

**【簡譯中文，僅供參考】**  
**富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金**  
*Société d'investissement à capital variable*  
註冊辦公室地址：盧森堡艾伯特博歇特大道 8A L-1246  
註冊號碼：B 35 177  
(以下稱「富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金」或「本公司」)

盧森堡，2018 年 11 月 13 日

**主旨：計畫將 FTIF –Templeton Africa Fund (台灣未核備基金) 併入富蘭克林坦伯頓全球投資系列—邊境市場基金 (FTIF –Templeton Frontier Markets Fund) (「合併」)**

親愛的股東，您好！

本信件主要目的為通知您，FTIF – Templeton Africa Fund (以下稱「非洲基金」) 將併入富蘭克林坦伯頓全球投資系列—邊境市場基金 (FTIF –Templeton Frontier Markets Fund) (以下稱「存續基金」)。

我們係以您具有存續基金股東的身分而為本通知。

根據本合併計畫，非洲基金將會在沒有進行清算的情況下解散。

### 1. 合併的理由及背景

非洲基金最初於 2012 年 5 月 4 日成立，截至 2018 年 10 月 10 日，非洲基金之規模為 \$62,704,288 美元。因小型資產規模以及對非洲基金的需求縮減，致使其不具備誘因得以獨立實體方式運作下去。

存續基金最初於 2008 年 10 月 14 日成立，截至 2018 年 10 月 10 日，存續基金之規模為 \$553,802,791 美元。

非洲基金與存續基金具有相似的投資目標、投資經理公司、風險管理程序以及經理費用架構。然而，如第二章節的表格中所揭露，因非洲基金的總費用比率(TER)設有上限，存續基金的經常性費用比率(OCR)比非洲基金高。總費用比率設有上限已用於降低因非洲基金資產規模較低引起的較高費用的影響。由於沒有費用上限，存續基金的邊際費用將因資產規模較大而降低。

存續基金受益於較低的風險評級指標 (綜合風險和報酬指標)。

雖然非洲基金的投資組合著重在非洲區域，但很多非洲的經濟體被視為邊境市場，因此，非洲基金與存續基金的投資組合有顯著地重疊。此外，存續基金的成立時間較長，並且於一年以上的所有期間展現出優異的績效表現及較低的波動性。

由於非洲基金與存續基金具有相似的投資目標，以及目標投資人類型，董事會認為為了股東的最大利益，應合併這些子基金，並且集中於單一投資組合，讓這些子基金的現有股東得享規模經濟效益。

董事會因而決定按照經修訂的 2010 年 12 月 17 日盧森堡法令有關集合投資計劃第 66(4)條(以下稱「2010 年法令」)及本公司公司章程第 28 條(以下稱「公司章程」)，將非洲基金併入存續基金。

但請您注意，董事會並不會就股東的個別需要或風險承受能力評估合併是否合適。建議股東就個別情況尋求獨立財務/稅務意見。

## 2. 股東的影響及權利

持有存續基金股份之股東如果不希望參與此次合併計畫，可於 2019 年 2 月 7 日之前(在當地交易截止時間之前)，免費贖回或是免費轉換其持股至富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的任何其他子基金，詳細說明在不時修訂的富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金公開說明書(以下稱「公開說明書」)中揭露(惟這類基金須已在您的行政管轄區域取得行銷許可)

請您注意，有關任何免費贖回並不適用於係屬收取或有遞延銷售手續費(以下稱「CDSC」)的股份，因該費用的特質不同。因此，您若決定贖回任何係屬收取 CDSC 的股份，此贖回將適用於 CDSC 條款，而關於 CDSC 的詳細細節已於本公司公開說明書中充分揭露。

自 2019 年 2 月 8 日起，依據公開說明書條款，存續基金的股東得持續贖回或轉出其股份。

預期非洲基金的投資組合將在合併前部份進行重新平衡，以改善非洲基金投資組合在合併生效日前的流動性狀況。

非洲基金併入存續基金預期不會對存續基金產生稀釋效果。

作為本公司保護剩餘股東最佳利益的承諾的一部份，根據富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金子基金的標準評價政策，可能對股份的價值採用擺動定價調整機制，特別是存續基金在生效日當天進行大量申購或贖回時可能將被採用。有關擺動定價機制之詳細資訊，請參考公開說明書。

