富蘭克林坦伯頓全球投資系列－多空策略基金
投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：113年1月31日

(一)投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。

(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料

基金中英文名稱	富蘭克林坦伯頓全球投資系列－多空策略基金/Franklin Templeton Investment Funds – Franklin K2 Alternative Strategies Fund	成立日期	2014年9月15日
基金發行機構	富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	平衡型
基金管理機構	富蘭克林坦伯頓國際服務有限公司(Franklin Templeton International Services S.à r.l.)	國內銷售基金級別	美元A(acc)股、美元I(acc)股
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	富蘭克林證券投資顧問股份有限公司	基金規模	6億7仟7佰萬美元(2023年12月31日)
基金保管機構	摩根歐洲盧森堡分行	國人投資比重	0.25%(2023年12月31日)
基金總分銷機構	富蘭克林坦伯頓國際服務有限公司	其他相關機構	Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.àr.l.（註冊及股務代理機構）
收益分配	無	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標benchmark	ICE美銀美國三個月國庫券指數(ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index)-本指數追踪於美國當地市場發行之剩餘到期期限低於3個月以美元計價之美國國庫券的績效表現。HFRX全球對沖基金指數(HFRX Global Hedge Fund Index)- 本指數包括所有合格的對沖基金策略，主要的四個策略與本基金相同。此兩種指數僅為提供本基金績效額外參考資訊。基金並不依循該指標進行投資組合配置。	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略（簡介）

（投資人請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本『基金資訊、目標及投資政策』章節之相關資訊。）

一、**投資標的：**本基金之投資目標在於追求資本增值，並且相對於廣泛的股票市場有較低的波動性。本基金為尋求達成其投資目標，配置其淨資產藉由多個非傳統或“另類投資”策略，包括但不限於部份或全部以下策略：股票對沖、相對價值、事件驅動，以及全球宏觀策略。

二、**投資策略：**本基金為尋求達成其投資目標而投資於上述投資標的。本基金得投資於廣泛的可轉換證券、衍生性金融商品工具以及其他合格證券。本基金得投資於全球各地之各類規模的股票及股票相關有價證券。債券投資也可廣及各類的固定或浮動利率、各種天期、各種債信等級債券(包括投資級、非投資級、低評級、沒有評級、以及/或是違約債券)、各類發行人債券(企業、政府)，也可能包括非投資等級(垃圾級)債券和違約風險較高的不良債權債券(指可能瀕臨組織重整、財務重整或破產等事件的企業債券)。本基金也得為避險、效率投資組合管理以及投資目的而運用金融衍生性商品。使用金融衍生性商品也可能導致本基金槓桿水準的實質性增加。總報酬互換交易(融資性及非融資性)金額期望曝險水準不超過基金之淨資產的36%，最高可不超過205%。可能受證券借貸交易影響之期望曝險水準相當於基金淨資產的5%，最高不超過50%。

參、投資本基金之主要風險（投資人請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本『風險考量』章節及第51~53頁之主要風險相關資訊，投資本基金應注意之相關風險。）

一、本基金投資策略的主要風險包括：

（一）交易對手風險：交易對手因無力償還等因素而無法履行契約義務及/或遵守契約條款約定事項之風險。

（二）信用風險：為證券發行單位無法支付到期的本金以及利息款項的可能性。

（三）外幣風險：基金投組之計價幣別之匯率變動可能負面影響到投組之價值以及個別基金之收益。

（四）債權證券風險：指利率、信用、違約、主權、非投資等級證券、重整及使用信評等相關風險。

（五）衍生性金融商品風險：衍生性金融商品通常與其所連結標的商品有類似的風險再加上其他的風險。

（六）共同經理公司管理風險：所選擇的共同投資經理公司不能有效地執行其所選擇的投資策略計畫。
（七）市場風險：指基金所擁有證券的市場價值，有時快速或不可預期地上漲或下跌。

- 本基金投資新興市場國家或地區之標的，可能因國家或政治變動面臨相當風險，故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。
- 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因市場因素而產生較大波動，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高（包含投資的所有損失），爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- 境外基金係以外幣計價，基金所持有之證券亦可能用不同於基金的基本計價幣別來計價，匯率變動會影響基金股份的價值，也會影響配息的價值、基金所賺取得利息及基金所實現的利得與虧損，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險，若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

