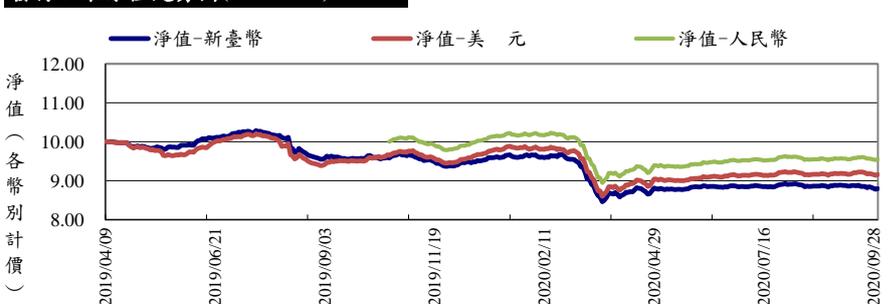


前十大持債明細(9/30/2020)

持債名稱	佔淨資產百分比	信評
JGB 0.1 02/01/21(日本,主權債)	9.64%	A+
MBONO 6 1/2 06/09/22(墨西哥,主權債)	7.94%	BBB+
MBONO 7 1/4 12/09/21(墨西哥,主權債)	6.66%	BBB+
INDOGB 8 1/4 07/15/21(印尼,主權債)	6.05%	BBB
COLTES 7 05/04/22(哥倫比亞,主權債)	4.81%	BBB
BNTNF 10 01/01/25(巴西,主權債)	4.70%	BB
INDOGB 7 05/15/22(印尼,主權債)	4.60%	BBB
BNTNF 10 01/01/27(巴西,主權債)	4.55%	BB
FHLBDN 09/01/20(美國,主權債)	3.65%	AAA
MBONO 6 1/2 06/10/21(墨西哥,主權債)	3.09%	BBB+

**信評為各債券之債務發行評等(符合金管會規定信評機構)

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：以累積型為準，期間4/9/2019至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債信評等機構調降債券之信用評等，致發生流動性不足、利息或本金受損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為標的之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。此外，本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金可投資於Rule 144A 債券之比重限制及相關風險，請詳閱基金公開說明書。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或備查，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金會之最低投資收益；本公司除董事及經理人之注意義務外，不負責本基金會之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金會公開說明書。◎本基金會之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息再行投資。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額+除息前一日淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金會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之配息，可能導致原本投資金額減損。本公司亦須視收益分配給本基金會之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考慮。本公司於公司網站：www.FTFT.com.tw 揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去一年月報利率的年化標準差。(4)僅就已投資部位統計。◎投資各類型NB分配型受薪單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費完全相同，亦不加計手續費用。◎本基金會以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價，如投資人以其他非本基金會計價幣別之貨幣換匯後投資本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金會計價幣別對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受銀行作業時間而延誤。此外，本基金會設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金會之流動性，投資人應審慎評估。

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標2027組合證券投資信託基金

Franklin Templeton SinoAm Target Date 2027 Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Retirement Umbrella Fund

類年金設計，依退休日期簡單投資

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型： 開放式全球組合型
 成立日期： 2017年9月20日
 計價幣別： 新臺幣及美元
 基金標的： 本國及外國子基金
 股份類型： 累積型
 發行總面額： 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模： 1億1仟萬新臺幣
 基金經理人： 胡志豪
 手續費： 最高2.00%
 經理費： 0.60% (註1)
 保管費： 0.14%
 保管銀行： 中國信託商業銀行
 波動風險： 8.11% (理柏,三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號： 新臺幣:FTR27TW
 美元:FTR27US

基金特色

- 用數據和模型控制風險及獲取預期收益的投資方式：藉由建構基礎的Risk Model (風險模型) 以及Alpha Model (阿爾法模型)來設計以數據和模型控制風險及獲取預期收益。
- 有別於傳統的目標日期基金：本基金資產配置強調「風險的變化」而不是「資產的部位的改變」，強調是「通過」而不是「到」。
- 類年金的設計概念，達到目標日期後啟動十年自動買回機制：至目標日期後將透過類似年金的設計概念，運用每月定期買回機制，從達到目標日期起至存續期間屆滿止十年期間每月定期買回，至持有之受益權單位數全數買回，更能滿足投資人退休後之實際需求。
- 彈性費率：基金經理費將採逐年降低之收取方式，原則上經理費率將每五年調降10bps，至不低於50bps為止。

投資展望

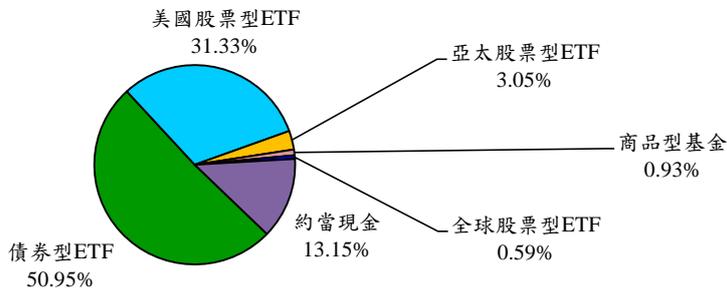
根據風險指標判讀市場資產走勢及資金走向，風險指數值目前仍為負值，屬於Risk Off(風險關閉)，短期市場關注美國總統大選及美國總統川普感染新冠肺炎後影響，目前美國總統大選及財政刺激方案在美國兩黨大動作的互相攻訐及難以達成共識下，預期選前達成大規模方案機會不大。策略上，本基金將調整減少風險性子基金並增加現金部位，持續看好科技網通等相關類子基金，黃金因短期動能減少將減碼觀望，看壞原物料、金融、價值型相關子基金。

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	0.70%	0.60%	1.51%	-1.66%	9.81%	2.65%
美元計價級別	4.20%	4.62%	6.54%	4.72%	14.13%	4.51%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126為準

資產分配(9/30/2020)

基金及ETF	86.85%
約當現金	13.15%
合計	100.00%

統計數據(9/30/2020)

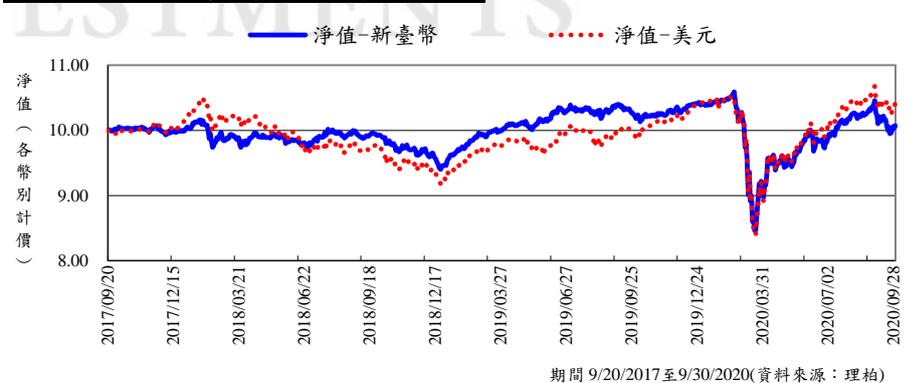
美元計價部位**	94.88%
新臺幣計價部位	5.12%
合計	100.00%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

前十大子基金(9/30/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF(iShares美元高收益公司債券UCITS指數ETF)	14.47%
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF(iShares iBoxx高收益公司債券ETF)	13.50%
iShares U.S. Healthcare ETF(iShares美國健康照護ETF)	8.99%
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF(iShares美國核心綜合債券ETF)	7.49%
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF(iShares iBoxx投資等級公司債券ETF)	7.10%
iShares Edge MSCI USA Momentum Factor ETF(iShares Edge MSCI美國動能因子ETF)	6.22%
SPDR Bloomberg Barclays International Treasury Bond ETF(SPDR彭博巴克萊國際政府債券ETF)	6.06%
iShares PHLX Semiconductor ETF(iShares費城交易所半導體ETF)	4.02%
iShares U.S. Consumer Services ETF(iShares美國消費服務ETF)	3.96%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF(iShares MSCI全亞洲不含日本ETF)	3.05%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1：經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按下列之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次：1.自成立日起至2022年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.六(0.6%)計算。2.自2023年1月1日起按本基金淨資產價值每年百分之〇.五(0.5%)計算。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費；本基金投資於經理公司所屬集團之子基金，除ETF外，經理公司所屬集團對該子基金之經理費(或管理費)應至少減半計收(即退還五成以上予本基金)。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。◎本基金達目標日期起至存續期間屆滿，受益人授權經理公司於定期買回日，依信託契約之約定，計算定期買回價金，並辦理定期買回。除定期買回日外，受益人得依需要隨時自行辦理買回申請。◎本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。◎本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受銀行作業時間而遞延。◎本基金主要投資於國內外子基金，所投資之子基金的投資標的，可能有部份受到市場變動的影響，產生流動性不足之風險，進而導致子基金可能無法適時賣出所持債券，進而對本基金的淨值產生影響外，亦有可能造成本基金買回價金延遲給付的情形。本基金所投資子基金部份可能涉有重複收取經理費。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標2037組合證券投資信託基金

Franklin Templeton SinoAm Target Date 2037 Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Retirement Umbrella Fund

類年金設計，依退休日期簡單投資

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型： 開放式全球組合型
 成立日期： 2017年9月20日
 計價幣別： 新臺幣及美元
 基金標的： 本國及外國子基金
 股份類型： 累積型
 發行總額： 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模： 1億1仟9佰萬新臺幣
 基金經理人： 邱良弼
 手續費： 最高2.00%
 經理費： 0.80% (註1)
 保管費： 0.14%
 保管銀行： 中國信託商業銀行
 波動風險： 10.10% (理柏,三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號： 新臺幣:FTR37TW
 美元:FTR37US

基金特色

- 用數據和模型控制風險及獲取預期收益的投資方式：藉由建構基礎的Risk Model (風險模型)以及Alpha Model (阿爾法模型)來設計以數據和模型控制風險及獲取預期收益。
- 有別於傳統的目標日期基金：本基金資產配置強調「風險的變化」而不是「資產的部位的改變」，強調是「通過」而不是「到」。
- 類年金的設計概念，達到目標日期後啟動十年自動買回機制：至目標日期後將透過類似年金的設計概念，運用每月定期買回機制，從達到目標日期起至存續期間屆滿止十年期間每月定期買回，至持有之受益權單位數全數買回，更能滿足投資人退休後之實際需求。
- 彈性費率：基金經理費將採逐年降低之收取方式，原則上經理費率將每五年調降10bps，至不低於50bps為止。

投資展望

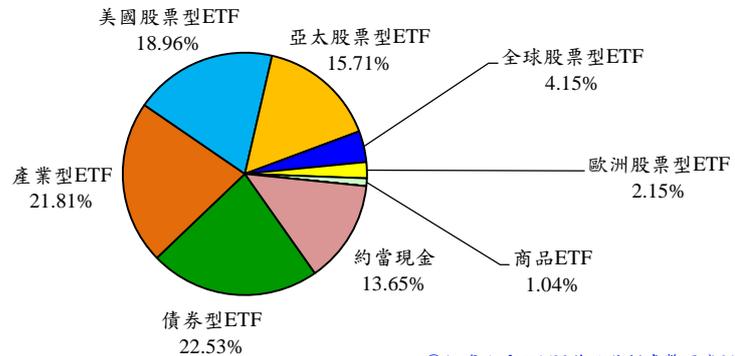
根據風險指標判讀市場資產走勢及資金走向，風險指數值目前仍為負值，屬於Risk Off(風險關閉)，短期市場關注美國總統大選及美國總統川普感染新冠肺炎後影響，目前美國總統大選及財政刺激方案在美國兩黨大動作的互相攻訐及難以達成共識下，預期選前達成大規模方案機會不大。策略上，本基金將調整減少風險性子基金並增加現金部位，持續看好科技網通等相關類子基金，黃金因短期動能減少將減碼觀望，看壞原物料、金融、價值型相關子基金。

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	1.00%	0.70%	0.80%	0.80%	14.64%	5.21%
美元計價級別	4.50%	4.81%	5.66%	7.40%	19.02%	7.18%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126為準

統計數據(9/30/2020)

美元計價部位**	84.86%
新臺幣計價部位	10.38%
港幣計價部位	4.76%
合計	100.00%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

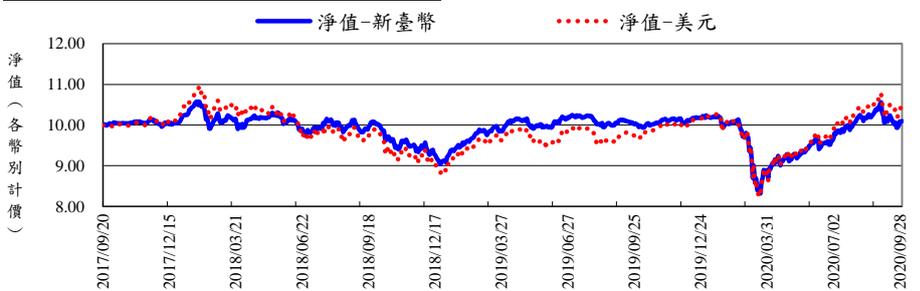
資產分配(9/30/2020)

基金及ETF	86.35%
約當現金	13.65%
合計	100.00%

前十大子基金(9/30/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
Vanguard Total Bond Market ETF(Vanguard總體債券市場ETF)	13.01%
元大台灣卓越50證券投資信託基金	9.12%
Technology Select Sector SPDR Fund(SPDR科技類股ETF)	6.94%
ISHARES CORE U.S. (iShares美國核心綜合債券ETF)	5.98%
iShares PHLX Semiconductor ETF(iShares費城交易所半導體ETF)	5.28%
ISHARES FTSE A50 (iShares富時A50中國指數ETF)	4.76%
ETFMG PRIME CYBE (ETFMG卓越網路安全ETF)	4.49%
iShares Russell 1000 Growth ETF(iShares羅素1000成長股ETF)	4.27%
iShares Edge MSCI USA Momentum Factor ETF(iShares Edge MSCI美國動能因子ETF)	3.96%
Invesco QQQ Trust(Invesco納斯達克100指數ETF)	3.75%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

期間 9/20/2017至9/30/2020(資料來源：理柏)

註1：經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按下列之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每月給付乙次：
 1.自成立日起至2022年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.八(0.8%)計算。
 2.自2023年1月1日起至2027年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.七(0.7%)計算。
 3.自2028年1月1日起至2032年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.六(0.6%)計算。
 4.自2033年1月1日起，按本基金淨資產價值每年百分之〇.五(0.5%)計算。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費；本基金投資於經理公司所屬集團之基金，除ETF外，經理公司所屬集團對該子基金之經理費(或管理費)應至少減半計收(即退還五成以上予本基金)。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
 ◎本基金達目標日期起至存續期間屆滿，受益人授權經理公司於定期買回日，依信託契約之約定，計算定期買回價金，並辦理定期買回。除定期買回日外，受益人得依需要隨時自行辦理買回申請。
 ◎本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。
 ◎本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受款行作業時間而遞延。
 ◎本基金主要投資於國內外子基金，所投資之子基金的投資標的，可能會有部份受到市場變動的影響，產生流動性不足之風險，進而導致子基金可能無法適時賣出所持有價證券，進而對本基金的淨值產生影響外，亦有可能造成本基金的買回價金延緩給付的情形。本基金所投資子基金部份可能涉有重複收取經理費。(1)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	開放式全球組合型
成立日期:	2017年9月20日
計價幣別:	新臺幣及美元
基金標的:	本國及外國子基金
股份類型:	累積型
發行總面額:	100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
基金規模:	1億7佰萬新臺幣
基金經理人:	胡志豪
手續費:	最高2.00%
經理費:	1.00% (註1)
保管費:	0.14%
保管銀行:	中國信託商業銀行
波動風險:	12.10% (理柏,三年期新臺幣) ⁽¹⁾
彭博代號:	新臺幣:FTR47TW 美元:FTR47US

