

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 全球債券基金

TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

公債為主、多元持幣的全球債券基金

## 基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：1991年2月28日  
 (累積型股份美元成立2006/4/28)<sup>(1)</sup>  
 計價幣別：美元/歐元/澳幣避險<sup>(2)</sup>  
 投資地區：全球  
 投資標的：政府債券為主  
 配息頻率：每月配息<sup>(3)</sup>  
 基金規模：450億8千4百萬美元  
 投資政策：追求利息收益、資本利得和匯兌收益為主  
 註冊國家：盧森堡  
 基金經理人：Michael Hasenstab & Sonal Desai  
 管理費：0.75%  
 波動風險：10.62%(理柏,三年期美元)<sup>(4)</sup>  
 彭博代號：TEMGINI  
 對應指數：JP Morgan Global Government Bond Index

## 基金特色

--佈局政府債為主：目前基金所持有之債券的平均債信評等位於「A」水準(截至9/30)。<sup>(5)</sup>  
 --債券配置：現階段聚焦於財政較穩健、經濟成長、可吸引資金流入的債市，如新興亞洲、澳洲、拉美、及中、北歐等。  
 --貨幣配置：目前看重具基本面的新興亞洲貨幣及具商品題材的澳幣、拉丁美洲貨幣機會。  
 --防禦利率風險：現階段對持債採取低存續期間策略。  
 --基金規模：為台灣核備同類型環球債券型基金中規模最高者(晨星，截至10/31)。<sup>(6)</sup>  
 --基金得獎：2011年榮獲理柏台灣基金獎「環球債券基金」三年期、五年期及十年期獎項，及台灣晨星最佳基金獎「全球債券基金」(本基金A股股份獲獎，截至2011/3/15)。<sup>(7)</sup>  
 --晨星基金績效評等五顆星(資料來源：晨星，截至10/31。晨星星等評級最高為五顆星)

## 投資展望

--就債市機會：(1)新興國家及部份已開發國家債信基本面並不遜於美歐日核心工業國；(2)藉由亞洲等新興國家債券分享較高殖利率及償債能力改善之機會；(3)嚴選財政佳或積極改革財政的成熟國家債券，防禦市場震盪風險；(4)美歐日核心工業國以印鈔票方式救市，因應資金泛濫，透過配置短期債券方式防禦利率風險。  
 --就匯市機會：(1)美國將維持長時期的極低利率，較高息的新興國家或已開發國家(如澳洲、瑞典、挪威等)貨幣可望相對美元有升值空間；(2)新興亞洲國家累積經常帳盈餘及經濟成長較高，可望吸引資金持續流入，締造貨幣升值機會。

## 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	140.94%	47.35%	28.45%	5.84%	-0.16%	0.48%	-0.81%
年平均	9.19%	8.06%	8.70%	2.88%	-0.16%	-	-

註：以美元A股月配息股份為準

## 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
美元A股月配息	1.70%	19.05%	20.81%	13.72%	-3.75%	13.08%	10.91%	7.36%	18.80%	11.66%
歐元A股月配息	-	-	-	5.66%	10.38%	1.39%	0.42%	11.98%	16.11%	19.47%

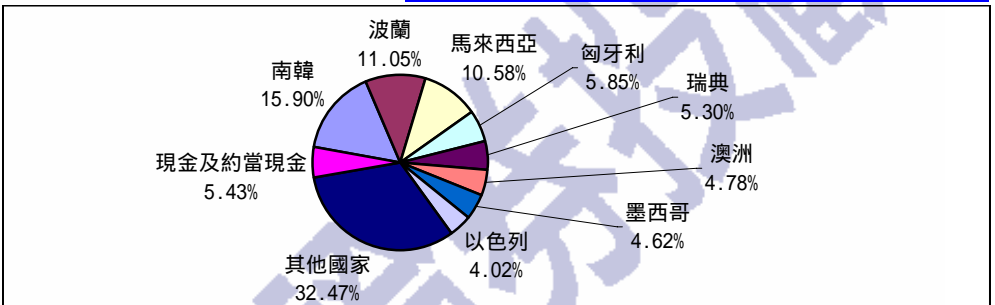
## 最近五年配息率<sup>(3)</sup> (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源：理柏)

	2006	2007	2008	2009	2010
年配息率	3.11%	3.80%	3.91%	4.67%	3.24%

註：以美元A股月配息股份為準

## 資產配置圖 (10/31/2011)

2011年榮獲晨星基金獎及理柏基金獎<sup>(7)</sup>



## 主要持股明細 (10/31/2011)

占總資產百分比

韓國公債, 4.00%, 6/10/12 (A+)	4.18%
韓國公債, 4.25%, 12/10/12 (A+)	3.36%
韓國公債, 3.00%, 12/10/13 (A+)	2.49%
瑞典公債, 5.50%, 10/08/12 (AAA)	2.45%
瑞典地方政府債, 1.75%, 10/08/12 (AAA)	2.35%
韓國公債, 3.75%, 6/10/13 (A+)	2.33%
波蘭公債, 4.75%, 4/25/12 (A)	2.05%
韓國公債, 4.75%, 12/10/11 (A+)	1.78%
波蘭公債, 1/25/13 (A)	1.77%
波蘭公債, 7/25/13 (A)	1.60%

註：括弧內為標準普爾公司評定的債信評等(原幣)

## 資產分配 (10/31/2011)

固定收益	94.57%
現金及約當現金	5.43%
主要幣別分配 (10/31/2011)	
美元	30.90%
韓元	16.70%
瑞典克朗	12.86%
馬來西亞幣	12.49%
澳幣	12.21%

(10/31/2011)

到期殖利率 <sup>(8)</sup>	5.1%
平均存續期間	1.7 Years
平均到期年限	2.8 Years

## 淨值走勢圖及配息狀況



註：以美元A股月配息股份為準 期間 2/28/1991 至 10/31/2011(原幣別, 資料來源：理柏)

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盡美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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。本基金之主要投資風險除包含一般固定收益產品之利率風險、流動風險、匯率風險、信用或違約風險外，由於本基金有投資部份的新興國家債券，而新興國家的債信等級普遍較已開發國家為低，所以承受的信用風險也相對較高，尤其當新興國家經濟基本面與政治狀況變動時，均可能影響其償債能力與債券信用品質。基金投資均涉及風險且不利於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網測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查詢。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)歐元月配股份成立於2002/9/9、澳幣避險月配股份成立於2010/9/30，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)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)^12]-1表示，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。(4)波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。(5)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。(6)此規模有可能因機構分類方式而有不同之結果。(7)得獎資料來源為理柏、晨星，獎項評選期間截至2010年底。(8)基金到期殖利率不代表基金報酬率。