

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(4/30/2019)

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：新台幣
 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：100億台幣
 基金規模：6億4仟萬台幣
 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：8.20% (理柏, 三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：FTGEFOF

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。
- 台幣計價，搭配彈性匯率避險。

投資展望

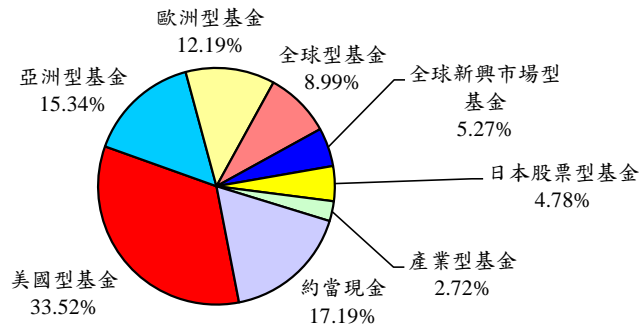
市場普遍調降2019年的全球經濟成長率，但目前消費者信心和支出相當穩健，而企業並無過度擴張到須縮減支出的程度，相信美國和全球應會避免經濟衰退。美國經濟分析局公布第一季GDP年化季增率初值為3.2%，第一季經濟成長最主要來源為淨出口，出口大幅增長3.7%，雖優於預期，但數據顯示美國消費與投資表現疲弱，加上核心個人消費支出平減物價指數(PCE)年增率由前季1.8%降至1.3%，低於市場預期的1.6%，顯示經濟走緩壓力仍在。德國調降2019年經濟成長率至0.5%，德國第二次調降顯示全球貿易成長幅度仍受到壓抑。日本央行於季度經濟展望報告中下調2019年GDP預估從0.9%至0.8%，2020年GDP則從1.0%下調至0.9%。聲明部份維持央行一貫鴿派基調。策略上，短線市場漲幅已大，將動態調整以因應波動和市場變化；考量成熟市場與新興市場相對價值和成長動能，維持新興市場和成熟市場的投資比重；新興市場中偏重新興亞洲，著眼股息收益題材；持有基礎建設類基金，平衡投資風險增加投資收益；減碼公共事業類基金，獲利了結。

累積報酬率 (台幣別, 至4/30/2019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	25.07%	19.74%	12.14%	3.26%	6.58%	5.83%

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(4/30/2019)



統計數據(4/30/2019)

美元計價部位**	85.02%
歐元計價部位	12.19%
台幣計價部位	2.79%

**美元計價基金不全然為美元資產部位

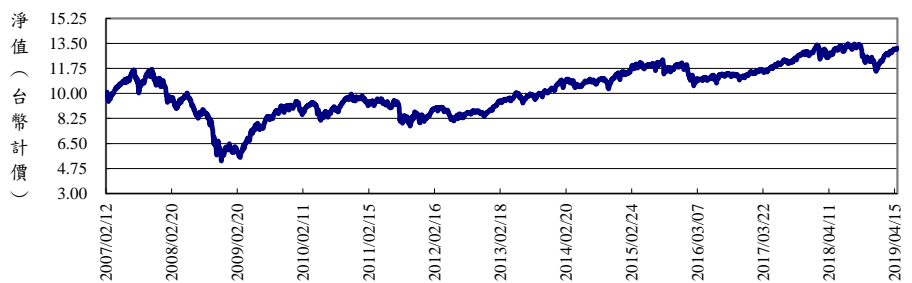
資產分配(4/30/2019)

股票型基金	82.81%
約當現金	17.19%

前十大子基金(4/30/2019)

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金)	13.58%
富蘭克林高成長基金(本基金之配息來源可能為本金)	13.44%
摩根歐洲策略成長基金	9.22%
首域全球基建基金(本基金之配息來源可能為本金)	8.99%
施羅德環球基金系列-亞洲收益股票基金(基金之配息來源可能為本金)	8.14%
瀚亞投資-日本股票基金A(美元)(本基金之配息來源可能為本金)	4.78%
富蘭克林高科技基金(本基金之配息來源可能為本金)	4.38%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲小型企業基金	3.85%
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-金磚四國基金	3.74%
施羅德環球基金系列-歐洲收益股票(歐元)A1-累積(基金之配息來源可能為本金)	2.97%

發行以來淨值走勢圖(4/30/2019)



期間 2/12/2007 至 4/30/2019 (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。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台幣六十億元以上每年百分之零點壹貳(0.12%)、新台幣三十億至六十億元每年百分之零點壹參(0.13%)、新台幣三十(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。(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自任何抵抗投資虧損之擔保。