

# 富蘭克林坦伯頓開發中國家基金

僅供已投資者參考

## TEMPLETON DEVELOPING MARKETS TRUST

### 基金基本資料(10/31/2011)

成立日期: 1991年10月18日  
 計價幣別: 美元  
 投資地區: 全球新興國家  
 投資標的: 普通股  
 配息頻率: 每年配息<sup>(1)</sup>  
 基金規模: 26億1仟2佰萬美元  
 投資政策: 資本利得為主  
 註冊國家: 美國  
 基金經理人: Dr. J. Mark Mobius / Tom Wu / Dennis Lim  
 管理費: 1.21%  
 波動風險: 26.45%(理柏,三年期原幣)<sup>(3)</sup>  
 彭博代號: TEDMX  
 對應指數: MSCI Emerging Markets Index  
 S&P/IFCI Composite Index

### 基金特色

--廣納新興國家題材: 市場不斷自新興市場發掘出新的題材及利基, 透過富蘭克林坦伯頓新興市場研究團隊由下而上的配置, 為您掌握全球新興市場具長期投資潛力的標的。  
 --榮獲基金獎: 榮獲2005年台灣基金獎三年期新興市場型基金。<sup>(4)</sup>  
 --歷史悠久: 基金規模逾30億美元, 成立歷史超越20年(統計至2011/10/31), 景氣循環及金融風暴歷練經驗豐富。  
 --價值投資降低風險: 分散投資在全球新興市場、逾70檔績優股, 避開單一產業或區域的風險, 一舉掌握類股及區域輪動的獲利機會。

### 投資展望

--在未來基本面環境的設定上, 歐美經濟勢必陷入一段時間的低成長, 若不致陷入較深衰退, 仍有利新興股市, 反可減少對天然資源的爭奪, 降低通膨壓力。根據IMF預估(9/20), 新興國家2012年經濟成長率將達6.1%, 而成熟國家為1.9%, 新興國家仍具高成長的投資優勢, 若市場情緒和緩, 勢必成為資金重新流入的標的。  
 --從近期美國及新興國家的經濟數據來看, 是有減緩, 但並不是嚴重衰退的情況, 再看景氣指標之一的油價表現, 顯示經濟並未如市場先前預估的那麼糟糕, 因此預期新興股市未來應還有一定的補漲空間。

### 累積報酬率 (台幣別, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	231.31%	7.27%	58.58%	4.44%	-9.57%	-11.43%	-8.70%
年平均	12.72%	1.41%	16.61%	2.19%	-9.57%	-	-

### 定期定額累積投資成果<sup>(2)</sup> (每月投資新台幣5000元, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

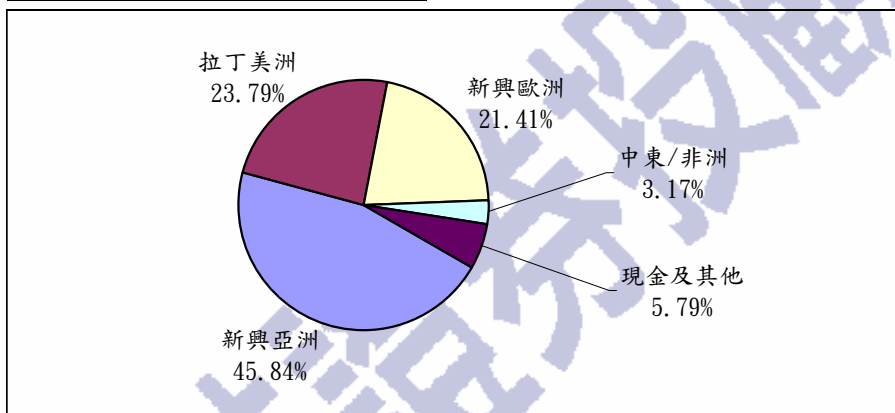
	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$314,933	\$204,156	\$116,572	\$56,261

註: 累積投資成果=成本+投資報酬

### 單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
報酬率	-5.76%	1.68%	53.14%	25.45%	28.19%	28.29%	28.77%	-53.99%	73.92%	17.47%

### 資產配置圖(10/31/2011)



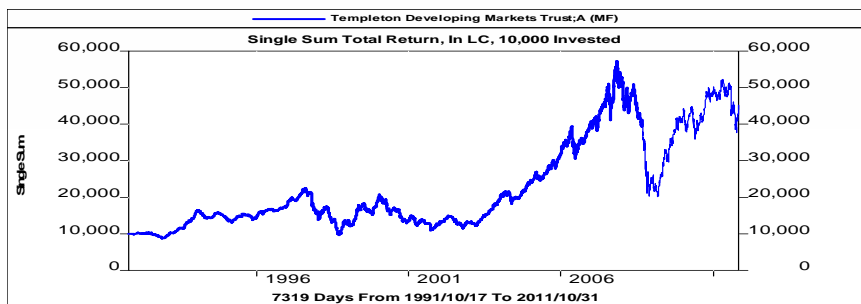
### 主要持股明細(10/31/2011)

主要持股	占總資產百分比
Vale Sa.(巴西,礦業)	6.06%
P.T. Astra International TBK(印尼,汽車)	5.66%
Cia De Bebidas das Americas(巴西,釀造)	5.59%
Tata Consultancy Services Ltd(印度,軟體服務)	5.24%
Itau Unibanco Holding Sa(巴西,金融)	4.26%
Gazprom.(俄,能源)	3.80%
Lukoil Holdings(俄,能源)	3.52%
Petrochina Co Ltd中國石油天然氣(中,能源) <sup>(5)</sup>	3.12%
MMC Norilsk Nickel OJSC(俄羅斯,礦業)	2.88%
President Chain Store Corp.統一超商(台,零售)	2.88%

### 主要投資產業(10/31/2011)

主要投資產業	百分比
能源	23.14%
原物料	18.37%
銀行業	15.43%
食品飲料及製菸業	10.87%
軟體服務業	7.77%
汽車產業及零組件	6.98%
食品及日用品零售	4.19%
資本設備	3.01%
房地產業	1.29%
多角化金融業	1.27%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2011/10月底, 資料來源: 理柏)



©本境外基金僅供已投資者參考, 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。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)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。(2)理柏資訊假設每月1日扣款、週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2010/11/1起(含)每月1日扣款, 共計扣款12次之截至2011/10/31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。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)得獎資料來源為標準普爾、理柏; 獎項評選期間截至各年度年底。(5)本基金前十大持股沒有投資大陸地區的個股, 其為掛牌於美國之中資企業。◎本文提及之經濟走勢預測, 不必然代表基金之績效, 有關基金投資之風險請詳閱基金公開說明書。◎富蘭克林證券投資獨立經營管理。