

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(4/30/2019)

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：32億8仟2佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Sukumar Rajah/
 Eric Mok
 管理費：1.35%
 波動風險：14.02%(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 All Country Asia
 ex Japan Index
 基金風險報酬等級:RR5⁽⁴⁾

基金特色

●**中韓雙印佈局策略**：現階段國別配置以中國、南韓與印尼為核心，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，南韓企業具高度國際競爭優勢，印尼與印度具人口紅利結構性優勢。產業別配置著重各國利基產業，聚焦金融、科技、消費與能源產業，分享亞洲成長投資機會。
 ●**基金獎**：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

依據國際貨幣基金(2019/4)預估，2019與2020年新興亞洲國家經濟成長率皆可望達6.3%水準，相較於成熟市場成長動能放緩，亞洲與成熟市場的經濟成長率差距有望擴大，輔以中國官方刺激政策利多有望支撐中國經濟情勢表現，有利於過去半年來持續呈現下修的企業獲利預估趨勢止穩回升。此外，隨著聯準會緊縮步伐可能放緩以及美中雙方貿易議題最終仍可朝正向進展，先前干擾亞股市場的利空變數逐漸獲得釐清，資金回流趨勢下評估亞股評價水準應能獲得修復。

累積報酬率 (各幣別, 至4/30/2019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	102.37%	10.00%	29.96%	9.34%	-0.76%	15.54%	6.31%
原幣別	116.60%	7.50%	35.65%	6.75%	-4.98%	15.70%	5.69%

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4/30/2019止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$332,141	\$194,957	\$122,925	\$63,136

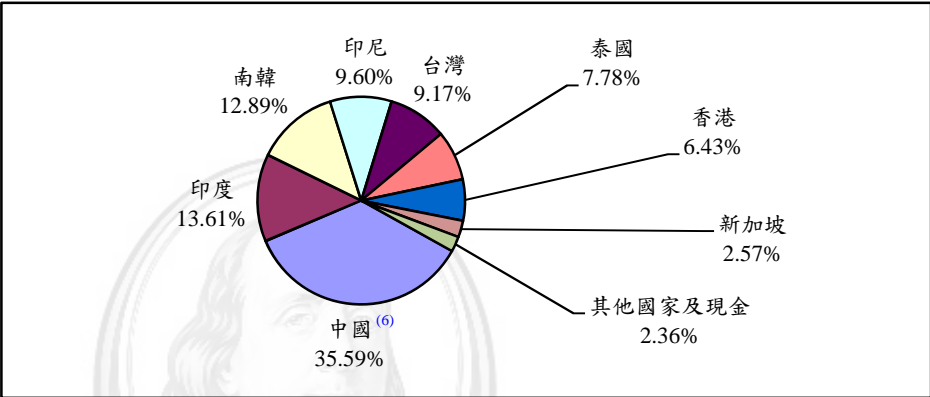
註：以美元A股年配息股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18
報酬率	103.11%	29.99%	-14.91%	16.36%	-7.78%	7.21%	-26.81%	19.47%	29.60%	-20.33%

註：以美元A股年配息股份為準

資產配置圖(4/30/2019)



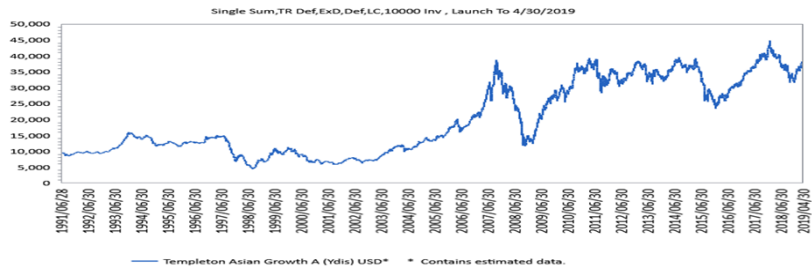
主要持股明細(4/30/2019) 占總資產百分比

Alibaba Group Holding Ltd. 阿里巴巴(中,網路零售)	10.17%
Tencent Holdings Ltd. 騰訊控股(中,互動式媒體及服務)	9.24%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓,科技)	8.64%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台積電(台,半導體)	8.56%
AIA Group Ltd. 友邦保險(港,保險)	4.96%
Bank Danamon Indonesia Tbk PT(印尼,商業銀行)	4.32%
HDFC Bank Ltd.(印度,商業銀行)	4.16%
Infosys Ltd. 印孚瑟斯(印度,資訊技術服務)	3.54%
CNOOC Ltd. 中國海洋石油(中,能源)	3.38%
DBS Group Holdings Ltd.(新,金融)	2.57%

產業配置(4/30/2019)

金融	27.65%
科技	22.59%
消費性耐久財	16.45%
通訊服務	10.02%
能源	7.57%
民生消費	5.83%
原物料	5.24%
工業	3.82%
其他	1.09%
現金 ⁽⁸⁾	-0.26%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/4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。【富蘭克林證券投資類獨立經營管理】
 ◎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。◎境外基金機構針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。◎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2018/5/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2019/4/30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)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)、新加坡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%。◎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。(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。(8)由於證券結算交易作業延遲，使現金與的當現金出現暫時性的負部位。