下表列出將合併的相對應股份級別，若適用：

非洲基金股份級別	國際證券識別編碼	存續基金股份級別	國際證券識別編碼
Templeton Africa Fund A (Acc) USD	LU0727123662	邊境市場基金美元 A(Acc)股	LU0390136736
Templeton Africa Fund A (Acc) EUR	LU0744128231	邊境市場基金歐元 A(Acc)股	LU0390137031
Templeton Africa Fund A (Ydis) EUR*	LU0744128744		
Templeton Africa Fund A (Acc) EUR-H1	LU0744128314	邊境市場基金歐元避險 A(Acc)股-H1	LU0496363770
Templeton Africa Fund A (Ydis) EUR-H1*	LU0744128827		
Templeton Africa Fund A (Acc) GBP**	LU0744128405	邊境市場基金英鎊 A(Ydis)股	LU0390137114

Templeton Africa Fund A (Acc) SGD	LU0744128660	邊境市場基金新加坡幣 A(Acc) 股	LU0390137544
Templeton Africa Fund I (Acc) EUR	LU0744129049	邊境市場基金歐元 I(Acc) 股	LU0390137205
Templeton Africa Fund I (Acc) USD	LU0727123746	邊境市場基金美元 I(Acc) 股	LU0390136900
Templeton Africa Fund N (Acc) EUR-H1	LU0744129122	邊境市場基金歐元避險 N(Acc) 股-H1	LU0390138195
Templeton Africa Fund W (Acc) GBP	LU0768360942	邊境市場基金英鎊 W(Acc) 股	LU0768359852
Templeton Africa Fund W (Acc) EUR	LU1065169952	邊境市場基金歐元 W(Acc) 股	LU0976564525

\*這些股份級別將從年配息級別轉成於累積型級別

\*\*這個股份級別將從累積型級別轉成於年配息級別

下表列出不會接收非洲基金任何持股的存續基金股份級別：

存續基金股份級別	國際證券識別編碼
邊境市場基金美元 A(Ydis) 股	LU0390137627
邊境市場基金美元 B(Acc) 股	LU0390136819
邊境市場基金美元 C(Acc) 股	LU0390137460
邊境市場基金英鎊 I(Ydis) 股	LU0390137387
邊境市場基金波蘭幣避險 N(Acc) 股-H1	LU0768354978
邊境市場基金歐元 N(Acc) 股	LU0390137973
邊境市場基金美元 W(Acc) 股	LU0792612979
邊境市場基金美元 X(Acc) 股	LU0476943450
邊境市場基金歐元避險 Z(Ydis) 股-H1	LU0496363424
邊境市場基金英鎊 Z(Acc) 股	LU0768357567

下表顯示每個股份級別的適用費用：

#### 非洲基金

非洲基金股份級別名稱	銷售手續費-最高	投資經理費用	經理公司費用	維護費用	其他費用(包括保管費)	經常性費用比率(OCR)
Templeton Africa Fund A (Acc) USD	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.10%	<b>2.40%</b>
Templeton Africa Fund A (Acc) EUR	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.10%	<b>2.40%</b>
Templeton Africa Fund A (Acc) EUR-H1	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.09%	<b>2.39%</b>
Templeton Africa Fund A (Acc) GBP	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.10%	<b>2.40%</b>
Templeton Africa Fund A (Acc) SGD	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.10%	<b>2.40%</b>
Templeton Africa Fund A (Ydis) EUR	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.10%	<b>2.40%</b>

Templeton Africa Fund A (Ydis) EUR-H1	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.09%	<b>2.39%</b>
Templeton Africa Fund I (Acc) EUR	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.09%	<b>1.39%</b>
Templeton Africa Fund I (Acc) USD	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.10%	<b>1.40%</b>
Templeton Africa Fund N (Acc) EUR-H1	3.00%	1.60%	0.20%	最高 1.00%	0.08%	<b>2.88%</b>
Templeton Africa Fund W (Acc) GBP	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.15%	<b>1.45%</b>
Templeton Africa Fund W (Acc) EUR	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.15%	<b>1.45%</b>

