

富蘭克林華美台股傘型基金之傳產基金

Franklin Templeton SinoAm Conventional Industry Fund

瞄準台灣傳統產業成長新商機

基金基本資料(11/30/2019)

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:	新台幣
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:	2億9仟7佰萬台幣
基金經理人:	林彥豪
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:	8.75%(理柏,三年期原幣) ⁽¹⁾
彭博代號:	FTSINSC

基金特色

- **瞄準兩岸經貿新商機**：精準瞄準受惠兩岸商機、中國政策以及亞洲區域經濟成長所帶動的資金效應與資產增值相關商機。
- **著重未來產業成長潛力**：跳脫傳統選股框架，瞄準傳產股的成長商機。
- **價值投資，逢低佈局**：透過由下而上的基本分析，研判產業發展趨勢與公司投資價值，並依據未來的成長性、獲利能力或資產價值潛力，選擇被低估或價值有增長空間之優質公司。

投資展望

美中貿易仍有爭執，但大方向仍醞釀和解，此外，品牌廠商與製造商為降低不確定性，謹慎考慮將生產基地移出中國，藉以調整戰略布局，紡織鞋材產業持續轉移至東南亞設廠，因此較不會受到貿易關稅影響。2019年總體經濟壓力、中國「國六」排放標準及全球輕型車排汙測試法規等法規上路，消費者持觀望態度，車市不確定性高，預估2020年上半年仍呈現弱勢，下半年可望小幅復甦。看好汽車產業朝向節能減碳與新能源車發展，可留意更高效率的內燃引擎系統的相關零組件。塑化部分，乙烯供過於求，價格將持續走跌，下游產品聚氯乙烯PVC因中國簽訂環保政策，2020年中國預計淘汰一半的電石法PVC(聚氯乙烯)產能，有利於供需狀態趨於樂觀，價格與利差可維持高檔，可留意塑化相關產業。

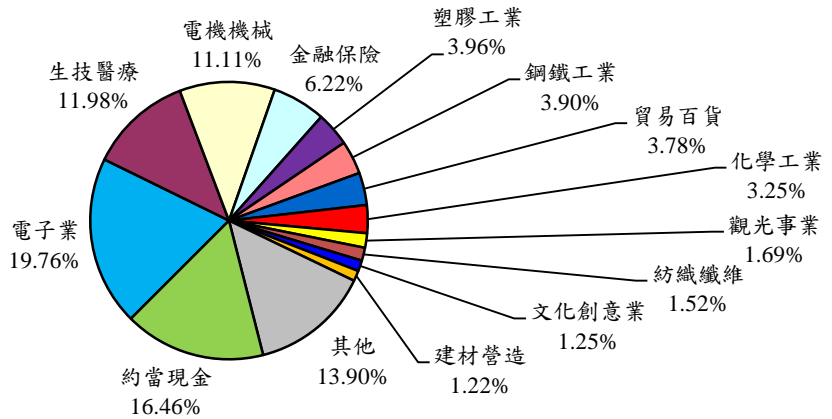
註：中國「國六」標準分為6A和6B兩個階段。第一個階段是從2020/7/1開始，不能銷售、註冊、上牌低於排放標準6A的汽車；第二個階段是從2023/7/1開始，不能銷售、註冊、上牌低於排放標準6B的汽車。

累積報酬率 (台幣別, 至11/30/2019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	62.36%	33.20%	19.43%	25.15%	8.65%	2.54%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(11/30/2019)



前十大持股比例 (11/30/2019)

持股名稱	佔淨資產百分比
台積電 (電子)	5.24%
邦特 (生技醫療)	4.29%
鈺齊-KY (其他)	4.21%
崑鼎 (其他)	4.14%
台塑 (塑膠工業)	3.96%
豐祥-KY (電機機械)	3.73%
廣隆 (電機機械)	3.69%
喬山 (生技醫療)	3.30%
南寶 (化學工業)	3.25%
中信金 (金融保險)	3.17%

*截至11/30/2019持股比重為83.54%

發行以來淨值走勢圖 (11/30/2019)



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。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。