基金特色

- 用數據和模型控制風險及獲取預期收益的投資方式：藉由建構基礎的Risk Model (風險模型)以及Alpha Model (阿爾法模型)來設計以數據和模型控制風險及獲取預期收益。
- 有別於傳統的目標日期基金：本基金資產配置強調「風險的變化」而不是「資產的部位的改變」，強調是「通過」而不是「到」。
- 類年金的設計概念，達到目標日期後啟動十年自動買回機制：至目標日期後將透過類似年金的設計概念，運用每月定期買回機制，從達到目標日期起至存續期間屆滿止十年期間每月定期買回，至持有之受益權單位數全數買回，更能滿足投資人退休後之實際需求。
- 彈性費率：基金經理費將採逐年降低之收取方式，原則上經理費率將每五年調降10bps，至不低於50bps為止。

投資展望

根據風險指標標讀市場資產走勢及資金走向，風險指數值目前仍為負值，屬於Risk Off(風險關閉)，短期市場關注美國總統大選及美國總統川普感染新冠肺炎後影響，目前美國總統大選及財政刺激方案在美國兩黨大動作的互相攻訐及難以達成共識下，預期選前達成大規模方案機會不大。策略上，本基金將調整減少風險性子基金並增加現金部位，持續看好科技網通等相關類子基金，黃金因短期動能減少將減碼觀望，看壞原物料、金融、價值型相關子基金。

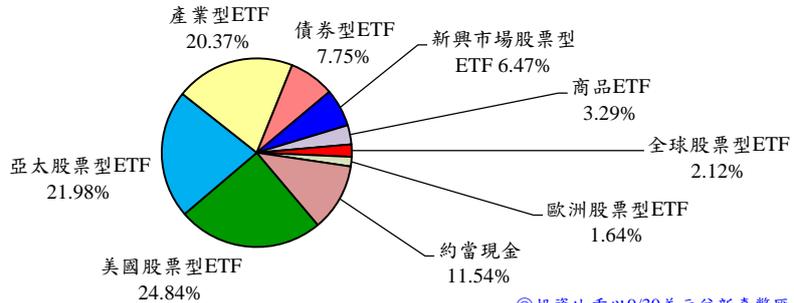
類年金設計，依退休日期簡單投資

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	1.60%	1.40%	3.57%	3.57%	19.67%	6.61%
美元計價級別	5.20%	5.62%	8.79%	10.39%	24.35%	8.68%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126為準

統計數據(9/30/2020)

美元計價部位**	75.73%
新臺幣計價部位	20.32%
港幣計價部位	3.95%
合計	100.00%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

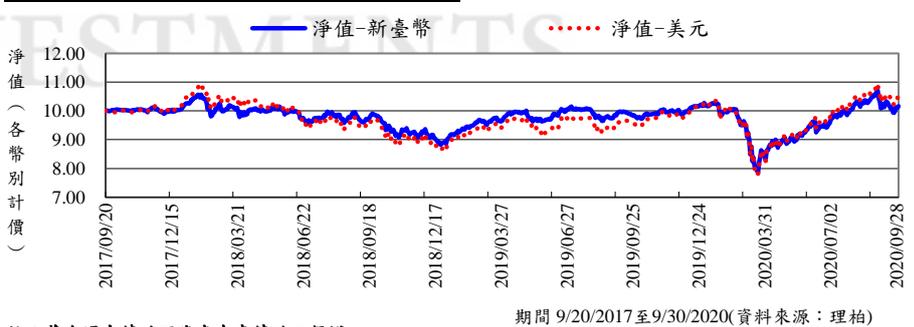
資產分配(9/30/2020)

基金及ETF	88.46%
約當現金	11.54%
合計	100.00%

前十大子基金(9/30/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
元大台灣卓越50證券投資信託基金	12.96%
Technology Select Sector SPDR Fund(SPDR科技類股ETF)	11.42%
iShares Edge MSCI USA Momentum Factor ETF(iShares Edge MSCI美國動能因子ETF)	8.01%
iShares MSCI Emerging Markets ETF(iShares MSCI新興市場ETF)	6.47%
Vanguard Total Bond Market ETF(Vanguard總體債券市場ETF)	6.47%
iShares Russell 2000 ETF(iShares羅素2000 ETF)	5.70%
iShares PHLX Semiconductor ETF(iShares費城交易所半導體ETF)	4.45%
ISHARES FTSE A50(iShares富時A50中國指數ETF)	3.95%
iShares Russell 1000 Growth ETF(iShares羅素1000成長股ETF)	3.70%
ISHARES MSCI CHI(iShares MSCI中國ETF)	3.63%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

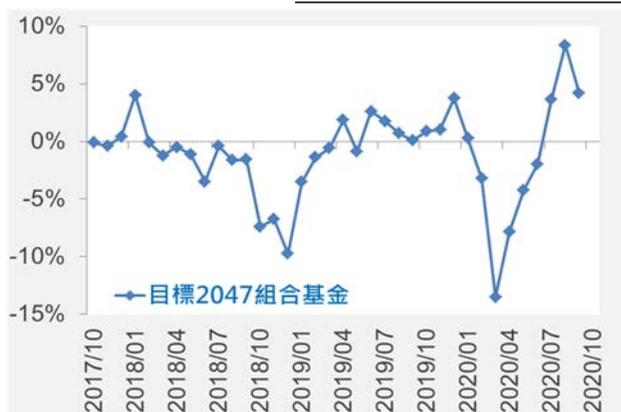
註1：經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按下列之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每個月給付乙次：1.自成立日起至2022年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之一(1.0%)計算。2.自2023年1月1日起至2027年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.九(0.9%)計算。3.自2028年1月1日起至2032年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.八(0.8%)計算。4.自2033年1月1日起至2037年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.七(0.7%)計算。5.自2038年1月1日起至2042年12月31日止按本基金淨資產價值每年百分之〇.六(0.6%)計算。6.自2043年1月1日起按本基金淨資產價值每年百分之〇.五(0.5%)計算。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費；本基金投資於經理公司所屬集團之基金，除ETF外，經理公司所屬集團對該子基金之經理費(或管理費)應至少減半計收(即遞減五成以上予子基金)。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。◎本基金達目標日期起至存續期間屆滿，受益人授權經理公司於定期買回日，依信託契約之約定，計算定期買回價金，並辦理定期買回。除定期買回日外，受益人得依需要隨時自行辦理買回申請。◎本基金不存存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。◎本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而延遲。◎本基金主要投資於國內外子基金，所投資之子基金的投資標的，可能有部份受到市場變動的影響，產生流動性不足之風險，進而導致子基金可能無法適時賣出所有持有價證券，進而對本基金的淨值產生影響外，亦有造成本基金買回價金延緩給付的情形。本基金所投資子基金部份可能涉有重複收取經理費。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

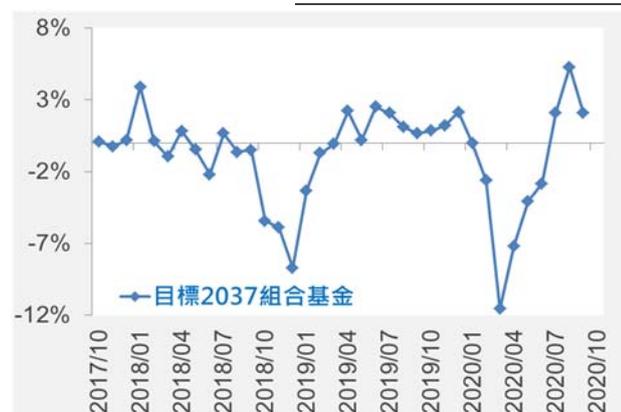
富蘭克林華美退休傘型基金

目標 2047 組合基金成立以來之定期定額報酬率變化及統計



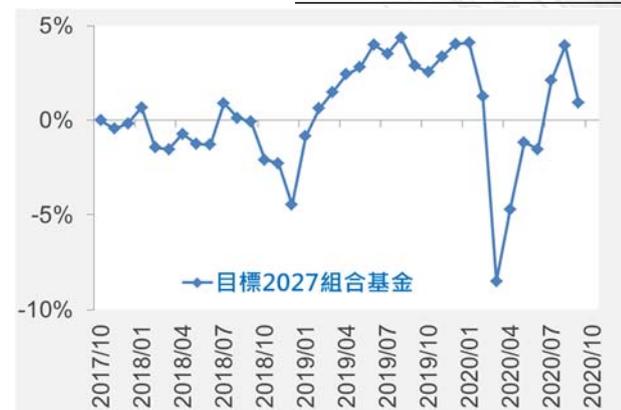
期間/成果	一年	二年	成立至今
投資價值 (本金+損益)	63,197	126,406	187,553
投資成本	60,000	120,000	180,000
報酬率	5.33%	5.34%	4.20%

目標 2037 組合基金成立以來之定期定額報酬率變化及統計



期間/成果	一年	二年	成立至今
投資價值 (本金+損益)	61,961	123,533	183,705
投資成本	60,000	120,000	180,000
報酬率	3.27%	2.94%	2.06%

目標 2027 組合基金成立以來之定期定額報酬率變化及統計



期間/成果	一年	二年	成立至今
投資價值 (本金+損益)	60,272	120,819	181,667
投資成本	60,000	120,000	180,000
報酬率	0.45%	0.68%	0.93%

以上資料來源：理柏資訊，富蘭克林華美投信整理，以新台幣級別為例，截至 2020/9/30。基金成立日為 2017/9/20。

定期定額假設每月扣款 5,000 元，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，且過去績效不代表未來績效之保證。投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。

本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。 本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。**本基金之三檔子基金達目標日期起至存續期間屆滿，受益人授權經理公司於定期買回日，依信託契約之約定，計算定期買回價金，並辦理定期買回。除定期買回日外，受益人得依需要隨時自行辦理買回申請。** 投資人僅可申購符合其風險承受度之基金產品。

本文所載資料僅供作參考用途。如有錯漏或疏忽，本公司恕不負任何法律責任。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。

重機會、重收益、重管理、NB級別新選擇

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	開放式全球股票型
成立日期:	2018年4月9日
計價幣別:	新臺幣、美元、人民幣及南非幣
基金標的:	以特別股標的為主要投資範疇
股份類型:	A累積型 ⁽¹⁾ B分配型-預定每月配息 ⁽²⁾ NB分配型-預定每月配息 ⁽²⁾
發行總面額:	100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
基金規模:	35億7仟9佰萬新臺幣
基金經理人:	余冠廷
手續費:	最高3%(含遞延手續費)
經理費:	1.50%
保管費:	0.26%
保管銀行:	第一商業銀行
波動風險:	15.67%(理柏,二年期新臺幣) ⁽³⁾
彭博代號:	新臺幣:FTSPATAA(A累積型).FTSPDTDB(B分配型).FTSPNTNB(NB分配型) 美元:FTSPUAAA(A累積型).FTSPUDDB(B分配型).FTSPUNNB(NB分配型) 人民幣:FTSPCDB(B分配型).FTSPCNB(NB分配型) 南非幣:FTSPZDB(B分配型).FTSPZNB(NB分配型)

基金特色

- 特別股具備穩健的收益來源：特別股收益來源，主要為定期分配的特別股息，其順位優先於普通股股利配發，投資能見度相對高，也因此特別股具備固定收益證券特性，且普遍為每季配發特別股息，頻率高於債券，對於偏好穩定入息收益的投資人具有吸引力。
- 優質投資標的可選擇性豐富多元：特別股發行目的多為充實資本，而非滿足資金借貸需求，因此發行動機較單純。
- 資產配置納入特別股，可提高投資效率：特別股具備固定收益證券特性，能於市場震盪時刻，發揮平衡風險的效果，收益來源也因加入相對普通股更穩定的特別股息，整體投資表現將會更穩健。
- 投資決策納入稅後收益考量，追求最佳報酬：依付款順位的不同，相關特別股息分配的名目或為利息，預扣稅款項目或有受惠的對待。
- 多元幣別計價，滿足不同外幣資產配置需求：新增後收型NB級別，新臺幣、美元、人民幣、南非幣可供選擇。

投資展望

9月特別股出現整理行情，美國特別股(美林指數PHGY)總報酬當月下跌-0.35%，Wells Fargo金融特別股指數下跌-0.37%，Wells Fargo非金融特別股指數下跌-0.70%；展望第四季，在美國總統及國會選舉不確定性干擾下，市場動態將轉趨震盪，惟貨幣政策支持力度仍在，及財政紓困和新冠肺炎疫苗問世沒有延後的預期下，整體格局轉為區間整理。策略上，本基金維持高持股比重約90%至95%，以大型權值企業所發行的固定利率特別股和利變型特別股為主，如銀行、保險、公用事業、不動產信託、電信服務、油氣管線和運輸等類股；將能創造資本利得的可轉換特別股納入，如科技和公用事業公司類股，此外，將在合適的時間點，適度納入增益資產作為戰術配置；儘管市場波動性放大可能影響特別股短期走勢，然而在美國經濟基本面還沒完全恢復及美國財政部與聯準會政策支持下，將為特別股帶來累積孳息空間，本基金將持續優化投資組合。(以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介)

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額-除息前一日淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考慮。本公司於公司網站：www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。本基金之收益分配由經理公司依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額。基金配息係依據基金投資組合之平均股利率為計算基礎，預估未來一年於投資標的個股取得之總股利收入，並考量當下已經實際取得的股利和可能發生之資本損益，適度調整並決定基金當月配息類股之配息率，以達成每月配息之頻率。經理公司視投資組合標的股利率水準變化及基金績效表現調整配息率，故配息率可能有變動，若股利率未來有上升或下降之情形時，基金之配息來源可能為本金。此外，年化配息率之訂定應以平均年化股利率為參考基準，惟經理公司保留一定程度之彈性調整空間，並以避免配息過度侵蝕本金為原則。(3)波動風險為新臺幣累積型過去二年月報利率的年化標準差。◎投資各類型NB分配型受益權單位者，其手續費之收取應於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計手續費用。◎本基金以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受執行作業時間而延遲。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。

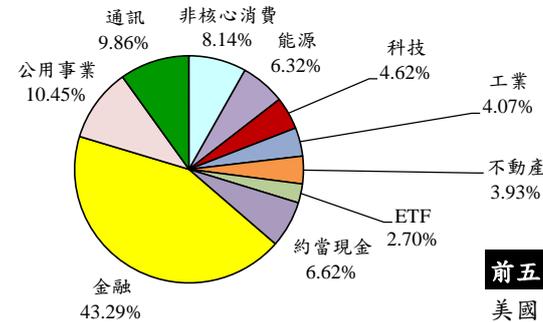
累積報酬率

(各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	7.90%	-	4.76%	-3.49%	18.18%	5.89%
美元計價級別	8.40%	-	9.94%	2.07%	21.93%	7.65%

註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



資產配置(9/30/2020)

持有部位	93.38%
約當現金	6.62%
合計	100.00%

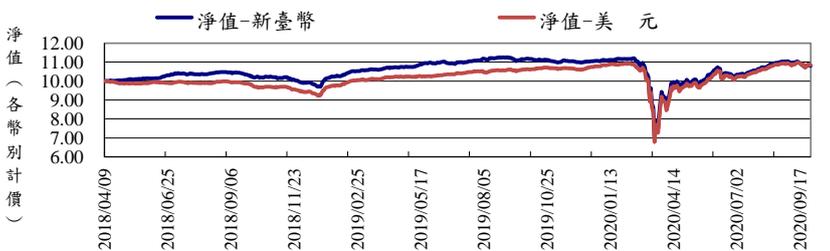
前五大投資區域(9/30/2020)

美國	83.00%
法國	3.54%
英國	3.28%
加拿大	2.11%
德國	0.83%
合計	92.76%

前十大持有公司明細(9/30/2020)

