

富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 歐洲基金

TEMPLETON EUROPEAN FUND

中大型股概念的歐洲基金

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：1991年4月17日
 (累積型歐元股份成立於2001/12/3)⁽¹⁾
 計價幣別：美元 / 歐元⁽²⁾
 投資地區：歐洲
 投資標的：股票為主
 配息頻率：美元計價每年配息⁽³⁾
 歐元計價不配息
 基金規模：1億3百萬歐元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Heather Arnold / Dylan Ball
 Peter Moeschter
 管理費：1.00%
 波動風險：16.60%(理柏,三年期歐元)⁽⁴⁾
 彭博代號：TEMEURI
 對應指數：MSCI Europe Index

基金特色

--價值型選股策略，以歐洲中大型股為主要投資標的：本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學，精選具有低本益比、低股價淨值比、低股價現金流量比及高股利率的股票。
 --美元/歐元雙幣別計價：提供投資人彈性選擇。⁽²⁾
 --榮獲獎項：基金(美元)榮獲2002年台灣基金獎「歐洲股票基金」一年獎。⁽⁶⁾

投資展望

--雖然南歐主權債信與財政改革乃長期議題，可能會壓抑歐洲中期經濟復甦動能，本基金管理團隊對於目前持有的歐洲投資標的仍持正面看法，認為目前歐洲股市為全球最便宜的股市之一，藉由精選業務內容穩健、並以海外市場為主的歐洲企業，並逢市場震盪之際積極尋找投資機會。
 --本基金经理團隊透過價值選股策略由下而上選股，降低在金融及原物料類股比重，側重健康醫療、能源、通訊服務、耐久財、工業與科技類股，多元掌握歐股中長線投資契機。

累積報酬率 (台幣別, 至10/31/2011止, 資料來源：理柏)

	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	-32.34%	12.93%	-8.33%	-7.14%	-14.21%	-6.99%
年平均	-7.51%	4.14%	-4.25%	-7.14%	-	-

註：以歐元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (每月投資新台幣5000元, 至10/31/2011止, 資料來源：理柏)

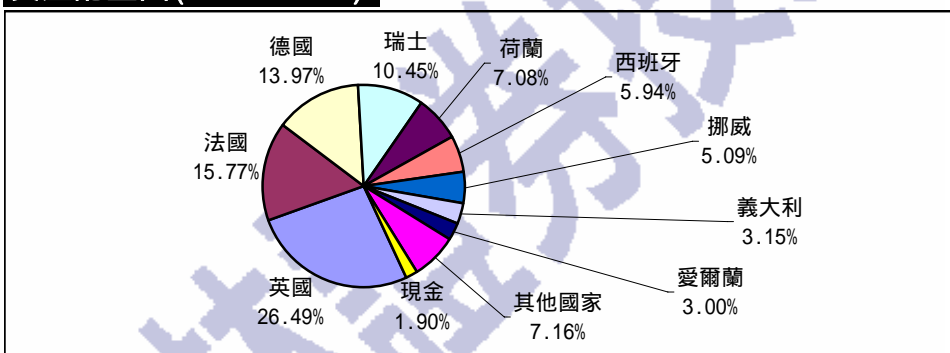
	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$261,352	\$181,668	\$115,143	\$56,960

註：以歐元A股票累積型股份為準，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
美元A股 年配息	-6.54%	-18.81%	43.84%	23.84%	7.81%	30.09%	7.00%	-45.30%	24.29%	0.08%
歐元A股 累積型	-	-31.05%	19.64%	15.14%	23.51%	16.72%	-3.36%	-42.88%	21.42%	7.15%

資產配置圖(10/31/2011)



主要持股明細(10/31/2011) 占總資產百分比

Roche Holding AG 羅氏大藥廠(瑞士,製藥)	4.68%
Royal Dutch Shell 皇家殼牌石油(英,石油)	3.06%
Sanofi 賽諾菲安萬特(法,製藥)	3.00%
Vodafone Group Plc 伏得風(英,通訊服務)	2.64%
SAP Ag 思愛普(德,軟體)	2.51%
Statoil ASA 挪威國家石油(挪,能源)	2.36%
Merck Kgaa 默克集團(德,醫療)	2.28%
Total Sa(法,能源)	2.26%
Siemens Ag 西門子(德,多角化製造)	2.03%
GlaxoSmithKline Plc 葛蘭素史克(英,生化製藥)	1.97%

投資產業(10/31/2011)

生化製藥	15.89%
能源	13.20%
通訊服務業	12.02%
資本設備	8.46%
保險業	8.19%
銀行業	7.31%
原物料	4.79%

資產分配(10/31/2011)

股票	98.10%
現金	1.90%

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)



註：以美元A股年配息股份為準

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】。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)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，轉入之基金以申請轉換次一營業日之淨值計算。(3)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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)理柏資訊假設每月1日扣款，遇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。(6)得獎資料來源為標準普爾；獎項評選期間截至2001年度年底。

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：2781-0088 FAX：27817788 <http://www.Franklin.com.tw>