二、考量本基金主要投資於全球(以成熟市場為主)股票與債券及參考過去淨值之波動性，其風險報酬為RR3*。*風險報酬等級為本公司參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），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。投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。（有關基金風險報酬之相關說明，請詳第二部分：一般資訊第53至54頁）。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

考量本基金之投資目標，本基金可能適合的投資人類型如下：

(一) 尋求藉由投資廣泛的合格證券及衍生性金融商品工具並受益於數個另類投資策略以達成資本增值機會且準備承擔中度價格波動的投資人。

(二) 預計持有投資時間為中長期。

伍、基金運用狀況

一、 基金淨資產組成：

資料日期：2023 年 12 月 31 日

1.依投資類別：※佔總資產比重

投資類別	比重%
股票	107.35%
固定收益	81.32%
現金與受限制用途現金(註)	36.91%

註：係指留存做為交易的保證金，或提供擔保等之用途

依投資策略：※佔股票資產比重

投資策略	比重%
相對價值	39.08%
股票對沖	27.05%
全球宏觀	26.41%
事件驅動	7.46%

2.依投資國家或區域：※佔總資產比重

國家/區域	比重%
北美	104.98%
歐洲	81.60%
亞太地區	25.08%
全球和新興市場	7.64%
南美洲	6.29%

3.依投資標的信評：

資料日期：2023 年 12 月 31 日

※佔固定收益資產比重

註：其他不適用評等之證券

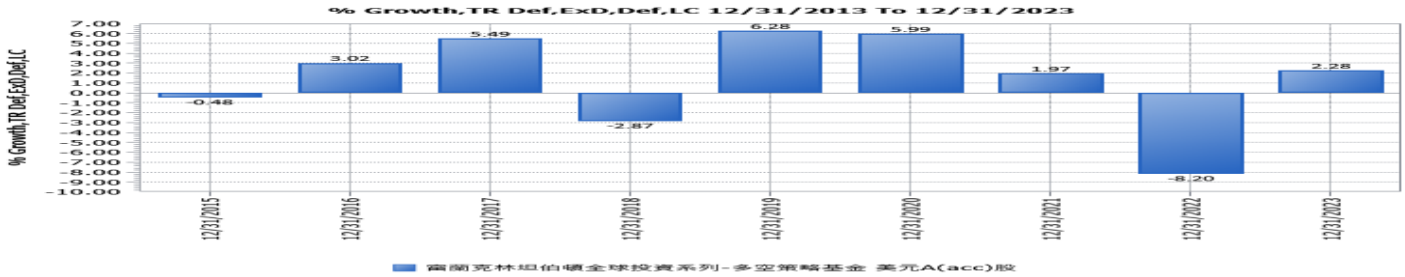
信評等級	比重%	信評等級	比重%
AAA	28.84%	B	7.39%
AA	3.94%	CCC	2.80%
A	9.38%	CC	0.03%
BBB	9.75%	其他(註)	34.50%
BB	3.36%		

二、 最近十年度基金淨值走勢圖：

（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

三、 最近十年度各年度基金報酬率：

（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）



註：資料來源：理柏資訊，原幣計價

1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。美元 A(acc)股成立於 2014 年 9 月 15 日，2014 年度揭露成立日至當年年底績效。

四、基金累計報酬率：

（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

期　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日（累積型股份 2014 年 9 月 15 日）起算至資料日期日止
美元 A(acc)股	1.30%	0.43%	2.28%	-4.26%	7.85%	NA	16.80%

註：(1)資料來源：理柏資訊，美元 A(acc)股的原幣計價累積報酬率截至 2023 年 12 月 31 日，其他股份類別的報酬率不盡相同。(2)累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。(3)收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：（在臺銷售之所有分配收益級別分別列示）

本基金美元 A(acc)股以及美元 I(acc)股為配息累積股份。前揭股份不會發放配息，但其可分配的淨收益將反映在股份淨值的增加。

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	108	109	110	111	112
美元 A(acc)股	2.75%	2.75%	2.75%	2.75%	2.75%
美元 I(acc)股	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%