公司名稱	佔淨資產百分比
GMAC Capital Trust公司(Ally金融公司)	6.10%
福特汽車公司	5.97%
奎斯特公司	5.02%
博通公司	4.62%
Enbridge Inc(恩橋公司)	4.37%
美國再保險集團	3.95%
Citigroup Capital XIII(花旗集團)	3.90%
美國銀行	3.43%
NextEra Energy Inc(新紀元能源公司)	3.04%
CNP 7(Centerpoint能源)	2.97%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：以累積型為準，期間4/9/2018至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

富蘭克林華美特別股收益基金(本基金之配息來源可能為本金)

- ☑ 重機會：產業相對均勻配置，金融特別股 43%，非金融特別股配置 47%*
- ☑ 重收益：重視稅後收益、留意提前買回風險，以期提升投資效益
- ☑ 重管理：大型權值股為主，轉換特別股為輔，增加投組配置彈性
- ☑ 選擇多：新台幣、美元、人民幣、南非幣級別可供選擇

*投資比重資料時間：2020/9/30

◎ 特別股 Q4 或隨股市震盪整理後再上，逢回可分批進場

美國標普 500 指數與 ICE 特別股總報酬指數走勢



資料來源：Bloomberg · ICE 特別股總報酬指數 · 富蘭克林華美投信整理 · 截至 2020/10/14。

◎ 金融特別股聚焦估值提升，非金融特別股續走價格修復題材

金融與非金融特別股指數走勢



資料來源：Bloomberg · 採用富國銀行指數 · 截至 2020/10/14。

以上僅為特定指數試算之結果，不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，投資人無法直接投資指數。

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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本基金之公開說明書。此外，**投資各類型NB分配型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。**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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，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 (www.FTFT.com.tw) 查閱。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型： 開放式全球股票型
 成立日期： 2017年11月22日
 計價幣別： 新臺幣及美元
 基金標的： 投資於全球上市或上櫃股票
 股份類型： 累積型⁽¹⁾
 發行總面額： 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模： 26億3仟5佰萬新臺幣
 核心經理人： 黃壬信
 協管經理人： 劉翠玲、姚乃維
 手續費： 最高3.00%
 經理費： 1.80%
 保管費： 0.29%
 保管銀行： 合作金庫銀行
 波動風險： 15.81% (理柏, 二年新臺幣)⁽²⁾
 彭博代號： 新臺幣:FTSGHTW(累積型)
 美元:FTSGHUS(累積型)

基金特色

●唯一同時關注歐美與亞太地區之全球醫療保健基金，追求穩定性與成長性：專注於歐美最新的藥品與醫療器材，以及亞太地區醫療強勁需求，強化產品之特殊性與互補性，追求相對較低的波動性與相對較穩健的獲利。

●掌握歐美生技藥品與醫材之創新主流趨勢：目前歐美先進國家在醫藥研發領域，具有領先全球的優勢，其專業人才與國際資金充沛，開發的醫藥品兼具新穎性、實用性與安全性。

●搶搭亞太醫療保健市場之高速成長列車：亞太醫療保健市場仍處於快速增長的階段，預估將可搭上此波醫療需求的成長列車，提供平價優質或具有當地特色的醫療產品，未來極具發展潛力。

●佈局健康與美麗之龐大消費商機，提供多元獲利之契機：追求健康與美麗是人類的天性，可藉由使用保健食品與美容美體產品來達成，兩者皆屬於朝陽型的支柱產業。

投資展望

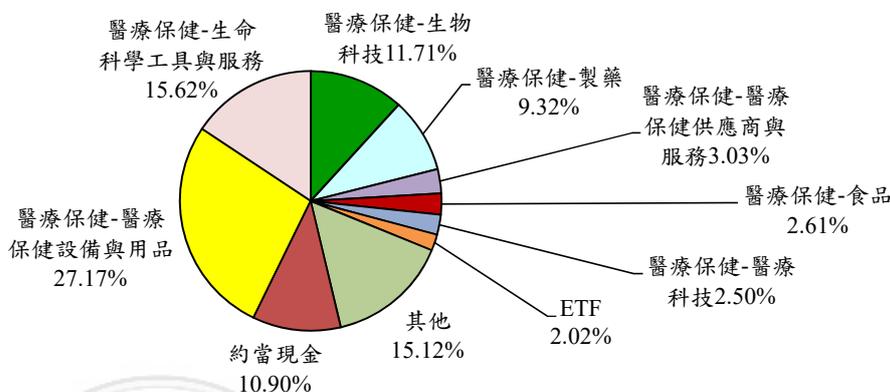
2020年9月，新冠肺炎疫苗研發取得進展、美國聯準會維持基準利率於0%-0.25%不變，但國會就財政刺激談判仍陷僵局，引發市場對經濟復甦停滯擔憂，此外，美國總統川普確診新冠肺炎再度增添市場變數；9月中旬Gilead(吉利德科學公司)宣布以210億美元併購抗體偶聯藥物開發商Immunomedics, Inc.及Merck以高達45億美元代價與Seattle Genetics達成戰略合作等訊息，顯示生技製藥公司併購交易熱度有望持續。在後疫情時代，醫療與手術需求回升帶動醫療器材和生命科學工具次產業表現將成為市場主軸；對於可解決未被滿足醫療需求(unmet medical needs)之新興技術趨勢(如基因/細胞治療)，及其潛在併購價值也將會是本基金長期關注重點；資訊科技與醫療技術的結合運用潛力深具信心，長期有利互聯網醫療體系建立。(以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介)

累計報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	3.90%	-	18.34%	26.40%	27.64%	5.48%
美元計價級別	7.10%	-	24.10%	34.89%	32.55%	7.42%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

美國	68.92%
日本	13.51%
臺灣	4.32%
韓國	2.35%
合計	89.10%

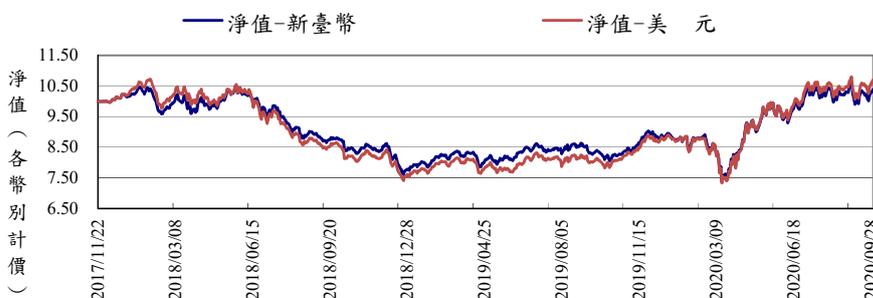
資產配置(9/30/2020)

股票及ETF	89.10%
約當現金	10.90%
合計	100.00%

前十大持股明細(9/30/2020)

公司名稱	佔淨資產百分比
Veeva Systems Inc(VEEVA系統公司)	4.97%
DexCom公司(DexCom公司)	4.33%
iRhythm Technologies Inc(iRhythm科技公司)	4.11%
NovoCure Limited(Novocure有限公司)	3.93%
DAIICHI SANKYO(第一三共股份有限公司)	3.71%
SEATTLE GENETICS(西雅圖遺傳學公司)	3.40%
STRYKER CORP(史賽克)	3.23%
TELADOC HEALTH INC(Teladoc公司)	3.03%
VERTEX PHARM(福泰製藥公司)	2.86%
EDWARDS LIFE(愛德華生命科學)	2.86%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。 期間11/22/2017至9/30/2020(資料來源: 理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)波動風險為過去二年月報酬率的年化標準差。◎本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。

佈局全球，分享新興經濟體的高成長動能

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	開放式全球股票型
成立日期:	2008年4月28日
(人民幣及美元計價級別開始銷售日:2015年11月6日)	
計價幣別:	新臺幣、人民幣及美元
基金標的:	投資於全球上市或上櫃股票
收益分配:	不配息，直接轉入淨值
發行總面額:	100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
基金規模:	15億6仟9佰萬新臺幣
基金經理人:	左思軒
手續費:	最高3.00%
經理費:	2.00%
保管費:	0.28%
保管銀行:	中國信託
波動風險:	17.38%(理柏,三年期新臺幣) ⁽¹⁾
彭博代號:	新臺幣:FTFNEWS 美元:FTFNEUW 人民幣:FTFNEWR

基金特色

- 全球多元佈局降低市場波動與風險：本基金精選受惠全球重要新興經濟體高速成長的潛力企業，佈局橫跨全球各地，較不受單一市場波動影響。
- 核心佈局具成長優勢的產業：題材豐富的產業如科技及生技等可透過研發創新維持成長力道，為本基金配置重心。
- 衛星配置景氣循環或政策受惠產業：搭配景氣循環週期或政策題材，擇機配置相關受惠產業。

投資展望

- 1.美國：川普和拜登舉行第一次總統辯論後民調並未起色，且川普本人宣布亦感染新冠肺炎，近期美國大選已成為市場焦點，川普對中國新一輪貿易戰，基本上並未脫離之前基調，對美國企業之影響也有限，因此估計影響不會太大，然而無論誰當選，對中國勢必都會繼續採強硬態度。
- 2.歐洲：受到新冠肺炎影響，ECB開始貨幣寬鬆政策，且歐洲各國已逐漸解封，消費力道可望慢慢恢復。
- 3.日本：日本近期重點在政治。新首相菅義偉以穩定經濟政策為主，對外交則採平衡路線，因此，只要日本央行目前寬鬆政策不變，對股市影響不大。近期觀察，日本及全球科技趨勢密切相關類股較有表現空間。未來主要觀察為新冠肺炎疫情是否得到有效控制、股市長期成長動能能否持續及第中美兩國貿易戰影響。

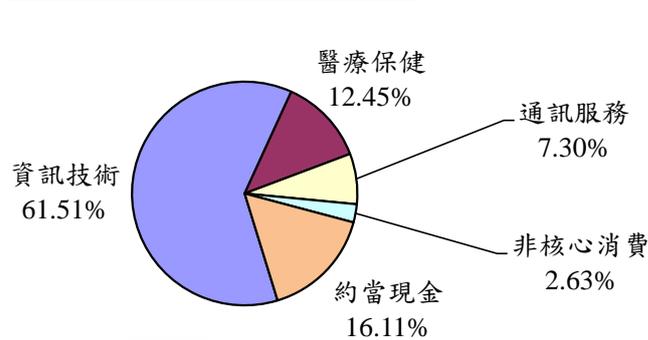
本基金主要投資於與重要新興經濟體經貿往來密切之國家，主要針對新世界市場經濟高速發展下受惠地區進行擇優佈局，本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。◎本基金以新臺幣、人民幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	123.20%	55.22%	37.02%	48.90%	49.00%	14.52%
美元計價級別	104.00%	61.90%	43.86%	58.88%	54.66%	16.57%
人民幣計價級別	116.00%	65.01%	41.73%	50.73%	47.95%	11.92%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

北美	75.78%
中國	8.11%
合計	83.89%

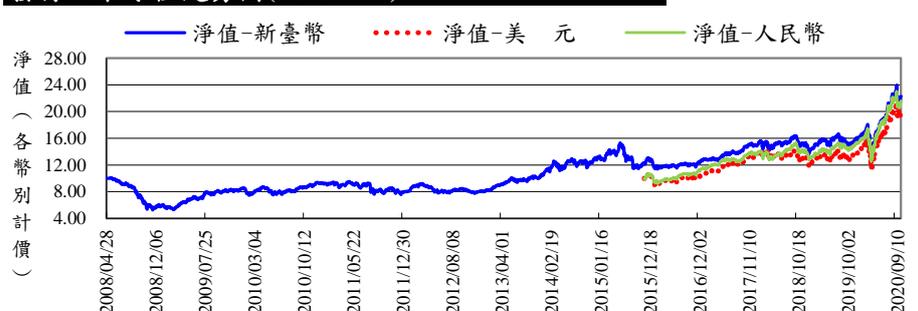
資產分配(9/30/2020)

股票及ETF	83.89%
約當現金	16.11%
合計	100.00%

前十大持股比例(9/30/2020)

公司名稱	佔淨資產百分比
NVIDIA CORP(微狄亞視訊)	7.54%
ADV MICRO DEVICE(超微半導體公司)	5.78%
APPLE INC(蘋果公司)	5.16%
QUALCOMM INC(高通公司)	5.02%
SKYWORKS SOLUTIO(思佳訊半導體有限公司)	4.05%
UNIGROUP GUOXI-A(紫光國微)	3.90%
QORVO INC(Qorvo公司)	3.83%
BROADCOM LTD(博通公司)	3.04%
NETFLIX INC(網飛公司)	2.78%
AMAZON.COM INC(亞馬遜公司)	2.63%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

期間 4/28/2008至9/30/2020 (資料來源: 理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	開放式全球股票型
成立日期:	2017年5月17日
計價幣別:	新臺幣及美元
基金標的:	投資於全球上市或上櫃股票
股份類型:	累積型 ⁽¹⁾ 配息型-預定每月配息 ⁽²⁾
發行總面額:	100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
基金規模:	1億7仟4佰萬新臺幣
基金經理人:	王棋正
手續費:	最高3.00%
經理費:	1.80%
保管費:	0.28%
保管銀行:	臺灣中小企業銀行
波動風險:	14.75% (理柏,三年新臺幣) ⁽³⁾
彭博代號:	新臺幣:FTSHDTA(累積型).FTSHDTD(配息型) 美元:FTSHDUA(累積型).FTSHDUD(配息型)

基金特色

●兼具高股息及低波動之雙重特性：近年來市場波動大，高股息股票或是低波動股票，受惠於市場風險趨避心理，資金常駐，長期而言，高股息股票或低波動股票表現反而優於一般股票。本基金同時兼具兩項特性，提供投資人在風險相對較小的前提下，亦參與股票市場上漲潛力。

●透過計量模型篩選投資標的，以紀律性主動管理：全球大量且有效率地篩選出符合條件之高股息、低波動個股，再經過經理人質化判斷增加因應突發性市場變化的彈性。

●不以追求股息最大化為目標：計量選股策略兼顧公司財務狀況與現金股息殖利率，避免因過度追求高股息而落入“價值陷阱”(因股價大幅下跌而造成短期現金殖利率極高的個股)。

●掌握產業輪漲契機：不強制設限產業或國家配置，依個股股息率及波動度為篩選標準，彈性配置各區域及產業。

投資展望

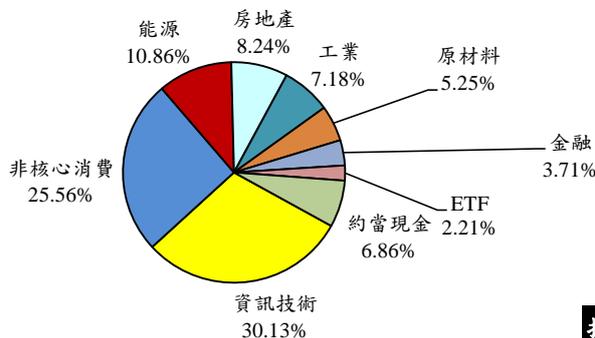
本基金未來布局將會觀察幾個層面：(1)5G與網通建設，著眼於長期的網路建設需求，未來會是企業及政府主要發展項目，也是本基金核心持股；(2)消費，以汽車及手機相關的股票為主(包含半導體)，增持汽車相關類股；(3)原油相關及非必需品消費，歐美逐步走向解封，短期疫情走向朝正面，原油以及非必需消費品(例如：娛樂)將走出最低迷情況，此類族群穩定好轉；(4)REITs，本基金主要布局在商場(Shopping center與Outlet)；(5)金融股，少量布局銀行股，利率已達短期低點，銀行類股風險報酬比相對有吸引力。

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	-13.70%	-15.23%	-14.47%	-11.58%	14.61%	6.54%
美元計價級別	-10.70%	-11.85%	-10.34%	-5.80%	19.07%	8.51%

