

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 中小型企業基金

TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND

投資具爆發潛力的全球中小型股

## 基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：1991年7月8日  
 (累積型股份美元成立2001/5/14)<sup>(1)</sup>  
 計價幣別：美元  
 投資地區：全球  
 投資標的：中小型企業發行之股票為主  
 配息頻率：每年配息<sup>(2)</sup>  
 基金規模：1億6仟7百萬美元  
 投資政策：資本利得為主  
 註冊國家：盧森堡  
 基金經理人：Martin Cobb & Harlan Hodes & Tina Sadler  
 管理費：1.00%  
 波動風險：24.32%(理柏,三年期原幣)<sup>(3)</sup>  
 彭博代號：TEMSCFI  
 對應指數：MSCI ACWI Small Cap Index

### 基金特色

--全球化佈局中小型股市：以全球市場為投資範圍，可望分散單一國家或區域中小型股市的風險。  
 --掌握中小型企業的爆發潛力：中小型企業通常位於業績成長的初升段，獲利成長潛力大。  
 --目前側重景氣循環題材：看好全球經濟復甦對小型企業的獲利與股價提升趨勢，側重消費耐久財、金融、工業等循環性產業(2011/10月)，掌握景氣復甦下的投資商機。  
 --價值投資哲學：本基金採取「價值投資」、「由下而上」的選股哲學，深入研究中小型公司的基本面，期望能掌握潛力股的長線增值機會。  
 --投資團隊資源豐富：富蘭克林坦伯頓基金集團全球股票投資團隊擁有專門小型股研究小組(包括經理人在內7位分析師)，並獲得全球股票投資團隊其餘30位分析師支援(2010/8月)。

### 投資展望

--由於中小型公司數目約佔全球企業的八成，且多屬於新興產業，投資機會豐富多元。此外，中小型企業相對獲利成長爆發力較大，且可分散投資大型企業的風險，在投資組合中納入適當比例的中小型基金，有利提高報酬機會且適度分散資產組合的投資風險。  
 --抱持價值投資的坦伯頓哲學精神，藉由主動式管理團隊採取由下而上、價值選股的策略，輔以全球化佈局精選各產業當中的佼佼者，跳脫國界、產業與區域藩籬的限制，掌握全球中小型股的投資契機。  
 --值此全球景氣位處成長中期的放緩階段，本基金藉由精選個股方式來發掘投資璞玉，建議積極型投資人分批承接，或採定期定額長期投資。

## 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	58.00%	-26.96%	44.00%	-1.66%	-16.36%	-20.84%	-15.14%
年平均	4.68%	-6.09%	12.92%	-0.83%	-16.36%	-	-

註：以美元A股年配息股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(4)</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	\$275,776	\$188,178	\$107,472	\$51,220

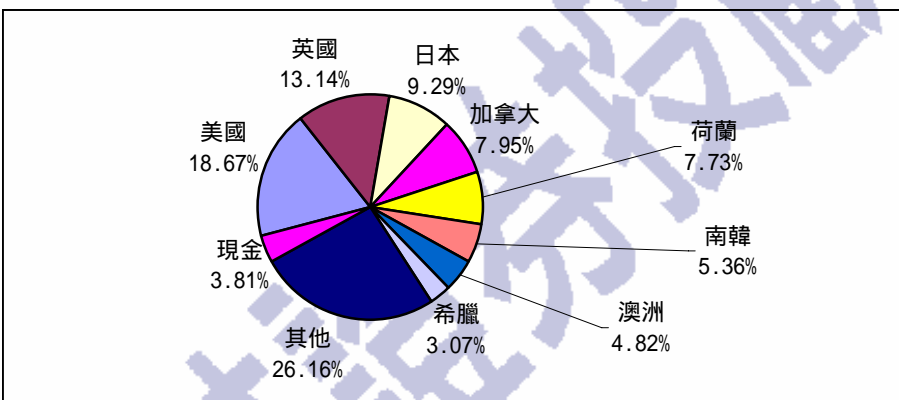
註：以美元A股年配息股份為準, 累積投資成果 = 成本 + 投資報酬

## 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
報酬率	-2.75%	-8.46%	50.63%	19.19%	8.08%	28.13%	-2.77%	-54.19%	61.13%	27.36%

註：以美元A股年配息股份為準

## 資產配置圖 (10/31/2011)



## 主要持股明細 (10/31/2011) 占總資產百分比

Investment Technology Group Inc.(美,金融)	2.70%
Alliancebernstein Holding Lp聯博(美,金融)	2.62%
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd小林製藥(日,製藥)	2.46%
Azimut Hldg S.P.A(義大利,金融)	2.43%
Genworth Mi Canada Inc(加拿大,保險)	2.40%
Kloeckner & Co Se(德,鋼鐵)	2.39%
Bellway Plc(英,住宅營運)	2.33%
BS Financial Group Inc(韓,多角化金融)	2.26%
Bovis Homes Group Plc(英,營建)	2.18%
Hudbay Minerals Inc.(加拿大,礦產)	2.02%

## 主要投資產業 (10/31/2011)

多角化金融業	17.93%
消費性耐久財	15.06%
資本設備	11.79%
銀行業	9.15%
科技硬體與設備	5.68%
零售業	5.17%
能源	3.96%
消費性服務業	3.76%
商業及專業服務業	3.24%

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，不負責本基金的盈虧，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。【富蘭克林證券顧問獨立經營管理】。 本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市價及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。 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酬率的年化標準差。(4)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2010/1/1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。

主管機關核准之營業執照字號：98年管投顧新字第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>