

富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 新興國家固定收益基金

TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND

分享新興國家成長機會

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期: 1991/07/05 (季配息股份)
2009/08/14 (月配息股份)
(累積型股份美元成立於2010/1/29)⁽¹⁾

計價幣別: 美元
投資地區: 拉丁美洲、亞洲、東歐等新興國家
投資標的: 政府債為主
公司債為輔
配息頻率: 每季配息⁽²⁾
每月配息⁽²⁾
基金規模: 63億7千1佰萬美元
投資政策: 追求利息收入、資本增值及匯兌收益為主
註冊國家: 盧森堡
基金經理人: Michael Hasenstab /
Laura Burakreis / Marco Freire
管理費: 1.00%
季配波動風險: 11.60% (理柏, 三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號: TEMEMFI (季配息股份)
TEMEAUS (月配息股份)
對應指數⁽⁶⁾: Custom JP Morgan EMBI /
JP Morgan EMBI Global Index

基金特色

--現階段廣納原幣公債及主權債: 持有原幣計價的印尼、馬來西亞、巴西等債券, 分享貨幣升值行情; 也配置外幣(如美元)計價的烏克蘭、匈牙利等主權債, 分享高殖利率及償債能力改善題材。
--目前採美元、非美元平衡配置: 截至10月底, 美元部位佔47.14%。
--債券分散配置: 目前對拉丁美洲、新興亞洲及東歐等採取分散配置, 以求降低風險。
--現階段佈局以政府債券為主、公司債券為輔: 基金所持有之債券的平均債信評等位於BB+水準(截至9/30)。⁽⁴⁾
--基金得獎: 2011年榮獲理柏台灣基金獎、台灣晨星最佳基金獎及台灣Smart智富基金獎(截至2011/3/15)。⁽⁵⁾
--晨星基金績效評等四顆星(資料來源: 晨星, 截至10/31)。晨星星等評級最高為五顆星, 四顆星為次高評級)

投資展望

--新興債市投資機會: (1) 資金行情: 美國及日本刻意維持再長時間之極低利率環境, 將促使資金持續流往基本面較優的新興國家資產。而且工業國家陷於財政困境, 新興國家財政相對穩健, 具吸金效果; (2) 債信題材: 自2009年下半年開始, 包括俄羅斯、烏克蘭、巴西、印尼、南韓、阿根廷及菲律賓等主權債信評等或展望相繼有被信評機構調升的利多; (3) 商品題材: 工業國家積極採取寬鬆貨幣政策後, 通膨環境有助商品多頭, 拉丁及東歐政府將因外匯收益增加而加強償債能力。

本境外基金經行政院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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人, 投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。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。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) 配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 年配息率係採[(1+每單位配息金額/除息前一日淨值)^(N)-1]表示, 其中N代表一年配息的次數。平均年度配息率為當年各月份配息之年化配息率以簡單平均計算, 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。(3) 波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4) 資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團, 基金所持有之債券的平均債信評等取決於巴克萊指數評等系統, 其為結合標準普爾、惠譽及穆迪公司給予評等的綜合性債信等級。(5) 資料來源: 理柏、晨星、晨星Smart智富, 獎項評選期間截至2010年底。(6) 1993/12/31以前對應 JP Morgan EMBI, 1994/1/1以後對應 JP Morgan EMBI Global Index。(7) 基金到期殖利率不代表基金報酬率。
主管機關核准之營業執照字號: 98年金管投顧新字第075號 台北市忠孝東路四段87號8樓 TEL: 02-27810088 FAX: 02-27817788 <http://www.Franklin.com.tw>

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	151.26%	39.70%	67.30%	8.62%	-0.58%	1.33%	-0.54%
年平均	9.65%	6.91%	18.71%	4.22%	-0.58%	-	-

註: 以美元A股季配息股份為準

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	9.96%	9.73%	20.71%	12.64%	3.85%	15.88%	8.33%	-18.43%	47.97%	13.11%

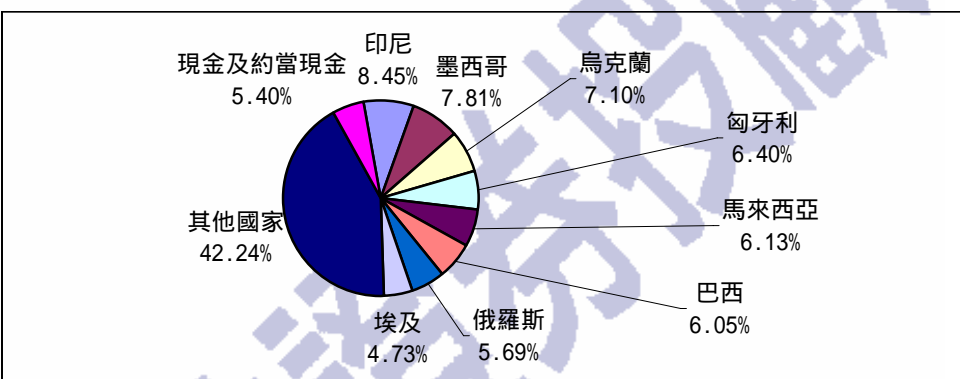
註: 以美元A股季配息股份為準

最近五年配息率⁽²⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

	2006	2007	2008	2009	2010
年配息率	4.56%	5.20%	6.55%	5.85%	6.17%

註: 以美元A股季配息股份為準

資產配置圖(10/31/2011)



主要持股明細(10/31/2011) 占總資產百分比

印尼公債, 11.00%, 9/15/25	3.19%
墨西哥公債, 9.00%, 12/20/12	3.16%
Cemex SAB de CV, 9.00%, 1/11/18(墨, 建材)	2.58%
阿根廷公債, 7.00%, 10/03/15	2.51%
羅馬尼亞公債, 5.25%, 6/17/16	2.30%
烏克蘭公債, 7.75%, 9/23/20	2.05%
巴西公債, 6.00%, 5/15/15	1.87%
南韓公債, 4.25%, 12/10/12	1.86%
墨西哥公債, 9.00%, 6/20/13	1.79%
阿根廷公債, 12/15/35	1.60%

資產分配(10/31/2011)

固定收益	94.60%
現金及約當現金	5.40%

主要幣別分配(10/31/2011)

美元	47.14%
印尼盾	9.80%
韓元	9.23%
馬來西亞幣	7.70%

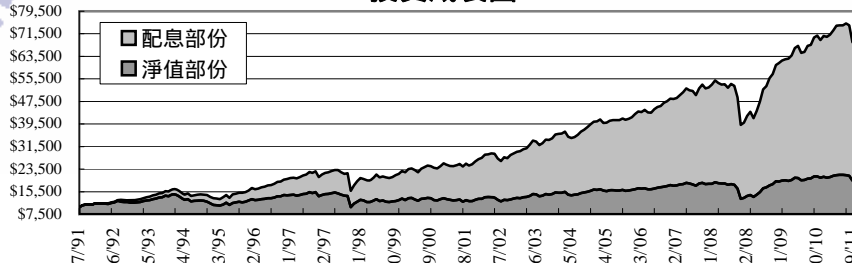
(10/31/2011) (以季配息股份為主)

到期殖利率⁽⁷⁾ 7.6%

平均存續期間 3.4 Years

平均到期年限 5.5 Years

投資成長圖



註: 以美元A股季配息股份為準 期間 7/05/1991 至 10/31/2011(原幣別, 資料來源: 理柏)