註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

北美	43.88%
亞洲	43.33%
歐洲	5.93%
合計	93.14%

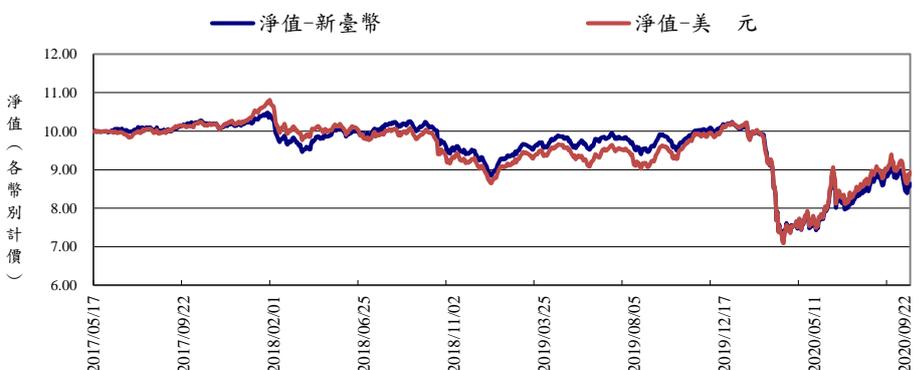
資產配置(9/30/2020)

股票及ETF	93.14%
約當現金	6.86%
合計	100.00%

前十大持股明細(9/30/2020)

股票名稱	佔淨資產百分比
GREAT WALL MOT-H(長城汽車)	10.14%
XILINX INC(賽靈思公司)	8.04%
FUYAO GLASS IN-H(福耀玻璃)	7.78%
啟碁科技	5.53%
QUALCOMM INC(高通公司)	5.32%
SIMON PROPERTY(賽門物業集團)	4.98%
CHINA SHENHUA-H(中國神華)	4.41%
MITSUBISHI CORP(三菱商事)	4.07%
INFINEON TECH(英飛凌科技)	4.02%
HYUNDAI MOTOR(現代汽車)	3.58%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

註：以累積型為準，期間5/17/2017至9/30/2020(資料來源：理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額÷除息前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本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配息，可能導致原始投資金額減損。基金配息係依據基金投資組合之平均股利率為計算基礎，預估未來一年於投資標的個股取得之總股利收入，並考量當下已經實際取得的股利和可能發生之資本損益，適度調節並決定基金每月配息之配息率，以達成每月配息之頻率。經理公司視投資組合標的股利率水準變化及基金績效表現調整配息率，故配息率可能有變動，若股利率未來有上升或下降之情形時，基金之配息來源可能為本金。此外，年化配息率之訂定應以平均年化配息率為參考基準，惟經理公司保留一定程度之彈性調整空間，並以避免配息過度侵蝕本金為原則。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FTFT.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由基金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報利率的年化標準差。◎本基金以新臺幣及美元計價，如投資人以其他非基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金的計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣價與匯價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到逕時點可能因受款行作業時間而遞延。

佈局三大高息資產，靈活調整配置，兼顧配息與資本利得

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 開放式跨國投資多重資產型(於2018年3月1日轉型)
 成立日期: 2016年5月18日
 計價幣別: 新臺幣、美元、人民幣及南非幣
 基金標的: 以全球股票、債券、REITs為主要投資範疇
 股份類型: 累積型⁽¹⁾
 配息型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總面額: 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模: 5億7仟8佰萬新臺幣
 經理人: 邱良弼
 手續費: 最高3.00%
 經理費: 1.80%
 保管費: 0.26%
 保管銀行: 臺灣土地銀行
 波動風險: 9.32% (理柏,三年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號: 新臺幣:FTSMATA(累積型).FTSMATB(配息型)
 美元:FTSMAUA(累積型).FTSMAUB(配息型)
 人民幣:FTSMARA(累積型).FTSMARB(配息型)
 南非幣:FTSMAZA(累積型).FTSMAZB(配息型)

基金特色

- 多重資產收益來源，除提供參與全球高息資產投資機會，更兼顧資本利得與穩定度：主要配置於三大投資領域，兼顧收息、資本利得以及投資組合穩定度。
- 動態智慧管理，追求最佳的風險報酬比：本基金操作過程中將每月動態的利用一系列量化、質化以及基本面分析工具對全球市場進行評估。
- 多幣別計價，滿足不同外幣資產配置需求：新臺幣、美金、人民幣及南非幣四種不同計價級別提供投資人選擇，以滿足不同投資人需求。
- 標的涵蓋全球，降低單一區域或國家風險並且增加投資組合效率：除透過由下而上精選標的以外，並經由上而下對景氣循環的判斷來針對投資部位做調整以期可以兼顧配息、資本利得以及投資組合穩定度。

投資展望

新冠肺炎對市場經濟產生兩個問題，(1)各國央行為了救市及刺激景氣將採取降低市場利率政策；(2)越來越多企業因疫情造成營運壓力，股票配息率降低，未來優質「生息」資產越顯重要。操作上，本基金未來會持續增加股票部位，並考慮持有具配息的企業股票；債券部份，區域配置將視經濟基本面改善程度，從美國逐漸分散到非美國區域，或端視成熟國家或新興國家其經濟基本面改善程度調整本基金資產配置。

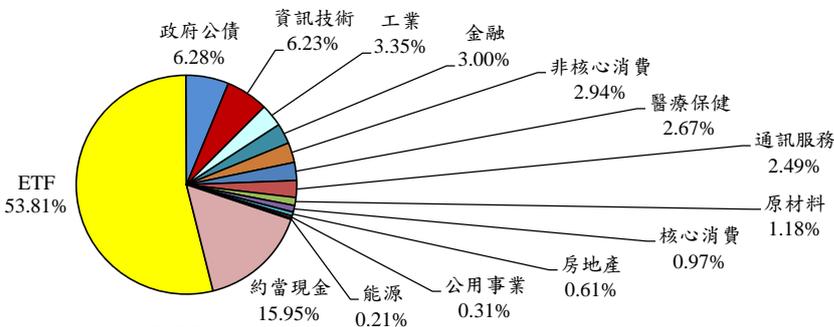
累積報酬率

(各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	-4.50%	-4.12%	-2.75%	-3.44%	10.92%	2.36%
美元計價級別	7.50%	0.09%	1.99%	3.07%	15.34%	4.37%
人民幣計價級別	8.90%	2.16%	0.74%	-2.16%	10.22%	0.09%
南非幣計價級別	42.00%	23.91%	21.06%	14.15%	8.40%	0.71%

註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



資產配置(9/30/2020)

ETF(含基金)	53.81%
股票	23.96%
債券	6.28%
約當現金	15.95%
合計	100.00%

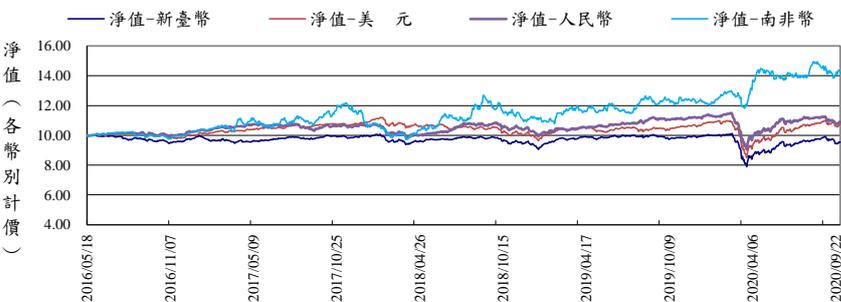
前五大投資區域(9/30/2020)

英國	43.86%
美國	31.26%
日本	1.99%
荷蘭	1.16%
香港	1.13%
合計	79.40%

前十大持股/債明細(9/30/2020)

持股/債名稱	佔淨資產百分比
FLQ USEQUITY ETF(英國,股票ETF)	8.03%
VANGUARD INTL BD(美國,債券ETF)	6.92%
FLQ GLOBLDIV ETF(英國,股票ETF)	6.11%
ISH GLB AG SH A(英國,債券ETF)	5.85%
ISHR CORE S&P500(英國,股票ETF)	5.83%
FLQ EMMARKTS ETF(英國,股票ETF)	4.25%
HSBC MSCI WORLD(英國,股票ETF)	3.92%
FLQ EURODIV ETF(英國,股票ETF)	3.52%
ISHARES INTERNAT(美國,債券ETF)	3.07%
ISHR GLOBAL CORP(英國,債券ETF)	2.13%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

註：以累積型為準，期間5/18/2016至9/30/2020(資料來源：理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重；投資人應審慎評估。此外，本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金可投資Rule 144A 債券之比重限制及相關風險，請詳閱基金公開說明書。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金會之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金會之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金會公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金會的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司亦將視收益分配使本基金會之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FITF.com.tw揭曉各配息型基金近12個月內由本基金會支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報利率的年化標準差。◎本基金會以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價，如投資人以其他非本基金會計價幣別之貨幣換匯後投資本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金會計價幣別與其他貨幣匯值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而遞延。此外，本基金會設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金會之流動性，投資人應審慎評估。

全球股市自動對焦，基金投資最佳起點

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式全球股票型
 成立日期：2014年12月29日
 計價幣別：新臺幣及美元
 基金標的：以全球股票為主要投資範疇
 收益分配：不配息，直接轉入淨值
 發行面額：100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模：3億6仟3佰萬新臺幣
 核心經理人：黃壬信
 協管經理人：王棋正
 手續費：最高3.00%
 經理費：2.00%
 保管費：0.26%
 保管銀行：合作金庫銀行
 波動風險：16.03% (理柏, 三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號：新臺幣:FTSGEFT
 美元:FTSGEFU

基金特色

- 多元的產業配置：投資區域涵括全球，投資領域包含所有產業。投資團隊會先謹慎篩選名單，再透過由下而上的基本面研究與價值分析，以達成最適投資契機，並有效地降低投資組合整體風險，以及單一產業風險。
- 全球化彈性佈局：全球股市中表現最好的國家，每年都不盡相同，透過全球化彈性佈局，充分掌握各區域股市輪漲契機。
- 多重幣別選擇：提供新臺幣及美元計價幣別選擇，滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

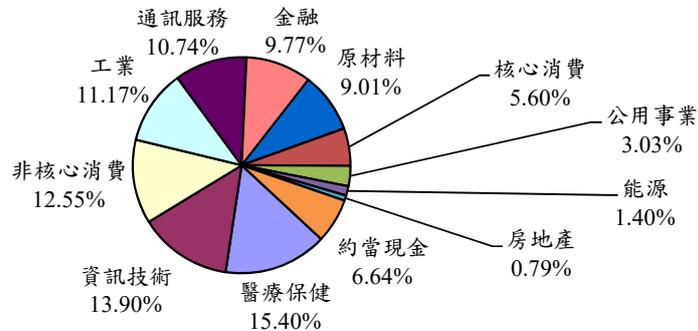
本基金未來布局產業為：(1) 太陽能以及綠能產業；(2) 5G以及AI相關行業；(3) 電動車相關行業；(4) 資料中心市場。本基金將於10月陸續進行換股動作，預期上述幾個產業在2021年能持續維持高成長動能。

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	-8.60%	-13.04%	-14.82%	-6.83%	14.97%	3.51%
美元計價級別	-0.30%	-9.45%	-10.58%	-0.60%	19.54%	5.50%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

北美	56.56%
歐洲	23.24%
亞洲	13.56%
合計	93.36%

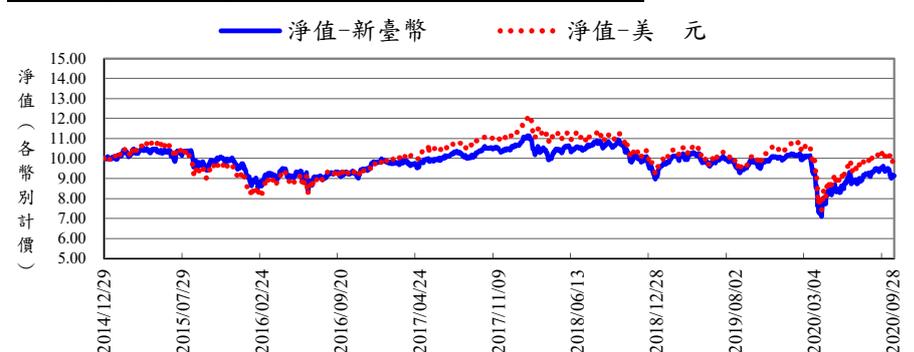
資產分配(9/30/2020)

股票	93.36%
約當現金	6.64%
合計	100.00%

前十大持股比例(9/30/2020)

公司名稱	佔淨資產百分比
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd(ADR)台積電(ADR)	2.73%
Verizon Communications Inc(威瑞森電信公司)	2.46%
Laboratory Corporation of America Holdings(美國控股實驗室)	2.28%
Comcast Corporation(康卡斯特)	2.26%
Berkshire Hathaway Inc-Class B(波克夏海瑟威公司)	2.19%
NXP Semiconductors N.V.(恩智浦半導體)	2.18%
Walt Disney Company(華特迪士尼公司)	2.16%
Wheaton Precious Metals Corp(惠頓貴金屬公司)	2.08%
SAMSUNG-GDR(三星電子)	2.03%
Dollar Tree, Inc(錢樹商店)	1.94%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金以新臺幣、美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

聚焦中國消費類股，鎖定消費升級投資機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式區域股票型
 成立日期：2011年3月23日
 (人民幣計價級別開始銷售日:2015年8月3日)
 (美元計價級別開始銷售日:2015年10月2日)
 計價幣別：新臺幣、人民幣及美元
 基金標的：投資於上市或上櫃股票
 收益分配：不配息，直接轉入淨值
 發行總面額：100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模：17億7仟9佰萬新臺幣
 基金經理人：蘇士勳
 手續費：最高3.00%
 經理費：2.00%
 保管費：0.26%
 保管銀行：臺灣銀行
 波動風險：21.90% (理柏,三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號：新臺幣:FTSINOC
 人民幣:FTSIACR
 美元:FTSIACU

基金特色

- 聚焦中國消費相關類股：瞄準中國經濟轉型所帶來消費力、品牌競爭力、產業升級發酵下之投資機會。
- 尋求消費升級之投資機會：完整佈局、掌握中國消費升級概念下的投資機會。
- 側重高成長消費產業：著重於消費行業高成長、高毛利率市場特性，考量合理股價介入機會。
- 堅強研究團隊：擁有十多位資深研究人員，平均業界資歷超過八年，研究領域聚焦中國市場直接相關的企業及大中華市場。

投資展望

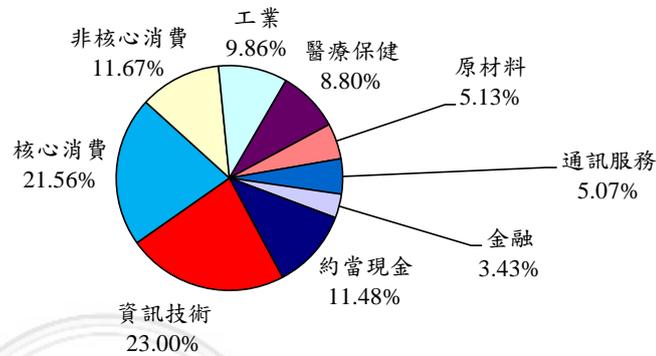
美國科技類股於9月底觸底回升，資金短線回籠，美國大選情勢將影響科技相關中國電子半導體公司的股價波動；10月中國十四五規畫政策行情出臺，下檔風險有所保護，操作上看好確定性較高的蘋果供應鍊，相關類股有望於新機發表前後有蜜月行情；耐久財汽車類股銷售復甦，傳統汽車和電動車可望迎來估值切換的行情；新能源光伏產業上游產品報價穩定，海外需求強勁，加上政策大力支持，類股仍偏多操作；基礎建設投資在第四季前持續迎來一波搶建潮，多數建材報價有明顯上揚，工程機械銷售亦好於預期，現階段伺機加碼。本基金未來佈局重點將放在明年更有機會的消費與科技類股。(以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介)

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	24.40%	20.78%	45.16%	34.78%	31.09%	9.89%
人民幣計價級別	37.90%	28.40%	50.22%	36.53%	30.22%	7.40%
美元計價級別	44.18%	25.78%	52.08%	43.62%	36.06%	11.87%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