註：**截至 6 月 30 日止之年度**

費用率：基金截至 6 月 30 日止上表所揭各年度內之總費用與該基金平均淨資產的比率。總費用包括投資經理費、行政及股務代理費、保管費和其他費用，彙總於「營運及淨資產變動報表」。

七、基金前五大投資標的及占基金淨資產價值之比率（截至 2023 年 12 月 31 日）

投資標的名稱(多頭曝險)	比重%	投資標的名稱(空頭曝險)	比重%
1. ENERGY HARBOR CORP	0.71%	1. EAGLE BULK SHIPPING INC	-0.45%
2. VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0.68%	2. CHART INDUSTRIES INC	-0.43%
3. PPL CORP	0.58%	3. STXE 600 UTILITIES EUR	-0.41%
4. ARRAY TECHNOLOGIES INC	0.58%	4. REALTY INCOME CORP	-0.37%
5. MASTEC INC	0.55%	5. PHILA UTILITY INDEX	-0.36%

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	A股基金每年基金淨資產價值之2.05%，I股基金每年基金淨資產價值之1.75%
保管費	每年基金淨資產價值之0.01~0.14%
A股基金申購手續費	最高不超過投資總額5.75%，投資人應以銷售機構實際收取之申購手續費為準。
I股基金申購手續費/遞延銷售手續費/維護費用	無。僅供法人機構申購，最低首次申購金額為5,000,000美元。
買回費	無
轉換費	A股基金轉換手續費係依轉出基金原始投資成本計算收取0.5%（外收），每筆轉換費用金額最高不超過新台幣5仟元，實際計算基礎依各銷售機構與投資人之約定為準。I股基金無轉換費。I股得轉換到任何其他基金或股份級別且只有法人機構可以轉換其股份至I股。
短線交易買回費用	無
反稀釋費用	無直接收取反稀釋費用，有關本基金採用擺動定價機制之相關說明，請詳第二部分：一般資訊第33、46~47頁。
A股維護費用	每年基金淨資產價值之0.50%
註冊單位等服務費用	每年基金淨資產價值之0.20%
其他費用（如買回收件手續費、分銷費、召開受益人會議或股東會費用、績效費）	本基金負擔的其他營運成本包括（但不限於）下列各項費用：如證券買賣的成本、政府與法定收費、法律顧問和查帳費用、保險費、利息支出、報告與公告支出、郵資、電話及傳真等費用，每日於估計及計算各基金的資產淨值之時計算之（買回收件手續費：無；召開受益人會議或股東會費用：N/A；績效費：無；A股及I股分銷費：無）。

（投資人請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本附錄E，有關系列基金收費及費用之相關資訊。）

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

■ 中華民國境內稅負

(一)投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

(二)投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

■ 境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書(P.192~194)瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。

二、公告方式：於向本公司網站（www.Franklin.com.tw）或境外基金資訊觀測站（http://www.funddlear.com.tw）公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金（境外ETF）於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站（http://www.funddlear.com.tw）查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

三、投資人可洽總代理人索取有關風險管理措施之資訊。

拾、其他

一、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

二、本基金採用『公平價格調整』及『擺動定價機制』，相關說明請詳第二部分：一般資訊第33、46~47頁。

三、總代理人依基金性質，載入之其他或有事項，**相關說明請詳第二部分：一般資訊第33頁至第54頁。**

四、配息組成項目表：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。

五、總代理人：富蘭克林證券投資顧問股份有限公司　電話：(02) 2781-0088　傳真：(02) 2781-7788　富蘭克林基金專線：0800-885-888　富蘭克林基金理財網：http://www.Franklin.com.tw　**【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】**

投資警語：

一、　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。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

二、　本基金經專案豁免持有衍生性商品部位限制。本基金持有衍生性商品之全球曝險係以絕對風險值衡量，其預期槓桿水準為子基金淨資產價值之 450%，惟可能承受較高的槓桿水平，並且可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。

三、　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，直接及間接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。