## 存續基金

存續基金股份級別名稱	銷售手續費上限	投資經理費用	經理公司費用	維護費用	其他費用(包括保管費)	經常性費用比率(OCR)
邊境市場基金美元 A(Acc)股	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.26%	<b>2.56%</b>
邊境市場基金歐元 A(Acc)股	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.26%	<b>2.56%</b>
邊境市場基金歐元避險 A(Acc)股-H1	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.25%	<b>2.55%</b>
邊境市場基金英鎊 A(Ydis)股	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.26%	<b>2.56%</b>
邊境市場基金新加坡幣 A(Acc)股	5.75%	1.60%	0.20%	最高 0.50%	0.27%	<b>2.57%</b>
邊境市場基金歐元 I(Acc)股	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.19%	<b>1.49%</b>
邊境市場基金美元 I(Acc)股	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.19%	<b>1.49%</b>
邊境市場基金歐元避險 N(Acc)股-H1	3.00%	1.60%	0.20%	最高 1.00%	0.24%	<b>3.04%</b>
邊境市場基金英鎊 W(Acc)股	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.26%	<b>1.56%</b>
邊境市場基金歐元 W(Acc)股	0.00%	1.10%	0.20%	0.00%	0.26%	<b>1.56%</b>

### 3. 非洲基金與存續基金之差異比較

存續基金和非洲基金具有相同的投資決策過程以及相同的風險管理程序。除此之外，這些子基金具有相同的投資目標、相似的投資管理團隊以及相同的經理費用架構。然而，非洲基金的投資著重在非洲市場，而存續基金投資在全球邊境市場。很多非洲的經濟體被視為邊境市場，因此，兩個投資組合之間的證券有顯著地重疊。

此外，為了股東的最大利益，預期非洲基金管理資產的35%—55%將以實物移轉至存續基金的投資組合。剩餘的45%—65%非洲基金資產將在合併生效日前被售出為現金。任何無法移轉的衍生性商品部位，將在合併之前結清。

### 4. 合併程序

合併將於 2019 年 2 月 15 日午夜（盧森堡時間）（以下稱「生效日期」）生效。

於生效日期，非洲基金將轉移其所有流通在外資產及負債（以下稱「資產」）至存續基金（細節如下）。

合併時的任何非洲基金應計收益將納入於每股淨資產價值計算中，合併後將持續把該應計收益計入存續基金相關股份級別的每股淨資產價值。非洲基金的淨資產評價將於生效日期按照公開說明書及公司章程所載評價原則釐定。未償債務一般涵蓋本公司淨資產反映的到期未支付費用及開支。對於非洲基金，並無未支付的未攤銷開辦費用。

## 5. 合併的成本

此費用因合併產生，包括法律、會計、保管機構及其他行政管理，此將由富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的管理公司富蘭克林坦伯頓國際服務有限公司承擔。

## 6. 稅務影響

合併並不會使得非洲基金、存續基金或富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金成為盧森堡的課稅對象，但投資人可能要支付所在稅區或自己繳稅的其他行政司法管轄區域的稅務費用。

儘管有以上所述，但不同國家的稅務法令大不相同，建議投資人諮詢自己的稅務顧問，就個別情況了解合併的稅務影響。

## 7. 可取得的文件

一般的合併建議書、最新的富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金之公開說明書及相關的重要投資人資訊文件(KIIDS)均可於富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金之註冊辦公室免費取得。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的法規認可審計師報告可於富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的註冊辦公室免費取得。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的重要合約影本可於富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金的註冊辦公室免費取得及/或查閱。

如果您對此合併有任何的問題或欲查詢更進一步的資訊，敬請與富蘭克林坦伯頓國際服務有限公司或與您的客戶關係經理聯絡。

謹代表富蘭克林坦伯頓全球投資系列基金

---

William Lockwood  
董事