中國	71.33%
香港	9.70%
臺灣	4.55%
美國	2.94%
合計	88.52%

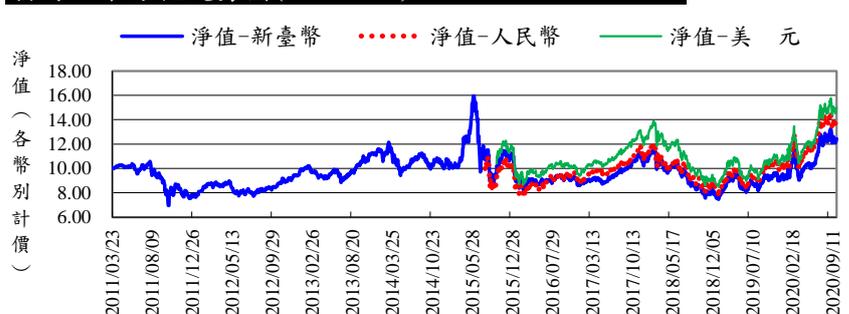
資產分配(9/30/2020)

股票	88.52%
約當現金	11.48%
合計	100.00%

前十大持股比例(9/30/2020)

股票名稱	佔淨資產百分比
貴州茅臺	5.20%
寶信軟體	4.04%
立訊精密	3.88%
騰訊控股	3.85%
安琪酵母	3.84%
恒立液壓	3.35%
隆基股份	3.15%
通策醫療	3.14%
中公教育	3.08%
邁瑞醫療	3.08%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

期間 3/23/2011至9/30/2020(資料來源: 理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

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負任何抵抗投資虧損之擔保。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。◎中國大陸為外匯管制市場，資金匯出匯入之限制，或新臺幣兌換人民幣之限制，而可能有匯率相關風險。◎本基金以新臺幣、人民幣及美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金的流動性，投資人應審慎評估。

富蘭克林華美中國傘型基金之中國A股基金

Franklin Templeton SinoAm China A Shares Equity Fund

高純度投資A股，深入中國內地市場

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 開放式股票型
 成立日期: 2014年7月2日
 (人民幣計價級別開始銷售日:2015年8月3日)
 (美元計價級別開始銷售日:2015年10月2日)
 (新臺幣、美元、人民幣、南非幣N類型開始銷售日:2019年4月2日)
 計價幣別: 新臺幣、人民幣、美元及南非幣
 基金標的: 投資於上市或上櫃股票
 收益分配: 不配息、直接轉入淨值
 發行總面額: 200億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模: 59億5仟2佰萬新臺幣
 基金經理人: 沈宏達
 手續費: 最高3%(含遞延手續費)
 經理費: 2.00%
 保管費: 0.26%
 保管銀行: 第一銀行
 波動風險: 22.07%(理柏,三年期新臺幣)⁽¹⁾
 彭博代號: 新臺幣:FTSTWDN(N類型).FTSICHA
 人民幣:FTSCNYN(N類型).FTSICAR
 美元:FTSUSDN(N類型).FTSICAU
 南非幣:FTSZARN(N類型)

基金特色

- 高純度，貼近中國內地市場：現今中國A股市值在全球已具有舉足輕重之地位，本公司獲中國國家外匯管理局之合格境外機構投資者(QFII)額度，將本基金資金投資於中國大陸地區股市，能建構真正貼近中國內地市場的A股投資組合，百分百感受中國本地的企業動能。
- 高深度，參與中國轉型(改革)紅利：國有企業一直是中國經濟體制改革的核心之一，改革紅利空間相當龐大。未來中國政府對於較具壟斷性質的行業，將導入民營資本，打破國有企業在特殊行業的壟斷地位；而相對較競爭的行業，則可提高民營化的比例，對上市公司有激勵效果，長線有利於中國與香港股市。
- 高潛力，掌握中國龐大、多元內需商機：中國中產階級的規模，估計超過3億人，已經超過美國總人口。預期隨著改革漸見成效，配合龐大的中產階級人口，中國巨大的內需潛力將持續釋放。
- 人民幣國際化，資產配置必備：人民幣在全球外匯市場成交量持續提升，在中國政府有意發展人民幣為國際貨幣的前提下，人民幣國際地位與影響力進一步提升，為資產配置必備的投資組合。

投資展望

10月A股將呈現震盪走高格局，主要有三項理由：(1)十一長假消費數據強勁復甦，預期10月各項宏觀數據及第三季GDP將優於市場預期；(2)10月下旬五中全會首提十四五規劃，各項行業政策即將出台；(3)中美關係緊張已於9月行情中反應，利空逐漸鈍化。中國A股7月大幅上漲後，盤勢量縮整理約二個月，先前主流的科技、醫藥及消費類股族群在明顯回測後出現築底訊號，預期第三季財報陸續公布後，A股將重回消費、科技雙主軸領漲格局。近期本基金布局重點為(1)消費、科技近期回檔後將重回主流。依循著先修正、先反彈的順序，逐步加碼科技、醫藥及消費等類個股；(2)十四五規劃受惠股；(3)週期屬性類個股需留意油價進入淡季的風險。

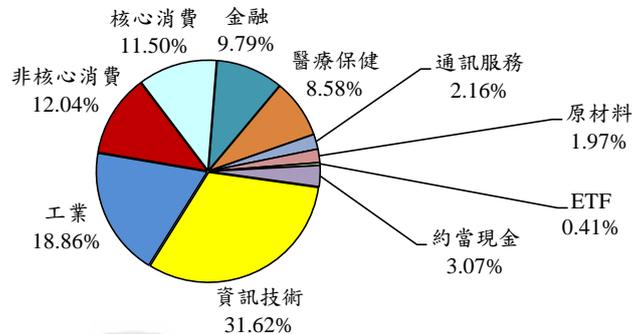
本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳閱基金公開說明書。基於經理人申請獲得大陸地區合格境外機構投資者之額度及大陸地區相關規定之特定因素，本基金保留在申購或暫停買回之權利。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(2)中國大陸為外匯管制市場，資金匯出匯入之限制，或新臺幣兌換人民幣之限制，而可能有匯率相關風險。(3)投資N類型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用。(4)本基金以新臺幣、人民幣、美元及南非幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受銀行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。

累積報酬率 (各幣別，至9/30/2020止，資料來源：理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	17.40%	5.67%	34.94%	30.30%	36.51%	13.32%
人民幣計價級別	9.50%	12.31%	39.49%	31.93%	35.52%	10.61%
美元計價級別	21.28%	10.04%	41.38%	38.91%	41.69%	15.34%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

中國	80.43%
香港	8.71%
臺灣	7.79%
合計	96.93%

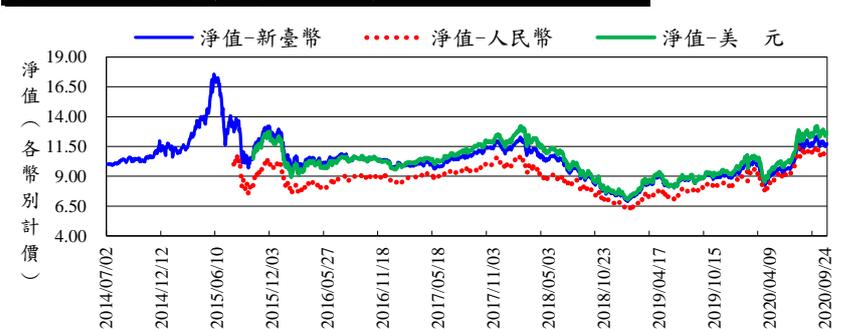
資產分配(9/30/2020)

股票及ETF	96.93%
約當現金	3.07%
合計	100.00%

前十大持有公司明細(9/30/2020)

公司名稱	佔淨資產百分比
寶信軟體	4.01%
寧德時代	3.54%
順豐控股	3.51%
貴州茅臺	3.31%
隆基股份	3.24%
海天味業	3.05%
恒立液壓	3.05%
中國平安	2.86%
新華保險	2.68%
吉利汽車	2.63%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

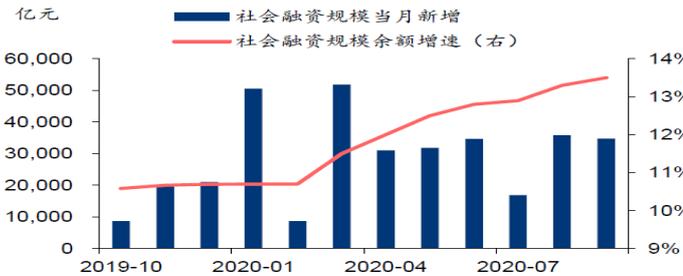
期間 7/2/2014 至 9/30/2020(資料來源：理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎寬鬆財政提升社融&M2 增速，市場購買潛力放大

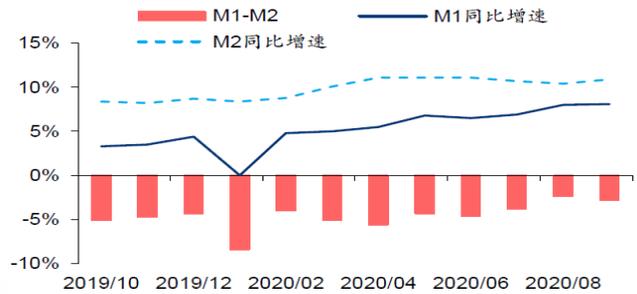
9 月中國新增社融 3.48 萬億，年增 13.5% 逐月走高並優於預期，主因為財政寬鬆下政府債券融資增加，帶動企業與人民中長期貸款同步增加，顯示製造業發展進一步轉佳，企業利潤改善。9 月 M2(廣義貨幣供給量)年增率提升至 10.9%，反應經濟活力恢復，居民潛在購買力放大，有助於實體經濟基本面延續復甦動能。

9 月社融增速持續加快



資料來源：中國人民銀行、華泰證券，2020/10/14。

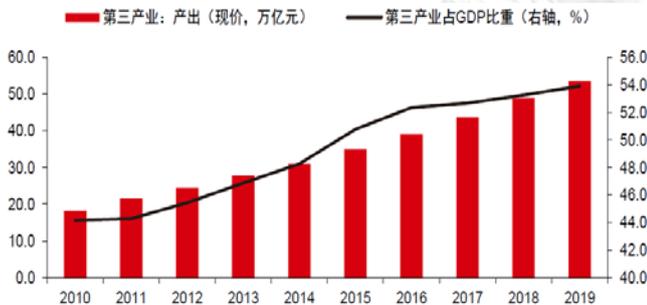
M2 年增率加速，居民整體財富增加



◎中國擁最強內需及消費力，數字經濟發展催化新經濟模式

中國消費市場快速成長直逼美國消費市場水準，以消費力為後盾，服務業成為中國發展重點。過去幾年服務業佔中國 GDP 比重逐年提高至一半以上，隨著 5G 基建發展，物聯網及智慧化應用打開，催化傳統服務業轉型，將再度擴大中國消費市場規模，帶動科技消費發展。

服務業為中國經濟成長核心



數字經濟進步帶動服務業轉型



資料來源：Wind，中信證券，截至 2020/9/29；第三產業：泛指服務業，包含資訊傳輸、電腦軟體、金融、技術服務、教育；數字經濟：泛指資訊、數據、商務活動都數字訊息化的商業模式或經濟系統。

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】本基金主要投資於中國大陸境內之有價證券，雖以分散風險並積極追求長期之投資利得為目標；惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含國內外政經情勢、兩岸關係之互動、未來發展或法規之變動等)、類股過度集中、產業景氣循環變動等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。另中國大陸為外匯管制市場，資金匯出匯入之限制，或新臺幣兌換人民幣之限制，而可能有匯率相關風險。基於經理公司申請獲得大陸地區合格境外機構投資者之額度及大陸地區相關規定之特定因素，本基金保留婉拒申購或暫停買回之權利。本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能會有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。<以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推薦，亦非本基金當然持股>

富蘭克林華美亞太平衡基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Asia Pacific Balanced Fund

亞洲蛻變，股債皆美，網羅亞太好題材

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式跨國投資平衡型
 成立日期：2016年8月29日
 計價幣別：新臺幣、美元、人民幣
 基金標的：以亞太地區之股票、債券為主要投資範疇
 股份類型：累積型⁽¹⁾
 配息型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總額：100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模：6億8仟7佰萬新臺幣
 核心經理人：左思軒
 協管經理人：王銘祥
 手續費：最高3.00%
 經理費：1.70%
 保管費：0.26%
 保管銀行：兆豐國際商業銀行
 波動風險：12.54% (理柏, 三年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號：新臺幣:FTSABTA(累積型).FTSABTD(配息型)
 美元:FTSABUA(累積型).FTSABUD(配息型)
 人民幣:FTSABRD(配息型)

基金特色

- 鎖定亞太資產增值潛力：亞太區域多為開發中新興國家，新興亞洲受惠於人口結構年輕化及民間消費比重高，支撐消費需求的成長，加上外人直接投資投入當地的基礎建設，帶動亞洲經濟成長引擎。
- 股債雙收，兼顧穩健收益及資本利得：本基金投資組合同時具備股、債雙重資產，透過股票投資分享企業盈餘成長，藉由債券投資獲取相對穩定孳息收入。
- 運用Smart Beta策略，風險控管再進化：經理團隊於市場波動大幅加劇時，運用Smart Beta策略中的低波動股票投資策略以及控制下檔風險避險策略等採取預先調整的投資策略，以期調控下檔風險。
- 多幣別計價，滿足外幣資產配置需求：本基金提供新臺幣、美金與人民幣三種不同幣別計價級別，以滿足不同投資人需求。

投資展望

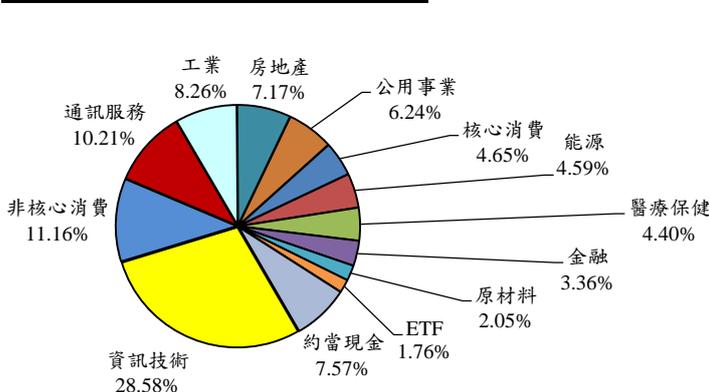
9月全球股市大多回檔修正，各國對新冠肺炎已有一定程度應對措施，因此經濟風險已不是全面性封城，而是某些特定區域是否再爆發二次感染。看好亞洲各國和全球大趨勢連動之產業和應用及科技、高端消費及醫療保健產業；預期亞洲和科技應用有關之公司將會受惠如半導體、5G設備與手機、資料中心及電腦類股。高端消費則看好和電動車相關及白酒產業；全球醫療產業研發及基因檢測需求仍強，留意相關類股；全球產業大趨勢相關之公司主要集中在中國、日本、南韓、台灣及香港等地，本基金持有資產將會以上述區域為主。澳洲、印度和東南亞各國則視內需消費恢復情形而定。本基金債券前二大部位國家以中國與印尼為主；亞洲美元信用債利差仍在較高水準，惟資金流入將減緩，10月發債量預期下滑，高收益債持有價值仍高，將關注受疫情影響的高評等債及地產債投資機會。

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	17.10%	13.14%	15.71%	13.25%	30.26%	10.26%
美元計價級別	26.90%	18.27%	21.09%	18.49%	33.58%	11.61%

註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



資產配置(9/30/2020)

