

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球平衡基金F股 (本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND-F

同時掌握股票及債券的獲利機會

## 基金基本資料(7/31/2020)

基金股份別發行日期：  
季配息股份：2019年10月3日  
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<sup>(1)</sup>  
總基金規模：6億6千萬美元  
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%  
A股波動風險：13.43%(理柏,三年期原幣)<sup>(2)</sup>  
彭博代號：TEGFUSD(季配息股份)  
對應指數：Custom 65% MSCI ACWI + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

基金風險報酬等級：RR3<sup>(3)</sup>

## 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7/31/2020止, 資料來源: 理柏)

年度	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
台幣別	33.24%	-4.18%	-6.89%	-10.92%	-7.74%	-8.30%	5.90%
原幣別	45.74%	3.27%	-4.03%	-6.90%	-2.07%	-5.44%	7.49%

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%

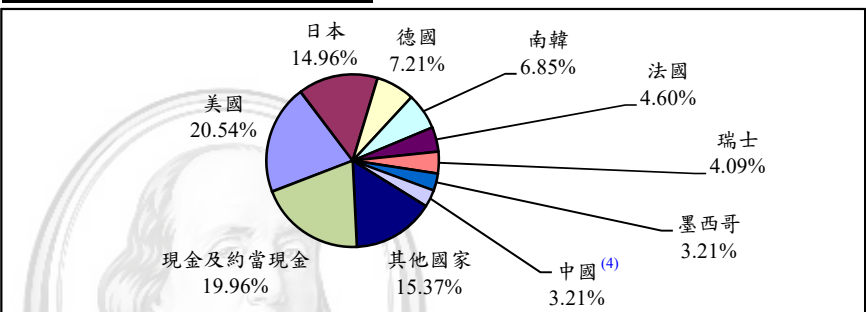
註：以美元A股季配息股份為準

## 單年配息率<sup>(2)</sup> (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(7/31/2020)



## 主要持股明細(7/31/2020)

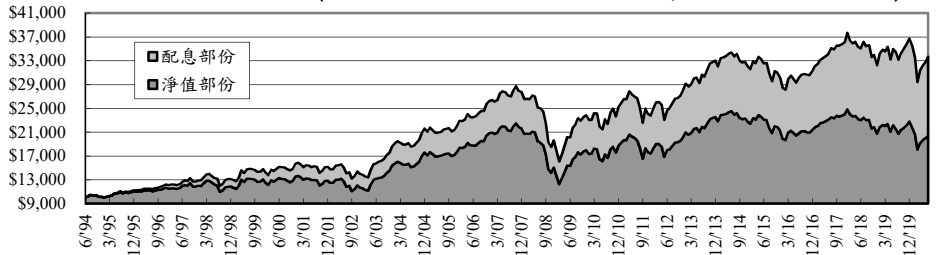
主要持股	占總資產百分比
Wheaton Precious Metals Corp. 惠頓貴金屬公司(加, 礦業)	2.99%
Samsung Electronics Co., Ltd. 三星電子(南韓, 科技)	2.21%
Sanofi 賽諾菲(法, 製藥)	2.17%
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. 武田製藥(日, 製藥)	2.13%
Roche Holding AG 羅氏大藥廠(瑞士, 製藥)	2.06%
Fresenius Medical Care AG & Co., KGAA 費森尤斯(德, 醫療)	1.87%
Bayer AG 拜耳(德, 化工)	1.83%
Dollar Tree Inc. 錢樹商店(美, 民生消費)	1.82%
United Parcel Service Inc. 聯合包裹服務(美, 運輸)	1.66%
Laboratory Corp Of America Holdings(美, 醫療)	1.63%

註：此僅揭露股票部位。

## 資產分配(7/31/2020)

股票	68.21%
固定收益	11.83%
現金及約當現金	19.96%
<b>股票產業配置(7/31/2020)<sup>(5)</sup></b>	
健康醫療	22.74%
科技	19.98%
消費性耐久財	13.32%
<b>債券配置(7/31/2020)</b>	
到期殖利率 <sup>(6)</sup>	0.91%
平均存續期間	1.69 Years
平均到期年限	1.83 Years

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2020/7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。◎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總費用率，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，投資人無須額外支付。基金相關費用請參閱境外基金資訊網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基金之A股股份。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。◎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)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之部份，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。(2)波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。(3)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，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)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之有價證券總金額並不過基金淨資產價值之20%。(5)佔股票百分比。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率。