股票(含ETF)	67.44%
債券	24.99%
約當現金	7.57%
合計	100.00%

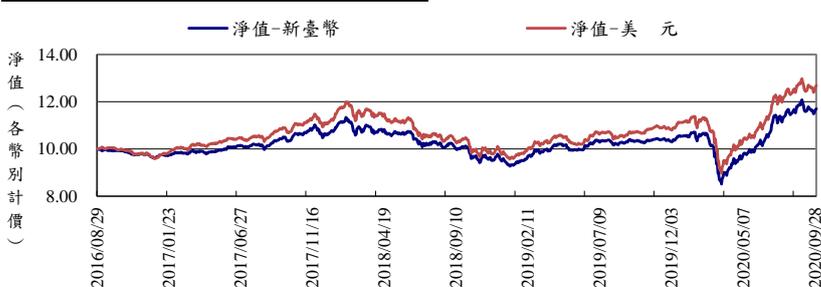
主要投資區域(9/30/2020)

中國	25.30%
日本	13.73%
美國	12.51%
臺灣	11.54%
其他	29.35%
合計	92.43%

前十大持有公司明細(9/30/2020)

公司名稱	估淨資產百分比
台積電	7.82%
寧德時代	5.02%
LLPL Capital Pte.Ltd.(LLPL資本私人有限公司)	3.68%
NINTENDO CO LTD(任天堂有限公司)	3.60%
NVIDIA CORP(微狄亞視訊)	3.56%
CAPCOM CO LTD(卡普空株式會社)	3.53%
AMAZON.COM INC(亞馬遜公司)	3.47%
MICROSOFT CORP(微軟公司)	3.12%
TENCENT(騰訊控股)	3.08%
邁瑞醫療	2.50%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：以累積型為準，期間8/29/2016至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為新求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。此外，本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，款項可能發生流動性不足，財務訊息披露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金可投資於 Rule 144A 債券，請詳閱基金公開說明書。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金會之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金會之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金會公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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，投資人於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司亦將視收益分配使結本基金之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。本基金會進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FITF.com.tw 揭露各配息型基金近12個月內由基金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報利率的年化標準差。◎本基金會以新臺幣、美元及人民幣計價，如投資人以其他非本基金會計價幣別之貨幣換匯後投資本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險，當本基金會計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而延遲。此外，本基金會設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金會之流動性，投資人應審慎評估。

掌握大中華區多元投資題材

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	開放式區域股票型
成立日期:	2009年3月24日
計價幣別:	新臺幣
基金標的:	投資於上市或上櫃股票
收益分配:	不配息，直接轉入淨值
發行總面額:	100億新臺幣
基金規模:	8億8仟1佰萬新臺幣
基金經理人:	陳美君
手續費:	最高3.00%
經理費:	1.80%
保管費:	0.26%
保管銀行:	合作金庫銀行
波動風險:	20.79%(理柏,三年期原幣) ⁽¹⁾
彭博代號:	FTTWCHN

基金特色

- 主要投資中國：主要投資於中國相關企業，直接掌握中國商機。
- 深耕多元產業：研究團隊針對超過30種產業進行深入分析，全面掌握中國市場商機。
- 前瞻佈局思維：除掌握中國基礎建設及民生消費長線題材外，更為您發掘醫療、航太、電信及網路等潛力產業帶來的龐大商機。
- 堅強研究團隊：擁有十多位資深研究人員，平均業界資歷超過八年，研究領域聚焦中國市場直接相關的企業及大中華市場。

投資展望

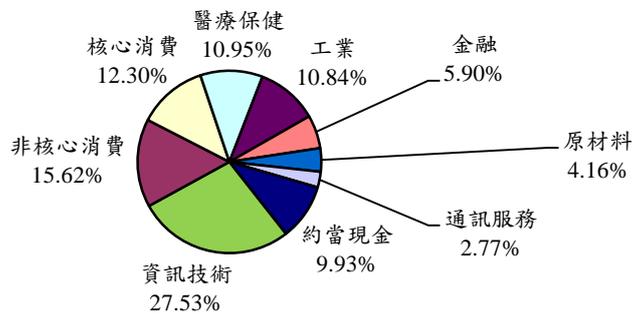
8至9月陸股整體呈現區間震盪，加上鄰近十一長假，市場交易清淡，股市日成交金額持續萎縮至約5,000億元人民幣；融資融券餘額雖處在高位，但成交占比明顯降低，顯示散戶心態轉趨觀望；A股市場已區間震盪約3個月，預期進入箱型整理的末端，考慮長假前觀望的遞延買單，且即將進入十四五規劃政策期，市場有望逐漸走出整理區間；10/26至10/29將召開十九屆五中全會研究制定十四五規劃，近期包括太陽能、新能源車等均因為有政策支持的期待而表現較佳，預期包括半導體、進口替代、醫藥醫療、國防軍工等領域可能成為資金關注的焦點；9月隨著全球股市震盪，及十一長假前市場觀望情緒，外資流出328億元人民幣；但長期資金流入仍具有持續性，看好陸股的成長性以及國際化的趨勢。港股通9月淨流入417億港幣，不受國際股市波動而影響，顯示中資持續性流入香港，中資對於港股的影響力愈加提升。本基金長期聚焦國產替代的高端製造與內需消費領域，近期增加前期已有修正的半導體與醫藥。本基金將維持一定現金比率以便未來適時逢低加碼。

累積報酬率 (新臺幣別，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
報酬率	50.35%	19.07%	45.12%	40.13%	32.33%	9.96%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



投資區域(9/30/2020)

中國	68.57%
香港	10.86%
美國	6.07%
臺灣	4.57%
合計	90.07%

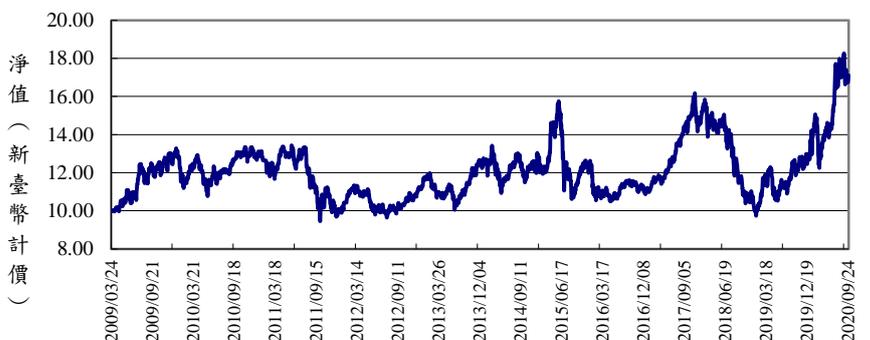
資產分配(9/30/2020)

股票及ETF	90.07%
約當現金	9.93%
合計	100.00%

前十大持股比例(9/30/2020)

股票名稱	佔淨資產百分比
貴州茅臺	4.96%
恒立液壓	4.71%
台積電	4.57%
立訊精密	4.40%
寶信軟體	3.50%
寧德時代	3.47%
阿里巴巴	3.18%
五糧液	3.07%
騰訊控股	2.77%
通策醫療	2.74%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

期間 3/24/2009至9/30/2020(資料來源：理柏)

富蘭克林華美投信獨立經營管理

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負任何抵抗投資虧損之擔保。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。另中國大陸為外匯管制市場，資金匯出匯入之限制，或新臺幣兌換人民幣之限制，而可能有匯率相關風險。

富蘭克林華美第一富基金

Franklin Templeton SinoAm First Fund

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式國內股票型
 成立日期：2002年12月13日
 計價幣別：新臺幣
 基金標的：投資於國內上市或上櫃股票
 收益分配：不配息、直接轉入淨值
 基金規模：8億3仟2佰萬新臺幣
 基金經理人：周書玄
 手續費：最高3.00%
 經理費：1.60%
 保管費：0.15%
 保管銀行：華南銀行
 波動風險：20.81% (理柏, 三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：FTFTFIR

基金特色

●以紮實的基本面分析建構投資組合：研究團隊陣容堅強，擁有十多位資深投資研究人員，各有專精，透過不間斷拜訪公司，找尋趨勢成長產業，挑選具投資潛力之個股，建構投資組合。

●均衡佈局掌握科技傳產雙契機：追求台股長期投資價值，均衡掌握新產品及品牌創新之臺灣科技新優勢，及傳統產業再造利基。

●採取價值投資法則掌握潛力股：秉持富蘭克林坦伯頓集團的價值投資法則，由下而上的選股邏輯，嚴選價值被低估且具潛力之個股，提前掌握進場佈局契機。

投資展望

10月電子出貨旺季，除了WFH(Work From Home，在家上班)題材延續之外，蘋果相關供應鏈受惠新機推出；中國5G基地台建置研判第三季落底，第四季可望回升；傳統產業部分，車用零組件因中國市場回溫營收開始上揚且貨櫃供不應求持續漲價，此外，提升免疫力相關的運動休閒類股皆亦是布局重點；政府引導再生能源長期發展，風力發電與太陽能成為成長型內需產業，有助於支撐台股走勢；後續將觀察新冠肺炎疫情發展與未來美國總統大選動態。本基金主要投資策略以電子與傳產類股均衡布局，類股配置包括半導體(IC設計、晶圓代工)、PCB(印刷電路板)/ABF(ABF載板)、蘋果供應鏈、高速傳輸、運動休閒(自行車、健身器材、運動鞋與服飾)、航運及高現金股息殖利率等相關類股。

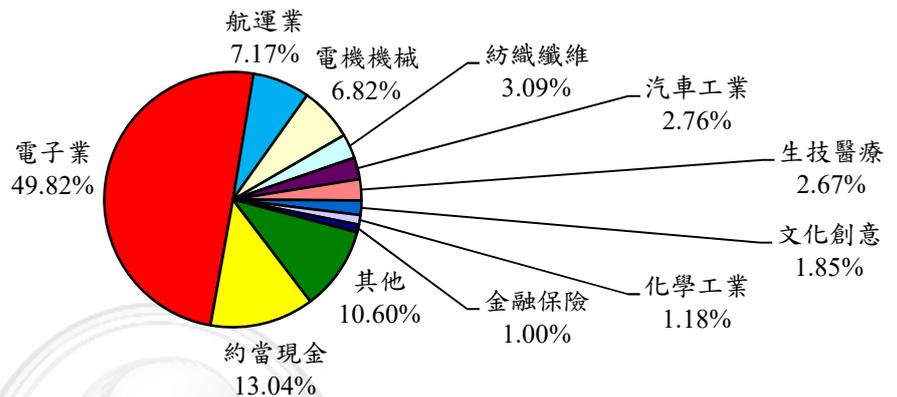
掌握台灣第一潛力，佈局科技傳產雙主軸

累積報酬率 (新臺幣別，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
報酬率	77.02%	31.26%	27.15%	18.50%	31.80%	6.72%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)

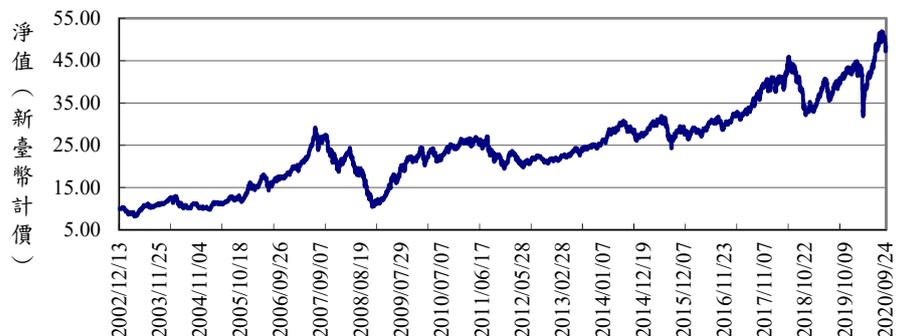


前十大持股比例(9/30/2020)

持股名稱	佔淨資產百分比
台積電 (電子)	8.85%
萬海 (航運)	3.83%
茂林-KY (電子)	3.72%
力山 (電機機械)	3.47%
拓凱 (其他)	3.44%
長榮 (航運)	3.34%
立端 (電子)	3.14%
欣興 (電子)	3.13%
聚陽 (紡織纖維)	3.08%
台郡 (電子)	3.07%

*截至9/30/2020持股比重為86.96%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



期間 12/13/2002至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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負任何抵抗投資虧損之擔保。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

富蘭克林華美台股傘型基金之高科技基金

Franklin Templeton SinoAm High-Tech Fund

發掘台灣新產品、新市場、新機會契機

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式國內股票型
 成立日期：2011年5月16日
 計價幣別：新臺幣
 基金標的：投資於國內上市或上櫃股票
 收益分配：不配息、直接轉入淨值
 基金規模：5億6仟7佰萬新臺幣
 基金經理人：郭修伸
 手續費：最高3.00%
 經理費：1.60%
 保管費：0.15%
 保管銀行：合作金庫銀行
 波動風險：19.20% (理柏, 三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：FRTSINO

基金特色

- 科技股熱潮需求增加：瞄準歐美復甦、消費力道回升，以及中國對創新產品需求增加的雙成長動力。
- 創新科技帶動臺灣高科技：瞄準臺灣高科技業的研發與創新能力(產業升級、日本技轉)提升所帶來的商機。
- 瞄準三大方向：發掘新產品、新市場以及新機會之高科技契機。
- 價值投資，逢低布局：採由下而上的方式進行選股，以精確發掘具有高成長力、高獲利與產品附加價值提升之潛力個股，掌握其相關產業變化，追求投資的最大效益。

投資展望

9/16起台商若有使用美國相關技術、機械、專利及軟體等須經美國核准才能出貨給中國華為。因此，第四季部分廠商轉單效應可能減少，觀察其他中國廠商，例如小米、Oppo及Vivo可能填補華為所空出之市占率，台商長線仍屬有利；台商基本在財務結構與製造能力上皆優於中國廠商，在美中貿易摩擦與新冠肺炎疫情下，將加速廠商佈局非中國生產據點(例如：APPLE)，再加上轉單效應，歐美客戶要求產品非中國製造將使台商受惠；美中貿易摩擦再次升溫，無論美國去中化或中國去美化，台灣供應鏈關鍵角色皆無可取代。時序進入10月財報公布時間，後續將觀察各重點公司對於第四季之展望，主要受惠於歐美銷售旺季急單與中國去美化所帶來訂單影響，目前初步認為台廠將釋出樂觀訊息。美國大選逐漸白熱化，觀察美國兩黨候選人所提出政見，部分產業將受惠。(以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介)

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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負任何抵抗投資虧損之擔保。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

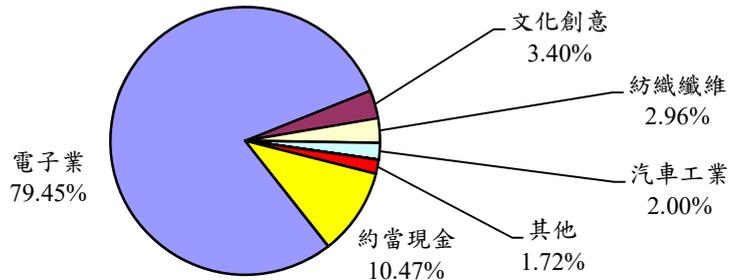
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司營業執照字號：107金管投信新字第006號 台北市忠孝東路四段87號12樓 TEL：02-27819599 FAX：02-27818299 http://www.FTFT.com.tw

累積報酬率 (新臺幣別, 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
報酬率	92.93%	38.79%	38.37%	16.20%	29.83%	4.40%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)

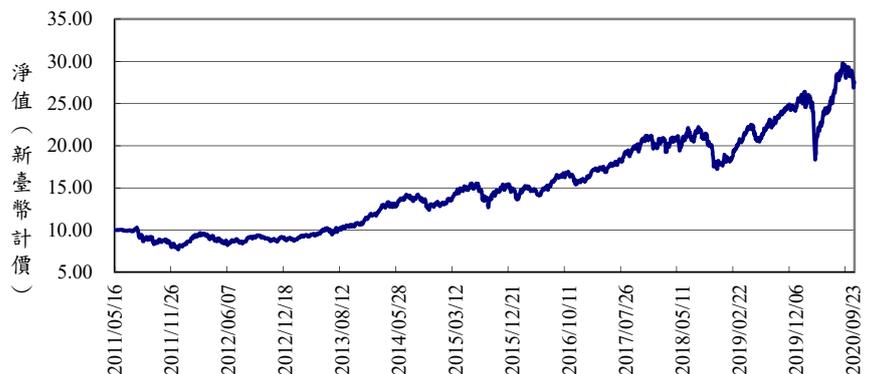


前十大持股比例(9/30/2020)

持股公司	產業	佔淨資產百分比
台積電	(電子)	9.02%
欣興	(電子)	3.78%
台達電	(電子)	3.60%
鈦象	(文化創意)	3.40%
環德	(電子)	3.04%
聯發科	(電子)	3.00%
聚陽	(紡織纖維)	2.96%
新日興	(電子)	2.76%
碩邦	(電子)	2.66%
微星	(電子)	2.53%

*截至9/30/2020持股比重為89.53%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



期間 5/16/2011至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

富蘭克林華美富蘭克林全球債券組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Franklin Templeton Global Bond Fund of Funds

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 開放式全球組合型
 成立日期: 2005年6月29日
 (新臺幣配息型開始銷售日:2007年5月15日)
 (美元計價級別開始銷售日:2015年11月6日)
 計價幣別: 新臺幣及美元
 基金標的: 本國及外國子基金
 (債券、貨幣型基金)
 股份類型: 累積型⁽¹⁾
 配息型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總面額: 300億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模: 15億3仟5佰萬新臺幣
 基金經理人: 洪千詠
 手續費: 最高1.50%
 經理費: 1.00% (註1)
 保管費: 0.14% (註2)
 保管銀行: 第一銀行
 波動風險: 7.66% (理柏, 三年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號: 新臺幣: FTGBFOF (累積型)
 新臺幣: FTGBFOB (配息型)
 美元: FTGBFUA (累積型)
 美元: FTGBFUB (配息型)

基金特色

- 靈活操作: 本基金涵蓋各類債券型基金, 投資彈性大, 由專業經理人精選全球債券投資機會。
- 現階段基金投資策略攻守兼備: 以全球債與美國債券型基金部位, 增強組合的防禦能力, 分散歐美地區的不確定風險, 以新興債與公司債基金部位, 掌握較高殖利率的投資機會。
- 高度避險: 透過人為動態運用SWAP避險工具, 降低國際匯市波動的影響。
- 多重幣別選擇: 提供新臺幣及美元計價幣別選擇, 滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

9月美林美國投資級債指數利差擴張8bps至144bps, 總報酬率-0.26%; 9月投資級債總發行量1,670億美元, 月增17%, 年增1%, 第三季高於市場預期的發行量對投資級債市場的影響, 第四季仍需持續關注。9月S&P500指數下跌3.8%, 9月美林美高收指數利差擴張39bps至541bps, 總報酬指數下跌1.04%; 9月美林美高收債違約率持續增加, 從8.5%彈升至8.9%, 超過2016年底違約率6.7%, 仍低於金融海嘯時的高點14.4%, 扣除除源後違約率維持在5.7%; 9月美高收隨美股跌幅加劇, 近期風險情緒回溫, 高收益債價格回升, 考量資金追求收益及央行持續寬鬆支持等因素, 持續維持配置比重; 9月JP Morgan新興市場債券指數報酬率-1.65%, 新興投資級債下跌0.56%, 新興高收益債下跌3.49%, 新興市場主權債-1.73%, 新興市場類主權債-1.44%; 時序接近美國總統大選, 預計新興債市波動度可能加大, 儘管近期數據新興市場製造業數據表現改善, 仍擇機配置部分新興市場公司債子基金。

◎高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重, 投資人應審慎評估。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效, 惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金會之最低投資收益; 本公司除善盡管理人之注意義務外, 不負責本基金會之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱本基金會公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效, 本基金會投資風險詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 當月配息率係按(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示; 年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」, 年化配息率為估算值。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, 投資人在獲配時, 宜一併注意基金淨值之變動。本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之配息, 可能導致原始投資金額減損。本基金會進行配息前未扣除應負擔之相關費用, 投資人在申購時應謹慎考慮。本公司於公司網站: www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報報酬率的年化標準差。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效, 本基金會投資風險詳閱基金公開說明書。◎本基金會以新臺幣及美元計價, 如投資人以其他非本基金會計價幣別之貨幣換匯後投資本基金會者, 須自行承擔匯率變動之風險, 當本基金會計價幣別相對其他貨幣貶值時, 將產生匯兌損失, 因投資人與銀行進行外匯交易買賣與賣價之差異, 投資人進行換匯時須承擔買賣價差, 此價差依各報價而定, 此外, 投資人尚須承擔匯款費用, 且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用, 投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受銀行作業時間而延遲。

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司營業執照字號: 107金管投信新字第006號 台北市忠孝東路四段87號12樓 TEL: 02-27819599 FAX: 02-27818299 http://www.FITF.com.tw

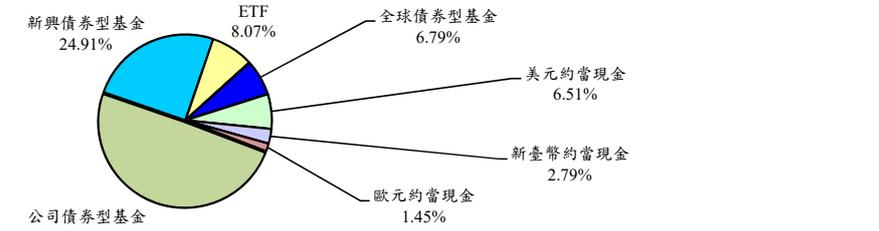
多元債券配置、彈性匯率避險的債券組合基金

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	26.47%	-4.48%	0.92%	-3.04%	8.55%	1.47%
美元計價級別	5.26%	1.51%	5.72%	1.23%	11.19%	2.53%

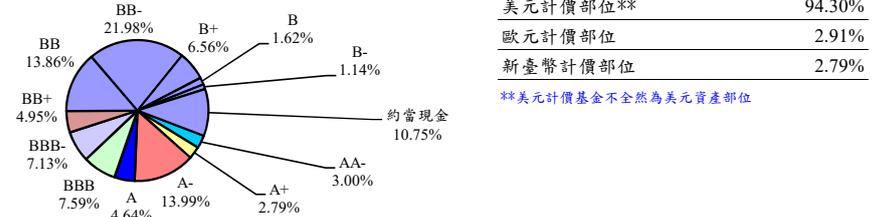
註: 以累積型為計算基準, 基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



◎投資比重以9/30美元兌新臺幣匯率29.126為準

債信評等分配圖(9/30/2020)



*以子基金持有債券標的平均債信計算, 資料來源: 各家基金公司

統計數據(9/30/2020)

美元計價部位**	94.30%
歐元計價部位	2.91%
新臺幣計價部位	2.79%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

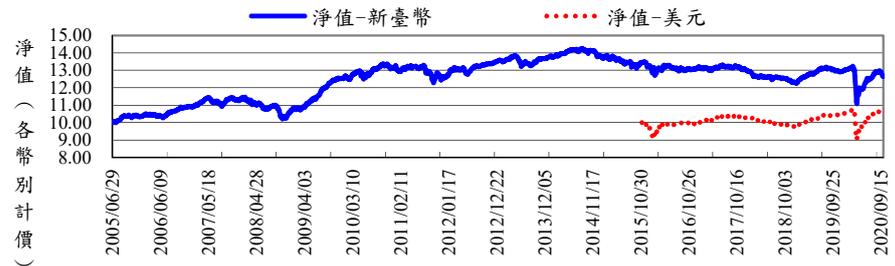
前十大子基金(9/30/2020)

佔淨值產百分比

富達亞洲高收益基金(A-MINCOME(G)-USD類股份)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	11.47%
NN(L)Renta投資級公司債基金月配(美元)(本基金之配息來源可能為本金)	10.81%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	6.56%
富達基金-新興市場債券基金(A類股份每月配息-美元)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	6.51%
富達美元高收益基金(A-MINCOME(G)-USD類股份)	5.72%
富達基金-新興市場債券基金-M級類別(月收息強化股份)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	5.47%
美盛西方資產美國高收益債券基金A類股美元增配配息型(M)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	4.79%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲高收益基金-美元避險(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	4.43%
PIMCO全球投資級別債券基金-機構II級類別(累積股份)	3.79%
瀚亞投資-亞洲高收益債券基金Admcl(美元穩定月配)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	3.64%

*同基金各級別加總計算

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註: 以累積型為準, 期間 6/29/2005至9/30/2020(資料來源: 理柏)

註: 基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1: 經理費1.0%之比率, 逐日累計計算, 每曆月給付乙次。投資於經理公司經理之基金部份, 不收取經理費。成立之日起屆滿三個月後, 投資於子基金之總金額未達本基金會淨資產價值之70%, 或投資於債券型基金之金額佔本基金會淨資產價值50%以下時, 經理費減半計收。投資於貨幣型基金金額佔本基金會淨資產價值50%以上時, 經理費為0.4%; 投資於債券型基金之金額佔本基金會淨資產價值 50%-60%時, 經理費為0.7%; 60%-70%時, 經理費為0.8%; 70%-80%時, 經理費為0.9%; 80%(含)以上時, 經理費為1.0%。

註2: 保管費按本基金會淨資產價值逾新臺幣六十億元以上每年百分之零點零壹(0.12%), 新臺幣三十億至六十億元每年百分之零點零壹(0.13%), 新臺幣三十(含)億元以下每年百分之零點零肆(0.14%)之比率, 由經理公司逐日累計計算, 自本基金會成立日起每曆月給付乙次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

富蘭克林華美新興趨勢傘型基金之積極回報債券組合基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Aggressive Return Bond Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Emerging Trends Umbrella Fund

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型: 傘型開放式組合型
成立日期: 2010年6月29日
計價幣別: 新臺幣、美元及人民幣
基金標的: 本國及外國子基金
股份類型: 累積型(1)
發行總面額: 100億新臺幣
基金規模: 7億3仟6佰萬新臺幣
基金經理人: 陳怡均
手續費: 最高2.00%
經理費: 1.00%(註1)
保管費: 0.12%(註2)
保管銀行: 玉山銀行
波動風險: 10.03%(理柏,三年期新臺幣)(3)
彭博代號: 新臺幣:FTGFOFA(累積型)
新臺幣:FTGFOFI(配息型)
美元:FTGFOUA(累積型)
美元:FTGFOUB(配息型)
人民幣:FTGFORA(累積型)
人民幣:FTGFORB(配息型)

基金特色

- 投資標的: 現階段配置以高收益債基金、新興債券型基金為多。
●策略靈活: 為因應英國公投決定脫歐等風險因素, 策略上已增持高品質政府債市, 新興債市則側重於亞洲。
●彈性選擇: 本基金分為累積型及配息型兩種, 提供投資人彈性選擇。
●組合型基金: 由專業經理團隊進行投資組合配置, 省去投資人選擇債券型基金、決定進出時點的煩惱。
●多重幣別選擇: 提供新臺幣、美元及人民幣計價幣別選擇, 滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

歐元區8月消費物價年增率出現負值, 但歐洲央行9月會議並未做出政策調整; 美國聯準會9月會議確認「平均通膨目標」政策, 容許通膨短期超過政策目標的2%上限, 但並未提出更具體推升通膨達到目標的支持計劃, 市場對貨幣政策加碼寬鬆的期待落空。此外, 美國新一輪財政刺激協高意外持續陷於僵局, 投資人轉向預期大選前兩黨或難以達成共識, 加上選舉結果可能因通訊投票等問題延宕產出, 恐進一步拖延經濟現況仍極為需要的財政支持方案通過國會; 受到政治不確定性及政策期待落空, 企業獲利上修力道亦趨緩影響, 9月風險性資產回調; ICE美銀全球高收益債指數下跌1.5%, 摩根大通美元新興債指數下跌1.6%, 美國投資級公司債亦小幅下跌, 信用利差擴大。資金流向方面, 美國高收益債基金9月出現3月以來首次的月度淨流出, 新興債及投資級債基金則仍持續有資金流入, 顯示投資人對收益型資產需求仍強; 策略上, 中期對整體信用債市維持正面看法; 短期, 若美國新一輪刺激方案過晚推出, 無可避免將影響經濟復甦展望, 本基金操作暫將保留一定比重的高評等債性相關子基金及現金部位, 作為彈性調整空間; 後續將綜合考量美國大選結果及政策面的不確定性是否下降, 彈性調整風險性相關子基金投資比重。(以上提及之個股僅為舉例用, 非為個股之推介)

分享債市之高資本利得、高息及高匯兌收益機會

累積報酬率

(各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 投信投顧公會)

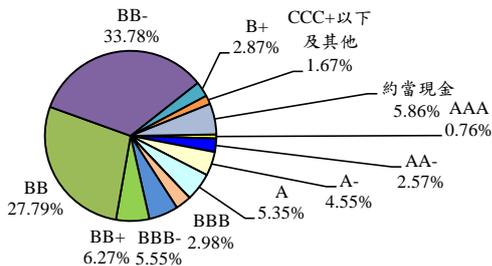
Table with 7 columns: 期間, 自成立以來, 三年, 二年, 一年, 六個月, 三個月. Rows include 新臺幣計價級別, 美元計價級別, 人民幣計價級別.

註: 以累積型為計算基準, 基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置(9/30/2020)

Table with 2 columns: 資產類別, 百分比. Includes 高收益公司債券型基金, 新興債券型基金, ETF, 全球債券型基金, 股票型基金, 新臺幣約當現金, 美元約當現金, 人民幣約當現金, 歐元約當現金.

債信評等分配圖(9/30/2020)



*以子基金持有債券標的之平均債信計算, 資料來源: 各家基金公司

統計數據(9/30/2020)

Table with 2 columns: 幣別計價部位, 百分比. Includes 美元計價部位, 新臺幣計價部位, 歐元計價部位, 人民幣計價部位, 澳幣計價部位.

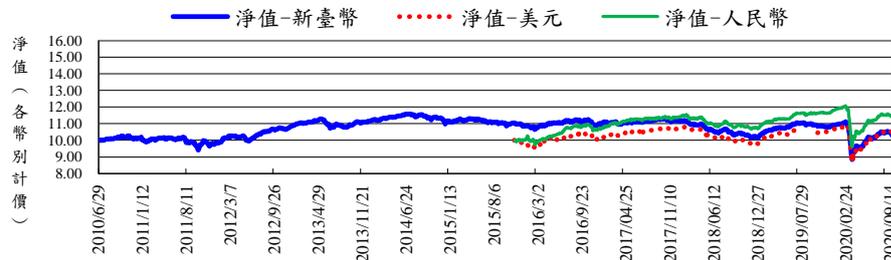
**美元計價基金不全然為美元資產部位

前十大子基金(9/30/2020)

佔淨資產百分比

Table listing top 10 sub-funds with names and percentages. Includes 美盛四方資產美國高收益債券基金A類股美元增息配息型(M), 富達新興市場債券基金(FI穩定月配息-美元), etc.

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註: 以累積型為準, 期間 6/29/2010至9/30/2020(資料來源: 理柏)

註: 基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1: 經理費按本基金淨資產價值每年1.00%之比率, 逐日累計計算, 每個月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部分, 不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後, 除公開說明書中契約第十四條第一項規定之特殊情形外, 投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分, 經理公司之報酬應減半計收。

註2: 保管費按本基金淨資產價值每年0.12%之比率, 逐日累計計算, 每個月給付乙次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而遭受虧損。本基金不適宜承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為標的之基金不宜占其投資組合過高之比重, 投資人應審慎評估。◎本基金以新臺幣、美元及人民幣計價, 如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的, 須自行承擔匯率變動之風險, 當本基金計價幣別相對其他幣別匯率貶值時, 將產生匯兌損失, 因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與賣價之差異, 投資人進行換匯時須承擔買賣價差, 此價差依各報價而定, 此外, 投資人尚須承擔匯款費用, 且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用, 投資人亦須留意外幣匯款到時點可能因受款行作業時間而遞延。此外, 本基金設有人民幣計價之受益權單位, 鑒於人民幣匯兌仍受管制, 大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性, 投資人應審慎評估。◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意登記, 惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益; 本公司除善長理人之外注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前請詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示; 年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」, 年化配息率為估算值。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, 投資人於配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。本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配息, 可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用, 投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站: www.FITF.com.tw 備載各配息型基金近12個月內由本基金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報單的年化標準差。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

富蘭克林華美新興趨勢傘型基金之天然資源組合基金

Franklin Templeton SinoAm Natural Resources Equity Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Emerging Trends Umbrella Fund

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型:	傘型開放式組合型
成立日期:	2010年6月29日
計價幣別:	新臺幣
基金標的:	本國及外國子基金 (股票型基金為主)
收益分配:	不配息,直接轉入淨值
發行總面額:	100億新臺幣
基金規模:	5億1仟4佰萬新臺幣
基金經理人:	陳韻如
手續費:	最高3.00%
經理費:	1.20% (註1)
保管費:	0.15% (註2)
保管銀行:	華南銀行
波動風險:	22.68% (理柏,三年期原幣) ⁽¹⁾
彭博代號:	FTSNATR

基金特色

- **掌握趨勢,靈活配置:** 商品市場輪動快速,因應景氣循環,於各時期靈活調配投資主軸。
- **嚴選基金精兵:** 以「管理」、「波動」與「績效」等三大構面,精選產業型基金標的,為投資人達到風險分散與專業管理的目標。
- **秉持價值投資原則:** 冀能達成兼顧「成長潛力」與「控制下檔風險」的雙重目標。
- **新臺幣計價:** 彈性進行匯率避險。

投資展望

基本金屬庫存來到多年來低點,有利支撐價格。金屬庫存低,供給面偏緊,股價便宜的礦業類股具漲升潛力,加上某些基本金屬受惠需求提升,價格有望呈現上揚,近期股價則受到市場情緒影響回檔整理;黃金價格出現震盪。黃金因英國與歐洲地區重新實施封鎖措施且美歐確診不斷上升,不安情緒加重金價跌勢。此外,美國聯準會政策指引並未排除通膨在達到2%之前收緊政策的可能,升息選項依舊存在,鷹派談話打壓市場對寬鬆政策預期,此外,美國白宮經濟顧問聲稱經濟復甦不一定需要更多財政刺激,進一步拖累黃金下挫。操作上,本基金分為核心部位和戰略部位,核心部位以長線投資為主,戰略部位以波段操作為要;石油供需已見好轉唯庫存仍高,且近期市場對長期能源展望出現轉變,故戰略部位偏向保守;受惠於能源物聯網、智慧電網、新能源車,增加受惠於科技產業投資和電能車的金屬產業;成熟市場對電動車的需求增加,新冠肺炎疫情可能會加快能源轉型的腳步,加碼新能源概念子基金。

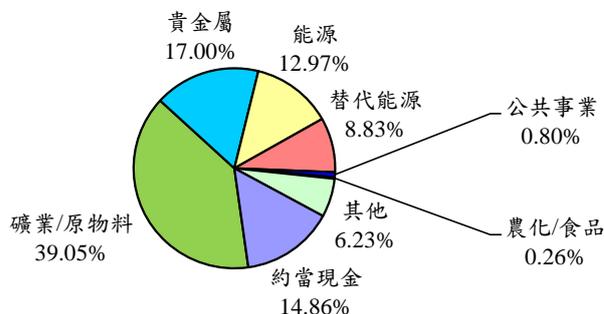
一網打盡農.油.礦.金的天然資源四大題材

累積報酬率 (新臺幣別,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
報酬率	-10.56%	-22.00%	-29.48%	-11.86%	28.70%	5.23%

註:基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



統計數據(9/30/2020)

美元計價部位**	87.52%
歐元計價部位	8.42%
新臺幣計價部位	4.06%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

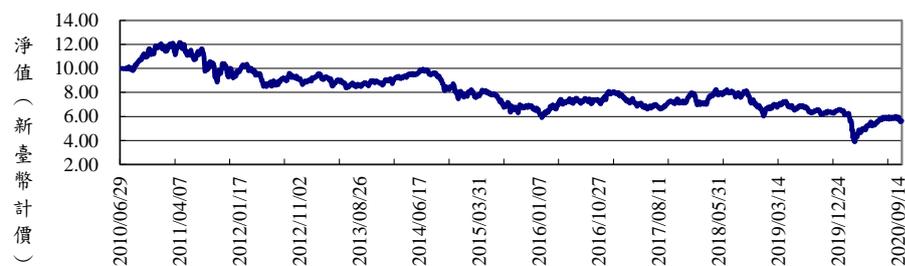
資產分配(9/30/2020)

股票型基金及ETF	85.14%
約當現金	14.86%

前十大子基金(9/30/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
SPDR原物料類股ETF	13.33%
VanEck Vectors黃金礦業ETF	12.81%
iShares全球原物料ETF	11.16%
普信全球天然資源股票型基金	8.66%
Global X鋰電池技術ETF	6.13%
iShares全球能源ETF	6.05%
摩根基金-美國科技基金-JPM美國科技(美元)-A股(累計)	5.55%
Global X銅礦ETF(COPX)	5.20%
摩根基金-環球天然資源基金	4.47%
安聯全球資源基金	3.95%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



期間 6/29/2010至9/30/2020 (資料來源:理柏)

註:基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1:經理費按本基金淨資產價值每年1.20%之比率,逐日累計計算,每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份,不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後,除公開說明書中契約第十四條第一項規定之特殊情形外,投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分,經理公司之報酬應減半計收。

註2:保管費按本基金淨資產價值每年0.15%之比率,逐日累計計算,每曆月給付乙次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效,惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益;本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效,本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。

富蘭克林華美坦伯頓全球股票組合基金

Franklin Templeton SinoAm Franklin Templeton Global Equity Fund of Funds

因應景氣循環靈活配置的股票組合基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式全球組合理
 成立日期：2007年2月12日
 計價幣別：新臺幣
 基金標的：本國及外國子基金
 (股票型基金為主)
 收益分配：不配息，直接轉入淨值
 發行總面額：100億新臺幣
 基金規模：6億6仟3佰萬新臺幣
 基金經理人：陳韻如
 手續費：最高3.00%
 經理費：最高1.00% (註1)
 保管費：最高0.14% (註2)
 保管銀行：第一銀行
 波動風險：14.84% (理柏,三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：FTGEF0F

基金特色

- 秉持價值投資原則，冀能達成兼顧「成長潛力」與「控制下檔風險」的雙重目標。
- 全球化分散佈局，降低單一區域、國家、產業及匯率風險。
- 主動調整投資組合，掌握獲利機會：透過專業經理團隊因應景氣脈動機動調整組合中各類股票基金的成分與比重。
- 新臺幣計價，搭配彈性匯率避險。

投資展望

美國進入選戰前哨戰，選戰激化一些議題為市場帶來不確定性。美國新一輪紓困法案於美國總統大選前通過可能性越來越低，若無法通過新一輪廣泛性紓困法案將抑制美國經濟後續復甦力道；歐洲對於第二波新冠肺炎感染擔憂增加，部分國家新增感染人數超過上一波前峰值，預期將採取更嚴格封鎖措施，對經濟復甦構成新阻力；美國選舉日益逼近，加上經濟數據將進入V轉後壓力區，投資比重維持約83%，再伺機動態調整投資組合；新興市場比重維持，考量亞洲市場活力和靈活度，持有偏重成熟亞洲國家；成熟市場美國，政府積極救市、大量寬鬆貨幣政策趨動美股估值調整，且產業出現差別化表現，以持有產業型基金來強化投資組合在偏向成長性佈局；加碼科技子基金，如受惠宅經濟和在家工作商機；歐元區內需市場仍有一定動能，維持既有持有比重。

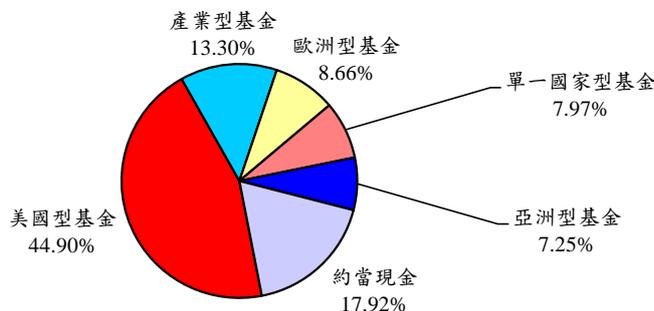
累積報酬率

(新臺幣別，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
報酬率	25.69%	15.88%	8.37%	9.94%	30.91%	8.61%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(9/30/2020)



統計數據(9/30/2020)

美元計價部位**	86.00%
歐元計價部位	8.66%
新臺幣計價部位	5.34%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

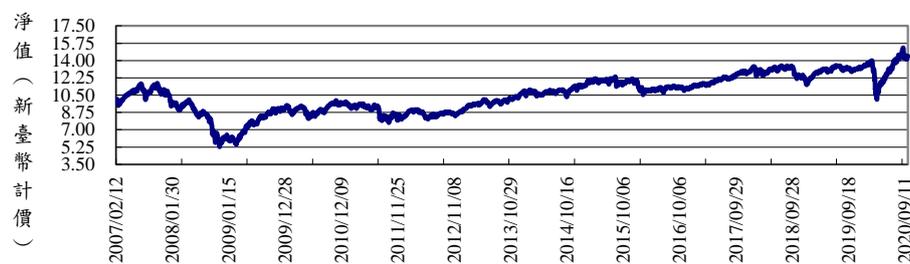
資產分配(9/30/2020)

股票型基金	82.08%
約當現金	17.92%

前十大子基金(9/30/2020)

子基金名稱	佔淨資產百分比
富蘭克林成長基金(本基金之配息來源可能為本基金)	15.76%
富蘭克林高科技基金(本基金之配息來源可能為本基金)	15.43%
摩根基金-美國科技基金-JPM美國科技(美元)-A股(累計)	9.00%
摩根歐洲策略成長基金	8.66%
摩根士丹利美國增長基金A	5.52%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國機會基金	4.70%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-科技基金	4.30%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲成長基金	3.95%
瑞銀(盧森堡)中國精選股票基金(美元)	3.80%
富蘭克林高成長基金(本基金之配息來源可能為本基金)	3.49%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

期間 2/12/2007至9/30/2020 (資料來源：理柏)

註1：經理費1.0%之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費。另本基金自成立之日起屆滿三個月後，除本契約第十四條第二項規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，或投資於債券型基金或貨幣市場基金之總金額占本基金淨資產價值百分之九十(含本數)以上之期間，經理公司之報酬應減半計收。

註2：保管費按本基金淨資產價值達新臺幣六十億元以上每年百分之零點壹貳(0.12%)、新臺幣三十億至六十億元每年百分之零點壹參(0.13%)、新臺幣三十(含)億元以下每年百分之零點壹肆(0.14%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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負任何抵抗投資虧損之擔保。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。

資金停泊的最佳選擇

基金基本資料(9/30/2020)

基金類型：開放式貨幣市場型
 成立日期：2012年10月24日
 計價幣別：新臺幣
 基金標的：中華民國境內貨幣市場工具及債券
 收益分配：收益分配詳公開說明書
 發行總面額：600億新臺幣
 基金規模：413億5仟3佰萬新臺幣
 基金經理人：王銘祥
 手續費：現行之申購手續費為零
 經理費：現行為0.05% (註1)
 保管費：0.05%
 保管銀行：第一銀行
 波動風險：0.02% (理柏, 三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：FTSAMMM

基金特色

- **資金停泊的最佳選擇**：投資組合首重流動性，貨幣市場工具之存續期間小於180天，適合作為短期資金停靠站。
- **佈局穩健策略靈活**：佈局前審慎評估，並每日掌握經濟趨勢，進而強性調整資產配置。
- **兼顧報酬與風險**：基金投資標的之信用品質。評等多在「twA2」，資產收益來源多樣化，借以提高報酬並同時達成風險分散原則。
- **信用品質有把關**：法規對貨幣基金投資組合之信用等級規範嚴謹，適合保守型投資人。

投資展望

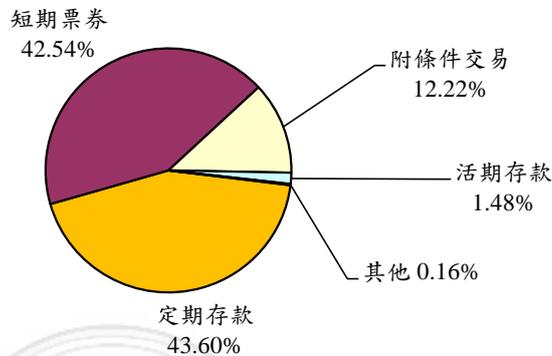
9月台灣公債殖利率曲線呈現下行，5年期公債殖利率由前月底0.330%下滑至0.279%，10年期公債殖利率由前月0.416%下滑至0.396%。9月央行標售20年期公債300億與5年期增額公債250億，最高得標利率分別為0.590%與0.333%，得標佔比均以銀行與證券業為主。10月預計有10年期公債300億標售計劃；9月央行淨增加定存單發行187.1億元，未到期定期存單餘額進一步升至8.2945兆。9月央行標售1,700億台幣364天期與400億2年期NCD，得標加權平均利率分別再降至0.270%與0.262%，NCD得標利率再創歷史新低，得標利率續呈倒掛，市場資金需求低迷致資金浮濫，金融機構為去化資金持續搶標NCD並壓低得標利率；展望後市，10月市場資金將回籠，雖有央行適度沖銷調節，但市場資金偏多不易去化，估計整體貨幣市場工具利率將持續走低。

累積報酬率 (新臺幣別，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
報酬率	2.30%	1.52%	1.07%	0.52%	0.24%	0.11%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

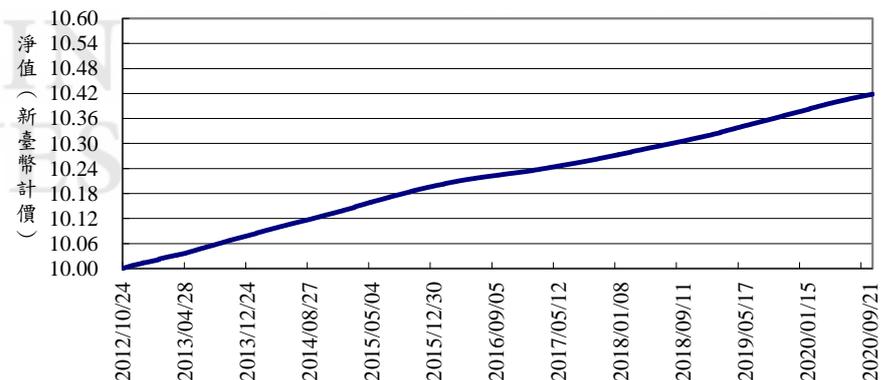
資產配置圖(9/30/2020)



前五大RP交易對象(9/30/2020)

交易對象	佔淨資產百分比
永豐金證	2.84%
第一金證	1.84%
群益證券	1.53%
凱基證券	1.53%
康和證券	1.36%

發行以來淨值走勢圖(9/30/2020)



期間 10/24/2012至9/30/2020(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1：

自105/7/1起本基金之實際經理費率係按本基金淨資產價值，依下列比率計算：

- (1) 本基金淨資產價值未達新臺幣肆佰億元者(含)，其經理費率為每年百分之〇.〇五(0.05%)之比率計之。
- (2) 本基金淨資產價值為新臺幣肆佰億元以上者，其超過部分，經理費率為每年百分之〇.〇七(0.07%)之比率計之。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券或貨幣市場工具交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、貨幣市場工具及債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。(1)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金投資均涉及風險且負任何抵抗投資虧損之擔保。